

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“

**2011 METŲ BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS,
PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS KARTU SU
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“ METINIS 2011 M. PRANEŠIMAS	4
PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA	11
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA.....	12
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA.....	13
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA.....	14
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA.....	15
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	16
1 Bendroji informacija.....	16
2 Veiklos tęstinumas	17
3 Reikšmingi apskaitos principai	17
4 Fondų ir portfelių valdymo pajamos ir sąnaudos	26
5 Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas).....	26
6 Finansinės pajamos ir sąnaudos.....	26
7 Veiklos sąnaudos	27
8 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos	27
9 Vertės sumažėjimas	27
10 Pelno mokestis.....	27
11 Dividendai, tenkantys vienai akcijai.....	28
12 Ilgalaikis materialusis turtas	29
13 Ilgalaikis nematerialusis turtas	29
14 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	30
15 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	31
16 Suteiktos trumpalaikės paskolos	31
17 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	31
18 Pinigai ir pinigų ekvivalentai	32
19 Kapitalas	32
20 Rezervai.....	32
21 Gauta subordinuota paskola	32
22 Išvestinės finansinės priemonės	33
23 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos	33
24 Rizikos ir kapitalo valdymas	33
25 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai.....	39
26 Susijusių šalių sandoriai.....	42
27 Finansinių instrumentų tikroji vertė.....	42
28 Pobalansiniai įvykiai	44

Nepriklausomo auditoriaus 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 2011 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusį 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.

Auditoriaus 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 parengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis 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“ 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

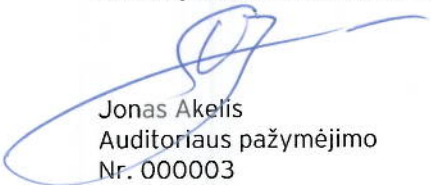
Dalyko pabrėžimas

Nesąlygodami savo nuomonės, mes atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų 2 pastabą, kuri aprašo finansinių ataskaitų parengimo, remiantis veiklos tęstinumo principu, pagrindą, atsižvelgiant į neapibrėžtumą dėl galutinio akcininko - bankrutuojančios AB bankas Snoras, dėl vykstančio naujo investuotojo pritraukimo proceso bei veiklos iššūkių esamomis aplinkybėmis. Toliau pateikiamos finansinės ataskaitos neapima jokių pataisymų, kurie gali būti reikalingi išsprendus šiam neapibrėžtumui.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme toliau pateiktą Bendrovės 2011 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2011 m. finansinėms ataskaitoms.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335



Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Auditas buvo baigtas 2012 m. balandžio 11 d.



UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“ METINIS 2011 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 317 mln. litų, o klientų skaičius – 53 tūkst.

Bendrovė valdo šešis investicinius, vieną sudėtinį investicinį fondą ir aštuonis pensijų fondus, taip pat 206 individualių klientų portfelių. 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“. 2011 m. lapkričio 16 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybei priėmus sprendimą nacionalizuoti AB banką „Snoras“ ir 2011 m. gruodžio 7 d. paskelbus AB banko „Snoras“ bankrotą, galutinis kontroliuojantis asmuo 2011 m. gruodžio 31 d. yra bankrutuojančio AB banko „Snoras“ bankroto administratorius.

Akcijos: per ataskaitinį laikotarpį Bendrovės kapitalas nesikeitė. 2011 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: 2011 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 4 nariai. Valdybos nariai:

Andrius Barštys – valdybos pirmininkas;

Andrej Cyba – narys;

Aurimas Martišauskas – narys;

Vitalijus Šostak – narys.

Svarbiausi 2011 m. įvykiai

- 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).
- 2011 m. birželio 2 d. Vertybinių popierių komisija pritarė UAB „Finasta Asset Management“ atviro tipo alternatyvaus investicinio fondo „Finasta Delta“ taisyklėms ir prospektams.
- 2011 m. birželio 2 d. Vertybinių popierių komisija pritarė UAB „Finasta Asset Management“ sudaromo uždaro tipo specialiojo privataus kapitalo investicinio fondo „Finasta PE Feeder Fund I“ taisyklėms, visam ir sutrumpintam prospektams. Šis fondas yra skirtas tik profesionaliems investuotojams. Fondo veiklos trukmė - 8 metai. Šis laikotarpis gales būti pratęstas ne ilgiau kaip dar 2 metams. 2011 m. gruodžio 31 d. Fondas dar neveikė.
- 2011 m. lapkričio 24 d. atvirame posėdyje Vertybinių popierių komisija (VPK), išnagrinėjusi UAB „Finasta Asset Management“ prašymą ir susijusią medžiagą, pritarė UAB „Finasta Asset Management“ sudaromo uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo „My Residence“ taisyklėms ir visam prospektui. 2011 m. gruodžio 31 d. Fondas dar neveikė.
- 2011 m. lapkričio 16 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybė priėmė sprendimą nacionalizuoti AB banką „Snoras“.
- 2011 m. gruodžio 7 d. paskelbtas AB banko „Snoras“ bankrotas ir paskirtas bankrutuojančio AB banko „Snoras“ bankroto administratorius.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- Bendrovės vadovybė su akcininkais apsvarstė klausimą ir priėmė sprendimą inicijuoti Bendrovės įstatinio kapitalo mažinimą, panaudojant jį Bendrovės nuostoliams dengti. 2012 m. kovo 30 d. buvo priimtas valdybos sprendimas mažinti kapitalą iki 1.950 tūkst. Litų.

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

2011 m. gruodžio 31 d. bendras turtas, valdomas Bendrovės investiciniuose fonduose, buvo 98,1 mln. litų (2010 m. gruodžio 31 d. - 139,7 mln. litų). Valdomas turtas reikšmingai sumažėjo dėl klientų investicinių fondų išsipirkimo ir akcijų kainų kritimo.

Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2011 m. III ketvirtį, palyginti su 2010 m., sumažėjo 14,4 proc. – nuo 602,37 mln. litų iki 515,85 mln. litų.

Bendrovės valdomų investicinių fondų dalyviai sudarė beveik pusę visų Lietuvoje įregistruotų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių skaičiaus. Per 2011 metų III ketvirčius ši dalis sumažėjo nuo 66,9 proc. iki 44,34 proc. Didžiausiu fondu pagal dalyvių skaičių, kaip ir prieš metus, buvo „Finasta“ Naujosios Europos fondas (5.970 dalyviai). „Finasta“ Rusijos TOP 20 fondas turėjo 2.068 dalyvius.

Bendrovė, kaip ir 2010 metais, užėmė antrąją vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą (20,8 proc. rinkos – 2011 m. rugsėjo 30 d.). 2010 metais – 23,2 proc. rinkos.

Valdomų fondų rezultatai bei turtas pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Lt		Grynujų aktyvų vertė Lt	
	2011 12 31	2010 12 31	2011 12 31	2010 12 31
„Finasta Infinity“ fondas	38,1813	49,0168	8.618.372	13.929.428
„Finasta Vitality“ fondas	45,8331	53,8135	4.380.898	5.143.693
„Finasta Integrity“ fondas	107,9662	106,7529	7.045.986	7.345.993
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	99,8400	100,2565	19.924.168	28.333
Finasta Lankščiosios strategijos subfondas	87,3463	99,7591	3.186.853	16.874
Finasta Naujosios Europos subfondas	69,5680	99,8308	35.993.541	16.352
Finasta Pasaulio akcijų subfondas	84,1033	99,8492	1.646.538	10.867
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	77,2478	99,8915	13.630.188	12.928
Finasta Delta fondas	117,4819	-	3.719.650	-
„Finasta“ Centrinės ir Rytų Europos investicinis akcijų fondas	-	122,7276	-	24.441.329
„Finasta“ Obligacijų investicinis fondas	-	127,7666	-	17.980.790
„Finasta“ Naujosios Europos fondas	-	66,4953	-	27.754.325
„Finasta“ Rusijos fondas	-	84,3988	-	19.015.778
„Finasta“ Infrastruktūros fondas	-	37,0084	-	3.670.702
„Finasta“ Ateities fondas	-	94,1906	-	5.656.267
„Finasta“ Juodosios jūros fondas	-	102,3414	-	1.361.079
JT Baltijos akcijų fondas I	-	134,5090	-	2.066.614
JT Baltijos akcijų fondas II	-	183,0770	-	3.123.638
JT Baltijos akcijų fondas III	-	80,1884	-	1.556.915
JT Bankų fondas	-	69,9492	-	2.263.802
Snoro pasaulio akcijų fondas	-	95,1045	-	2.846.693
Snoro subalansuotas fondas	-	95,4857	-	1.454.761

2011 m. sausio 1 d. 13 (trylika) UAB „Finasta Asset Management“ valdomų investicinių 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 (tęsinys)

2011 m. birželio 2 d. įregistruotas UAB „Finasta Asset Management“ atviro tipo alternatyvus investicinis fondas „Finasta Delta“

2011 m. birželio 2 d. įregistruoti uždaro tipo specialusis privataus kapitalo investicinis fondas „Finasta PE Feeder Fund I“ ir 2011 m. lapkričio 24 d. uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas „My Residence“, tačiau šie fondai 2011 m. gruodžio 31 d. jokio turto nevaldė.

Pensijų fondai

Po dviejų sėkmės ir augimo kapitalo rinkose metų (2009–2010 m.), 2011-ieji pasižymėjo didesniais rinkų svyravimais. Konservatyvesiems pensijų fondams tai nesutrukdė toliau pasiekti teigiamų rezultatų, tačiau aukštesnės rizikos fondai neišvengė korekcijos.

Tarp mažiausios rizikos grupės pensijų fondų Lietuvos pensijų fondų rinkoje per 2011 m. „Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas sugeneravo +0,66 proc. vieneto vertės grąžą. Mažos akcijų dalies pensijų fondų grupėje Bendrovės valdomas „Finasta“ augančio pajamingumo fondas sugeneravo neigiamą vieneto vertės grąžą (-4,97 proc.). Bendrovė pirmavo tarp vidutinės akcijų dalies pensijų fondų – visų šios kategorijos fondų vienetų grąžos buvo neigiamos, tačiau „Finasta“ subalansuoto fondo vieneto grąžos vertės pokytis per 2011 m. buvo vienas mažiausių (-2,84 proc.). Iš Bendrovės valdomų fondų daugiausiai augo „Finasta“ konservatyvaus investavimo fondas – 0,66 proc.

Fondų vertės pokyčius lemia ne vienas veiksnys: jie priklauso nuo bendros ekonominės ir rinkų situacijos, investuotojų lūkesčių, valdymo strategijos, valdytojų kompetencijos ir kt. Nepaisant korekcijos rinkose 2011-aisiais metais, ilgalaikiai „Finasta Asset Management“ (FAM) valdomų pensijų fondų rezultatai išlieka puikūs. Nuo fondų veiklos pradžios (2004 m. vasara) praėjo daugiau nei septyneri metai. Šis laikotarpis yra pakankamai ilgas, kad jau būtų galima lyginti pensijų fondų rezultatus. 5 iš 6 FAM valdomų pensijų fondų turi teigiamą vidutinę vieneto grąžą nuo jų įkūrimo. Net trijose iš keturių rizikos grupių FAM fondų vidutinė vieneto grąža yra didžiausia palyginus su visais konkurentais. Nuo pensijų sistemos reformos pradžios daugiausiai tarp visų konkurentų uždirbo konservatyviausios krypties „Finasta“ konservatyvaus investavimo fondas – vidutiniškai 4,3 proc. per metus, mažos rizikos „Finasta“ augančio pajamingumo fondas buvo pirmasis uždirbęs 7,7 proc. grąžą, o vidutinės rizikos „Finasta“ aktyvaus investavimo fondas atitrūko nuo konkurentų pakilęs vidutiniškai 7,1 proc. per metus.

Ilgas pensijų fondų lėšų investavimo horizontas parodė, jog pensijų fondai uždirba iš ilgalaikio turto vertės augimo, o laikinos korekcijos gali būti sėkmingai panaudotos papildyti atpiguosiomis kokybiškų bendrovių akcijomis bei obligacijomis.

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų bendras turtas buvo 140,624 mln. litų, arba 0,18 proc. didesnis nei prieš metus (140,372 mln. litų).

2011 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius buvo 43.084, tai yra per metus sumažėjo 429 dalyviais (2010 m. gruodžio 31 d. – 43.513).

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

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Lt		Grynųjų aktyvų vertė Lt	
	2011 12 31	2010 12 31	2011 12 31	2010 12 31
„Finasta“ konservatyvaus investavimo pensijų fondas	1,3717	1,3627	9.968.543	8.549.039
„Finasta“ augančio pajamingumo pensijų fondas	1,7556	1,8475	9.106.321	8.037.866
„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas	1,6787	1,7796	31.340.193	30.151.599
„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas	1,3496	1,5626	49.150.489	52.396.177
„Finasta“ nuosaikaus investavimo pensijų fondas	1,2040	1,2000	10.088.168	9.912.012
„Finasta“ subalansuoto investavimo pensijų fondas	0,8238	0,8479	30.970.054	30.727.116

Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga (tęsinys)

2011 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose, buvo 8.594 mln. litų, arba 12,32 proc. mažesnis nei prieš metus (9,802 mln. litų). Dalyvių skaičius siekė 2.685 (prieš metus – 2.492).

Šių fondų vienetų vertės ir valdomas turtas pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Lt		Grynujų aktyvų vertė Lt	
	2011 12 31	2010 12 31	2011 12 31	2010 12 31
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas „Finasta“ akcijų pensija plus	0,6571	0,8470	5.600.692	6.480.571
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus	1,3174	1,3487	2.992.920	3.255.282

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2011 m. pabaigoje valdė 206 kliento finansinių priemonių portfelius, arba 45-iais daugiau nei 2010 metų pabaigoje (161). Valdomų portfelių vertė padidėjo 2,3 proc. – nuo 68.697 mln. iki 70.278 mln. litų.

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

Plėtros perspektyvos

2012 m. Bendrovė ir toliau planuoja išlikti rinkos lydere pensijų fondų valdymo, kolektyvinio investavimo subjektų rinkose. Pagrindiniai tikslai per 2012 m. yra 30 proc. padidinti Bendrovės klientų valdomą turtą, taip pat pradėti alternatyvių turto rūšių fondų valdymo verslą. Konkretūs sprendimai dėl steigiamų fondų tipų, skaičiaus, priklausys nuo investuotojų bazės, situacijos finansų rinkose bei kitų veiksnių.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Po kuklios 1,4 proc. siekusios plėtros 2010 metais, 2011 metais Lietuvos ekonomika dar labiau sustiprėjo ir augo 5,9 proc. Pagal šį rodiklį Europos Sąjungoje Lietuva nusileido tik Estijai. Atsigavimo būta plataus – augimas registruotas visuose pridėtinę vertę kuriančiuose ekonomikos sektoriuose. Finansinis tarpininkavimas praėjusiais metais buvo trečias pagal augimo spartą – per 2011 metus jo sukuriama vertė išaugo 9,8 proc., o spartesnei plėtrai sutrukdė paskutinį praėjusių metų ketvirtį įvykusi AB banko „Snoras“ nacionalizacija. 2011 metais ūkio plėtra rėmėsi ne tik eksporto rinkomis, bet atgijo ir vidaus paklausa. Palankia kryptimi kito nedarbo lygis, kuris per metus sumažėjo nuo 17,8 proc. iki 15,4 proc., o darbo užmokestis paaugo 2,7 proc.

Baltijos, kaip ir visos Europos, akcijų rinkai 2011 metai buvo nuostolingi. Baltijos akcijos per praėjusius metus prarado apie 19 proc., Europos akcijų kainų matas sumažėjo kiek daugiau nei 10 proc. Visus metus rinkoms atsikvėpti neleido besitęsianti Graikijos viešųjų finansų krizė, metų antroje pusėje pradėjusi plisti ir į kitas euro zonos periferines nares. Pirmoje šių metų pusėje rizikingo turto klasių perspektyva dar tebėra atsargi, įtampa rinkose gali paaštrėti lėtėjant ekonomikos augimui. Tačiau 2012 metų II pusm. didžioji ekonominių rizikų dalis jau bus įskaičiuota, grėsmės įvertintos ir rizikingi aktyvai tikėtina vėl taps patrauklūs investuoti.

Bendrovės pardavimų pajamos ataskaitiniu laikotarpiu, palyginti su ankstesniu, sumažėjo daugiau nei 0,94 mln. litų, arba 16 proc. Sumažėjimą lėmė klientų sumažėjimas ir akcijų kainų kritimai. Grynieji nuostoliai padidėjo 5,917 mln. litų.

2011 m. Bendrovė siekė optimizuoti veiklos sąnaudas. Veiklos sąnaudos 2011 m. buvo 3,5 mln. litų.

Bendrovės turtas 2011 m., sumažėjo nuo 9,522 mln. iki 2,743 mln. litų dėl nurašytų II pensijų pakopos įsigytų teisių bei dalies atidėtojo pelno mokesčio.

2011 m. Bendrovė dividendų nemokėjo, įstatinio kapitalo nedidino. Nuosavas kapitalas per metus dėl patirtų nuostolių bei vertės sumažėjimo II pensijų pakopos įsigytoms teisėms ir daliai atidėtojo pelno mokesčio sumažėjo 5,97 mln. litų, arba beveik 77 proc.

Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga (tęsinys)

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Stripsniai	2011 12 31 Lt	2010 12 31 Lt	Pokytis
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	5.113.387	6.056.273	(15,6)%
(Nuostoliai) prieš apmokestinimą	(4.214.992)	(366.606)	1.123,1%
Grynasis pelnas (nuostolis)	(5.916.722)	(310.012)	1.808,5%
Turtas	2.743.109	9.521.555	(71,2)%
Savininkų nuosavybė	1.814.851	7.787.375	(76,7)%
Akcijos buhalterinė vertė	0,22	0,92	(76,1)%
Rodikliai	2011 proc.	2010 proc.	
Grynasis pelningumas	(116) proc.	(5) proc.	*
Turto grąža (ROA)	(216) proc.	(3) proc.	*
Nuosavybės grąža (ROE)	(326) proc.	(4) proc.	*

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 pasireiškimo ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant įmonės materialųjį turtą, įvertinant įmonės teikiamų paslaugų priimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių persikirstymo 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 grynųjų pinigų ir grynųjų 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 neturėjo 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.

Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga (tęsinys)

Personalo valdymo politika

2011 m. gruodžio 31 d. UAB „Finasta Asset Management“ faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 27, kai 2010 metų pabaigoje – 30 darbuotojų.

88 proc. darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą (bakaluro ir magistro laipsnius). Darbuotojams suteikiamos sąlygos ir galimybės įgyti finansų maklerių licenciją. 56 proc. darbuotojų, t.y. 15 įmonės darbuotojų turi finansų maklerio licenciją, kas rodo aukštą darbuotojų kvalifikaciją investicijų srityje. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų vystymą.

Įgyvendinant 2011 m. vasario 3 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos nutarimo 1K-9 „Dėl Finansų maklerio įmonių, valdymo įmonių ir investicinių bendrovių atlyginimų politikos reikalavimų patvirtinimo“ 3 punkto reikalavimus, informuojame, kad darbuotojų, turinčių reikšmingą įtaką Bendrovės prisiimamai rizikai 2011 metais buvo 9, ir jų atlygis už 2011 m. neatskaičius darbuotojo mokesčių iš viso sudarė 764,8 tūkst. litų.

2011 finansinių metų specialiai reglamentuojamų darbuotojų atlygio sumos bei gavėjų skaičius:

	Darbuotojų skaičius	Pastovusis atlygis už metus, tūkst. litų	Kintamas atlyginimas
Vadovybė	3	538,7	-
Darbuotojai	6	226,1	-
Iš viso:	9	764,8	-

2011 metais specialiai reglamentuojamiems darbuotojams išeitinių kompensacijų nebuvo išmokėta.

Pagal Bendrovės valdybos patvirtintą Atlygio nustatymo politiką darbuotojams, turintiems reikšmingą įtaką Bendrovės prisiimamai rizikai, taikomas tik pastovusis atlygis. Kintamojo atlygio taikymas gali būti pradėtas taikyti tik tada, kai bus patvirtinta ir įdiegta nuo rezultatų priklausomų išmokų tvarka specialiai reglamentuojamiems darbuotojams. Už atlygio nustatymo politikos formavimą ir įgyvendinimą atsakinga Bendrovės valdyba.

Atlyginimai įmonės darbuotojams yra nustatomi remiantis šiais principais:

- atlyginimas nustatomas atsižvelgiant į patvirtintus Bendrovės ilgalaikius tikslus, veiklos strategiją, vertybes ir interesus, atlyginimų rinkos situaciją, Bendrovės kapitalą, likvidumą ir siekiant suvaldyti riziką,
- atitikti įmonės veiklos rizikos valdymo politiką ir užtikrinti, kad darbuotojas nebūtų skatinamas prisiimti pernelyg didelę riziką,
- siekti užtikrinti Bendrovės ilgalaikių tikslų suderinamumą su darbuotojams keliamais veiklos tikslais,
- užtikrinti investuotojų ir Bendrovės klientų apsaugos principų įgyvendinimą,
- užtikrinti, kad kiek įmanoma, būtų vengiama priklausomybės tarp vienos rūšies veiklą vykdančių darbuotojų atlyginimo ir atlyginimo, kurį gauna kitos rūšies veiklą vykdančios darbuotojai, jei dėl skirtingų veiklos rūšių gali kilti interesų konfliktas.

Taikydama šiuos principus Bendrovė siekia suderinti akcininkų, vadovybės ir darbuotojų interesus, siekdama pritraukti, išlaikyti ir skatinti darbuotojus tinkamai atstovauti įmonės interesus panaudojant visas žinias bei gebėjimus.

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

2011 m. bendrovė patyrė 5,92 mln. litų nuostolių bei 2011 m. gruodžio 31 d. neatitiko Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nuosavo kapitalo reikalavimui, kuris neturi būti mažesnis kaip ½ įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo dydžio.

Jei akcininkų nuosavybė tampa mažesnė už nurodytą akcinio kapitalo dydį, valdyba (jei valdyba nesudaroma, – bendrovės vadovas) ne vėliau kaip per tris mėnesius nuo momento, kai sužinojo ar turėjo sužinoti apie susidariusią padėtį, privalo sušaukti visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris turi svarstyti klausimus dėl sprendimų, kaip ištaisyti susidariusią situaciją pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą. Bendrovėje susidariusi padėtis turi būti ištaisyta ne vėliau kaip per šešis mėnesius nuo momento, kai valdyba sužinojo ar turėjo sužinoti apie susidariusią padėtį. Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas nepriėmė sprendimo ištaisyti Bendrovėje susidariusią padėtį ar tokia padėtis nebuvo ištaisyta per šešis mėnesius nuo momento, kai valdyba sužinojo ar turėjo sužinoti apie susidariusią padėtį, bendrovės valdyba (jei valdyba nesudaroma, – bendrovės vadovas) ne vėliau kaip per du mėnesius nuo įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo dienos privalo kreiptis į teismą dėl bendrovės įstatinio kapitalo sumažinimo, kaip tai reglamentuoja Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas. Pagal teismo sprendimą Bendrovė privalo sumažinti įstatinį kapitalą ir atlikti atitinkamus pakeitimus bendrovės įstatuose.



Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga (tęsinys)

Bendrovės vadovybė su akcininkais apsvarstė klausimą ir priėmė sprendimą inicijuoti Bendrovės įstatinio kapitalo mažinimą, panaudojant jį Bendrovės nuostoliams dengti. 2012 m. kovo 30 d. buvo priimtas valdybos sprendimas mažinti kapitalą iki 1.950 tūkst. Litų. Toks žingsnis pašalins aukščiau minėtą neatitikimą teisės aktų reikalavimams.

Bendrovė planuoja didinti klientų valdomą turtą, mažinti veiklos sąnaudas, tačiau kokybiškam klientų aptarnavimui užtikrinti ir keliamiems reikalavimams vykdyti numato išlaikyti reikiamą pakankamos kvalifikacijos darbuotojų skaičių.

Artimiausiu metu Bendrovės tikslas yra stabilus veiklos pelno generavimas, siekiant diversifikuoti produktinių linijų pajamas bei mažinant jų priklausomybę nuo akcijų rinkų svyravimų.

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



Bendrujų pajamų ataskaita

	<u>2011 m.</u>	<u>2010 m.</u>
Ataskaitinių metų (nuostoliai)	(5.916.722)	(310.012)
Kitos bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius:		
Finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, pelnas, grynąja verte	(65.650)	65.650
Pelno mokestis, susijęs su kitų bendrujų pajamų komponentais	9.848	(9.848)
Kitų bendrujų pajamų, atskaičius mokesčius, iš viso	(55.802)	55.802
Bendrujų ataskaitinių metų (nuostolių), atskaičius mokesčius, iš viso	(5.972.524)	(254.210)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2012 m. balandžio 11 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2012 m. balandžio 11 d.



Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	12	17.105	41.670
Ilgalaikis nematerialusis turtas	13	42.088	3.810.606
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	10	117.395	1.809.276
Ilgalaikio turto iš viso		176.588	5.661.552
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	15	683.190	1.193.839
Suteiktos trumpalaikės paskolos	16	20.778	-
Pelno mokesčio permoka		10.506	11.277
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	14, 27	1.659.587	1.985.949
Išvestinės finansinės priemonės	22	-	24.909
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	17	8.033	10.207
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	18	184.427	633.822
Trumpalaikio turto iš viso		2.566.521	3.860.003
TURTO IŠ VISO		2.743.109	9.521.555
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Kapitalas	1, 19	8.440.000	8.440.000
Rezervai	20	-	55.802
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(6.625.149)	(708.427)
Nuosavo kapitalo iš viso		1.814.851	7.787.375
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Gauta subordinuota paskola	21	-	772.562
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		-	772.562
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Išvestinės finansinės priemonės	22	59.490	12.252
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	23	868.768	949.366
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		928.258	961.618
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		2.743.109	9.521.555

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.



Generalinis direktorius	Andrej Cyba	2012 m. balandžio 11 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė	2012 m. balandžio 11 d.



Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Kapitalas	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
		Įstatymo numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervas		
2009 m. gruodžio 31 d. likutis	8.440.000	244.000	-	(263.991)	8.420.009
Grynieji metų (nuostoliai)	-	-	-	(310.012)	(310.012)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai), atskaičius mokesčius:	-	-	55.802	-	55.802
Bendrujų 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 (20 pastaba)	-	-	-	(378.424)	(378.424)
2010 m. gruodžio 31 d. likutis	8.440.000	-	55.802	(708.427)	7.787.375
Grynasis metų (nuostoliai)	-	-	-	(5.916.722)	(5.916.722)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai), atskaičius mokesčius:	-	-	(55.802)	-	(55.802)
Bendrujų pajamų (išlaidų), iš viso	-	-	(55.802)	(5.916.722)	(5.972.524)
2011 m. gruodžio 31 d. likutis (19 pastaba)	8.440.000	-	-	(6.625.149)	1.814.851

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2012 m. balandžio 11 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2012 m. balandžio 11 d.



Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2011 m.	2010 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis pelnas (nuostoliai)		(5.916.722)	(310.012)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	12, 13	3.793.083	623.210
Sukauptų palūkanų (pajamos)	6	(96.737)	(121.889)
Sukauptų palūkanų sąnaudos	6	14.979	74.374
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	10	1.701.730	(56.594)
Finansinio turto vertės sumažėjimas (atstatymas)		208.833	(149.782)
Dividendų (pajamos)	6	-	(20.660)
Turto perleidimo (pelnas) nuostoliai		-	(15.394)
		(294.834)	23.253
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas		512.822	(412.742)
Prekybos skolų (sumažėjimas)		(80.600)	(366.963)
Gautinas (sumokėtas) pelno mokestis		770	(7.615)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas		-	699.184
Kito finansinio turto sumažėjimas		6.497	52.993
Grynieji pagrindinės veiklos (veiklai) pinigų srautai		144.655	(11.890)
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto (įsigijimas)	12, 13	-	(37.483)
Ilgalaikio turto perleidimas		-	129.068
(Suteiktos) paskolos		(20.000)	-
Gauti dividendai		-	20.660
Gautos palūkanos		87.190	98.480
Investicijos į dukterines įmones		-	(699.184)
Reorganizavimo metu gauti pinigai		-	239.288
Finansinio turto pardavimas		1.602.738	953.922
Finansinio turto pirkimas		(1.476.441)	(2.363.530)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		193.487	(1.658.779)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Paskolų (grąžinimas)		(750.000)	-
(Sumokėtos) palūkanos		(37.537)	(53.661)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(787.537)	(53.661)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		(449.395)	(1.724.330)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		633.822	2.358.152
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	18	184.427	633.822

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Andrej Cyba		2012 m. balandžio 11 d.
Vyriausiasis finansininkas	Audronė Minkevičienė		2012 m. balandžio 11 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 įregistruota 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“.

2011 m. ir 2010 m. gruodžio 31 d. vieninteliu Bendrovės akcininku buvo AB „Finasta Holding“ (buvusi - UAB „Snoro investicijų valdymas“). 2011 m. ir 2010 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.

2010 m. gruodžio 31 d. galutinis kontroliuojantis akcininkas buvo AB bankas „Snoras“, tačiau 2011 m. lapkričio 16 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybei priėmus sprendimą nacionalizuoti AB banką „Snoras“ ir 2011 m. gruodžio 7 d. paskelbus AB banko „Snoras“ bankrotą, galutinis kontroliuojantis asmuo 2011 m. gruodžio 31 d. buvo bankrutuojančio AB banko „Snoras“ bankroto administratorius.

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 27 darbuotojai (2010 m. gruodžio 31 d. – 33).

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. V|K – 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.

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 6 investicinius, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 5 subfondai ir 8 pensijų fondus, taip pat 206 individualių klientų portfelius (2010 m. gruodžio 31 d. – 16 investicinių fondų, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 5 subfondai ir 8 pensijų fondus, taip pat 161 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.

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

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 pasibaigę (nustojo veikę).

2011 m. birželio 2 d. buvo įsteigtas atviro tipo alternatyvaus investicinio fondo „Finasta Delta“ ir uždaro tipo specialusis privataus kapitalo investicinis fondas „Finasta PE Feeder Fund I“. Pastarasis fondas yra skirtas tik profesionaliems investuotojams. Fondo veiklos trukmė - 8 metai. Šis laikotarpis galės būti pratęstas ne ilgiau kaip dar 2 metams.

2011 m. lapkričio 24 d. buvo įsteigtas uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas „My Residence“

1 Bendroji informacija (tęsinys)

2011 m. lapkričio 16 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybė priėmė sprendimą nacionalizuoti AB banką „Snoras“.
2011 m. gruodžio 7 d. paskelbtas AB banko „Snoras“ bankrotas ir paskirtas bankrutuojančio AB banko „Snoras“ bankroto administratorius.

2 Veiklos tęstinumas

2011 metai Bendrovei buvo nuostolingi. Per metus Bendrovė apskaitė 5,9 mln. Litų grynujų nuostolių, iš kurių didžioji dalis - 100 proc. vertės sumažėjimas II pakopos pensijų fondų teisėms, perimtomis iš UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ (3,2 mln. Lt) bei suformuotas realizacinės vertės sumažėjimas atidėtajam pelno mokesčio turtui. Vertės sumažėjimo suformavimą II pakopos pensijų fondų teisėms daugiausi lėmė kintanti Lietuvos pensijų reforma ir nuolat mažėjantys pervedimai į pensijinius fondus. Taip pat, nuo 2014 m. įsigalioja įstatymas, kuris sumažins galimus II pakopos pensijų fondų atskaitymus. Planuojama, kad atskaitymai nuo pervedimų mokymų bus per kelis metus sumažinti iki 0 proc. nuo dabar esančių 3,5 proc. Taip pat galimas valdymo mokesčių obligacijų fondams bus apribotas iki 0,7 proc., kai šiuo metu yra taikomas 1 proc. Še faktoriai lems reikšmingą Bendrovės pajamų sumažėjimą iš valdomų pensijų fondų. Dėl patirtų nuostolių Bendrovės akcininkų nuosavybė tapo mažesnė nei 50 proc. akcinio kapitalo (19 pastaba).

2011 metų lapkričio mėnesį įvykęs galutinio kontroliuojančio akcininko AB banko „Snoras“ nacionalizavimas ir vėliau sekęs bankroto paskelbimas taip pat įtakoją ir Bendrovės veiklą. Kilęs nerimas ir netikrumas dėl Bendrovės ateities paskatino didesnę klientų migraciją. Klientams išsiėmus savo lėšas, per vieną mėnesį Bendrovės valdomas privačių portfelių turtas sumažėjo apie ketvirtadalį. Privačių klientų valdomo turto sumažėjimas turės įtakos valdymo mokesčio pajamų sumažėjimui 2012 metais. Nepaisant to, Bendrovei pavyko sustabdyti klientų išėjimą ir 2012 metais veikla tapo stabilesnė. Per tris 2012 metų mėnesius klientų valdomas turtas jau padidėjo 6 proc. 2012 m. kovo 30 d. buvo priimtas sprendimas dėl akcinio kapitalo mažinimo, tokiu būdu akcininkų nuosavybė viršijo 50 proc. nuosavo kapitalo.

Šiuo metu vyksta naujų akcininkų pritraukimo procesas. 2011 m. pabaigoje – 2012 galutinis kontroliuojančio akcininko atstovas – AB banko Snoro administratorius iniciavo visos Finasta grupės pardavimo procesą. Per 2012 sausį – kovą daug investuotojų išreiškė savo susidomėjimą Finastos grupe ir keletas iš jų buvo atrinkti pateikti įpareigojančius kainos pasiūlymus kovo pabaigoje. 2012 metų balandžio 11 d. Bendrovės vadovybė laukė BAB banko „Snoras“ administratoriaus galutinio sprendimo dėl atrinkto naujo akcininko.

Bendrovės rezultatus daugiausi lemia fondų veikla ir fondų dydis. Pensijų fondai, kurie sudaro beveik pusę valdomo turto, yra patikimi ir didėjantys dėl periodinių pervedimų iš Socialinio draudimo fondo. Bendrovės vadovybė yra įsitikinusi, kad, reikalui esant, jie galės įveikti aukščiau paminėtus iššūkius, greitai reaguojant į pokyčius, pritaikant atitinkamas taktines priemones, tokias kaip kaštų taupymas.

Atsargiai vertinant aukščiau paminėtus neapibrėžtumus ir pasikliaunant paminėtų teigiamų veiksmų rezultatyvumu, vadovybė toliau taiko veiklos tęstinumo prielaidą rengiant metinį pranešimą ir finansines ataskaitas.

3 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės 2011 metų finansines ataskaitas yra šie:

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Šios finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo savikainos principu, išskyrus išvestines finansines priemones bei finansinį turtą, laikomą prekybai, kuris yra apskaitytas tikrąja verte. Finansinės ataskaitos pateiktos litais.

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 Tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimų taikymas

Bendrovė nuo 2011 m. sausio 1 d. pritaikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (toliau – TFAAK (IFRIC)) išaiškinimus:

- 14 TFAAK „Minimalūs finansavimo reikalavimai“ (peržiūrėtas)
- 19 TFAAK aiškinimas „Finansinių įsipareigojimų apmokėjimas nuosavybės priemonėmis“
- 24 TAS „Susijusių šalių atskleidimas“ (peržiūrėtas)
- 32 TAS pakeitimas „Išleistų teisių klasifikavimas“ (peržiūrėtas)
- TFAS patobulinimai (išleisti 2010 m. gegužės mėn.)

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Reikšmingiausia pakeitimų įtaka yra tokia:

TFAS patobulinimai

2010 m. gegužės mėn. TASV išleido trečiąjį jungtinį standartų pakeitimų dokumentą, kurio pagrindinis tikslas buvo pašalinti nenuoseklius reikalavimus ir aiškiau suformuluoti kai kurias nuostatas. Kiekvienam standartui parengtos atskiros pereinamosios nuostatos.

- 7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimai“. Ši pataisa buvo skirta supaprastinti pateikimus atskleidimus sumažinant reikalaujamų atskleidimų apie turimus užstatus apimtį ir pagerinti atskleidimus, įvedant reikalavimą, kad kiekybinė informacija būtų kokybiškai pateikiama kontekste. Bendrovė peržiūrėtus reikalavimus atspindi rizikos ir kapitalo valdymo dalyje.

Kiti toliau išvardintų TFAS pakeitimai ir išaiškinimai neturėjo įtakos Bendrovės apskaitos politikai, finansinei būklei ar rezultatams:

- 1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“.
- TFAS „Verslo jungimai“
- 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“
- 34 TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.
- 13 TFAAK „Klientų lojalumo programos“

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

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

- 12 TAS „Pelno mokesčiai“ (peržiūrėtas) – susijusio turto atgavimas
Pataisa taikoma 2012 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. Šis pakeitimas įveda prielaidą, kad investicinio turto balansinė vertė bus paprastai atgaunama jį parduodant, ir taip praktiškai išsprendžia problemą, kylančią įmonėms, vertinančioms atidėtą mokesčių, susijusių su investiciniu turto, apskaitomu taikant tikrosios vertės modelį, kai reikia nustatyti, ar įmonė atgaus šio turto balansinę vertę jį naudodama, ar jį parduodama. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Vadovybė įvertino, kad ši pataisa neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 19 TAS „Išmokos darbuotojams“ (peržiūrėtas)
Ši pataisa taikoma 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. TASV išleido daug 19 TAS pataisų: nuo esminių pakeitimų, tokių kaip „koridoriaus“ metodo panaikinimas ir numatomų pajamų iš plano turto sąvoka iki paprastų patikslinimų ir redakcinio pobūdžio pakeitimų. Leidžiamas išankstinis pataisos taikymas. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Bendrovė šiuo metu vertina šios pataisos poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 27 TAS „Atskiros finansinės ataskaitos“ (peržiūrėtas)
Standartas taikomas 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. Kaip pasekmė naujai išleistų 10 TFAS ir 12 TFAS, šis standartas buvo pakoreguotas taip, kad nustatytų apskaitos ir atskleidimų reikalavimus investicijoms į dukterines, bendrai valdomas įmones ir asocijuotas įmones, kai bendrovė rengia atskiras finansines ataskaitas. Leidžiamas išankstinis peržiūrėto standarto taikymas. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Vadovybė įvertino, kad ši pataisa neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 28 TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir jungtines veiklos įmones“ (peržiūrėtas)
Standartas taikomas 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. Kaip pasekmė naujai išleistų 11 TFAS ir 12 TFAS, šis standartas pervadintas į 28 TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir jungtines veiklos įmones“ ir išdėsto nuosavybės metodo taikymo reikalavimus, apskaitant investicijas į asocijuotąsias įmones ir bendrai valdomas įmones. Leidžiamas išankstinis peržiūrėto standarto taikymas. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Vadovybė įvertino, kad ši pataisa neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 32 TAS „Finansinės priemonės. Pateikimas“ (peržiūrėtas) – finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita
Standartas taikomas 2014 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. Šioje pataisoje išaiškinama frazės „šiuo metu turi pagal įstatymą įvykdomą teisę atlikti užskaitymą“ reikšmė ir paaiškinamas 32 TAS užskaitos kriterijų taikymas atsiskaitymo sistemoms (tokioms kaip kliringo namų sistemos), kurios taiko nesinchroninio bendrojo atsiskaitymo mechanizmus. 32 TAS pataisa reikalauja taikyti retrospektyviai. Leidžiamas išankstinis taikymas. Tačiau, jei bendrovė pasirenka išankstinį taikymą, ji privalo šį faktą atskleisti ir taip pat pateikti informacijos atskleidimus pagal 7 TFAS „Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita“ pataisų reikalavimus. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Bendrovė šiuo metu vertina šios pataisos poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

- 7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ (peržiūrėtas) - išplėsti reikalavimai atskleidžiant pripažinimo nutraukimą. Pataisa taikoma 2011 m. liepos 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. Pataisa reikalaujama papildomai atskleisti finansinį turta, kuris buvo perleistas, bet kurio pripažinimas nenutrauktas, kad finansinių ataskaitų naudotojas galėtų suprasti santykį su turto, kurio pripažinimas nenutrauktas, ir susijusius įsipareigojimus. Be to, pataisoje reikalaujama atskleisti besitęsiantį dalyvavimą turte, kurio pripažinimas nutrauktas, kad naudotojas galėtų įvertinti bendrovės dalyvavimo turte, kurio pripažinimas nutrauktas, pobūdį ir riziką. Pataisa turi įtakos tik atskleidimui. Vadovybė įvertino, kad ši pataisa neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ (peržiūrėtas) - finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita. Pataisa taikoma 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedantiems metiniams laikotarpiams. Pataisa numato bendrus reikalavimus dėl atskleidimo. Atskleidimai privalo naudotojams suteikti informacijos, kuri būtų naudinga vertinant užskaitų poveikį ar potencialų poveikį bendrovės finansinei būklei. 7 TFAS pataisos turi būti taikomos retrospektyviai. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Bendrovė šiuo metu vertina šios pataisos poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 9 TFAS „Finansinės priemonės – klasifikavimas ir vertinimas“
Naujasis standartas galioja metiniais laikotarpiais prasidedančiais 2015 m. sausio 1 d. ir vėliau. Išleistas 9 TFAS atspindi pirmąjį TASV darbo etapą keičiant 39 TAS ir yra taikomas 39 TAS apibrėžto finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų klasifikavimui ir vertinimui. 9 TFAS 1 etapas turės didelės įtakos (i) finansinio turto klasifikavimui ir vertinimui ir (ii) atskaitomybės pasikeitimams tose bendrovėse, kurios pasirinko finansinius įsipareigojimus apskaityti tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vėlesniuose etapuose TASV svarstys rizikos draudimo apskaitą ir finansinio turto vertės sumažėjimą. Numatoma, kad šis projektas baigsis pirmojoje 2012 m. pusėje. Leidžiamas išankstinis pataisos taikymas. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Bendrovė šiuo metu vertina naujojo standarto poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 10 TFAS „Konsoliduotos finansinės ataskaitos“
Naujasis standartas galioja metiniais laikotarpiais prasidedančiais 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau. 10 TFAS pakeičia dalį 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“, nagrinėjančią konsoliduotas finansines ataskaitas. Taip pat įtraukti 12 NAK „Konsolidavimas – specialiosios paskirties įmonės“ iškelti klausimai. 10 TFAS pakeitimas nustato vieningą kontrolės nustatymo būdą, kuris bus taikomas visoms įmonėms, įskaitant ir specialiosios paskirties įmones. 10 TFAS pakeitimai reikalauja iš vadovybės atlikti svarbius vertinimus, nustatant, kurios įmonės yra kontroliuojamos ir kurias atitinkamai privalo konsoliduoti patronuojančios įmonės, lyginant su 27 TAS taikytais reikalavimais. ES dar nepatvirtino šios pataisos. Bendrovė šiuo metu nerengia konsoliduotų finansinių ataskaitų.
- 11 TFAS „Bendros veiklos sutartys“
Naujasis standartas galioja metiniais laikotarpiais prasidedančiais 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau. 11 TFAS pakeičia 31 TAS „Dalyvavimas bendroje įmonėje“ ir 13 NAK „Bendrai kontroliuojamos įmonės – dalininkų nepiniginiai įnašai“. 11 TFAS panaikina jungtinės veiklos įmonių konsolidavimą taikant proporcingos dalies principą. Vietoje to jungtinės veiklos įmonė, kuri atitinka bendros įmonės apibrėžimą, turi būti apskaitoje registruojama naudojant nuosavybės metodą. ES dar nepatvirtino šio standarto. Bendrovė šiuo metu vertina naujojo standarto poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 12 TFAS „Dalyvavimo kitose įmonėse atskleidimai“
Naujasis standartas galioja metiniais laikotarpiais prasidedančiais 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau. 12 TFAS apima visus atskleidimus, kurie anksčiau buvo įtraukti į 31 TAS ir 28 TAS. Šie atskleidimai yra susiję su įmonės investicijomis į dukterines įmones, bendros veiklos sutartimis, investicijomis į asocijuotas įmones ir specialios paskirties įmones. Šiuo standartu reikalaujama ir papildomų informacijos atskleidimų. ES dar nepatvirtino šio standarto. Bendrovė šiuo metu vertina naujojo standarto poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 13 TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“
Naujasis standartas galioja metiniais laikotarpiais prasidedančiais 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau. Visiems tikrosios vertės nustatymo atvejams 13 TFAS bus vienintelis rekomendacijų šaltinis. Šis standartas nekeičia nuostatų, kada įmonė privalo naudoti tikrosios vertės metodą, o pateikia paaiškinimą, kaip turi būti atliekamas tikrosios vertės nustatymas, kai to reikalauja ar leidžia TFAS. Šis standartas bus taikomas perspektyviai (leidžiamas išankstinis pritaikymas). ES dar nepatvirtino šio standarto. Bendrovė šiuo metu vertina naujojo standarto poveikį Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

- 20 TFAAK išaiškinimas „Paviršinės kasyklos gavybos etapo nuodangos sąnaudos“
Išaiškinimas taikomas 2013 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedančiais metiniais laikotarpiais. Šis išaiškinimas taikomas tik nuodangos sąnaudoms patirtoms atliekant kasyklos gavybos etapo paviršinės kasybos darbus („gavybos nuodangos sąnaudos“). Laikoma, kad nuodangos veiklos metu patirtos sąnaudos gali suteikti dvejopą naudą: a) tai atsargų gavyba einamuoju laikotarpiu ir (arba) b) geresnė prieiga prie kasamos rūdos ateityje (nuodangos veiklos turtas). Tais atvejais, kai sąnaudų neįmanoma tiksliai priskirti per laikotarpį pagamintoms atsargoms ar nuodangos veiklos turtui, pagal 20 TFAAK reikalaujama, kad bendrovė naudotų paskirstymo bazę, remdamasi atitinkamu gavybos matavimo vienetu. Leidžiamas išankstinis taikymas. ES dar nepatvirtino 20 TFAAK. Išaiškinimas neturės įtakos Grupės ir Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes jos nevykdo kasyklų veiklos.

3.2 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 jį 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.

3.3 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 turtu 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 turtu, 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 pagrindą Bendrovė perėmė UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ turtą, teises bei pareigas, kylančias iš keturių valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų.

Sutartys buvo amortizuojamos per 10 metų laikotarpį.

2011 m. gruodžio mėn. buvo priimtas Pensijų sistemos reformos įstatymo 4 straipsnio pakeitimo įstatymo, kuriuo nustatoma, jog pensijų įmokų dydis 2012 m. yra mažinamas iki 1,5 procento, Pastaruoju metu pensijų įmokos nuolat mažėja, be to yra tikimybė, kad II pakopos pensijų fondų įmokos gali būti visai sustabdytos. Mažėjant pensijų fondų įplaukoms, bei fondų valdymo mokesčiams, o taip pat kintant bendrai valstybės ekonominei situacijai. Bendrovės vadovybė nusprendė 2011 m. gruodžio 31 d. apskaityti 100 proc. vertės sumažėjimą šiam nematerialiam turtui ir 3,2 mln. įtraukti į sąnaudas.

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.4. 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 srautu, 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 praeityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.5. 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 vertę, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte 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 nustatyto būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, 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.

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.5. Investicijos ir kitas finansinis turtas (tęsinys)

Investicijos, laikomos iki išpirkimo termino

Iki išpirkimo termino laikomas neišvestinis finansinis turtas, kuris turi nustatytus mokėjimus 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.

Finansinės 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, artimiausią 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 ataskaitiniais metais turėjo gautinų sumų ir finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, grupėse klasifikuojamo finansinio turto. Per ataskaitinį laikotarpį didžiausią įtaką finansiniams rezultatams turėjo finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui.

3.6. 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 iškėlimas 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, įvykusi 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 amortizuotas išlaidas atstatymo datą.

Per 2011 metus buvo sudaryti atidėjimai gautinoms sumoms ir lėšoms bankuose.

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. 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. Įmokos 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.

3.10. 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 grynųjų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną gyvavimo laiką iki finansinio turto grynosios apskaitinės vertės).

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.10 Pajamų pripažinimas (tęsinys)

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.

3.11. Įsigijimo sąnaudos

Tarpininkams sumokėti komisiniai yra laikomi įsigijimo sąnaudomis ir yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje per 3 metus, proporcingai pensijų fondų lėšų valdymo gaunamoms pajamos.

3.12. Pelno mokesčiai

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

Nuo 2010 m. sausio 1 d. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 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 mokesčiai 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.

3.13. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praeityje 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 konkrečią įsipareigojimų specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

3.14. 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 datai, kurios gali sąlygoti reikšmingą turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės koregavimą ateinančiais finansiniais metais.

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.

3 Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

3.14. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas (tęsinys)

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.

3.15. 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 jis yra aprašomas finansinėse ataskaitose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

3.16. 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 baigėsi 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.

3.17. Palyginamoji informacija

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

3.18. 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.



4 Fondų ir portfelijų valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų ir portfelijų valdymo pajamos pagal mokesčius:

	2011 m.	2010 m.
Valdymo mokestis	3.740.491	2.262.088
Mokestis nuo įmokų	310.845	270.691
Platinimo mokestis	307.090	312.973
Sėkmės mokestis	754.961	3.210.521
	5.113.387	6.056.273

2011 m. valdymo pajamos daugiausia sumažėjo dėl finansinių rinkų kritimo, kuris turėjo reikšmingos įtakos Bendrovės sėkmės mokesčio pajamoms.

Fondų ir privačių portfelijų valdymo ir platinimo sąnaudos:

	2011 m.	2010 m.
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	1.110.828	1.770.966
PZU fondų teisių amortizacija (3.3 ir 13 pastabos)	533.334	533.333
Portfelijų valdymo sąnaudos	405.563	135.128
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	249.375	313.720
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	146.697	139.543
Savanoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	86.721	112.601
Kompensuojamas audito mokestis	30.000	33.000
	2.562.518	3.038.291

Pensijų fondų valdymo sąnaudas sudaro valiutos konvertavimo sąnaudos, mokesčiai depozitoriumui ir audito atlikimo sąnaudos.

5 Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)

Finansinio turto vertės sumažėjimą per 2011 m. (padidėjimą per 2010 m.) sudaro finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, vertės sumažėjimas dėl vertybinių popierių kainų kritimo ir išvestinių finansinių priemonių vertės pokytis.

6 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro:

	2011 m.	2010 m.
Palūkanų pajamos	96.737	121.889
Dividendai	-	20.660
	96.737	142.549

Finansines sąnaudas sudaro:

	2011 m.	2010 m.
Palūkanų sąnaudos	14.979	74.374
Valiutų kursų sąnaudos, grynąja verte	1.001	9.534
	15.980	83.980



7 Veiklos sąnaudos

	2011 m.	2010 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	1.840.211	1.779.531
Verslo valdymo sąnaudos	385.000	385.484
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos	336.302	342.634
Mokesčiai į biudžetą	267.640	301.901
Parama	150.000	-
Ryšų sąnaudos	102.900	69.958
IT palaikymo sąnaudos	78.826	111.731
Pašto ir kurjerių paslaugos	67.514	62.538
Nusidėvėjimas ir amortizacija (12 ir 13 pastabos)	59.749	89.877
Teisinės paslaugos	53.644	73.203
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	38.199	50.678
Reklamos sąnaudos	35.542	41.046
Komandiruočių sąnaudos	33.490	9.647
Audito sąnaudos	30.000	40.000
Baudos, delspinigiai	-	33.761
Kitos sąnaudos	55.792	138.146
	3.534.809	3.530.135

8 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos

2011 m. ir 2010 m. gautas kitos veiklos pajamas sudaro turto pardavimo pajamos.

9 Vertės sumažėjimas

	2011 m.	2010 m.
Vertės sumažėjimo komponentai		
Perimtos II pakopos pensijų fondų teisės	3.200.000	-
Atidėjimai lešoms banke	9.015	-
Atidėjimai gautinoms sumoms	5.252	-
	3.214.267	-

Bendrovės vadovybė 2011 m. gruodžio 31 d. nusprendė apskaiyti 100 proc. vertės sumažėjimą II pakopos pensijų fondų teisėms, perimtomis iš UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ ir 3,2 mln. Lt. pripažinti sąnaudomis.

2011 m. gruodžio 7 d. paskelbus AB Banko „Snoras“ bankrotą, šiame banke esančioms piniginiams lešoms buvo suformuoti atidėjimai.

10 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2011 m.	2010 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	(1.701.730)	56.594
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaiytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.701.730)	56.594



10 Pelno mokestis (tęsinys)

	2011 m.	2010 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Perkeliami mokesčiai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	2.508.775	1.916.126
Perkeliami mokesčiai nuostoliai, susiję su operacijomis vertybiniais popieriais	28.502	82.331
Sukaupti atostoginiai	3.795	3.530
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	2.541.072	2.001.987
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimas	(2.423.677)	(180.964)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	117.395	1.821.023
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Finansinio turto perkainojimas	-	(9.848)
Išvestinių finansinių priemonių perkainojimas	-	(1.899)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	-	(11.747)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąją verte	117.395	1.809.276

Atidėtasis mokestis už 2011 m. ir 2010 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

2011 m. gruodžio 7 d. paskelbus galutinio kontroliuojančio akcininko AB Banko „Snoras“ bankrotą bei dėl vykstančio Bendrovės pardavimo proceso, vadovybė, remiantis 1-3 metų veiklos prognozėmis, įvertino dabartinę Bendrovės situaciją. Atsižvelgiant į veiklos prognozes bei dabartinę Bendrovės situaciją, 117.395 litų atidėtojo pelno mokesčio turto buvo apskaityta finansinės būklės ataskaitoje, remiantis prielaida, kad artimoje ateityje jis bus realizuotas. Likusiai daliai atidėtojo pelno mokesčio turto, kurio ateityje nepavyks realizuoti, buvo apskaitytas realizacinės vertės sumažėjimas.

Tikėtinas ateities mokesstinis pelnas pagrįstas veiklos planais, kuriuose yra atsižvelgiama į kylančius netikrumus dėl šandieninės 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:

	2011 m.	2010 m.
Mokestis taikant 15 % tarifą	(632.249)	(54.991)
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	624.565	63.476
Atidėtojo pelno mokesčio realizacinės vertės pasikeitimo įtaka	(2.239.137)	(180.964)
Sukauptų mokesčių nuostolių pasikeitimo įtaka	535.243	238.921
Finansinio turto laikomo galimam pardavimui pasikeitimo įtaka, apskaitytą nuosavo kapitalo straipsnyje	9.848	(9.848)
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	(1.701.730)	56.594

11 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

Per 2011 m. ir 2010 m. Bendrovė dividendų nemokėjo.

12 Ilgalaikis materialusis turtas

2011 m.	Kompiuterinė ir		Iš viso
	Automobiliai	biuro įranga	
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	-	204.054	204.054
Įsigijimai	-	-	-
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	-	204.054	204.054
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	-	162.384	162.384
Priskaičiuota per metus (7 pastaba)	-	24.565	24.565
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	-	186.949	186.949
Balansinė vertė metų pabaigoje	-	17.105	17.105

2010 m.	Kompiuterinė ir		Iš viso
	Automobiliai	biuro įranga	
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	-	191.814	191.814
Įsigijimai	-	1.609	1.609
Turtas perimtas sujungus verslą	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

Ilgalaikio materialaus turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 142 tūkst. litų (2010 m. gruodžio 31 d. – 49 tūkst. litų), buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

13 Ilgalaikis nematerialusis turtas

Programinė įranga:

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	140.750	45.458
Įsigijimai	-	35.874
Įsigijimai sujungus verslą	-	59.418
Likutis metų pabaigoje	140.750	140.750
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje	63.478	44.570
Priskaičiuota per metus (7 pastaba)	35.184	18.908
Likutis metų pabaigoje	98.662	63.478
Balansinė vertė metų pabaigoje	42.088	77.272

13 Ilgalaikis nematerialusis turtas (tęsinys)

Įsigytos teisės:

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
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	2.266.666	1.733.333
Priskaičiuota per metus (4 pastaba)	3.733.334	533.333
Likutis metų pabaigoje	6.000.000	2.266.666
Balansinė vertė metų pabaigoje	-	3.733.334
Ilgalaikis nematerialusis turtas, iš viso	42.088	3.810.606

Programinės įrangos amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudų straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje, o įsigytų teisių amortizacija įtraukta į pelno (nuostolių) ataskaitos finansinio turto vertės sumažėjimo straipsnį. Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 45,6 tūkst. litų, buvo visiškai amortizuota (2010 m. gruodžio 31 d. - 44 tūkst. litų), tačiau vis dar naudojama veikloje.

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vadovybė nusprendė apskaičiuoti 100 proc. vertės sumažėjimą iš UAB „PZU Lietuva draudimas“ įsigytoms II pakopos pensijų fondų teisėms ir 3,2 mln. Litų pripažinti sąnaudomis. Nematerialus turtas pripažintas sąnaudomis vadovaujantis TAS 36 Nefinansinio turto vertės sumažėjimas nuostatomis.

14 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Bendrovės turta, laikomą galimam pardavimui, sudaro:

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Skolos vertybiniai popieriai	1.256.252	1.162.393
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	395.903	546.864
Nuosavybės vertybiniai popieriai	7.432	276.692
	1.659.587	1.985.949

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo įkeitusi skolos vertybinius popierius:

	Vnt.	Vertė	Įkeitimo terminas
Finansinis turtas			
Public Joint Stock Company "Novorossiysk Commercial Sea Port"	14	37.852	2012.03.20
OJSC Raspadskaya	14	37.770	2012.03.20
	28	75.622	

Skolos vertybiniai popieriai įkeisti AB bankui „Finasta“ pagal išvestinių finansinių priemonių sandorius.

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

14 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui (tęsinys)

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

	2011						
	Kuponai (%)	Terminas (metais)	Vertė	Valiuta	Šalis	Išleidimo metai	Išpirkimo terminas (metais)
Skolos vertybiniai popieriai LITHUANIA 09-2014	9,375%	5	277.240	EUR	Lietuva	2009.06.22	2014.06.22
Kroatijos Respublikos Vyriausybės obligacijos	6,50%	5,5	181.982	EUR	Kroatija	2009.06.05	2015.01.05
OJSC Raspadskaya Public Joint Stock Company "Novorossiysk Commercial Sea Port"	7,50%	5	269.784	USD	Rusija	2007.05.22	2012.05.22
OTP Bank PLC bonds	5,27 %	10	270.368	USD	Rusija	2007.05.17	2012.05.17
			256.879	EUR	Vengrija	2006.09.19	2016.09.19

15 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos:

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	683.190	1.192.877
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	-	962
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	10.633	5.381
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	693.823	1.199.220
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(10.633)	(5.381)
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte	683.190	1.193.839

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	
2010 m.	-	-	-	962	962
2011 m.	-	-	-	-	-

16 Suteiktos trumpalaikės paskolos

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Paskola	20.000	-
Sukauptos palūkanos	778	-
	20.778	-

2011 m. sausio 10 d. Bendrovė fiziniam asmeniui suteikė trumpalaikę paskolą su 4 proc. metinių palūkanų norma.
 Gražinimo terminas - 2012 m. vasario 29 d.

17 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	7.460	3.058
Būsimų laikotarpių sąnaudos	347	6.564
Sukauptos palūkanų pajamos	226	585
	8.033	10.207

18 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai litais	128.492	445.051
Pinigai JAV doleriais	63.337	39.697
Pinigai eurais	1.613	147.821
Pinigai Serbijos dinarai	-	1.253
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	(9.015)	-
	184.427	633.822

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo suformavusi vertės sumažėjimą visai sąskaitų, esančių BAB bankas „Snoras“ likučių sumai.

19 Kapitalas

Įstatinio kapitalo formavimas:

	2011 m.	2010 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 1/2 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalauja Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neatitiko aukščiau minėtų reikalavimų (nuosavas kapitalas sudarė 22 proc. Bendrovės akcinio kapitalo). 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus aukščiau minėtus reikalavimus ir 2010 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas.

Bendrovės vadovybė su akcininkais apsvarstė klausimą ir priėmė sprendimą inicijuoti Bendrovės įstatinio kapitalo mažinimą, panaudojant jį Bendrovės nuostoliams dengti. 2012 m. kovo 30 d. buvo priimtas valdybos sprendimas mažinti kapitalą iki 1.950 tūkst. Litų. Toks žingsnis pašalins aukščiau minėtą neatitikimą teisės aktų reikalavimams.

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. įstatinio kapitalo ir šis rezervas gali būti panaudotas tik nuostolių dengimui.

2009 m. Bendrovė dirbo nuostolingai, todėl 2010 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. Per 2010 m. Bendrovė patyrė 310.012 litų nuostolių, todėl 2011 m. rezervas nebuvo sudarytas.

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

21 Gauta subordinuota paskola

Subordinuoti įsipareigojimai:

	2011 m.	2010 m.
Paskola	-	750.000
Sukauptos palūkanos	-	22.562
	-	772.562

2009 m. gruodžio 21 d. AB „Finasta Holding“ Bendrovei suteikė subordinuotą 750.000 litų paskolą su 9 procentų metinių palūkanų norma. Grąžinimo terminas - 2012 m. gruodžio 20 d. Subordinuota paskola grąžinta 2011 m. kovo 22 d.

22 Išvestinės finansinės priemonės

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo tris galiojančius išankstinius valiutų keitimo sandorius (angl. forward).

2011 m.	Terminas	Valiuta	Perkainavimo vertė
Išankstinis valiutos keitimo sandoris	2011.09.16-2012.03.20	USD/EUR	(18.103)
Išankstinis valiutos keitimo sandoris	2011.09.16-2012.03.20	USD/EUR	(18.103)
Išankstinis valiutos keitimo sandoris	2011.07.29-2012.02.02	USD/LTL	(23.284)
Iš viso įsipareigojimas			(59.490)

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo tris galiojančius išankstinius valiutų keitimo sandorius (angl. forward).

2010 m.	Terminas	Valiuta	Perkainavimo vertė
Išankstinis valiutos keitimo sandoris	2010.09.10-2011.03.14	USD/EUR	12.454
Išankstinis valiutos keitimo sandoris	2010.09.10-2011.03.14	USD/EUR	12.455
Iš viso turtas			24.909
Išankstinis valiutos keitimo sandoris	2010.02.05-2011.01.27	USD/LTL	(12.252)
Iš viso įsipareigojimas			(12.252)

23 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:

	2011 m.	2010 m.
Prekybos skolos	708.714	780.610
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	146.132	145.280
Kitos mokėtinos sumos	13.922	23.476
	868.768	949.366

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

24 Rizikos ir kapitalo valdymas

Kasdieninėje veikloje Bendrovė susiduria su įvairia rizika. Išskirtinos šios pagrindinės patiriamos rizikos rūšys: kredito, palūkanų normos rizika, operacinė, likvidumo rizika, užsienio valiutų rizika bei rinkos rizika. Bendrovės rizikų valdymo politika yra apibendrinama toliau.

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 prievolės. 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.

2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo išdavusi vieną trumpalaikį kreditą fiziniam asmeniui litais, kurio grąžinimo terminas 2012 m. vasario 29 d. Bendrovės gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinų sumų iš Bendrovės valdomų fondų.

Maksimali kredito rizika

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizika. Maksimali rizika yra atskleista bendraja verte, prieš specialiųjų atidėjinių, įkeitimų ir pan. įtaką.

24 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Finansinės būklės ataskaitos straipsniai, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą		
Lėšos bankuose (18 pastaba)	193.442	633.822
Suteiktos paskolos (16 pastaba)	20.778	-
Gautinos sumos (15 pastaba)	693.823	1.199.220
Finansinės būklės ataskaitos ir nebalansinių straipsnių, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą, iš viso	908.043	1.833.042
Prekybinė ir investicinė veikla		
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui (14 pastaba)	1.659.587	1.985.949
Prekybinės ir investicinės veiklos iš viso	1.659.587	1.985.949
Bendra kredito rizika	2.567.630	3.818.991

Jautrumo analizė

Finansinio turto, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaityto tikrąja verte, jautrumo analizė rinkos palūkanų normoms yra apskaičiuota remiantis vidutiniu kiekvienos finansinės priemonės laikotarpiu.

Žemiau esančioje lentelėje pateikiama rinkos palūkanų normos padidėjimo/sumažėjimo 1 proc. įtaka Bendrovės priešmokestiniam pelnui ir nuosavam kapitalui:

2011 m.			2010 m.		
Palūkanų normos padidėjimas / sumažėjimas baziniais punktais	Įtaka priešmokestiniam pelnui	Įtaka nuosavam kapitalui	Palūkanų normos padidėjimas / sumažėjimas baziniais punktais	Įtaka priešmokestiniam pelnui	Įtaka nuosavam kapitalui
+100	1.658	1.409	+100	829	704
-100	(1.658)	(1.409)	-100	(829)	(704)

Rizika pagal pramonės sektorių

Bendrovės finansinio turto, laikomo galimam pardavimui skaidymas pagal pramonės sektorių yra toks:

	2011 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
Vyriausybė	459.221	348.180
Finansinės paslaugos	256.879	156.664
Transportas ir sandėliavimas	270.368	272.071
Kalnakasyba, metalai ir iškaskenos	269.784	271.966
Gamyba	6.517	13.127
Nekilnojamas turtas ir nuoma	915	5.907
Maisto produktų gamyba	-	270.177
Statyba	-	100.994
Įvairūs sektoriai*	395.903	546.864
Iš viso	1.659.587	1.985.949

*Įvairūs sektoriai – 2011 ir 2010 m. gruodžio 31d. Bendrovė turėjo įsigijusi kolektyvinio investavimo subjektų vertybinių popierių. Dauguma šių investavimo subjektų investuoja į įvairius sektorius, kurių negalima išskaidyti.

24 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Rizika pagal šalis

Bendrovės turimi vertybiniai popieriai gali būti grupuojami pagal šias šalis:

	2011 m.	2010 m.
Rusija	643.210	553.888
Vengrija	256.879	-
Lietuva	277.238	257.750
Kroatija	181.982	192.569
Serbija	6.517	169.791
Ukraina	915	275.020
Kitos šalys*	292.845	536.931
Iš viso	1.659.587	1.985.949

*Kitos šalys - 2011 ir 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo įsigijusi kolektyvinio investavimo subjektų vertybinių popierių. Dauguma šių investavimo subjektų investuoja į šalių grupes, todėl šių investicijų negalima išskaidyti į konkrečias šalis.

Visos Bendrovės paskolos buvo suteiktos Lietuvos Respublikos rezidentams.

Finansinis turtas pagal reitingus

Mažos rizikos skolos vertybiniais popieriais laikomi BBB- ir aukštesnio reitingo vertybiniai popieriai, aukštesnės rizikos – žemesnio nei BBB- reitingo vertybiniai popieriai.

2011 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifi- kuojama	Iš viso
Turto klasė				
Vyriausybės obligacijos	277.238	181.982	-	459.220
Įmonių obligacijos	269.784	270.368	-	540.152
Finansinių institucijų obligacijos	256.879	-	-	256.879
Iš viso	803.901	452.350	-	1,256.251
2010 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifi- kuojama	Iš viso
Turto klasė				
Vyriausybės obligacijos	156.675	191.505	-	348.180
Įmonių obligacijos	271.966	542.248	-	814.214
Finansinių institucijų obligacijos	-	-	-	-
Iš viso	428.641	733.753	-	1.162.394

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 pasireiškimą ribojančias tvarkas, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtumą, vykdamas produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant įmonėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

24 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.

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

Žemiau esančiose lentelėse pateikiama likvidumo spraga 2011 m. ir 2010 m. gruodžio 31 d.:

Likvidumo spraga 2011 m. gruodžio 31 d.	Iki pareika- lavimo	Iki 3 mėn.	3 – 12 mėn.	1 – 5 metai	Daugiau negu 5 metai	Neapibrėžti terminai	Iš viso
Turtas							
Lėšos bankuose	184.427	-	-	-	-	-	184.427
Paskolos klientams, grynąja verte	-	20.778	-	-	-	-	20.778
Pelno mokesčio permoka	10.506	-	-	-	-	-	10.506
Likvidus finansinis turtas, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	11.037	16.941	688.123	-	-	716.101
Mažiau likvidus finansinis turtas, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	-	540.152	-	-	403.335	943.487
Gautinos sumos ir išankstiniai mokėjimai	-	691.222	-	-	-	-	691.222
Ilgalaikis turtas	-	-	-	-	-	59.193	59.193
Atidėto pelno mokesčio turtas	-	-	-	-	-	117.395	117.395
Turto iš viso	194.933	723.037	557.093	688.123	-	579.923	2.743.109
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas							
Išvestinės finansinės priemonės	-	59.490	-	-	-	-	59.490
Nuosavas kapitalas	-	-	-	-	-	1.814.851	1.814.851
Kiti įsipareigojimai	-	747.994	120.774	-	-	-	868.768
Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo iš viso	-	807.484	120.774	-	-	1.814.851	2.743.109
Grynasis turtas (įsipareigojimai)	194.933	(84.447)	436.319	688.123	-	(1.234.928)	-
Spraga nuo viso turto, %	7,11	(3,08)	15,91	25,09	-	(45,03)	-
Trumpalaikio turto iš viso							1.602.256
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso							928.258
Likvidumo rodiklis, %	173%						

24 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo spraga 2010 m. gruodžio 31 d.	Iki pareika- lavimo	Iki 3 mėn.	3 – 12 mėn.	1 – 5 metai	Daugiau negu 5 metai	Neapibrėžti terminai	Iš viso
Turtas							
Lėšos bankuose	633.822	-	-	-	-	-	633.822
Pelno mokesčio permoka	11.277	-	-	-	-	-	11.277
Likvidus finansinis turtas, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	17.084	-	450.282	-	257.659	725.025
Mažiau likvidus finansinis turtas, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitytas tikrąja verte	-	-	274.530	420.496	-	565.898	1.260.924
Gautinos sumos ir išankstiniai mokėjimai	-	1.204.046	-	-	-	-	1.204.046
Išvestinės finansinės priemonės		24.909					24.909
Ilgalaikis turtas	-	-	-	-	-	3.852.276	3.852.276
Atidėto pelno mokesčio turtas	-	-	-	-	-	1.809.276	1.809.276
Turto iš viso	645.099	1.246.039	274.530	870.779	-	6.485.109	9.521.555
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas							
Išvestinės finansinės priemonės	12.252	-	-	-	-	-	12.252
Nuosavas kapitalas	-	-	-	-	-	7.787.375	7.787.375
Gauta subordinuota paskola	-	-	-	772.562	-	-	772.562
Kiti įsipareigojimai	-	849.868	99.498	-	-	-	949.366
Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo iš viso	12.252	849.868	99.498	772.562	-	7.787.375	9.521.555
Grynasis turtas (įsipareigojimai)	632.847	396.171	175.032	98.217	-	(1.302.266)	-
Spraga nuo viso turto, %	6,65	4,16	1,84	1,03	-	(13,68)	-
Trumpalaikio turto iš viso							2.599.079
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso							961.618
Likvidumo rodiklis, %	270%						

24 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl finansinės priemonės vertės kitimo, sąlygoto rinkos kintamųjų (užsienio valiutos kurso, rinkos palūkanų normos) pokyčių.

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.

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

2011 m. gruodžio 31 d.	Finansinės būklės ataskaita		Nebalansiniai straipsniai			Pozicija nuo kapitalo, %
	Turtas	Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai	Neapibrėžtasis turtas	Neapibrėžtieji įsipareigojimai	Atvira pozicija	
Litai	1.402.726	2.647.414	230.309	-	(1.014.380)	(63,7)
Eurai	729.462	36.205	535.046	-	1.228.303	77,1
JAV doleriai	603.489	59.490	-	766.961	(222.962)	(13,7)
Serbijos dinarai	6.517	-	-	-	6.517	0,4
Didžiosios Britanijos svaras sterlingų	915	-	-	-	915	0,1
Iš viso	2.743.109	2.743.109	765.355	766.961	(215.530)	(13,5)
Ilgų pozicijų suma					7.432	0,5
Trumpų pozicijų suma					(222.962)	(14,0)
Skaičiuotinas kapitalas						<u>1.592.292</u>

2010 m. gruodžio 31 d.	Finansinės būklės ataskaita		Nebalansiniai straipsniai			Pozicija nuo kapitalo, %
	Turtas	Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai	Neapibrėžtasis turtas	Neapibrėžtieji įsipareigojimai	Aatvira pozicija	
Litai	8.126.460	9.509.303	270.072	-	(1.112.771)	(41,5)
Eurai	364.234	-	584.618	-	948.852	35,4
JAV doleriai	853.910	12.252	-	867.347	(25.689)	(1,0)
Serbijos dinarai	171.044	-	-	-	171.044	6,4
Didžiosios Britanijos svaras sterlingų	4.843	-	-	-	4.843	0,2
Kroatijos kunos	1.064	-	-	-	1.064	0,0
Total	9.521.555	9.521.555	854.690	867.347	151.262	9,32
Ilgų pozicijų suma					176.951	6,6
Trumpų pozicijų suma					(25.689)	(1,0)
Skaičiuotinas kapitalas						<u>2.678.640</u>

24 Rizikos ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Žemiau esančioje lentelėje pateikiama rinkos užsienio valiutų kursų pokyčio 10% Bendrovės priešmokestiniam pelnui ir nuosavam kapitalui:

	2011	2010
Litai	-	-
Eurai	-	-
JAV doleriai	(22.296)	(2.569)
Serbijos dinarai	(652)	(17.104)
Didžiosios Britanijos svaras sterlingų	(92)	(484)
Kroatijos kunos	-	(106)
Iš viso	(23.039)	(20.264)

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.

Kapitalo pakankamumas

	2011 m.	2010 m.
1. Pradinio kapitalo minimalus dydis	1.035.840	1.035.840
2. Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	493.163	391.861
2.1. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	190.444	253.986
2.2. Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	302.719	137.875
3. Reikalaujamas išlaidų dydis	882.534	921.368
4. Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	1.035.840	1.035.840
5. Likvidusis nuosavas kapitalas	1.592.292	2.678.640
6. Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	556.452	1.642.800
7. Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)	1,54	2,59

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. 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neatitiko aukščiau minėtų reikalavimų (nuosavas kapitalas sudarė 22 proc. Bendrovės akcinio kapitalo). 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus aukščiau minėtus reikalavimus (19 pastaba).

25 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:

	2011 m.	2010 m.
Per vienerius metus	34.986	55.604
Nuo 1 iki 5 metų	5.656	18.926
	40.642	74.530

25 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tęsinys)

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal patalpų nuomos sutartis sudaro:

	2011 m.	2010 m.
Per vienerius metus	306.581	308.092
Nuo 1 iki 10 metų*	1.839.484	2.156.644
	2.146.065	2.464.736

*Minimalūs būsimųjų laikotarpių mokėjimai nuo 1 iki 10 metų gali keistis priklausomai nuo darbuotojų skaičiaus ir nuomos kainos.

Teisminiai ginčai

2011 m. gruodžio 31 dienai Bendrovė dalyvavo trijose bylose:

- Bendrovė prieš Lietuvos Banką (buvusi Vertybinių popierių komisija, VPK) – VPK reikalauja pervesti Bendrovės valdomiems pensijų fondams teorinį investavimo rezultatą (pagal VPK – 382 tūkst. litų) bei 50 tūkst. litų baudą už reikalavimo nevykdymą. Bendrovė apskundė minėtą VPK sprendimą ir Vilniaus apygardos administracinis teismas 2012 m. vasario 10 d. sprendimu palaikė tokią Bendrovės poziciją bei skundą tenkino visiškai. Minėtas sprendimas neįsiteisėjo, nes Lietuvos Bankas 2012 m. vasario 24 d. pateikė apeliacinį skundą.
- Klientas iškėlė ieškinį Bendrovei dėl žalos, padarytos tariamai netinkamai valdant finansinių priemonių portfelį, atlyginimo. Prašoma suma – 113 tūkst. litų. Valdymo bendrovės pozicija, jog klientų portfelio vertės sumažėjimą lėmė situacija pasaulinėse kapitalo rinkose, palaikė pirmos instancijos teismas, priimdamas sprendimą, kuriuo atmetė ieškinį, tačiau klientai pateikė apeliacinį skundą.
- Klientas pateikė ieškinį Bendrovei ir (buvusiai) VPK, dėl 84 tūkst. litų žalos atlyginimo. Teigiama kad Bendrovė VPK leidimu nepagrįstai sujungė Bendrovės valdomus fondus į vieną sudėtinį fondą, dėl ko ieškovas buvo priverstas išpirkti turimus investicinių fondų vienetus ir patirti nuostolius. Byla šiuo metu sprendžiama.

Bendrovė nėra apskaičiusi jokių įsipareigojimų pagal šiuos ieškinius, kadangi mano, kad tikimybė, jog bylos bus pralaimėtos ir išlaidos bus priteistos Bendrovei yra minimali.

25 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tęsinys)

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija:

Fondo pavadinimas	2011 m.			2010 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
Finasta obligacijų investicinis fondas	-	-	-	13.185.412	4.828.504	1.359
Finasta Naujosios Europos fondas	-	-	-	25.922.792	1.994.752	9.087
Finasta Rusijos fondas	-	-	-	17.999.088	1.271.001	4.099
Finasta Konservatyvaus investavimo pensijų fondas	9.366.931	601.612	1.733	6.173.800	2.402.833	1.670
Finasta Augančio pajamingumo pensijų fondas	8.687.271	419.050	1.397	6.991.043	1.077.590	1.160
Finasta Aktyvaus investavimo pensijų fondas	29.785.964	1.554.229	6.179	28.125.330	2.214.751	5.891
Finasta Racionalios rizikos pensijų fondas	48.123.248	1.027.241	12.209	43.933.676	8.546.706	12.136
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Finasta akcijų pensija plus	5.343.647	257.045	1.679	6.109.939	411.112	1.672
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Finasta obligacijų pensija plus	2.650.147	342.773	1.006	1.787.643	1.493.482	820
Finasta Infinity fondas	8.548.254	70.119	3	13.434.603	517.767	5
Finasta Infrastruktūros fondas	-	-	-	2.731.479	964.517	2.156
Finasta Vitality Fondas	4.221.471	159.427	2	4.901.391	244.797	2
Finasta Ateities fondas	-	-	-	5.753.402	162.972	1.126
Finasta Integrity fondas	6.908.321	137.666	3	6.598.701	789.383	3
Finasta Juodosios Jūros fondas	-	-	-	353.432	1.012.115	46
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	19.443.212	480955.85	581	-	28.393	8
„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas	2.973.909	212943.97	697	-	16.909	5
„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	35.635.341	358200.4	5.524	-	16.377	7
„Finasta“ pasaulio akcijų subfondas	1.614.655	31883.56	307	-	10.897	3
„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	13.381.279	248908.85	1.891	-	12.957	5
„Finasta“ Nuosaikysis pensijų fondas	8.977.744	1.110.424	3.946	5.424.623	4.521.883	4.131
„Finasta“ Subalansuotas pensijų fondas	30.611.702	358.352	17.620	29.405.795	1.554.102	18.525
Finasta Delta fondas	3.399.099	320.551	2	-	-	-
Privatūs portfeliai	65.686.657	4.591.646	206	62.756.805	5.940.424	161
Iš viso	305.358.852	12.283.027	53.252	318.310.988	42.267.260	72.195

26 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 pajamas gautas iš susijusių šalių sudaro išvestinių finansinių priemonių pelnas bei palūkanų pajamos, sąnaudas - portfelio valdymo ir fondų platinimo, bei nuomos sąnaudos.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2011 m. ir susiję likučiai 2011 m. gruodžio 31 d.:

2011 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
BAB bankas „Snoras“	2.900	-	-	460.512
AB „Finasta Holding“	-	-	-	14.979
AB „Finasta Holding“ grupės įmonės*	504.617	226	66.694	2.159.791
	507.517	226	66.694	2.635.282

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

2010 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
BAB 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

*AB „Finasta Holding“ grupės įmonės – AB FMĮ „Finasta“, AB Bankas Finasta, AB „Finasta Corporate Finance“, 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 mokėtinai sumai iš susijusios šalies. 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė suformavo atidėjinius pinigams lešoms BAB banke „Snoras“. 2010 m. Bendrovė nesudarė atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Šis abejotinių skolų įvertinimas yra peržiūrimas 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. 2011 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 154.517 litų, socialinis draudimas –47.869 litus (2010 m. – 156.433 litus, socialinis draudimas – 45.698 litas). Vadovybei priskiriama 2011 m. Bendrovės generalinis direktorius (2010 m. - generalinis direktorius ir direktorius).

27 Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

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

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui. Šios investicijos buvo įvertintos vertinimo metodais apskaičiuota tikrąja verte, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

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 apsieiktas 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.

27 Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

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

	2011 m. gruodžio 31 d.		2010 m. gruodžio 31 d.	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
Pinigai	23.746	23.746	142.257	142.257
Terminuoti indėliai	160.681	160.681	491.565	491.565
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	1.659.587	1.659.587	1.985.949	1.985.949
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	683.190	683.190	1.193.839	1.193.839
Suteiktos trumpalaikės paskolos	20.778	20.778	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	24.909	24.909
Finansinio turto iš viso	2.547.982	2.547.982	3.838.519	3.838.519
Finansiniai įsipareigojimai				
Išvestinės finansinės priemonės	59.490	59.490	12.252	12.252
Gauta subordinuota paskola	-	-	772.562	772.562
Mokėtinos sumos	708.714	708.714	780.610	780.610
Įsipareigojimų iš viso	768.204	768.204	1.565.424	1.565.424

Finansiniai instrumentai, įvertinti tikraja 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.

2011 m. buvo judėjimas iš 2 lygio į 1 lygį. Visi skolos vertybiniai popieriai (išskyrus kolektyvinio investavimo subjektus) buvo perkelti į antrą lygį. 2010 m. tokių vertybinių popierių rinka vadovybės nebuvo laikoma aktyvia dėl finansinės krizės. 2010 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

<u>2011 m. gruodžio 31 d.</u>	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas				
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	395.903	-	395.903
Nuosavybės vertybiniai popieriai	7.432	-	-	7.432
Kiti skolos vertybiniai popieriai	1.256.252	-	-	1.256.252
	1.263.684	395.903		1.659.587
2010 m. gruodžio 31 d.				
Finansinis turtas				
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui				
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



28 Pobalansiniai įvykiai

Bendrovės vadovybė su akcininkais apsvaustė klausimą ir priėmė sprendimą inicijuoti Bendrovės įstatinio kapitalo mažinimą, panaudojant jį Bendrovės nuostoliams dengti. 2012 m. kovo 30 d. buvo priimtas valdybos sprendimas mažinti kapitalą iki 1.950 tūkst. Litų.