

**UAB „Invalda turto valdymas“
2009 m. pirmojo pusmečio ataskaita**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys

1.1. pavadinimas

UAB „Invalda turto valdymas“, toliau vadinama bendrove

1.2. buveinė (adresas)

Maironio g. 11, LT– 01124 Vilnius

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

Telefonas	(8~5) 273 2928
Faksas	(8~5) 273 4898
Elektroninis paštas	fondai@invalda.com
Interneto svetainė	www.invalda.com

1.4. licencijos verstis valdymo įmonės veikla numeris

VJK–005

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

Įregistravimo data	2003 m. liepos 21 d.
Registras	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Juridinio asmens kodas	126263073

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita

2009 m. sausio – birželio mėn.

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

Su šia ataskaita galima susipažinti bendrovės buveinėje, Maironio g. 11, LT-01124 Vilniuje, darbo dienomis nuo 8 iki 17 val. Ataskaita taip pat skelbiama bendrovės svetainėje www.invalda.com.

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

4. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas

4.1. ataskaitinio laikotarpio įstatinio kapitalo dydis ir struktūra

UAB „Invalda turto valdymas“ Juridinių asmenų registre įregistruotas įstatinis kapitalas yra 8 440 000 litų, jis padalytas į 8 440 000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas.

4.2. bendras įmonės išleistų akcijų skaičius, jų nominali vertė

UAB „Invalda turto valdymas“ įstatinį kapitalą sudaro 8 440 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.

5. Skolinto kapitalo dalis (procentais), palyginti su nuosavu kapitalu

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

863 200,00 litų bendrovės nuosavo kapitalo investuota į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.

7. Akcininkai**7.1. bendras akcininkų skaičius**

Vienas akcininkas nuo bendrovės veiklos pradžios.

7.2. akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentus valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais – atskirai nurodyti kiekvienam asmeniui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus

Vienintelis UAB „Invalda turto valdymas“ akcininkas, valdantis 8 440 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų, t. y. 100 proc. bendrovės įstatinio kapitalo ir balsų, yra akcinė bendrovė „Invalda“, kodas 121304349, buveinės adresas Maironio g. 11, Vilnius.

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

8. Valdymo įmonės klientai**8.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės bendrovės, investiciniai fondai):**

Kolektyvinio investavimo subjekto rūšis ir tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė grynųjų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Riboto platinimo investicinis fondas	Invalda Centrinės ir Rytų Europos investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas	11 905 860,3366	11 911 409,0000	6 766	131950,67	123618,85
Investicinis fondas	Invalda obligacijų suderintasis investicinis fondas	4 493 699,5525	6 844 190,0000	1 205	20534,73	25602,78
Investicinis fondas	Invalda Naujosios Europos suderintasis investicinis fondas	22 909 545,7660	21 724 651,0000	9 615	225930,34	187069,09
Investicinis fondas	Invalda Rusijos suderintasis investicinis fondas	8 180 353,4540	7 613 222,0000	4 173	277167,87	150804,03
Investicinis fondas	Invalda Infrastruktūros suderintasis investicinis fondas	4 020 850,0148	3 832 290,0000	2 350	64174,02	112185,47
Investicinis fondas	Invalda Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas	3 152 139,2872	2 796 079,0000	4	9484,03	9102,24
Riboto	Invalda Infinity	8 278 237,1415	7 432 516,0000	7	20951,48	20286,75

platinimo investicinis fondas	investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas					
Investicinis fondas	Invalda ateities suderintasis investicinis fondas	2 246 883,8344	2 144 929,0000	963	53980,71	62619,21
Riboto platinimo investicinis fondas	Invalda Integrity investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas	4 444 308,5910	7 721 337,0000	4	22580,97	24494,64
Investicinis fondas	Invalda Juodosios jūros suderintasis investicinis fondas	1 874 178,7376	648 008,0000	48	17560,11	4998,11
Iš viso			-----	25 135	844314,93	720781,17

8.2. pensijų fondai

Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė grynųjų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda konservatyvaus investavimo pensijų fondas	7 343 912,7558	6 786 108,0000	1 805	43736,29	42632,62
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda augančio pajamingumo pensijų fondas	4 270 177,3657	3 708 741,0000	908	25929,12	25774,26
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda aktyvaus investavimo pensijų fondas	18 384 416,0819	15 770 285,0000	5 867	120757,03	124692,25
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda racionalios rizikos pensijų fondas	28 326 394,2310	22 156 488,0000	12 350	208736,07	217693,94
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda nuosaikus pensijų fondas	8 954 231,9933	8 439 941,0000	4 514	92607,95	119372,04
Valstybinio	Invalda	24 353 108,4011	21 657 767,0000	20 876	312390,62	416873,56

socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	subalansuotas pensijų fondas					
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	Invalda akcijų pensija plus pensijų fondas	3 706 072,1806	3 227 365,0000	1 605	79815,17	74346,62
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	Invalda obligacijų pensija plus pensijų fondas	1 136 848,8279	1 167 703,0000	416	8320,36	10748,10
Iš viso			-----	48 341	892292,61	1032133,39

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

2009-06-30 UAB „Invalda turto valdymas“ valdė 88 individualių klientų portfelius, iš jų 18 – juridinių asmenų, 70 – fizinių asmenų, profesionalūs investuotojai – 2. Bendras valdomų portfelių dydis – 28 794 575,70 litų.

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

Bendrovės investicinių fondų vienetų saugojimo ir tvarkymo funkciją atlieka UAB „Invalda turto valdymas“.

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

Bendrovė yra sudariusi sutartis su šiais vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais:

- akcine bendrove finansų maklerio įmone „Finasta“, buveinės adresas Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius. Sutarčių pobūdis – dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų saugojimo ir apskaitos, pavedimų priėmimo ir vykdymo;
- AB SEB bankas, buveinės adresas Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius. Sutarčių pobūdis – dėl finansinių paslaugų teikimo „trading station“ sistema.

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

Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas	Paslaugos	Išmokėta atlyginimo suma, Lt
AB FMI „Finasta“	Tarpininkavimas	210 933
AB bankas „Finasta“	Tarpininkavimas	139 550
Kiti tarpininkai	Tarpininkavimas	6 235
AB SEB Vilniaus bankas	Finansinių paslaugų teikimo „trading station“ sistema paslaugos	
	Depozitoriumo paslaugos	46 706

III. INVESTICINĖ VEIKLA

11. Ataskaitinio pusmečio pabaigoje turimo investicinių priemonių portfelio sudėtis

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB „TEO LT“	LT	LT0000123911	60000	60000	96000	66600	www.omxgroup.com/vilnius	0,01	7,05
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	47345	47345	55903	31721	www.omxgroup.com/vilnius	0,08	3,36
Iš viso:			107345		151903	98321			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB „Grigiškės“	LT	LT0000102030	18344	18344	43798	8255	www.omxgroup.com/vilnius	0,05	0,87
Iš viso:			18344		43798	8255			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
„Bank of Georgia“	GE	GE110000276	7070		83970	104361	www.gse.org.ge	0,03	11,05
„Olimpic entertainment“	EE	EE3100084021	6 500		78 523	12568	http://www.baltic.omxnordicexchange.com/	0,001	1,33
„Foreningssparbanken“	SE	SE0000242455	370		35 146	5231	www.omxnordicexchange.com	0,0002	0,55
SIMPO AD	RS		847		17499	17101	www.belex.rs		1,81
XXI Century Investmens Public	GB		4430		2791	4042	www.londonstockexchange.com		0,43
Jadran capital	HR		100		1157	1043	www.zse.hr		0,11
Iš viso:			19317		219086	144346			
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			145006		414787	250922			

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

KIS pavadinimas	Šalis	SIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis portfelyje (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Invalda Centrinės ir Rytų Europos investicinis fondas	LT		316,0 426	UAB „Invalda turto valdymas“	67774	23008	www.finasta.lt	KIS3	2,44
Invalda obligacijų fondas	LT		769,9 542	UAB „Invalda turto valdymas“	82691	81359	www.finasta.lt	KIS1	8,62
Invalda Rusijos fondas	LT		639,2 847	UAB „Invalda turto valdymas“	59585	31787	www.finasta.lt	KIS3	3,37
Naujosios Europos fondas	LT		458,3 288	UAB „Invalda turto valdymas“	83564	20993	www.finasta.lt	KIS3	2,22
Infrastruktūros fondas	LT		1000, 0000	UAB „Invalda turto valdymas“	100000	29838	www.finasta.lt	KIS3	3,16
Riboto platinimo Infinity fondas	LT		1000, 0000	UAB „Invalda turto valdymas“	100000	29028	www.finasta.lt	KIS3	3,08
Riboto platinimo Vitality fondas	LT		70,00 00	UAB „Invalda turto valdymas“	70000	22917	www.finasta.lt	KIS3	2,43
Riboto platinimo Integrity fondas	LT		1000, 0000	UAB „Invalda turto valdymas“	100000	63660	www.finasta.lt	KIS2	6,74
Invalda Juodosios Jūros fondas	LT		1000, 0000	UAB „Invalda turto valdymas“	100000	90585	www.finasta.lt	KIS3	9,59
Iš viso:			6883, 6103		714442	393175			
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:					0,00	0,00			
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					714442	393175			

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje (%)
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
Indėliai kredito įstaigose						
AB bankas „Finasta“	LT	LTL	100000	4,85	2009 07 08	10,59
AB „Danske bankas“	LT	LTL	100199	4,7	2009 07 13	10,61
„DnB Nord“	LT	LTL	100000	4,85	2009 07 08	10,59
Iš viso:			300199			

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
Pinigai				
Iš viso pinigų:		

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje (%)
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:	-	-	-	-

IV. FINANSINĖ PADĖTIS

12. Balansas ir nebalansinių straipsnių ataskaita

	Pastabos	2009 m. birželio 30 d.	2008 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	7	117 081	142 500
Ilgalaikis nematerialusis turtas	8	4 202 617	4 804 345
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		1 473 418	1 473 418
Ilgalaikio turto iš viso		5 793 116	6 420 263
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	10	547 171	581 479
Suteiktos trumpalaikės paskolos	11	1 666 020	10 517 724
Pelno mokesčio permoka		3 662	823 645
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	9	644 097	567 713
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	2	48 825	36 688
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	13	570 822	212 938
Trumpalaikio turto iš viso		3 480 597	12 740 187
TURTO IŠ VISO		9 273 713	19 160 450
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Kapitalas	14	8 440 000	8 440 000
Tikrosios vertės rezervas		-	-
Rezervai	15	244 000	244 000
Nepaskirstytasis pelnas		(307 928)	1 070 512
Nuosavo kapitalo iš viso		8 376 072	9 754 512
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		-	-
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		-	-
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Trumpalaikės paskolos	16		8 021 205
Pelno mokesčio įsipareigojimai		-	-
Kitos mokėtinos sumos	17	897 641	1 384 733
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		897 641	9 405 938
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		9 273 713	19 160 450

2009 M. PIRMOJO PUSMEČIO ATASKAITA

NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI	2009 m.	2008 m.
Valdomas klientų turtas	167 981 219	179 431 791
Klientų pinigai	94 762 447	54 525 830
Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai	73 218 772	124 905 961
Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių		
Kiti nebalansiniai įsipareigojimai		
VP perduoti pagal atpirkimo sandorius		
Turtas, užstatytas už sąskaitos likučio perviršį (overdraft)*		
Kitas nebalansinis turtas		
VP įsigyti pagal atpirkimo sandorius		

13. Pelno (nuostolių) ataskaita

	Pastabos	2009 m. I-ojo pusmečio	2008 m. I-ojo pusmečio
Fondų valdymo pajamos	3	1 738 060	2 174 633
Fondų valdymo sąnaudos	3	(1 148 890)	(3 264 927)
Bendrasis pelnas (nuostoliai)		589 170	(1 090 294)
Finansinio turto pardavimo rezultatas		-	-
Finansinio turto vertės sumažėjimas	4	54 937	16 231
Veiklos sąnaudos	6	(2 138 441)	(3 099 044)
Finansinės pajamos	5	135 868	499 412
Finansinės sąnaudos	5	(21 515)	(111 430)
Kitos veiklos pajamos		1 575	-
Kitos veiklos sąnaudos		(34)	-
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		(1 378 440)	(3 785 125)
Pelno mokestis			(541 727)
Grynasis pelnas (nuostoliai)		(1 378 440)	(3 243 398)

14. Pinigų srautų ataskaita

	2009 m. I-ojo pusmečio	2008 m. I-ojo pusmečio
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(1 378 440)	(3 243 398)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atkūrimas:		
Nusidėvėjimas ir amortizacija	630 225	623 804
Palūkanų (pajamos)	(124 811)	(484 443)
Palūkanų sąnaudos	21 295	111 350
Atidėtieji mokesčiai	-	(541 727)
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos	-	-
Finansinio turto vertės sumažėjimas (padidėjimas)	-	(16 231)
Dividendų (pajamos)	(11 040)	(14 879)
	(862 771)	(3 565 524)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:		

2009 M. PIRMOJO PUSMEČIO ATASKAITA

Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	955 858	2 257 590
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(76 384)	(113 669)
Prekybos skolų (sumažėjimas) padidėjimas	(30 357)	(786 961)
(Sumokėtas) pelno mokestis	-	(552 084)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	(488 118)	1 611 416
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(501 772)	(1 149 232)
Investicinės veiklos pinigų srautai		
Ilgalaikio turto (įsigijimas)	(3 396)	(85 689)
Ilgalaikio turto perleidimas	286	-
Pensijų fondų įsigijimas	-	-
(Suteiktos) paskolos	(3 589 000)	(30 699 000)
Paskolų susigrąžinimas	12 327 000	40 050 000
Gauti dividendai	11 040	14 879
Gautos palūkanos	124 811	484 443
Grynieji investicinės (veiklos) pinigų srautai	8 870 741	9 764 633
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Įstatinio kapitalo didinimas		2 000 000
Dividendų (išmokėjimas)	-	(7 000 000)
Paskolų gavimas	-	22 819 866
Paskolų (grąžinimas)	(7 989 790)	(24 883 237)
(Sumokėtos) palūkanos	(21 295)	(111 350)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(8 011 085)	(7 174 721)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas	357 884	1 440 680
P pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	212 938	75 787
P pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	570 822	1 516 467

15. Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Kapitalas	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
		Įstatymo numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervas		
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	2 440 000	244 000	422 723	14 203 637	17 310 360
Grynasis 2008 m. nuostolis	-	-	-	(3 243 398)	(3 243 398)
Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-	(281 099)	-	(281 099)
Pajamų ir išlaidų per I-ąjį pusmetį iš viso	-	-	(281 099)	(3 243 398)	(3 524 497)
2007 m. dividendai	-	-	-	(7 000 000)	(7 000 000)
Naujų akcijų išleidimas	2 000 000	-	-	-	2 000 000
2008 m. birželio 30 d. likutis	4 440 000	244 000	141 624	3 960 239	8 785 863
Grynasis 2008 m. nuostolis	-	-	-	(2 889 727)	(2 889 727)

Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-	(141 624)	-	(141 624)
Pajamų ir išlaidų per II-ąjį pusmetį iš viso	-	-	(141 624)	(2 889 727)	(3 031 351)
Naujų akcijų išleidimas (14 pastaba)	4 000 000	-	-	-	4 000 000
2008 m. gruodžio 31 d. likutis	8 440 000	244 000	-	1 070 512	9 754 512
Grynasis 2009 m. nuostolis				(1 378 440)	(1 378 440)
Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-			
Pajamų ir išlaidų per I-ąjį pusmetį iš viso	-	-		(1 378 440)	(1 378 440)
2009 m. birželio 30 d. likutis	8 440 000	244 000	-	(307 928)	8 376 072

16. Aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

UAB „Invalda turto valdymas“ (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. 2008 metų rugpjūčio 25 d. Bendrovės pavadinimas pakeistas į UAB „Invalda turto valdymas“.

2009 m. birželio 30 d. ir 2008 metų gruodžio 31 d. vieninteliu bendrovės akcininku buvo AB „Invalda“.

2009 m. birželio 30 d. Bendrovėje dirbo 32 darbuotojai (2008 m. gruodžio 31 d. – 37).

2009 m. birželio 30 d. kapitalas buvo padalintas į 8 440 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas ir kurios 2009 m. birželio 30 d. buvo išleistos, registruotos ir visiškai apmokėtos.

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

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

2009 m. birželio 30 d. Bendrovė valdė 10 investicinių ir 8 pensijų fondus, taip pat 88 individualių klientų portfelius.

2 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant bendrovės 2009 m. I-ojo pusmečio finansines ataskaitas, yra šie:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu ir pateiktos litais.

Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo prielaida, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir priimtus bei galiojusius Europos Sąjungoje 2009 m. birželio 30 d.

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos į ją įtrauktos 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.

2.2. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas į apskaitą įtraukiamas 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. Pakeistos dalys yra nurašomos.

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

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

Kompiuterinė įranga ir ryšio priemonės	3 - 4 metai
Įstaigos 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 grynųjų pardavimo pajamų ir balansinės turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į tų metų pelno (nuostolių) ataskaitą, kuriais turtas yra nurašomas.

2.3. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Įmonės 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 įtraukiamas į apskaitą 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 nematerialiuoju ilgalaikiu turtu, jei šios išlaidos nėra kompiuterinės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per 2 - 4 metų laikotarpį.

Išlaidos, patirtos atkuriant 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 perleidimo sutartį ir 2007 m. gruodžio 20 d. Perdavimo priėmimo aktus su UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“, kurių pagrindu Bendrovė perėmė UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ turtą, teises bei pareigas, kylančias iš keturių valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų.

Sutartys amortizuojamos per 5 metų laikotarpį.

2.4. Verslo susijungimai ir prestižas

Verslo jungimai į apskaitą įtraukiami naudojant įsigijimo apskaitos metodą. Jis apima įsigyto verslo turto (apimant anksčiau nepripažintą nematerialųjį turtą) ir įsipareigojimų (apimant nenumatytus įsipareigojimus ir neįtraukiant ateities pertvarkymų) pripažinimą tikrąja verte.

Prestižas, įgytas verslo susijungimo metu, yra pripažįstamas įsigijimo verte ir yra įsigijimo savikainos paviršis, lyginant su grynąja įsigyjamo turto, įsipareigojimų ir neapibrėžtų įsipareigojimų Bendrovės dalimi. Po pirminio pripažinimo prestižas į apskaitą įtraukiamas įsigijimo verte, atėmus bet kokius sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Vertės sumažėjimo vertinimo tikslais verslo susijungimų metu įsigytas prestižas įsigijimo dieną yra priskiriamas pinigų generuojantiems vienetams arba pinigų generuojančių vienetų grupėms, kurios, kaip tikimasi, turės naudos iš susijungimo, nepriklausomai nuo to, ar kitas Bendrovės turtas ir įsipareigojimai yra priskirti šiems vienetams ar vienetų grupėms.

Pardavus dukterines įmones, pardavimo kainos ir grynasis turtas su sukauptais keitimo skirtumais bei prestižas yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Vertės sumažėjimo vertinimo tikslais verslo susijungimų metu įsigytas prestižas įsigijimo dieną yra priskiriamas Grupės pinigų generuojantiems vienetams arba pinigų generuojančių vienetų grupėms, kurios, kaip tikimasi, turės naudos iš susijungimo, nepriklausomai nuo to, ar kitas Grupės turtas ar įsipareigojimai yra priskirti šiems vienetams ar vienetų grupėms.

2.5. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra grynoji galimo pardavimo kaina ar jo naudojimo vertė, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomai 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.

Sudarant kiekvieną ataskaitą vertinama, ar buvo požymių, kad anksčiau pripažįstamas vertės sumažėjimo nuostolis daugiau nebeegzistuoja arba sumažėjo. Jei tokie požymiai egzistuoja, bendrovė įvertina atkuriamą sumą. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atkuriamas 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 atkūrimas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2.6. 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 vertė, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja vertė 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 vertė pelno (nuostolių) ataskaitoje

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

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

Paskolos ir gautinos sumos

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

Trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą.

Investicijos, 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 investicijos, skirtos parduoti

Finansinis turtas, skirtas parduoti – 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, skirtas parduoti, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikrąja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti tiesiogiai nuosavame kapitale, tikrosios vertės rezerve. Kai investicija yra parduodama, sukauptas pelnas arba nuostoliai, anksčiau apskaityti nuosavybėje, 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 balanso 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 paskolų ir gautinų sumų bei finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, grupėse klasifikuojamo finansinio turto.

2.7. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną balanso 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 balansinės vertės ir planuojamų pinigų srautų vertės (neįvertinant ateityje tikėtinių nuostolių, kurie dar nėra patirti) diskontuotos finansinio turto pirmine efektyvia palūkanų norma (t.y. efektyvia palūkanų norma įvertinta pirminio pripažinimo metu). Turto balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma. Vertės sumažėjimo suma yra įtraukiama į pelną ar nuostolius.

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

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, 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 balansinė vertė neviršija jo amortizuotas išlaidas atstatymo datą.

2.8. 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 balanso datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai balanso datą yra ilgalaikiai.

2.9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

2.10. Nuoma

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.

2.11. 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:

- pajamų suma gali būti patikimai įvertinta;
- tikėtina, kad įmonė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą;
- sandorio įvykdymo lygis balanso datą gali būti įvertintas patikimai;
- sandorio vykdymo ir su jo užbaigimu susijusios išlaidos gali būti patikimai įvertintos.

Palūkanų pajamos

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

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos, kai įgyjama teisė gauti dividendus.

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

2.12. Pelno mokestis

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

Nuo 2009 m. sausio 1 d. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 20 proc.

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

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

2.13. 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.

Per 2009 m. I-ąjį pusmetį atidėjinių nebuvo sudaryta.

2.14. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

Vadovaujantis Tarptautiniais Finansinės Atskaitomybės Standartais, vadovybė, rengdama finansines atskaitas, turi padaryti tam tikrus vertinimus ir prielaidas, kurios įtakoja turto, įsipareigojimų, pajamų, išlaidų ir neapibrėžtumų atskleidimą. Šiose finansinėse ataskaitose reikšmingos sritys, kuriose naudojami vertinimai yra paskolų vertės sumažėjimas, tikrosios vertės nustatymas bei atidėtų mokesčių turto realizavimas.

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.

Bendrovė nuolatos peržiūri paskolas ir gautinas sumas, tam, kad nustatytų jų vertės sumažėjimą. Bendrovė įvertina vertės sumažėjimo sumą, kai klientas turi finansinių sunkumų ir yra mažai į jį panašių skolininkų istoriniai duomenys. Atitinkamai, Bendrovė įvertina pokyčius ateities pinigų srautuose, atsiradusius dėl patikimos informacijos apie nepalankius pokyčius klientų grupės mokėjimuose arba valstybės ar vietinės reikšmės ekonomines sąlygas, kurios tiesiogiai susijusios su to turto grupės įsipareigojimų nevykdymu. Vadovybė naudoja skaičiavimus, kurie yra paremti istoriniais duomenimis apie nuostolius iš turto su panašiomis kredito charakteristikomis ir objektyviais įrodymais dėl vertės sumažėjimo, planuojant paskolų ar gautinų sumų grupės ateities pinigų srautus. Tam, kad atspindėtų esamą situaciją, Bendrovė stebi informaciją apie paskolas ir gautinas sumas. Ateities pinigų srautų sumos ir gavimo momento apskaičiavimo metodai yra nuolatos peržiūrimi tam, kad būtų sumažinti skirtumai tarp apskaičiuotų nuostolių sumų ir realiai patirtų nuostolių.

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokestiniais 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 tikėtiniu ateities mokestinio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis.

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

2.15. Nebalansiniai neapibrėžtumai

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

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

2.16. 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 mažesniąja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

Kai su Bendrove susijęs perduotas turtas tampa parduotu 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 parduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikrąja verte, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesniąja 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 balanse, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynąją verte arba parduoti turtą ir padengti įsiskolinimą tuo pat metu.

2.17. Pobalansiniai įvykiai

Pobalansiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie bendrovės padėtį balanso sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), turi būti atspindimi finansinėse ataskaitose. Pobalansiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

3 Fondų valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų valdymo pajamos pagal mokesčius

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m. I-asis pusmetis
Valdymo mokestis	618 221	1 307 758
Mokestis nuo įmokų	428 520	563 819
Platinimo mokestis	18 288	261 834
Sėkmės mokestis	673 031	41 222
	1 738 060	2 174 633

Fondų valdymo ir platinimo sąnaudos

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m. I-asis pusmetis
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	(20 030)	(2 041 980)
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	(192 172)	(176 779)
Savanoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	(24 186)	-
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	(305 666)	(446 168)
Portfelių valdymo sąnaudos	(6 836)	-
PZU fondų teisių amortizacija (2.3 ir 11 pastabos)	(600 000)	(600 000)
	(1 148 890)	(3 264 927)

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

4 Finansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinio turto vertės sumažėjimą sudaro finansinio turto, laikomo galimai parduoti, nuolatinis vertės sumažėjimas. Vadovybei nustatius, kad įsigytų vertybinių popierių vertė sumažėjo reikšmingai, pervertinimo rezultatas perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą.

5 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansinės pajamos

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m. I-asis pusmetis
Palūkanų pajamos už paskolas	124 811	484 443
Dividendai	11 040	14 879
Teigiama valiutų kursų įtaka	17	90
	135 868	499 412

Finansinės sąnaudos

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m. I-asis pusmetis
Palūkanų sąnaudos	(21 295)	(111 350)
Neigiama valiutų kursų įtaka	(220)	(80)
	(21 515)	(111 430)

6 Veiklos sąnaudos

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m. I-asis pusmetis
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	1 409 250	2 170 060
Kiti mokesčiai	116 832	118 883
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	96 626	88 697
Ryšių sąnaudos	15 962	24 297
Nuoma ir komunalinės sąnaudos	216 289	74 641
Reklama ir kitos reklamos sąnaudos	75 073	132 867
Komandiruočių sąnaudos	7 782	92 919
Kvalifikacijos kėlimo sąnaudos	855	60 064
Baudos, delspinigiai ir pan. sąnaudos	1 328	117 091
IT palaikymo sąnaudos	73 627	-
Nusidėvėjimas ir amortizacija	30 224	23 804
Audito sąnaudos	35 600	32 817
Gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas	-	-
Kitos sąnaudos	58 993	162 904
	2 138 441	3 099 044

7 Ilgalaikis materialusis turtas

Kompiuterinė ir biuro įranga

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	198 716	100 606
Įsigijimai	3 396	102 144
Pardavimai	(638)	(4 034)
Likutis metų pabaigoje	201 474	198 716
Sukauptas nusidėvėjimas		
Likutis metų pradžioje	56 216	12 082
Priskaičiuota per metus	28 495	44 695
Parduotų	(318)	(561)
Likutis metų pabaigoje	84 393	56 216
Balansinė vertė metų pabaigoje	117 081	142 500

Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas į apskaitą įtrauktas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje.

8 Ilgalaikis nematerialusis turtas

Programinė įranga

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	45 458	43 475
Įsigijimai	-	1 983
Likutis metų pabaigoje	45 458	45 458
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje	41 113	33 023
Priskaičiuota per metus	1 728	8 090
Likutis metų pabaigoje	42 841	41 113
Balansinė vertė metų pabaigoje	2 617	4 345

Įsigytos teisės

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	6 000 000	6 000 000
Įsigijimai	-	-
Likutis metų pabaigoje	6 000 000	6 000 000
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje	1 200 000	
Priskaičiuota per metus	600 000	1 200 000
Likutis metų pabaigoje	1 800 000	1 200 000
Balansinė vertė metų pabaigoje	4 200 000	4 800 000

Programinės įrangos amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudų straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje, o įsigytų teisių amortizacija įtraukta į fondų valdymo sąnaudas.

9 Finansinis turtas, laikomas galimai parduoti

Finansinis turtas, laikomas galimai parduoti

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Tikroji vertė įsigyjant vertybinių popierių:		
Nuosavybės vertybiniai popieriai	514 787	493 340
Kolektyvinio investavimo vertybiniai popieriai	614 442	614 442
	1 129 229	1 107 782
Tikrosios vertės koregavimas	(485 132)	(540 069)
Tikroji vertė metų pabaigoje	644 097	567 713

10 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	547 171	560 025
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	-	21 454
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	10 676	32 448
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	557 847	613 927
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(10 676)	(32 448)
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte	547 171	581 479

11 Suteiktos trumpalaikės paskolos

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Suteiktos paskolos	1 517 000	14 600 000
Gautinos palūkanos	149 020	74 058
Iš viso gautinos paskolos, bendrąja verte	1 666 020	14 674 058
Vidutinė svertinė palūkanų norma	11,0 %	8,33 %

Suteiktų paskolų mokėjimo terminas 2009 m. birželio 30 d. ir 2008 m. gruodžio 31 d. nebuvo suėjęs. Visos paskolos suteiktos susijusioms šalims.

12 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Išankstiniai mokėjimai	26 153	5 491
Sukauptos palūkanų pajamos	708	1 186
Būsimų laikotarpių sąnaudos	25 626	30 011
	52 487	36 688

13 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Pinigai bankų sąskaitose, Lt		
Pinigai litais	560 102	200 530
Pinigai eurais	10 720	12 408
	570 822	212 938

14 Kapitalas

Įstatinio kapitalo formavimas

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Likutis metų pradžioje	8 440 000	2 440 000
Išleistos akcijos	-	6 000 000
Likutis metų pabaigoje	8 440 000	8 440 000

2009 m. birželio 30 d. ir 2008 m. gruodžio 31 d. visos akcijos buvo išleistos, registruotos ir visiškai apmokėtos.

15 Rezervai

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į 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 nuostoliams dengti.

Tikrosios vertės rezervą sudaro finansinio turto, laikomo galimai parduoti, perkainojimas atėmus atidėtuosius mokesčius.

16 Paskolos

Paskolos denominuotos litais, be užstato, gautos iš bankų. Visos paskolos grąžintinos per vienerius metus.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo sudariusi su AB SEB banku kredito perviršio (overdrafto) sutartį su kintama palūkanų norma, t. y. 1 dienos VILIBOR plus 4 % marža. Kreditavimo suma – 3 000 000 litų. Grąžinimo terminas 2009 m. vasario 27 d.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo sudariusi su AB Šiaulių banku kreditavimo sutartį su fiksuota 7,8 % palūkanų norma. Kreditavimo suma- 5 000 000 litų. Grąžinimo terminas 2009 m. sausio 15 d.

2009 m. birželio 30 d. Bendrovė finansinių įsipareigojimų kredito įstaigoms neturėjo.

17 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:

	2009 m. I-asis pusmetis	2008 m.
Prekybos skolos	632 064	1 017 498
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	249 087	360 417
Kitos mokėtinos sumos	16 490	6 779
	897 641	1 384 733

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

18 Rizikos ir kapitalo valdymas

Kredito rizika

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

Palūkanų normos rizika

Bendrovės suteiktos paskolos buvo trumpalaikės, todėl palūkanų normos rizika laikytina nereikšminga. Atitinkamai Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką. Detalus atskleidimas pateiktas 16 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 įmonės materialųjį turtą, įvertinant įmonės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant įmonėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo kiekio kredito linijomis ar kitomis skolinimosi priemonėmis, 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 nepriimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

Užsienio valiutų rizika

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

Vidaus kontrolė

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

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. 2009 m. birželio 30 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

19 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Bendrovė kaip nuomininkas

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

20 Susijusių šalių sandoriai

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

2009m. birželio 30 d. Bendrovės susijusios šalys buvo AB „Invalda“ grupės įmonės.

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. 2009 m. birželio 30 d. ir 2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nesudarė jokių 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. 2009 m. I-ąjį pusmetį Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 139 237 litus, socialinis draudimas – 43 135 litus (2008 m. – 278 668 litus, socialinis draudimas – 86 331 litą).

21 Finansinių priemonių tikroji vertė

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

Grynieji pinigai. Tai yra grynieji pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Parduoti skirtas finansinis turtas. Šios investicijos buvo įvertintos rinkos kainomis, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei. Tikroji vertė nustatoma pagal kotiruojamas rinkos kainas.

Suteiktos paskolos. Paskolų, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šios finansinės priemonės 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 apsieistas 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 turtu ir įsipareigojimais nėra išvystyta, nustatant jų tikrąją vertę, yra daromos prielaidos, paremtos dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiai priemonei būdinga rizika.

22 Pobalansiniai įvykiai

Bendrovė grąžino paskolas kreditavimo sutartyse numatytais terminais. Kitų reikšmingų įvykių nebuvo.

V. BENDROVĖS VALDYMAS
17. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas)

17.1.pareigos, vardai ir pavardės, duomenys apie dalyvavimo valdymo įmonės įstatiniame kapitale (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais)

Organas/pareigos	Vardas, pavardė	Dalyvavimo valdymo įmonės įstatiniame kapitale duomenys	Pareigos valdymo įmonėje
Valdyba	Darius Šulnis	-	Valdybos pirmininkas
	Andrius Barštys	-	Generalinis direktorius, valdybos narys
	Andrej Cyba	-	Direktorius, valdybos narys
	Vytautas Bučas	-	Valdybos narys
	Tomas Bučas	-	Finansų makleris, valdybos narys
	Dalius Kaziūnas	-	Atsistatydino iš pareigų 2008-09-23
Bendrovės vadovas	Andrius Barštys	-	Generalinis direktorius
Vyr. finansininkė	Audronė Minkevičienė	-	Vyr. finansininkas

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

Nr.	Vardas, Pavardė	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos	Turima akcijų (balsų) dalis >5 %
1.	Darius Šulnis	AB „Invalda“	Valdybos narys	2,76 proc. akcijų, 8,59 proc. balsų (su kartu veikiančiais asmenimis – 31,61 proc. balsų)
		AB „Tiltra Group“	Stebėtojų tarybos narys	
		UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“	Valdybos pirmininkas	
		AB bankas „Finasta“	Stebėtojų tarybos narys	
		AB „Invaldos nekilnojamo turto fondas“	Valdybos narys	
		AB „Umega“	Valdybos pirmininkas	
		AB „Vilniaus baldai“	Valdybos narys	
		SIA „AMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		AB „Finasta įmonių finansai“	Valdybos	

			pirmininkas	
		AB „Sanitas“	Valdybos pirmininkas	
		SIA „Burusala“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		SIA „DOMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		SIA „DOMMO grupa“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		UAB „Golfas“	-	31 proc. akcijų ir balsų
		UAB „Lucrum investicija“	-	100 proc. akcijų (visos balsavimo teisės perleistos)
2.	Andrius Barštys	IPAS „Invalda Asset Management“ (Latvija)	Valdybos narys	
		UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“	Valdybos narys	
3.	Vytautas Bučas	AB „Invalda“	Valdybos narys / valdybos pirmininkas	22,52 proc. akcijų ir balsų (su kartu veikiančiais asmenimis – 31,61 proc. balsų)
		AB „Tiltra Group“	Stebėtojų tarybos narys	
		UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“	Valdybos narys	
		AB bankas „Finasta“	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		AB „Invaldos nekilnojamo turto fondas“	Valdybos pirmininkas	
		UAB „Girių bizonas“	Valdybos narys	
		AB „Sanitas“	Valdybos narys	
		AB „Vilniaus baldai“	Valdybos pirmininkas	
		AB „Finasta įmonių finansai“	Valdybos narys	
		AB FMĮ „Finasta“	Valdybos narys	
4.	Tomas Bučas	SIA „Burusala“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „DOMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „DOMMO Grupa“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „AMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „Inreal“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
5.	Andrej Cyba	IPAS „Invalda Asset Management“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		UAB „Invalda nekilnojamojo	Valdybos narys	

		turto valdymas"		
		AB Vilkyškių pieninė	Valdybos narys	
		UAB „Cikada“	-	20 proc. akcijų
6.	Dalius Kaziūnas	Atsistatydino iš bendrovės valdybos nario pareigų 2008-09-23		

17.3. duomenys apie kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžią ir pabaigą

Valdybos narys	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Darius Šulnis, valdybos pirmininkas	2008-05-09	2012-04-27
Andrius Barštys	2008-04-28	2012-04-27
Andrej Cyba	2008-04-28	2012-04-27
Vytautas Bučas	2008-04-28	2012-04-27
Tomas Bučas	2008-04-28	2012-04-27
Dalius Kaziūnas	2008-04-28	2008-09-23

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

Vadovas / darbuotojas, asmens kodas	Gimimo data	Adresas	Telefonas	Išsilavinimas	Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris
Valdybos narys, generalinis direktorius Andrius Barštys	1975-03-08	Šaulio g. 97, Bajorai, Avižienių sen., Vilniaus r.	(8~5) 236 1864	Vadybos mokslo magistras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos Nr. S018
Direktorius, valdybos narys Andrej Cyba	1983-05-25	Vokiečių g. 10-14, Vilnius	(8~5) 236 1856	Vadybos ir verslo administravimo bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G089
Fondų valdytojas Justas Vaičiulionis	1983-05-04	S. Neries g. 51 - 97, Vilnius	(8~5) 236 1851	Statistikos bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G104
Strateginis analitikas Vytautas Plunksnis	1979-11-07	Volungės g. 18-21, Vilnius	(8~5) 236 1868	Vadybos mokslo bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G091
Finansinių priemonių portfelio valdytojas Rolandas Bernotas	1981-10-18	S. Stanevičiaus g. 14-31, Vilnius	(8~5) 205 9388	Ekonomikos magistras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos Nr. S154
Finansinių priemonių portfelio	1982-10-25	Didlaukio g. 94-14, Vilnius	(8~5) 205 9366	Viešojo administravimo magistras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos

valdytoja Milda Petruilienė						Nr.S161
Fondų valdymo departamento vadovas Vitalijus Šostak	1980-02-27	Naujoji g. 10-5, Šalčininkai	(8~5) 203 2237		Ekonomikos bakalauras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos Nr. So38
Fondų valdytojas Petras Kudaras	1982-08-09	Minties g. 8A-41, Vilnius	(8~5) 203 2201		Ekonomikos magistras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. Go70
Jaunesnysis fondų valdytojas Vaidotas Rūkas	1986-07-03	Lazdynų g. 2A-7, Vilnius	(8~5) 205 9362		Ekonomikos bakalauras	Finansų maklerio prekybininko licencija, licencijos Nr. Po93
Išvestinių priemonių analitikas Aurimas Jakutis	1984-03-25	Darbininkų g. 15-55, Vilnius	(8~5) 205 9364		Ekonomikos bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G205
Obligacijų analitikas Tomas Varenbergas	1985-11-07	K. Kalinausko g. 16-7, Vilnius	(8~5) 203 2200		Vadybos ir verslo administravimo bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G197
Portfelių valdymo departamento vadovas Tomas Krakauskas	1986-02-24	Šeškinės g. 31-22, Vilnius	(8~5) 203 2220		Vadybos ir verslo administravimo bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G190
Finansų analitikas Justas Ivanovas	1985-01-07	Verkių g. 25a-93, Vilnius	(8~5) 203 2260		Ekonomikos bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G188
Finansų makleris, valdybos narys Tomas Bučas	1975-12-14	A. Juozapavičiaus g. 3-100, Vilnius	---		Komerčinės teisės bakalauras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos Nr. So14

19. Asmenys, susiję su valdymo įmone

19.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys

Bendrovę kontroliuojantis asmuo – akcinė bendrovė „Invalda“, kodas 121304349.

19.2. kontroliuojančio juridinio asmens vadovas

Akcinės bendrovės „Invalda“ prezidentas Darius Šulnis.

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

Asmenys, susiję su bendrove, nėra sudarę sandorių dėl bendrovės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto.

VI. ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE

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

2009 m. kovo 17 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti naujos redakcijos bendrovės įstatai, pagal kuriuos UAB „Invalda turto valdymas“ buveinė iš Konstitucijos pr. 23, Vilnius, buvo perkelta į Maironio g. 11, Vilnius.

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

Per ataskaitinį laikotarpį bendrovė nedalyvavo teisiniuose ir/ar arbitražo procesuose, galinčiuose turėti ar turėjusius įtakos bendrovės veiklai.

VII. ATSAKINGI ASMENYS

23. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

23.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas

Įgaliotas asmuo direktorius Andrej Cyba, tel. (8~5) 2361856, faks. (8~5) 273 4898, el. paštas andrej.cyba@finasta.lt

Vyriausioji buhalterė Audronė Minkevičienė, tel. (8~5) 203 2236, faks. (8~5) 278 6838, el. paštas audrone.minkeviciene@finasta.lt

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

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

Patvirtiname, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų, pensijų fondų veiklai

Įgaliotas asmuo direktorius **Andrej Cyba**

Vyriausioji buhalterė **Audronė Minkevičienė**
