

2008 METŲ ATASKAITA

**UAB „Invalda turto valdymas“
2008 metų ataskaita**

2008 METŲ ATASKAITA**I. BENDROJI INFORMACIJA****1. Pagrindiniai duomenys apie įmonę**

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 metų ataskaita

2008 metai.

3. Auditoriaus pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai

Pavadinimas Uždaroji akcinė bendrovė „Ernst & Young Baltic“

Adresas Subačiaus g. 7, LT- 01127 Vilnius

Telefonas (8~5) 274 2200

Faksas (8~5) 274 2333

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga

2008 m. sausio 1 d. – gruodžio 31 d.

5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta

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 interneto tinklalapyje www.invalda.com.

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

6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas

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

UAB „Invalda turto valdymas“ (buv. UAB „Finasta turto valdymas“) Juridinių asmenų registre įregistruota 2003-07-21, bendrovės įstatinis kapitalas 1 100 000 litų, jis padalintas į 1 100 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.

2006-12-29 Juridinių asmenų registre įregistruoti pakeisti UAB „Invalda turto valdymas“ įstatai – prie UAB „Invalda turto valdymas“ reorganizavimo būdu prijungta uždaroji akcinė bendrovė „Medicinos banko investicijų valdymas“. Padidintas UAB „Finasta investicijų valdymas“ įstatinis kapitalas 2 440 000 litų, jis padalintas į 2 440 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.

2008 m. gegužės 30 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 4 440 000 litų išleidžiant 2 000 000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas.

2008 m. lapkričio 14 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 8 440 000 litų išleidžiant 4 000 000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas.

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

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

Bendrovės akcininkams akcijos suteikia šias turtines ir neturtines teises:

1. Gauti bendrovės pelno dalį (dividendų).
2. Gauti likviduojamos bendrovės turto dalį.
3. Nemokamai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš bendrovės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.
4. Pirmumo teise įsigyti bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia šią teisę visiems akcininkams atšaukti.
5. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka parduoti ar kitaip perleisti priklausančias akcijas.
6. Įstatymų nustatytais būdais skolinti bendrovei.
7. Kitas įstatymų numatytas turtines teises.
8. Dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose.

2008 METŲ ATASKAITA

9. Pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Kiekviena paprastoji vardinė akcija suteikia akcininkui vieną balsą visuotiniame akcininkų susirinkime. Teisė balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose gali būti uždrausta ar apribota Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų įstatymų nustatytais atvejais, taip pat kai ginčijama nuosavybės teisė į akciją.
10. Gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie bendrovę.
11. Kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti bendrovei žalą, kuri kilo dėl bendrovės vadovo pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose įstatymuose, taip pat šiuose įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų numatytais atvejais.
12. Kitas įstatymų ar bendrovės įstatų numatytas neturtines teises.

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

Bendrovė 2006-12-31 skolinto kapitalo neturėjo. 2007-12-31 bendrovė buvo sudariusi indėlio pereikvojimo (angl. *overdraft*) sutartį su kintama palūkanų norma, t. y. nekintama dalis – marža 1 proc. ir kintama dalis – 1 dienos VILIBOR. Kreditavimo suma – 5 000 000 litų.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė yra sudariusi su AB SEB banku indėlio pereikvojimo sutartį su kintama palūkanų norma, t. y. 1 dienos VILIBOR plus 4 proc. marža. Kreditavimo suma – 3 000 000 litų. Grąžinimo terminas – 2009 m. vasario 27 d.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė yra sudariusi su AB Šiaulių banku indėlio pereikvojimo sutartį su fiksuota 7,8 proc. palūkanų norma. Kreditavimo suma – 5 000 000 litų. Grąžinimo terminas – 2009 m. sausio 15 d.

8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicijų portfelį

Į diversifikuotą investicijų portfelį investuota 863 200,00 litų bendrovės nuosavo kapitalo.

9. Akcininkai

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

Vienas akcininkas nuo bendrovės veiklos pradžios.

9.2. akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentų valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais

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 Šeimyniškių g. 3, Vilnius.

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

2008 METŲ ATASKAITA

Už 2007 metus bendrovės akcininkui priskaičiuota ir išmokėta 7 000 000 litų dividendų, vienai akcijai tenkanti dalis – 2,87 lito.

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

III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

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

Bendrovė yra Investicijų valdymo įmonių asociacijos narė. Asociacijos steigiamasis susirinkimas įvyko 2003-06-10.

Asociacijos pagrindiniai tikslai atstovauti ir ginti narių interesus, dalyvauti kuriant ir tobulinant įstatymus reguliuojančius investicinę veiklą, teikti visuomenei informaciją apie investavimą ir t.t.

Bendrovė asociacijos narių kapitale nedalyvauja. Kiti asociacijos nariai bendrovės kapitale taip pat nedalyvauja.

11. Valdymo įmonės klientai

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

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė metinė grynųjų aktyvų vertė	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Riboto platinimo investicinis fondas	„Invalda Centrinės ir Rytų Europos investavimo fondas“	12 567 517,1639	52.388.030,00	-75,35%	6 784	303 223,36	681 639,96

2008 METŲ ATASKAITA

	muosius vertybinius popierius“ investicinis fondas						
Investicinis fondas	Invalda Obligacijų suderintasis investicinis fondas	12 637 406,9171	27.022.426,00	1,10%	1 209	142 053,35	141 364,60
Investicinis fondas	Invalda Naujosios Europos suderintasis investicinis fondas	24 041 217,5550	103.987.966,00	-78,37%	9 624	603 738,68	2 352 101,90
Investicinis fondas	Invalda Rusijos suderintasis investicinis fondas	7 692 465,8381	30.313.061,00	-72,11%	4 179	300 638,04	719 360,85
Investicinis fondas	Invalda Infrastruktūros suderintasis investicinis fondas	3 994 255,4471	14.238.545,00	-72,04%	2 341	103 940,25	140 634,96
Investicinis fondas	Invalda Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas	2 438 079,7679	7.242.980,00	-73,75%	4	41 403,84	44 568,16
Riboto	Invalda	6 824 755,1254	18.462.181,00	-74,49%	7	97 514,78	105 607,00

2008 METŲ ATASKAITA

platinimo investicinis fondas	Infinity investavim o į perleidžia muosius vertybinius popierius investicinis fondas						
Riboto platinimo investicinis fondas	Invalda Ateities suderintasi s investicinis fondas	2 115 177,8864	5.973.785,00	-44,74%	960	52 793,70	65 454,40
Riboto platinimo investicinis fondas	Invalda Integrity investavim o į perleidžia muosius vertybinius popierius investicinis fondas	8 411 751,0810	12.810.136,00	-38,71%	4	70 973,19	74 037,64
Investicinis fondas	Invalda Juodosios Jūros suderintasi s investicinis fondas	86 141,1548	89.628,94	-19,15%	27	4 123,19	2 411,64
Iš viso		80 808 767,9367	-----	-----	19 029	1 720 402,38	4 327 181,11

11.2. pensijų fondai

Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė metinė grynųjų aktyvų vertė	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo	Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas
---------------------	-------------	---------------------	--------------------------------------	----------------------------------	------------------	--	---

2008 METŲ ATASKAITA

						įmonei	valdymo įmonei
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda Konservatyvus investavimo pensijų fondas	6 049 423,2613	3.913.182,00	4,24%	1 741	60 638,42	50 874,41
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda Augančio pajamingumo pensijų fondas	3 361 559,9242	2.802.676,00	-20,80%	907	44 861,02	41 337,48
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda Aktyvaus investavimo pensijų fondas	14 106 397,8256	14.541.243,00	-40,58%	5 942	250 331,63	239 510,47
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda Racionalios rizikos pensijų fondas	18 883 605,6735	27.733.410,00	-68,59%	12 527	520 885,33	530 278,63
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda Nuosaikus pensijų fondas	7 901 204,5549	4.244.966,00	1,56%	4 634	177 699,19	118 547,25

2008 METŲ ATASKAITA

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Invalda subalansuotas pensijų fondas	19 336 617,9869	15.544.393,00	-39,46%	21 515	765 098,18	554 125,90
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	PZU Lietuva konservatyvus 1 pensijų fondas					31 018,31	31 357,82
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	PZU Lietuva subalansuotas 1 pensijų fondas					41 984,67	42 423,96
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	Invalda Akcijų pensija plus pensijų fondas	3 068 852,5757	351.005,56	35,05 %	1 621	100 379,22	169 420,06
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas	Invalda Obligacijų pensija plus pensijų fondas	1 382 212,8737	6.850.087,41	3,38 %	429	11 838,44	8 070,07
Iš viso		74 089 874,6758	-----	-----	49 316	2 004 734,41	1 785 946,05

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

2008 METŲ ATASKAITA

2008-12-31 UAB „Invalda turto valdymas“ valdė 81 individualių klientų portfelį, iš jų 17 – juridinių asmenų, 64 – fizinių asmenų, profesionalūs investuotojai – 2. Bendras valdomų portfelių dydis – 24 574 471 Lt.

UAB „Invalda turto valdymas“ individualus investicinis portfelis – tai asmeniškai, atsižvelgiant į kliento poreikius, lūkesčius, tikslus, formuojamas finansinių priemonių portfelis, valdomas patikėjimo pagrindu.

Portfelis formuojamas siekiant efektyviausio investicinio sprendimo klientui, todėl atsižvelgiama į tikėtiną turto vertės prieaugį, mokesčių optimizavimą bei rizikos išskaidymą.

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

Iki 2008 m. vasario 26 d. Bendrovės investicinių fondų vienetų saugojimo ir tvarkymo funkcija buvo deleguota akcinei bendrovei finansų maklerio įmonei „Finasta“. Nuo 2008 m. vasario 27 d. Bendrovės investicinių fondų vienetų saugojimo ir tvarkymo funkciją atlieka UAB „Invalda turto valdymas“.

12. 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, 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.

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

Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas	Paslaugos	Išmokėta atlyginimo suma, Lt
AB FMĮ „Finasta“	Tarpininkavimas	418
AB SEB Vilniaus bankas	Finansinių paslaugų teikimo trading station sistema paslaugos	14 223
	Depozitoriumo paslaugos	5 134

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

Bendrovės ir jos valdomų fondų buhalterinės apskaitos tvarkymas, investicinių fondų ir pensijų fondų dalyvių apskaitos vienetų sąskaitų tvarkymas ir pirminis fondų grynujų aktyvų vertės (toliau – GAV) skaičiavimas buvo deleguotas akcinei bendrovei finansų maklerio įmonei „Finasta“.

2008 METŲ ATASKAITA

Nuo 2008 m. gegužės mėn. bendrovės investicinių fondų vienetų saugojimo ir tvarkymo funkciją atlieka UAB „Invalda turto valdymas“.

2008 m. sumokėti mokesčiai

Paslauga	Už paslaugą sumokėtas atlygis (suma litais)
Valdymo įmonės buhalterinės apskaitos tvarkymas ir GAV skaičiavimas	1 600
Investicinių fondų ir pensijų fondų dalyvių apskaitos vienetų sąskaitų tvarkymas	600

Bendrovės valdomų investicinių fondų vienetų platintojai

Platintojas	Už paslaugą sumokėtas atlygis (suma litais)
Akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Finasta“	456 212
Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	2 325

Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų apskaitos vienetų platintojai

Platintojas	Už paslaugą sumokėtas atlygis (suma litais)
Akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Finasta“	204 052
Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	14 480
Akcinė bendrovė Ūkio bankas	1 500
Brokeriai ir priklausomi tarpininkai	1 565 765

Bendrovės valdomų papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondų apskaitos vienetų platintojai

Platintojas	Už paslaugą sumokėtas atlygis (suma litais)
Akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Finasta“	20 929
Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	80

15. Valdymo įmonės paslaugų apibūdinimas (3 pastarųjų finansinių metų duomenys ir jų pokyčiai): teikiamų paslaugų sąrašas pagal licencijoje išvardytų paslaugų rūšis, pajamos pagal paslaugų rūšis, valdomų grynųjų aktyvų suma, klientų skaičius, kita reikšminga informacija apie suteiktas paslaugas

Pajamos 2006–2008 m., tūkst. Lt

2008 METŲ ATASKAITA

Paslaugos	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Investicinių fondų valdymas	1 162	14 307	5 901
Investicinių kintamojo kapitalo bendrovių valdymas		-	-
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelių valdymas	80	1570	355
Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų valdymas	102	329	118
Valstybinio soc. draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymas	1 893	613	270
Riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	484	5 156	2 409
Konsultavimas dėl investavimo į investicines priemones klausimais	-	-	-
Investicinių fondų investicinių vienetų ar investicinių kintamojo kapitalo bendrovių akcijų saugojimas ir tvarkymas	-	-	-

Valdomi grynieji aktyvai 2006–2008 m., tūkst. Lt

Paslaugos	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Investicinių fondų valdymas	50 567	447 727	137 898
Investicinių kintamojo kapitalo bendrovių valdymas		-	-
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelių valdymas	24 533	66 974	28 000
Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų valdymas	4 451	10 567	4 865
Valstybinio soc. draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymas	69 639	66 025	21 851
Riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	30 242	149 234	65 073
Konsultavimas dėl investavimo į investicines priemones klausimais	-	-	-
Investicinių fondų investicinių vienetų ar investicinių kintamojo kapitalo bendrovių akcijų saugojimas ir tvarkymas	-	-	-

Klientų skaičius 2006–2008 m.

Paslaugos	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Investicinių fondų valdymas	18 340	22 714	4 932
Investicinių kintamojo kapitalo bendrovių valdymas		-	-
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelių valdymas	81	89	32

2008 METŲ ATASKAITA

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų valdymas	2 050	1 907	1 002
Valstybinio soc. draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymas	47 266	37 404	7 784
Riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	6 799	6 603	2 717
Konsultavimas dėl investavimo į investicines priemones klausimais	-	-	-
Investicinių fondų investicinių vienetų ar investicinių kintamojo kapitalo bendrovių akcijų saugojimas ir tvarkymas	-	-	-

16. Nekilnojamasis turtas (pagrindinių pastatų ir statinių aprašymas – funkcinė paskirtis, balansinė ir rinkos vertė, amžius ir būklė; jų pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas apibūdinimas)
2008 m. bendrovė nekilnojamojo turto neturėjo.

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

Pagrindiniai bendrovės veiklą veikiantys rizikos veiksniai:

- pasaulinė finansų krizė;
- ekonominio augimo sulėtėjimas;
- teisinės ir mokestinės aplinkos pasikeitimo rizika;
- finansinių priemonių rinkos likvidumas, svyravimai;
- stipri konkurencija finansų rinkoje.

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

2008 m. bendrovė nedalyvavo teisiniuose ir arbitražo procesuose, galinčiuose turėti įtakos bendrovės veiklai.

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

2008 m. gruodžio 31 d. įmonėje dirbo (įskaitant Latviją) – 41 darbuotojas. Palyginti, 2007 m. gruodžio 31 d. įmonėje dirbo 24 darbuotojai.

88 proc. grupėje dirbančių darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą. Likusieji darbuotojai studijuoja ir greitai laiku taip pat įgis aukštojo mokslo diplomus.

Darbuotojų amžiaus vidurkis – 29 m. Vyrų ir moterų santykis yra apylygis (56 proc. vyrų ir 44 proc. moterų).

Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis 2008 m. gruodžio 31 d. – 4762 litai. Palyginti, vidutinis mėnesinis atlyginimas 2007 m. – 2441 litas. Darbuotojų atlyginimas buvo nustatomas atsižvelgiant į darbuotojo asmeninės veiklos efektyvumą, pareigybės vertę, rinkos atlyginimus bei įmonės rezultatus ir galimybes. Per metus už ypatingą ar papildomą darbą kai kuriems darbuotojams buvo mokami priedai. Priedų dydis priklausė nuo

2008 METŲ ATASKAITA

bendrųjų įmonės rezultatų ir asmeninių darbuotojo pasiekimų pagal darbo plėtros planą. 2008 m., siekdama išlaikyti geriausius darbuotojus, įmonė savo iniciatyva suteikė darbuotojams papildomų naudų (mokymus, renginius, išmokas netekus artimojo, skiepus ir pan.).

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

20. Investicinių priemonių portfelio sudėtis (finansinių metų pabaigoje turėtų investicinių priemonių portfelis)

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	60 000	60 000	96 000	69 600	www.omxgroup.com/vilnius	0,01	9,10
AB „Šiaulių bankas“	LT	LT0000102253	47 345	47 345	55 903	44031	www.omxgroup.com/vilnius	0,08	5,76
Iš viso:			107 345		151 903	113 631			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB „Grigiškės“	LT	LT0000102030	18 344	18 344	43 798	5503	www.omxgroup.com/vilnius	0,05	0,72
Iš viso:			18 344		43 798	5503			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Bank of Georgia	GE	GE1100000276	7070		83970	71731	www.gse.org.ge	0,03	9,39
Olympic entertainment	EE	EE3100084021	6 500		78 522,59	10772	http://www.baltic.omxnordicexchange.com/	0,001	1,41

2008 METŲ ATASKAITA

Foreningssparbanken	SE	SE0000242455	370		35 146,05	5176	http://www.oxmxnordicexchange.com/	0,0002	0,68
Iš viso:			13 940		197 639	87 679			
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			139 629		393 340	206 813			

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelėje (%)
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	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis portfelėje (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS)									

2008 METŲ ATASKAITA

vienetai (akcijos)									
Invalda Centrinės ir Rytų Europos investicinis fondas	LT		316,04 26	UAB „Invalda turto valdymas“	67 774	21 843	www.finasta.lt	KIS3	2,86
Invalda Obligacijų fondas	LT		769,95 42	UAB „Invalda turto valdymas“	82 691	89 031	www.finasta.lt	KIS1	11,65
Rusijos fondas	LT		639,28 47	UAB „Invalda turto valdymas“	59 585	25 891	www.finasta.lt	KIS3	3,39
Naujosios Europos fondas	LT		458,32 88	UAB „Invalda turto valdymas“	83 564	20 019	www.finasta.lt	KIS3	2,62
Infrastruktūros fondas	LT		1000,0 000	UAB „Invalda turto valdymas“	100 000	27 563	www.finasta.lt	KIS3	3,61
Riboto platinimo Infinity fondas	LT		1000,0 000	UAB „Invalda turto valdymas“	100 000	23 932	www.finasta.lt	KIS3	3,13
Riboto platinimo Vitality fondas	LT		70,000 0	UAB „Invalda turto valdymas“	70 000	17 725	www.finasta.lt	KIS3	2,32
Riboto platinimo Integrity fondas	LT		1000,0 000	UAB „Invalda turto valdymas“	100 000	61 037	www.finasta.lt	KIS2	7,99

2008 METŲ ATASKAITA

Invalda Juodosios Jūros fondas	LT		1000,0 000	UAB „Invalda turto valdymas “	100 000	73 859	www.finasta. lt	KIS3	9,67
Iš viso:			6883,6 103		714 442	360 900			

Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)

Iš viso:					0,00	0,00			
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					714 442	360 900			

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadi- nimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojim- o pabaigos data	Dalis port- felyje (%)
-------------------------	-------	-------------------------------	------------------	---------	---------------------------	-------------------	------------------------------------	---------------------------------

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 port- felyje (%)
------------------------------	-------	---------	---------------------------	-------------------	-------------------------------	---------------------------------

Indėliai kredito įstaigose

AB Bankas „Finasta“	LT	LTL	70 500	6,1	2009 01 05	9,23
AB Danske bankas	LT	LTL	125 859	7,5	2009 01 05	16,47
Iš viso:			196 359			

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadi- nimas	Šalis	Kita sand- orio šalis	Valiuta	Investi- cinis sandor- is	Investi- cinio sandorio (pozici-	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinim- as (tinklalapio	Galioji- mo termin- as	Dalis port- felyje (%)
--------------------------	------------------------------	-------	--------------------------------	---------	------------------------------------	---	---------------------------	--	---------------------------------	---------------------------------

2008 METŲ ATASKAITA

					(pozicij a)	jos) vertė		adresas)		
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:				
		196359		

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

V. FINANSINĖ PADĖTIS

21. Valdymo įmonės finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais

21.1. paskutinių 3 finansinių metų balansai ir nebalansinių straipsnių ataskaitos

	Pastabos	2008 m.	2007 m.	2006 m.
		gruodžio 31 d.	gruodžio 31 d.	gruodžio 31 d.
TURTAS				
Ilgalaikis turtas				
Ilgalaikis materialusis turtas	10	142.500	88.524	
Ilgalaikis nematerialusis turtas	11	4.804.345	6.010.452	24.914
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8	1.473.418	-	-
Ilgalaikio turto iš viso		6.420.263	6.098.976	24.914

2008 METŲ ATASKAITA

Trumpalaikis turtas

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	13	581.479	3.125.557	2.326.486
Suteiktos trumpalaikės paskolos	14	10.517.724	14.674.058	3.286.897
Pelno mokesčio permoka		823.645	-	-
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	12	567.713	1.509.463	8.391.131
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	15	36.688	17.842	5.842
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	16	212.938	121.841	103.640
Trumpalaikio turto iš viso		12.740.187	19.448.761	14.138.910

TURTO IŠ VISO

19.160.450	25.547.737	14.138.910
-------------------	-------------------	-------------------

NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI

Nuosavas kapitalas

Kapitalas	17	8.440.000	2.440.000	2.440.000
Tikrosios vertės rezervas	17	-	422.723	3.486.795
Rezervai	18	244.000	244.000	110.000
Nepaskirstytasis pelnas		1.070.512	14.203.637	6.070.219
Nuosavo kapitalo iš viso		9.754.512	17.310.360	12.107.014

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	7	-	70.142	755.850
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		-	70.142	755.850

Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Trumpalaikės paskolos	19	8.021.205	4.992.851	
Pelno mokesčio įsipareigojimai		-	1.911.531	847.962
Kitos mokėtinos sumos	20	1.384.733	1.262.853	428.084
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		9.405.938	8.167.235	1.276.046

NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO

19.160.450	25.547.737	14.138.910
-------------------	-------------------	-------------------

Nebalansiniai straipsniai

Eil.Nr. Nebalansiniai straipsniai

I. Suteiktos garantijos ir laidavimai

Pastabos 2008.12.31 2007.12.31 2006.12.31

2008 METŲ ATASKAITA

II.	Valdomas klientų turtas	179.423.201	530.057.745	229.687.358
II.1	Klientų pinigai	54.517.240	49.546.241	36.348.662
II.1.2	Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų	124.905.961	480.511.504	193.338.696
II.1.3	sandorių			
III.	Kiti nebalansiniai įsipareigojimai			
III.1	VP perduoti pagal atpirkimo sandorius			
III.2	Turtas užstatytas už Overdraftą			
IV.	Kitas nebalansinis turtas			
IV.1	VP įsigyti pagal atpirkimo sandorius			

21.2. paskutinių 3 finansinių metų pelno (nuostolių) ataskaitos

	Pastabos	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Fondų valdymo pajamos	4	3.721.883	21.974.875	9.053.145
Fondų valdymo sąnaudos	4	(5.169.358)	(9.354.615)	(872.870)
Bendrasis pelnas (nuostoliai)		(1.447.475)	12.620.260	8.180.275
Finansinio turto pardavimo rezultatas		(184.829)	6.617.892	64.855
Finansinio turto vertės sumažėjimas	5	(593.980)	(19.081)	(53.024)
Veiklos sąnaudos	7	(6.012.976)	(3.158.217)	(939.088)
Finansinės pajamos	6	918.208	710.921	76.257
Finansinės sąnaudos	6	(355.633)	(13.859)	(5.025)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		(7.676.685)	16.757.916	7.324.250
Pelno mokestis	8	1.543.560	(2.990.498)	(1.389.066)
Grynasis pelnas (nuostoliai)		(6.133.125)	13.767.418	5.935.184

21.3. paskutinių 3 finansinių metų pinigų srautų ataskaitos

	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą	(7.676.685)	16.757.916	7.324.250
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	1.252.785	26.544	11.755
Palūkanų (pajamos)	(903.216)	(697.070)	(55.663)
Palūkanų sąnaudos	351.874	2.241	1.915
Atidėtieji mokesčiai	(1.543.560)	(685.708)	(634.896)
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos	1.471.825	(2.990.498)	(1.398.610)
Finansinio turto vertės sumažėjimas (padidėjimas)	667.307	-	-11.107
Dividendų (pajamos)	(14.879)	(13.779)	(20.594)
	(6.394.549)	12.399.646	9.284.062

2008 METŲ ATASKAITA

Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:

Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas

(padidėjimas)	2.336.566	(872.232)	(1.963.281)
---------------	-----------	-----------	-------------

Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(76.546)	6.881.668	1.206.525
---	----------	-----------	-----------

Prekybos skolų (sumažėjimas) padidėjimas	(165.869)	806.322	65.330
--	-----------	---------	--------

(Sumokėtas) pelno mokestis	(2.735.176)	(1.926.929)	(1.210.822)
----------------------------	-------------	-------------	-------------

Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	319.164	(45.115)	(696.482)
--	---------	----------	-----------

Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(6.716.410)	17.243.360	4.272.282
--	--------------------	-------------------	------------------

Investicinės veiklos pinigų srautai

Ilgalaikio turto (įsigijimas)	(104.127)	(100.605)	(8.475)
-------------------------------	-----------	-----------	---------

Ilgalaikio turto perleidimas	3.473	-	-
------------------------------	-------	---	---

Pensijų fondų įsigijimas	-	(6.000.000)	
--------------------------	---	-------------	--

(Suteiktos) paskolos	(47.474.000)	(69.888.000)	(7.154.000)
----------------------	--------------	--------------	-------------

Paskolų susigrąžinimas	51.819.000	58.562.000	6.830.000
------------------------	------------	------------	-----------

Gauti dividendai	14.879	13.779	20.594
------------------	--------	--------	--------

Gautos palūkanos	903.216	697.070	55.663
------------------	---------	---------	--------

Grynieji investicinės (veiklos) pinigų srautai	5.162.441	(16.715.756)	(256.218)
---	------------------	---------------------	------------------

Finansinės veiklos pinigų srautai

Įstatinio kapitalo didinimas	6.000.000	-	-
------------------------------	-----------	---	---

Dividendų (išmokėjimas)	(7.000.000)	(5.500.000)	(4.000.000)
-------------------------	-------------	-------------	-------------

Paskolų gavimas	58.281.903	4.992.851	
-----------------	------------	-----------	--

Paskolų (grąžinimas)	(55.284.964)	-	-
----------------------	--------------	---	---

(Sumokėtos) palūkanos	(351.873)	(2.254)	(1.915)
-----------------------	-----------	---------	---------

Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	1.645.066	(509.403)	(4.001.915)
---	------------------	------------------	--------------------

Grynasis pinigų srautų padidėjimas	91.097	18.201	14.149
---	---------------	---------------	---------------

Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	121.841	103.640	89.491
---	----------------	----------------	---------------

Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	212.938	121.841	103.640
---	----------------	----------------	----------------

2008 METŲ ATASKAITA

21.4. paskutinių 3 finansinių metų nuosavo kapitalo pokyčio ataskaitos

	Kapitalas	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
		Įstatymo numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervas		
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	1.100.000	70.941	515.647	4.218.555	5.905.143
Grynasis 2006 m. pelnas	-	-	-	5.935.183	5.935.183
Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas/nuostolis				(44.460)	(44.460)
Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-	2.971.149	-	2.971.149
Pajamų ir išlaidų per metus iš viso	-	-	2.971.149	10.109.278	14.767.015
2005 m. dividendai	-	-	-	(4.000.000)	(4.000.000)
Pervesta į privalomąjį rezervą	-	39.059	-	(39.059)	-
Naujų akcijų išleidimas	1.340.000				1.340.000
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	2.440.000	110.000	3.486.796	6.070.219	12.107.015
Grynasis 2007 m. pelnas	-	-	-	13.767.418	13.767.418
Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-	(3.064.073)	-	(3.064.073)
Pajamų ir išlaidų per metus iš viso	-	-	(3.064.073)	13.767.418	10.703.345
2006 m. dividendai	-	-	-	(5.500.000)	(5.500.000)
Pervesta į privalomąjį rezervą	-	134.000	-	(134.000)	-
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	2.440.000	244.000	422.723	14.203.637	17.310.360
Grynasis 2008 m. nuostolis	-	-	-	(6.133.125)	(6.133.125)
Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-	(422.723)	-	(422.723)
Pajamų ir išlaidų per metus iš viso	-	-	(422.723)	(6.131.532)	(6.554.255)
2007 m. dividendai	-	-	-	(7.000.000)	(7.000.000)
Naujų akcijų išleidimas (17 pastaba)	6.000.000	-	-	-	6.000.000
2008 m. gruodžio 31 d. likutis	8.440.000	244.000	-	1.070.512	9.754.512

2008 METŲ ATASKAITA

21.5. 2008 metų finansinės atskaitomybės 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 liepos 21 d. Bendrovė buvo įregistruota UAB „Finasta investicijų valdymas“ vardu. 2008 metų rugpjūčio 25 d. Bendrovės pavadinimas pakeistas į UAB „Invalda turto valdymas“.

2008 m. ir 2007 metų gruodžio 31 d. vieninteliu bendrovės akcininku buvo AB „Invalda“.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 37 darbuotojai (2007 m. gruodžio 31 d. – 24).

2008 m. gruodžio 31 d. kapitalas buvo padalintas į 8.440.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas ir kurios 2008 m. ir 2007 m. gruodžio 31 d. buvo išleistos, registruotos ir pilnai apmokėtos. 2007 m. gruodžio 31 d. kapitalas sudarė 2.440.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 litas.

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.

2008 METŲ ATASKAITA

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 10 investicinių ir 8 pensijų fondus, taip pat 81 individualių klientų portfelių. 2007 m. gruodžio 31 d. – 9 investicinius fondus, 10 pensijų fondų ir 89 individualių klientų portfelius.

2006 m. gruodžio 29 d. reorganizavimo metu UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ buvo prijungta prie Bendrovės. 2007 m. liepos 16 d. įvyko iš UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ perimtų fondų prijungimas prie Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų. „Pensija 1“ fondas buvo prijungtas prie „Konservatyvaus investavimo pensijų“ fondo, o „Pensija 2“ pensijų fondas - prie „Aktyvaus investavimo pensijų fondo“.

2007 m. gruodžio mėn. Bendrovė iš UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ įsigijo keturis Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus. 2008 m. lapkričio 21 d. prie „PZU Lietuva konservatyvaus investavimo“ pensijų fondo buvo prijungtas „PZU konservatyvaus investavimo 1“ pensijų fondas, bei sujungti „PZU subalansuoto investavimo“ ir „PZU Subalansuoto investavimo 1“ pensijų fondai.

2008 m. lapkričio mėn. buvo pakeisti investicinių ir pensijų fondų pavadinimai.

2008 m., ypač antrasis pusmetis, pasireiškė kaip itin sudėtingi metai finansų rinkose. Pasaulinė finansų krizė turėjo pasekmių ir Lietuvos finansų sektoriui. Finansų krizė ir ekonomikos lėtėjimas tiesiogiai paveikė bendrovės veiklą, dėl to nepavyko pasiekti planuotų rezultatų ir ataskaitinius metus užbaigti pelningai.

AB „Invalda“, vienintelis Bendrovės akcininkas, šiuo metu svarsto įvairias AB „Invalda“ grupės finansų sektoriaus plėtros galimybes. Yra svarstomos įstatinio kapitalo didinimo, reorganizacijos, naujo investuotojo pritraukimo ir kitos alternatyvos.

Be to, esant būtinybei, Bendrovė pasirengusi atsisakyti naujų projektų ir ženkliai mažinti veiklos sąnaudas. Radikalus sąnaudų mažinimo planas apribotų Bendrovės plėtrą, tačiau tai leistų pasiekti teigiamą rezultatą ir užtikrinti Bendrovės veiklą bei kapitalo pakankamumo reikalavimų laikymąsi.

2 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant bendrovės 2008 metų finansines ataskaitas yra šie:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu ir pateiktos litais.

Atitikimo patvirtinimas

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

2008 METŲ ATASKAITA

Atsižvelgiant į tai, Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo prielaida, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), ir priimtus bei galiojusius Europos Sąjungoje 2008 m. gruodžio 31 d.

Šios ataskaitos yra parengtos pirmą kartą taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, o perėjimo prie TFAS data yra 2007 m. sausio 1 d. 2007 m. informacija nuo anksčiau skelbtos informacijos, pateiktos pagal VAS (Verslo apskaitos standartai), skyrėsi pardavimui skirtu turto perkainavimo rezultatų apskaita. Pasikeitimo įtaką perėjimo prie TFAS datai, 2007 m. rezultatams ir 2007 m. gruodžio 31 d. likučiams pateikti žemiau:

	2007 m. pagal VAS	Koregavimo įtaka	2007 m. pagal TFAS
Tikrosios vertės rezervas 2007 m. sausio 1 d.	-	3.486.796	3.486.796
Nepaskirstytasis pelnas 2007 m. sausio 1 d.	9.557.014	(3.486.796)	6.070.218
Grynasis 2007 m. pelnas	8.906.332	4.861.089	13.767.421
Tikrosios vertės rezervas 2007 m. gruodžio 31 d.	-	422.723	422.723
Nepaskirstytasis pelnas 2007 m. gruodžio 31 d.	14.626.362	(422.723)	14.203.639

Daugiau, nei čia paminėta, TFAS taikymas finansinėse ataskaitose parodomai finansinei būklei, finansiniams rezultatams ir pinigų srautams įtakos neturėjo.

Konsolidavimo pagrindas

Konsoliduotos finansinės ataskaitos apima Bendrovės ir jos dukterinių įmonių finansines ataskaitas kiekvienų metų pabaigai. Dukterinių įmonių finansinės ataskaitos yra parengiamos tiems patiems atskaitiniams metams kaip ir patronuojančios įmonės, taikant vienodus apskaitos principus.

Konsoliduojant pilnai eliminuojami visi įmonių tarpusavio sandoriai, likučiai, pajamos ir sąnaudos bei pelnas ir nuostoliai iš įmonių tarpusavio sandorių, kurie yra apskaitomi turte. Dukterinės įmonės yra pilnai konsoliduojamos nuo įsigijimo datos, kuri yra data, kada Bendrovė įgauną kontrolę, ir yra konsoliduojama tol, kol ši kontrolė prarandama.

Mažumos dalis parodo pelno ar nuostolių dalį tenkančią nuo grynojo turto nepriklausančio Bendrovei ir yra pateikiama atskirai konsoliduotame balanse pelno (nuostolių) ataskaitoje ir nuosavame kapitale, atskirai nuo patronuojančios įmonės akcininkų nuosavo kapitalo dalies. Bendrovės mažumos dalies įsigijimas yra apskaitomas naudojant Įmonės metodą, t.y. skirtumas tarp grynojo turto, įgyto iš mažumos dalies, apskaitinės vertės ir įsigijimo kainos Grupės finansinėse ataskaitose yra tiesiogiai apskaitomas nuosavame kapitale.

2008 METŲ ATASKAITA

Laikoma, kad investiciniai fondai, kurių daugiau kaip 20% investicijų priklauso Bendrovei ir fondo dalyviai iš esmės negali pakeisti valdymo įmonės, Bendrovės yra valdomi ir įtraukiami į konsoliduotas ataskaitas.

Pasinaudojus 27 TAS 10 straipsnio nuostatomis, konsoliduotos finansinės ataskaitos nebuvo sudaromos, kadangi konsoliduotas finansines ataskaitas, pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, sudaro AB „Invalda“. Jas AB „Invalda“ pateikia viešai tinklapyje www.invalda.lt.

Pateikimo valiuta

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

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

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai:

Bendrovė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK (IFRIC) išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti, bet dar neįsigalioję:

1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“ ir 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“ pakeitimai (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Šis 1 TFAS pakeitimas leidžia įmonei savo pirmose finansinėse ataskaitose, parengtose pagal TFAS, nustatyti investicijų į dukterines, bendras ar asocijuotąsias įmones „savikainą“ taikant 27 TAS reikalavimus arba menamą savikainą. 27 TAS pakeitimas reikalauja visus iš dukterinių, bendrų ar asocijuotųjų įmonių gaunamus dividendus atskirose patronuojančios įmonės finansinėse ataskaitose traukti į pelno (nuostolių) ataskaitą. Šie nauji reikalavimai veikia tik atskiras patronuojančios įmonės finansines ataskaitas ir neturi įtakos finansinėms ataskaitoms.

Be to, 2008 m. lapkričio mėn. buvo išleista nauja 1 TFAS redakcija, pakeičianti iki tol galiojusią (įsigalioja nuo ar po 2009 m. liepos 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimta ES). Joje išliko ankstesnio varianto turinys, tačiau buvo pakeista standarto struktūra

2 TFAS „Mokėjimas akcijomis“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Šiame pakeitime paaiškinamas teisių suteikimo sąlygos apibrėžimas ir nurodoma, kaip apskaityti iš esmės atšauktus mokėjimus. Pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, kadangi bendrovė neturi mokėjimų akcijomis.

3 TFAS „Verslo jungimai“ ir 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“ pakeitimai (įsigalioja nuo ar po 2009 m. liepos 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES)

2008 METŲ ATASKAITA

Pakeistas 3 TFAS apima įvairius verslo jungimų apskaitos pakeitimus, kurie turės įtakos balanse pripažintai prestižo sumai, laikotarpiu, kuriame įvyko verslo jungimas, finansiniams rezultatams ir vėlesnių laikotarpių finansiniams rezultatams. Pakeistas 27 TAS nurodo, kad nuosavybės dalies dukterinėje įmonėje pasikeitimai (neprarandant kontrolės) yra apskaitomi kaip nuosavo kapitalo sandoriai. Taigi, tokie sandoriai nedidins prestižo ar pelno ar nuostolių sumų. Taip pat buvo pakeista dukterinės įmonės patiriamų nuostolių apskaita bei apskaita kontrolės praradimo dukterinėje įmonėje atveju. Iš to išplaukiantys pakeitimai buvo padaryti ir 7 TAS „*Pinigų srautų ataskaitos*“, 12 TAS „*Pelno mokesčiai*“, 21 TAS „*Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka*“, 28 TAS „*Investicijos į asocijuotąsias įmones*“ ir 31 TAS „*Dalys bendrose įmonėse*“. Remdamasi pereinamosiomis šių pakeitimų nuostatomis, bendrovė juos pritaikys perspektyviai. Taip pat turtas ir įsipareigojimai, atsirandantys dėl verslo jungimų, įvykdytų iki pakeisto standarto pritaikymo datos, nebus keičiami.

8 TFAS „Veiklos segmentai“ (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Šis standartas reikalauja atskleisti informaciją apie bendrovės veiklos segmentus, prekes ir paslaugas bei geografinius regionus, kuriuose dirba bendrovė, taip pat jos pagrindinius klientus. 8 TFAS pakeičia 14 TAS „*Segmento atskaitomybė*“. Bendrovė finansinėse ataskaitose nepateikia informacijos pagal verslo segmentus.

1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Šis pakeitimas apima įvairius pokyčius, tarp jų: naujų sąvokų įvedimą, pakeistą nuosavo kapitalo sandorių atskleidimą ir naujos, visaapimančios pelno (nuostolių) ataskaitos įvedimą. Taip pat pakeisti reikalavimai, susiję su finansinių ataskaitų pateikimu esant restrospektyviems pataisymams. Bendrovė vis dar nenusprendė, ar pateiks visas pajamas ir sąnaudas vienoje ataskaitoje ar dviejose susijusiose ataskaitose.

23 TAS „Skolinimosi išlaidos“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Pakeistas standartas panaikina galimybę iš karto pripažinti skolinimosi išlaidas sąnaudomis ir reikalauja skolinimosi išlaidas kapitalizuoti, jei jos yra tiesiogiai priskirtinos standarto nuostatas atitinkančio turto įsigijimui, statybai ar gamybai. Remdamasi pereinamosiomis šio pakeitimo nuostatomis, bendrovė šį standartą pritaikys perspektyviai. Taigi, skolinimosi išlaidos, patirtos po 2009 m. sausio 1 d., bus pridedamos prie turto, kuris bus statomas / gaminamas po 2009 m. sausio 1 d., vertės. Jokie pakeitimai nebus daromi dėl tų skolinimosi išlaidų, kurios buvo patirtos ir sąnaudose apskaitytos iki minėtos datos.

32 TAS „Finansinės priemonės. Pateikimas“ ir 1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pakeitimai - pasirinkimo parduoti finansinės priemonės ir įsipareigojimai susiję su likvidavimu (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Šiuose pakeitimuose numatytos ribotos apimties išimties, leidžiančios priskirti nuosavam kapitalui padengiamąsias finansines priemones, jei jos atitinka tam tikrus nustatytus kriterijus. Šie pakeitimai neturės įtakos bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams, nes bendrovė neturi išleidusi tokių priemonių.

2008 METŲ ATASKAITA

39 TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“ pakeitimas - elementai, kurių riziką galima drausti (įsigalioja nuo ar po 2009 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šiame pakeitime kalbama apie apsidraudimą nuo dalies rizikos bei infliacijos priskyrimą rizikai, nuo kurios apsidraudžiama, tam tikromis aplinkybėmis. Pakeitimas paaiškina, kad rizikai, nuo kurios apsidraudžiama, įmonė gali priskirti dalį tikrosios vertės pasikeitimų ar finansinės priemonės pinigų srautų pokyčių. Šis pakeitimas neturės įtakos bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams, nes bendrovė netaiko apsidraudimo apskaitos.

TFAS patobulinimai

2008 m. gegužės mėn. TASV išleido savo pirmąjį jungtinį standartų pakeitimų dokumentą, kurio pagrindinis tikslas buvo pašalinti nenuoseklius reikalavimus ir aiškiau suformuluoti kai kurias nuostatas. Kiekvieno standarto pakeitimams taikomos skirtingos pereinamosios nuostatos, dauguma pasikeitimų įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Bendrovė mano, kad šie standartų pakeitimai neturės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“

Panaikinta nuoroda į „bendras palūkanų pajamas“ kaip finansinių sąnaudų sudedamąją dalį.

1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“

Turtas ir įsipareigojimai, priskirti laikomų parduoti grupei remiantis 39 TAS, balanse nėra automatiškai laikomi trumpalaikiais.

8 TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“

Paaiškinimas, kad renkantis apskaitos politiką yra privalomi tik tie TFAS įgyvendinimo patarimai, kurie yra sudėtinė TFAS dalis.

10 TAS „Įvykiai po balanso datos“

Paaiškinimas, kad dividendai, paskelbti po balanso datos, nėra įsipareigojimai.

16 TAS „Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai“

Nuomojamas nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai, kurie yra reguliariai parduodami, baigus juos nuomoti, yra perkeliama į atsargas, kai baigiasi jų nuomos laikotarpis ir jie yra laikomi pardavimui. Taip pat „grynosios pardavimo vertės“ sąvoka buvo pakeista į „tikrąją vertę, atėmus pardavimo sąnaudas“.

18 TAS „Pajamos“

„Tiesioginių išlaidų“ sąvoka pakeista į „sandorio išlaidas“ kaip apibrėžta 39 TAS.

2008 METŲ ATASKAITA

19 TAS „Išmokos darbuotojams“

Pakeisti „anksčiau suteiktų paslaugų savikainos“, „plano turto grąžos“, „trumpalaikių“ ir „kitų ilgalaikių“ išmokų darbuotojams apibrėžimai. Planų pakeitimai, mažinantys išmokas už ateities paslaugas yra apskaitomi kaip sumažinimas.

20 TAS „Valstybės dotacijų apskaita ir informacijos apie valstybės paramą atskleidimas“

Ateityje be palūkanų ar su mažomis palūkanomis suteiktoms paskoloms nebebus taikoma išimtis, leidusi jų nediskontuoti. Skirtumas tarp gautos sumos ir diskontuotos sumos yra apskaitomas kaip valstybės dotacija. Be to, pakeistos kai kurios sąvokos, siekiant suvienodinti jas su kitais TFAS.

23 TAS „Skolinimosi išlaidos“

Pakeistas skolinimosi išlaidų apibrėžimas, siekiant apjungti dviejų rūšių „skolinimosi išlaidų“ komponentus į vieną – palūkanų sąnaudas, apskaičiuotas naudojant efektyvios palūkanų normos metodą pagal 39 TAS reikalavimus.

27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“

Kai įmonė savo atskirose finansinėse ataskaitose apskaito savo dukterinę įmonę tikrąja verte pagal 39 TAS, šis apskaitos metodas išlieka ir kai dukterinė įmonė yra perkeliama į laikomą pardavimui.

28 TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones“

Jei asocijuotoji įmonė yra apskaitoma tikrąja verte pagal 39 TAS, jai taikomas vienintelis 28 TAS atskleidimo reikalavimas: atskleisti bet kokių reikšmingų apribojimų perleisti lėšas investuotojui grynujų pinigų forma ar grąžinti paskolas pobūdį ir dydį. Be to, vertės sumažėjimo tikrinimo metu investicija į asocijuotąją įmonę yra laikoma vienu turto vienetu ir todėl bet koks vertės sumažėjimas nėra atskirai priskiriamas prestižui, įtrauktam į investicijos vertę.

29 TAS „Finansinė atskaitomybė hiperinfliacijos sąlygomis“

Pakeista išimties, kada turtas ir įsipareigojimai apskaitomi istorine savikaina, formuluotė, nurodant nekilnojamąjį turtą, įrangą ir įrengimus kaip pavyzdį, o ne kaip baigtinį sąrašą. Be to, pakeistos kai kurios sąvokos, siekiant suvienodinti jas su kitais TFAS.

31 TAS „Dalys bendrose įmonėse“

Jei bendra įmonė yra apskaitoma tikrąja verte pagal 39 TAS, jai taikomas vienintelis 31 TAS atskleidimo reikalavimas: atskleisti bendros įmonės ir investuotojo į ją įsipareigojimus bei apibendrintą finansinę informaciją apie turtą, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas.

34 TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“

Pelnas vienai akcijai turi būti pateikiamas tarpinėse finansinėse ataskaitose, jei įmonei taikomas 33 TAS.

2008 METŲ ATASKAITA

36 TAS „Turto vertės sumažėjimas“

Kai turto „tikrajai vertei atėmus pardavimo sąnaudas“ įvertinti taikomas diskontuotų pinigų srautų metodas, reikalaujama papildomai atskleisti informaciją apie diskonto normą, analogišką tai, kuri yra reikalaujama, kai diskontuoti pinigų srautai naudojami „naudojimo vertei“ nustatyti.

38 TAS „Nematerialusis turtas“

Išlaidos reklamai ir pardavimų skatinimo veiklai yra pripažįstamos sąnaudomis, kai įmonė turi teisę gauti atitinkamas prekes arba gavo paslaugą. Taip pat buvo panaikinta formuluotė, teigianti, kad tik labai retais atvejais gali būti įtikinamų įrodymų, leidžiančių kitokį nei tiesinį nematerialaus turto amortizacijos metodą.

39 TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“

Pasikeitusios aplinkybės, susijusios su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, nėra perklasifikavimai, todėl po pradinio pripažinimo gali būti išimamos ar įtraukiamos į "finansinių priemonių, apskaitomų tikrąja verte per pelno (nuostolių) ataskaitą" grupę. 39 TAS panaikinta nuoroda į "segmentą" nustatant, ar priemonė atitinka apsidraudimo sandoriams taikomus kriterijus. Atsirado reikalavimas naudoti peržiūrėtą efektyviają palūkanų normą, kai nustojus taikyti tikrosios vertės apsidraudimo sandorių apskaitą yra pervertinami skolos instrumentai.

40 TAS „Investicinis turtas“

Standarto apimties pakeitimas: investiciniam turtui priskiriamas ir statomas arba vystomas nekilnojamas turtas, kuris vėliau bus naudojamas kaip investicinis turtas. Jei tikroji vertė negali būti patikimai nustatyta, statomas turtas apskaitomas savikaina tol, kol bus galima nustatyti jo tikrąją vertę arba kol jis bus baigtas statyti. Be to, sąlygos, kada apskaitos principas gali būti savanoriškai pakeistas, buvo suvienodintos su 8 TAS ir išaiškinta, kad vertinant investicinio turto, įsigyto nuomos būdu, balansinę vertę, prie gauto vertinimo pridama susijusio įsipareigojimo suma.

41 TAS „Žemės ūkis“

Panaikintas reikalavimas tikrosios vertės nustatymui naudoti diskonto normą prieš mokesčius. Panaikintas draudimas nustatant tikrąją vertę atsižvelgti į pinigų srautus, atsirandančius dėl papildomų pokyčių. Taip pat „pardavimo vietos išlaidų“ sąvoka pakeista į „pardavimo išlaidas“.

12 TFAAK „Paslaugų koncesijų sutartys“ (įsigalios, kai bus priimtas ES)

Šis išaiškinimas taikomas paslaugų koncesijų valdytojams ir nurodo, kaip jie turėtų apskaityti pagal paslaugų koncesijų sutartis priimtus įsipareigojimus ir gautas teises. Bendrovėje nėra paslaugų koncesijų valdytojų, todėl šis išaiškinimas jai įtakos neturi.

2008 METŲ ATASKAITA

13 TFAAK „Klientų lojalumo programos“ (įsigalioja nuo ar po 2008 m. liepos 1 d. prasidedančiais metais)

Šis išaiškinimas reikalauja suteiktą klientų lojalumo atlygį apskaityti kaip atskirą pardavimų sandorio, kurio metu atlygis suteikiamas, komponentą, todėl dalis gauto atlygio tikrosios vertės yra priskiriama lojalumo programai ir pripažįstama pajamomis per laikotarpį, per kurį lojalumo nauda yra gaunama. Bendrovė neturi klientų lojalumo programų, todėl šis išaiškinimas neturės įtakos bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams.

14 TFAAK „19 TAS - Nustatytų išmokų turto apribojimas, minimalaus finansavimo reikalavimai ir jų sąveika“ (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais)

Šis išaiškinimas apibrėžia grynojo turto, susijusio su nustatytų pensijų išmokų planu, pripažinimo sąlygas. Bendrovė neturi nustatytų išmokų planų, todėl šis išaiškinimas neturės įtakos bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams.

15 TFAAK „Nekilnojamojo turto statybos sutartys“ (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šis išaiškinimas detalizuoja, kada ir kaip turi būti apskaitomos nekilnojamojo turto pardavimo pajamos ir susijusios sąnaudos, kai sutartis tarp statytojo ir pirkėjo yra sudaroma dar nebaigus statyti nekilnojamojo turto. Be to, šis išaiškinimas nurodo kaip nustatyti ar nekilnojamojo turto statybos sutartis turi būti apskaitoma pagal 11 TAS ar pagal 18 TAS. Kadangi bendrovė tokia veikla neužsiima, šis išaiškinimas neturės įtakos jos finansinėms ataskaitoms.

16 TFAAK „Grynųjų užsienio investicijų apsidraudimo sandoriai“ (įsigalioja nuo ar po 2008 m. spalio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šis išaiškinimas nurodo kaip apskaityti grynųjų užsienio investicijų apsidraudimo sandorius. 16 TFAAK neturės įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi bendrovė neturi grynųjų investicijų apsidraudimo sandorių.

17 TFAAK „Nepiniginio turto paskirstymas savininkams“ (įsigalioja nuo ar po 2009 m. liepos 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šis išaiškinimas nurodo kaip įmonė turi apskaityti dividendus, kai jie akcininkams išmokami ne pinigais, o kitu turtu. 17 TFAAK neturės įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi bendrovė nemoka savininkams dividendų ne pinigais.

18 TFAAK „Turto perdavimas iš klientų“ (įsigalioja turto perdavimams, įvykusiems nuo ar po 2009 m. liepos 1 d., bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šis išaiškinimas nurodo kaip apskaityti sutartis, pagal kurias įmonė gauna iš kliento ilgalaikį materialųjį turtą, kurį turi naudoti tam klientui prie tinklo prijungti arba nuolatiniam priėjimui prie savo prekių ar paslaugų (tokių kaip elektros, dujų ar vandens tiekimas) suteikti. 18 TFAAK neturės įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi bendrovė tokių sutarčių neturi.

2008 METŲ ATASKAITA

2.2. Ilgalaikis materialusis turtas

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

2008 METŲ ATASKAITA

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 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 yra apskaitomi 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 pavidolis, lyginant su grynąja įsigyjamo turto, įsipareigojimų ir neapibrėžtų įsipareigojimų Bendrovės dalimi. Po pirminio pripažinimo prestižas yra apskaitomas 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. Kiekvienas vienetas arba vienetų grupė, į kuriuos yra įtrauktas prestižas:

- parodo žemiausią lygį Bendrovėje, kuriam esant prestižas yra tikrinamas vidiniais valdymo tikslais; ir
- yra ne didesnis nei Bendrovės pirminis ar antrinis segmentas pagal TAS 14 „Segmentai“.

Kai prestižas sudaro įplaukas kuriančio vieneto dalį (įplaukas kuriančių vienetų grupę), ir to vieneto sudėtyje esančios veiklos dalis yra parduodama, prestižas, susijęs su parduota veikla, yra įtraukiamas į parduodamos veiklos likutinę vertę, nustatant pajamas arba nuostolius iš veiklos pardavimo. Tokiu atveju parduotas prestižas yra įvertinamas atsižvelgiant į parduotos veiklos santykinę vertę lyginant su likusia įplaukas kuriančio vieneto dalimi.

2008 METŲ ATASKAITA

Pardavus dukterines įmones, pardavimo kainos ir grynojo turto 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, 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.

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.

2008 METŲ ATASKAITA

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

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

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

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

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

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota 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.

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

2008 METŲ ATASKAITA

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 tikėtinų 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

2008 METŲ ATASKAITA

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 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

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

2008 METŲ ATASKAITA

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:

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

Palūkanų pajamos

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

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos, kuomet įgyjama teisė gauti dividendus.

2008 METŲ ATASKAITA

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.

2008 m. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 proc. (2007 m. – 15 proc. ir 3 proc. socialinis mokestis). Nuo 2009 m. sausio 1 d. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 20 proc.

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

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

Atidėtasis mokesčio turtas apskaitomas 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 ištekliai, 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.

Per praėjusius ataskaitinius laikotarpius atidėjinių nebuvo sudaryta.

2008 METŲ ATASKAITA

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.

Toliau yra pateiktos pagrindinės prielaidos, kurios yra įtakoja ateities ir kitų įvertinimo sričių neapibrėžtumo balanso sudarymo datą, 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.

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 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 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 ištekliai bus prarasti, yra labai maža.

2008 METŲ ATASKAITA

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

2.16. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (tęsinys)

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.

2008 METŲ ATASKAITA

2.17. Pobalansiniai įvykiai

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

3 Verslo jungimai

2007m. gruodžio 17 d. Bendrovė iš UAB „PZU LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS“ perėmė keturis valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus. Pajamos iš fondų veiklos 2007 m. buvo nereikšmingos. Jeigu fondų įsigijimas būtų įvykęs metų pradžioje, Bendrovės pajamos bei pelnas reikšmingai nesiskirtų.

Tikroji perimtų „PZU LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS“ fondų turto, įsipareigojimų ir neapibrėžtų įsipareigojimų vertė įsigijimo dieną yra pateikta lentelėje:

	Balansinė vertė	Pripažinta įsigijimo dieną
Įsigytos teisės	6.000.000	-
Iš viso	6.000.000	-
Grynoji turto dalis tikrąja verte, priskirta Bendrovei	6.000.000	-
Atlygio suma	6.000.000	-

4 Fondų valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų valdymo pajamos pagal mokesčius:

	2008 m.	2007 m.
Valdymo mokestis	2.224.550	2.246.091
Mokestis nuo įmokų	1.183.150	260.569
Platinimo mokestis	304.881	5.195.564
Sėkmės mokestis	9.302	14.272.651
	3.721.883	21.974.875

4 Fondų valdymo pajamos ir sąnaudos (tęsinys)

Fondų valdymo ir platinimo sąnaudos:

	2008 m.	2007 m.
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	(2.874.950)	(261.576)
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	(491.532)	(254.536)

2008 METŲ ATASKAITA

Savanoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	(29.897)	-
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	(569.173)	(8.838.503)
Portfelių valdymo sąnaudos	(3.806)	-
PZU fondų teisių amortizacija (2.3 ir 11 pastabos)	(1.200.000)	-
	(5.169.358)	(9.354.615)

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

5 Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

6 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro:

	2008 m.	2007 m.
Palūkanų pajamos už paskolas	903.216	652.517
Palūkanų pajamos už Vyriausybės vertybinius popierius	-	44.553
Dividendai	14.879	13.779
Teigiama valiutų kursų įtaka	113	72
	918.208	710.921

Finansines sąnaudas sudaro:

	2008 m.	2007 m.
Palūkanų sąnaudos	(353.467)	(2.254)
Neigiama valiutų kursų įtaka	(2.166)	(11.605)
	(355.633)	(13.859)

7 Veiklos sąnaudos

	2008 m.	2007 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	3.993.305	1.262.456
Kiti mokesčiai	272.993	271.746
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	233.956	72.733
Ryšių sąnaudos	214.362	85.631
Nuoma ir komunalinės sąnaudos	168.730	71.339

2008 METŲ ATASKAITA

Reklama ir kitos reklamos sąnaudos	153.584	877.260
Komandiruočių sąnaudos	132.204	122.772
Kvalifikacijos kėlimo sąnaudos	131.805	18.519
Baudos, delspinigiai ir pan. sąnaudos	117.108	9.165
IT palaikymo sąnaudos	108.871	-
Nusidėvėjimas ir amortizacija	52.785	26.542
Audito sąnaudos	34.528	35.000
Gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas	32.448	-
Kitos sąnaudos	366.297	305.054
	6.012.976	3.158.217

8 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2008 m.	2007 m.
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	(3.038.648)
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	1.543.560	48.150
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos, apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	1.543.560	(2.990.498)

Atidėtasis mokestis buvo skaičiuojamas, taikant nuo 2009 m. sausio 1 d. įsigaliojusį 20 proc. pelno mokesčio tarifą (2007 m. – 15 proc.).

Atidėtojo pelno mokesčio turtas:

	2008 m.	2007 m.
Perkeliami mokestiniai nuostoliai iš bendrovės veiklos	1.328.438	-
Perkeliami mokestiniai nuostoliai, susiję su operacijomis vertybiniais popieriais	144.980	1.592
Atidėto pelno mokesčio turtas	1.473.418	1.592
Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimai, susiję su vertybinių popierių perkainojimu	-	(71.734)
Atidėto pelno mokesčio turtas (įsipareigojimai), grynąja verte	1.473.418	(70.142)

Pelno mokesčio išlaidos, apskaičiuotos šių metų rezultatui, gali būti suderintos su pelno mokesčio išlaidomis, apskaičiuotomis naudojant įstatymo patvirtintą pelno mokesčio tarifą priešmokestiniam pelnui, ir pateikiamos lentelėje:

	2008 m.	2007 m.
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 proc. (2007 m. – 18 proc.) tarifą	(1.151.205)	3.016.425
Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	(392.355)	(25.927)
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) iš viso	(1.543.560)	2.990.498

2008 METŲ ATASKAITA

9 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

	2008 m.	2007 m.
Paskelbti ir išmokėti dividendai		
Dividendai vienai akcijai:		
Dividendai už 2007 m.: 2,87 lito vienai akcijai (Dividendai už 2006 m.: 2,25 lito vienai akcijai)	7.000.000	5.500.000
Paprastųjų akcijų skaičiaus svertinis vidurkis gruodžio 31 d.	5.141.370	2.440.000
Metinio akcininkų susirinkimo metu pasiūlyti dividendai (nepripažįstami kaip įsipareigojimas gruodžio 31 d.): už 2008 m.: (už 2007 m.: 2,87 lito vienai akcijai)	-	7.000.000

10 Ilgalaikis materialusis turtas

Kompiuterinė ir biuro įranga:

	2008 m.	2007 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	100.606	-
Įsigijimai	102.144	100.606
Pardavimai	(4.034)	-
Likutis metų pabaigoje	198.716	100.606
Sukauptas nusidėvėjimas		
Likutis metų pradžioje	12.082	-
Priskaičiuota per metus	44.695	12.082
Parduotų	(561)	-
Likutis metų pabaigoje	56.216	12.082
Balansinė vertė metų pabaigoje	142.500	88.524

Ilgalaikio materialaus turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje.

11 Ilgalaikis nematerialusis turtas

Programinė įranga:

	2008 m.	2007 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	43.475	43.475
Įsigijimai	1.983	-

2008 METŲ ATASKAITA

Likutis metų pabaigoje	45.458	43.475
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje	33.023	18.561
Priskaičiuota per metus	8.090	14.462
Likutis metų pabaigoje	41.113	33.023
Balansinė vertė metų pabaigoje	4.345	10.452

11 Ilgalaikis nematerialusis turtas (tęsinys)

Įsigytos teisės:

	2008 m.	2007 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	6.000.000	-
Įsigijimai	-	6.000.000
Likutis metų pabaigoje	6.000.000	6.000.000
Sukaupta amortizacija		
Likutis metų pradžioje		
Priskaičiuota per metus	1.200.000	-
Likutis metų pabaigoje	1.200.000	-
Balansinė vertė metų pabaigoje	4.800.000	6.000.000

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

12 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui:

	2008 m.	2007 m.
Tikroji vertė vertybinių popierių įsigijimo metu:		
Nuosavybės vertybiniai popieriai	493.340	223.769
Kolektyvinio investavimo vertybiniai popieriai	614.442	807.468
	1.107.782	1.031.237
Tikrosios vertės koregavimas	(540.069)	478.226
Tikroji vertė metų pabaigoje	567.713	1.509.463

2008 METŲ ATASKAITA

13 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos:

	2008 m.	2007 m.
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	560.025	2.940.317
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	21.454	185.240
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	32.448	-
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	613.927	3.125.557
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(32.448)	-
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte	581.479	3.125.557

Iš pirkėjų gautinų sumų senaties analizė:

	Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				
	Mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	Iš viso
2007 m.	27.844	157.396	-	-	185.240
2008 m.	-	-	-	21.454	21.454

14 Suteiktos trumpalaikės paskolos

	2008 m.	2007 m.
Suteiktos paskolos	10.255.000	14.600.000
Gautinos palūkanos	262.724	74.058
Iš viso gautinos paskolos, bendrąja verte	10.517.724	14.674.058
Vidutinė svartinė palūkanų norma	8,33 %	7 %

Suteiktų paskolų mokėjimo terminas 2008 m. ir 2007 m. gruodžio 31 d. nebuvo suėjęs. Visos paskolos suteiktos susijusioms šalims (21 pastaba).

15 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai

	2008 m.	2007 m.
Išankstiniai mokėjimai	5.491	1.482
Sukauptos palūkanų pajamos	1.186	-

2008 METŲ ATASKAITA

Būsimų laikotarpių sąnaudos	30.011	16.360
	36.688	17.842

16 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2008 m.	2007 m.
Pinigai bankų sąskaitose:		
Pinigai litais	200.530	121.841
Pinigai eurai	12.408	-
	212.938	121.841

17 Kapitalas**Įstatinio kapitalo formavimas:**

	2008 m.	2007 m.
Likutis metų pradžioje	2.440.000	2.440.000
Išleistos akcijos	6.000.000	-
Likutis metų pabaigoje	8.440.000	2.440.000

2008 m. gegužės 30 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 4.440.000 litų išleidžiant 2.000.000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas.

2008 m. lapkričio 14 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 8.440.000 litų išleidžiant 4.000.000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas.

2008 m. ir 2007 m. gruodžio 31 d. visos išleistos akcijos buvo išleistos, registruotos ir iki galo apmokėtos.

18 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 nuostolių dengimui.

Skirstant 2007 m. pelną į įstatymų numatytą rezervą nebuvo numatyta skirti dalies pelno. Todėl 2008 m. privalomas rezervas nebuvo suformuotas.

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

2008 METŲ ATASKAITA**19 Paskolos**

Bendrovės gautas paskolas sudaro:

	2008 m.	2007 m.
Gauta paskola	5.021.667	-
Kredito perviršis (overdraftas)	2.999.538	4.992.851
	8.021.205	4.992.851
Palūkanų svertinis vidurkis	7,44 %	5,42 %

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

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo sudariusi kredito perviršio (overdrafto) sutartį su kintama palūkanų norma, t.y. 1 dienos VILIBOR plus 1% marža. Kreditavimo suma – 5.000.000 litų. Grąžinimo terminas 2008 m. birželio 15 d.

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovė yra 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 yra 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.

20 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:

	2008 m.	2007 m.
Prekybos skolos	1.017.537	1.214.782
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	360.417	44.870
Kitos mokėtinos sumos	6.779	3.201
	1.384.733	1.262.853

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

2008 METŲ ATASKAITA

21 Rizikos ir kapitalo valdymas

Kredito rizika

Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievoles. Didžiausia kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto 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 19 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 pakankumą.

Likvidumo rizika

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

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

2008 m.

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau	Iš viso
					negu 5 metai	
Trumpalaikės paskolos	-	8.021.205	-	-	-	8.021.205
Kitos mokėtinos sumos	1.384.733	-	-	-	-	1.384.733
	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.384.733	8.021.205	-	-	-	9.405.938

2008 METŲ ATASKAITA

2007 m.

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau	
					negu metai	5 Iš viso
Trumpalaikės paskolos	-	-	4.992.851	-	-	4.992.851
Kitos mokėtinos sumos	1.262.853	-	-	-	-	1.262.853
Iš viso	1.262.853	-	4.992.851	-	-	6.255.704

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 persikirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Užsienio valiutų rizika

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

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

Rodiklių pavadinimas	2008 m.	2007 m.
1. Pradinio kapitalo minimalus dydis	1.035.840	1.035.840
2. Sandorio šalies bei užsienio valiutų rizikos kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	40.401	40.585
2.1. sandorio šalies rizikos kapitalo poreikis	-	-
2.2. užsienio valiutos rizikos kapitalo poreikis	40.401	40.585

2008 METŲ ATASKAITA

3. Reikalaujamas išlaidų dydis	813.102	582.517
4. Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	1.035.840	1.035.840
5. Likvidusis nuosavas kapitalas	2.315.091	9.732.093
6. Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	1.279.251	8.696.253
7. Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)	2,23	9,40

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. 2008 m. ir 2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus aukščiau minėtus reikalavimus.

22 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.

Minimalius būsimų jų laikotarpių mokėjimus pagal automobilių nuomos sutartis sudaro:

	2008 m.	2007 m.
Per vienerius metus	160.814	46.711
Nuo 1 iki 5 metų	246.763	127.783
	407.577	174.494

22 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tęsinys)

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija:

Fondo pavadinimas	2008 m.			2007 m.		
	Klientų vertybiniai popieriai	Klientų lėšos	Dalyvių skaičius	Klientų vertybiniai popieriai	Klientų lėšos	Dalyvių skaičius
Invalda Centrinės ir Rytų Europos investicinis akcijų fondas	11.611.823	955.694	6.784	92.984.767	4.416.321	6.588

2008 METŲ ATASKAITA

Invalda obligacijų investicinis fondas	5.426.757	7.210.650	1.209	19.585.414	3.657.666	522
Invalda Naujosios Europos fondas	21.305.173	2.736.045	9.624	204.849.437	10.357.239	9.368
Invalda Rusijos fondas	6.713.432	979.034	4.179	34.131.204	4.918.210	3.508
Invalda Konservatyvaus investavimo pensijų fondas	1.266.705	4.782.718	1.741	2.704.501	8.832	1.245
Invalda Augančio pajamingumo pensijų fondas	1.332.102	2.029.458	907	2.105.848	228.682	408
Invalda Aktyvaus investavimo pensijų fondas	7.796.092	6.310.306	5.942	12.362.747	642.953	3.063
Invalda Racionalios rizikos pensijų fondas	12.290.307	6.593.299	12.527	26.730.745	3.491.122	6.427
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Invalda akcijų pensija plus	2.088.368	980.484	1.621	8.180.687	1.602.688	1.558
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Invalda obligacijų pensija plus	443.789	938.424	429	724.921	58.630	349
Invalda Infinity fondas	5.253.225	1.571.530	7	20.396.412	6.647.912	7
Invalda Infrastruktūros fondas	3.529.288	464.967	2.341	17.119.592	3.242.430	2.035
Invalda Vitality Fondas	2.036.695	401.385	4	8.867.586	2.082.492	4
Invalda Ateities fondas	1.787.814	327.363	960	2.006.517	4.309.960	4
Invalda Integrity fondas	6.036.854	2.374.897	4	11.975.724	1.863.164	678
Invalda Juodosios Jūros fondas	77.551	8.590	27	-	-	-
Invalda Nuosaikūsis pensijų fondas	3.456.654	4.444.551	4.634	2.585.983	177.387	3.841
PZU Lietuva Konservatyvaus investavimo 1 pensijų fondas	-	-	-	1.384.816	18.851	20.375
Invalda Subalansuotas pensijų fondas	12.895.728	6.440.890	21.515	10.061.706	1.754.503	835
PZU Lietuva Subalansuoto investavimo 1 pensijų fondas	-	-	-	1.752.898	67.198	1.210
Privatūs portfeliai	19.557.604	4.975.545	81	13.396.200	53.584.800	89
Iš viso	124.905.961	54.517.240		493.907.705	103.072.410	

23 Susijusių šalių sandoriai

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

2008 m. ir 2007 m. Bendrovės susijusios šalys buvo AB „Invalda“ grupės įmonės.

2008 METŲ ATASKAITA

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2008 m. ir susiję likučiai 2008 m. gruodžio 31 d.:

2008 m.	Pardavimai	Pirkimai	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos
AB „Invalda“	61.888	-	-	699.966
Finansų grupės įmonės*	321.006	777.847	36.448	2.012.906
Nekilnojamo turto valdymo įmonės**	360.166	168.540	114.784	7.436.492
Kitos grupės įmonės	44.931	38.235	5.056	368.360
	787.991	984.622	156.288	10.517.724

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2007 m. ir susiję likučiai 2007 m. gruodžio 31 d.:

2007 m.	Pardavimai	Pirkimai	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos
AB „Invalda“	29.144	-	-	-
Finansų grupės įmonės*	623.233	8.918.643	907.262	14.674.058
	652.377	8.918.643	907.262	14.674.058

* Finansų grupės įmonės – AB FMĮ „Finasta“, AB bankas „Finasta“, AB „Finasta įmonių finansai“ ir kt.

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

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Visi sandoriai su susijusiomis šalimis yra atliekami rinkos sąlygomis. Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų (išskyrus paskolas), o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautinai ar mokėtinai sumai iš susijusios šalies. 2008 m. ir 2007 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. 2008 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 278.668 litus, socialinis draudimas – 86.331 litas (2007 m. – 173.107 litus, socialinis draudimas – 53.629 litai).

2008 METŲ ATASKAITA

24 Finansinių instrumentų tikroji vertė

Nustatydamą finansinių instrumentų 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 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 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 turto ir įsipareigojimais nėra išvystyta, nustatant jų tikrąją vertę, yra daromos prielaidos, paremtos dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiam instrumentui būdinga rizika.

24 Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

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

	2008 m. gruodžio 31 d		2007 m. gruodžio 31 d.	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
Pinigai	212.938	212.938	121.841	121.841
Parduoti skirtas finansinis turtas	567.713	567.713	1.509.463	1.509.463
Suteiktos paskolos	10 517.724	10 517.724	14.674.058	14.674.058
Finansinio turto iš viso	11.298.375	11.298.375	16.305.362	16.305.362
Finansiniai įsipareigojimai				
Gautos paskolos	8.021.205	8.044.355	4.992.851	5.129.661

2008 METŲ ATASKAITA

Įsipareigojimų iš viso

8.021.205

8.044.355

4.992.851

5.129.661

25 Pobalansiniai įvykiai

Bendrovė gražino paskolas kreditavimo sutartyse numatytais terminais. Kitų po metų pabaigos reikšmingų įvykių nebuvo.

22. Metinis pranešimas**Pagrindiniai duomenys apie įmonę**

Uždaroji akcinė bendrovė „Invalda turto valdymas“ veikia pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą. Jos veikla apima pensijų, investicinių fondų ir individualių portfelių valdymą.

Buveinės adresas: Maironio g. 11, Vilnius

Akcininkas. AB „Invalda“

Akcijos. 2008 m. gruodžio 31 d. UAB „Invalda turto valdymas“ įstatinio kapitalo dydis buvo 8440000 Lt. Jis padalintas į 8440000 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas.

Bendrovės vadovas – Andrius Barštys (g. 1975 m.) yra įmonės generalinis direktorius ir valdybos narys.

2008 m. gruodžio 31 d. bendrovės valdybą sudarė 5 nariai. Valdybos nariai:

Darius Šulnis (g. 1971 m.) valdybos pirmininkas;

Tomas Bučas (g. 1975 m.) narys;

Vytautas Bučas (g. 1968 m.) narys;

Andrej Cyba (g. 1983 m.) narys;

Andrius Barštys (g. 1975 m.) narys.

Informacija apie įsigytas akcijas

Per ataskaitinį laikotarpį UAB "Invalda investicijų valdymas" nėra įsigijusi nuosavų akcijų.

Svarbiausi 2008 m. įvykiai

- Gegužės 30 d. UAB „Invalda turto valdymas“ įstatinis kapitalas didinamas iki 4.440.000 litų.
- Rugpjūčio 14 d. UAB „Invalda turto valdymas“ įstatinis kapitalas didinamas iki 8.440.000 litų.
- Rugpjūčio 14 d. tuometės UAB „Finasta investicijų valdymas“ akcininkas priėmė sprendimą pakeisti pavadinimą į UAB „Invalda turto valdymas“. Įsigaliojus naujam fondų valdytojo pavadinimui buvo pakeisti investicinių ir pensijų fondų pavadinimai.
- Rugpjūčio 21 d. Vertybinių popierių komisija papildė galiojančią valdymo įmonės veiklos licenciją ir suteikė teisę valdyti nekilnojamojo turto, privataus kapitalo, kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, ir alternatyvaus investavimo kolektyvinio investavimo subjektus.
- Rugsėjo 23 d. iš UAB „Invalda turto valdymas“ valdybos narių atsistatydino Dalius Kaziūnas.

2008 METŲ ATASKAITA

- Spalio 03 d. startuoja „Invaldos Juodosios jūros suderintasis investicinis fondas“.
- Lapkričio 21 d. pensijų fondas „PZU Lietuva Konservatyvus 1“ buvo prijungtas prie „PZU Lietuva Konservatyvus“, o „PZU Lietuva Subalansuotas 1“ - prie „PZU Lietuva Subalansuotas“.
- Gruodžio 13 d. įsigaliojo nauja minėtų pensijų fondų taisyklių redakcija, pagal kurią buvo pakeisti pensijų fondų pavadinimai: „PZU Lietuva Konservatyvus“ tapo „Invalda Nuosaikus“, o „PZU Lietuva Subalansuotas“ - „Invalda Subalansuotas“.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

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.

Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

- Pagrindinė UAB „Invalda turto valdymas“ veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. Bendrovė specializuojasi ir didžiąją dalį turto investuoja į Vidurio ir Rytų Europos įmonių akcijas bei skolos vertybinius popierius.
- Bendrovė 2008 metų pabaigoje valdė 10 (dešimt) investicinių fondų, 6 (šešis) valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus, 2 (du) papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondus ir 81 individualų finansinių priemonių portfelį, kurių bendras turtas 2008 metų gruodžio 31 dieną siekė 179,4 mln. litų, arba 69,9 proc. mažiau nei prieš metus (596,8 mln. litų).
- Valdomo turto mažėjimą lėmė nepalanki padėtis pasaulio akcijų rinkose, nusmukdžiusi daugelio investicijų vertę.
- Bendrovė didžiąją dalį lėšų pritraukia per tarpininkus, tarp kurių didžiausi – AB FMĮ „Finasta“ bei AB bankas „Finasta“.

Investiciniai fondai

2008 metų gruodžio 31 d. UAB „Invalda turto valdymas“ bendras turtas, valdomas bendrovės investiciniuose fonduose buvo 80,8 mln. litų, arba 82,2 proc. mažiau nei prieš metus (453,4 mln. litų).

Valdomas turtas sumažėjo dėl neigiamos investicijų grąžos ir fondų dalyvių atsiimtų lėšų.

Vertybinių popierių komisijos duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2008 metais, palyginti su 2007-aisiais, smuko 69,7 proc. – nuo 1,261 mlrd. litų, iki 382,3 mln. litų.

UAB „Invalda turto valdymas“ užėmė antrąją vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą (21,1 proc.) ir pirmavo rinkoje pagal dalyvių skaičių (59,1 proc.).

2008 metais UAB „Invalda turto valdymas“ įsteigė vieną naują Invalda Juodosios jūros suderintąjį investicinį fondą ir metų pabaigoje valdė 10 investicinių fondų.

2008 METŲ ATASKAITA

Valdomų fondų rezultatai ir turtas

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė		Grynoji aktyvų vertė, Lt	
	2008 m	2007 m	2008 m	2007 m
Invalda Centrinės ir Rytų Europos investicinis akcijų fondas	69,1137	277,5476	12.567.517,16	97.401.087,51
Invalda obligacijų investicinis fondas	115,6317	113,6377	12.637.406,92	23.243.079,94
Invalda Naujosios Europos fondas	43,6772	199,5127	24.041.217,56	215.206.676,31
Invalda Rusijos fondas	40,4995	142,6074	7.692.465,84	39.049.413,66
Invalda Infrastruktūros fondas	27,5630	99,6159	3.994.255,45	20.362.022,00
Invalda Infinity fondas	23,9317	94,8336	6.824.755,13	27.044.324,16
Invalda Vitality fondas	25,3218	97,5155	2.438.079,77	10.950.078,10
Invalda Integrity fondas	64,0892	100,4178	8.411.751,08	13.838.887,78
Invalda Ateities fondas	55,1689	101,0566	21.151.77,89	6.316.476,90
Invalda Juodosios Jūros fondas	73,8590		86.141,15	

Pensijų fondai

2008 metų gruodžio 31 dieną UAB „Invalda turto valdymas“ bendras turtas, valdomas bendrovės valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fonduose, buvo 69,7 mln. litų, arba 5,4 proc. didesnės nei prieš metus (66,1 mln. litų).

Valdomo turto augimą lėmė periodinės įmokos į pensijų fondus ir dalyvių skaičiaus augimas.

2008 metų pabaigoje įmonės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius buvo 47,236 tūkst., o prieš metus – 37,404 tūkst.

2008-aisiais PZU Lietuva Konservatyvaus investavimo 1 pensijų fondas ir PZU Lietuva Subalansuoto investavimo 1 pensijų fondas buvo prijungti prie, o dalyviai perkelti atitinkamai į Invalda Nuosaikais investavimo pensijų fondas ir į Invalda Subalansuoto investavimo pensijų fondą.

Antros pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai ir valdomas turtas

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė		Grynoji aktyvų vertė	
	2008 m.	2007 m.	2008 m.	2007 m.
Invalda Konservatyvaus investavimo pensijų fondas	1,1465	1,0935	6.049.423,26	2.713.333,60

2008 METŲ ATASKAITA

Invalda Augančio pajamingumo fondas	pensijų	1,2797	1,6058	3.361.559,92	2.334.529,92
Invalda investavimo fondas	Aktyvaus pensijų	1,1653	1,9462	14.106.397,83	13.005.699,75
Invalda Racionalios rizikos pensijų fondas		0,9136	2,8784	18.883.605,67	30.202.922,03
Invalda investavimo fondas	Nuosaikais pensijų	1,0734	1,0228	7.901.204,55	2.763.370,10
Invalda investavimo fondas	Subalansuoto pensijų	0,6420	1,0171	19.336.617,99	11.816.209,26
PZU Konservatyvaus investavimo fondas	Lietuva 1 pensijų		1,0401		1.403.667,45
PZU Lietuva investavimo fondas	Subalansuoto 1 pensijų		1,1780		1.820.095,95

2008 metų pabaigoje bendras turtas, valdomas bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose buvo 4,451 mln. litų, arba 56,8 proc. mažesnis nei prieš metus. Dalyvių skaičius siekė 2050 (prieš metus – 1905).

Šių fondų vienetų vertės ir valdomas turtas

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė		Grynoji aktyvų vertė	
	2008 m	2007 m	2008 m	2007 m
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Invalda akcijų pensija plus	0,5192	1,9478	3.068.852,5757	9.527.910,0040
Savanoriškas pensijų kaupimo fondas Invalda obligacijų pensija plus	1,0683	1,0601	1.382.212,8737	770.451,3192

Finansinių priemonių portfelių valdymas

UAB „Invalda turto valdymas“ 2008 metų pabaigoje valdė 81 kliento finansinių priemonių portfelį, arba 8-iais mažiau, nei 2007 metų pabaigoje (89). Kritus akcijų kainoms, valdomų portfelių vertė smuko 65,4 proc. – nuo 66,981 mln. iki 24,533 mln. litų.

2008 METŲ ATASKAITA

2008-aisiais pristatyta nauja paslauga – modelinis obligacijų portfelis. Tai visiems klientams vienodai (nepriklausomai nuo investuojamos sumos ar investicinio laikotarpio) formuojamas portfelis. Modelinio portfelio strategija – investicijos į aukšto pajamingumo įmonių obligacijas.

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. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievoles.

Operacinė rizika. Tai rizika patirti tiesioginių ar/ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ar/ir neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnių įtakos. Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant įmonės materialųjį turtą, įvertinant įmonės teikiamų paslaugų priimtumą, 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. Įmonės 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 numatytus įsipareigojimus.

Rinkos rizika. Tai rizika, kad įmonė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Įmonei aktualiausios rinkos rizikos yra palūkanų normos rizika ir užsienio valiutos rizika. Įmonės suteiktos paskolos buvo trumpalaikės, todėl palūkanų normos rizika laikytina nereikšminga. Atitinkamai, 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 metinėje finansinėje atskaitomybėje. Ten pat aprašytas finansinės rizikos mastas. Vykdydama rizikos vertinimo ir valdymo veiklą, įmonė vadovaujasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais.

2008 METŲ ATASKAITA

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Bendrovės pardavimo pajamos pernai sumažėjo 83,1 proc. iki 3,722 mln. litų. Tokį pokytį lėmė investicinių fondų valdymo pajamų smukimas 91,5 proc. iki 1,647 mln. litų.

UAB „Invalda turto valdymas“ investicinių fondų, investuojančių į akcijas, klientams taikomas vienas mažiausių rinkoje 0,5 proc. metinis turto valdymo mokestis ir 15 proc. sėkmės mokestis, skaičiuojamas nuo investicinio vieneto teigiamo vertės pokyčio. 2008 metais akcijų rinkos pasaulyje, taip pat ir Vidurio bei Rytų Europoje, kur investuota didžioji dalis bendrovės valdomų fondų lėšų, smarkiai smuko. Tai lėmė drastišką bendrovės pajamų mažėjimą.

Tuo metu pensijų fondų valdymo pajamos 2008-aisiais išaugo 2,1 karto iki 1,995 mln. litų. Tai lėmė 2007-aisiais įvykdytas „PZU Lietuva gyvybės draudimo“ pensijų fondų prisijungimas, taip pat periodinės lėšų įplaukos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo („Sodros“) į privačius pensijų fondus.

2008-ųjų pradžioje įmonė vykdė sparčią plėtrą, augo darbuotojų skaičius, todėl veiklos sąnaudos padidėjo 90,4 proc. iki 6,013 mln. litų.

Pajamų smukimas ir veiklos sąnaudų augimas lėmė, jog 2008-aisiais patirta 6,133 mln. litų nuostolių. 2007 metais buvo uždirbta 13,767 mln. litų grynojo pelno.

Bendrovės turtas 2008 metais sumažėjo 25,0 proc. iki 19,160 mln. litų, o savininkų nuosavybė – 43,6 proc. iki 9,7565 mln. litų.

2008 metais UAB „Invalda turto valdymas“ išmokėjo 7 mln. litų dividendų, o bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas 6 mln. litų.

Pagrindiniai UAB „Invalda turto valdymas“ veiklos rodikliai

Straipsniai	2008 m., Lt	2007 m., Lt	Pokytis, %
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	3 721 883	21 976 582	-83,1%
Pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą	-7 604 950	16 757 916	
Grynasis pelnas (nuostolis)	-6 133 125	13 767 418	
Turtas	19 160 450	25 547 737	-25,0%
Savininkų nuosavybė	9 754 512	17 310 360	-43,6%
Rodikliai	2008 m.	2007 m.	
Grynasis pelningumas	-165%	63%	
Turto grąža (ROA)	-32%	54%	

2008 METŲ ATASKAITA

Nuosavybės grąža (ROE)	-63%	80%	
Akcijos buhalterinė vertė	1,16	7,09	-83,6%

Įmonės darbuotojai

2008 m. buvo patvirtinta UAB „Invalda turto valdymas“ žmogiškųjų išteklių valdymo politika. Ji apėmė visas personalo valdymo sritis:

- Bendras požiūris
- Darbuotojų atranka
- Naujokų adaptacija
- Darbuotojų ugdymas
- Potencialų karjera
- Darbuotojų veiklos vertinimas
- Atlygio nustatymas
- Papildomų naudų kūrimas
- Vidinis klimatas
- Įmonės kultūra
- Veiklos valdymas

Visa žmogiškųjų išteklių valdymo politika rėmėsi bendru požiūriu - darbuotojas didžiausia įmonės vertybė. Jos įgyvendinimas užtikrino optimalų organizacijos tikslų pasiekimo ir darbuotojų pasitenkinimo darbu santykį, rėmėsi individualizuotu požiūriu į darbuotoją, nepažeidė darbuotojo, kaip žmogaus, teisių, atitiko galiojančią teisinę tvarką.

Diegiant žmogiškųjų išteklių valdymo politiką buvo analizuojamos geriausios žmogiškųjų išteklių valdymo praktikos Lietuvos įmonėse, užsienyje ir pritaikoma įmonės veiklos pobūdžiui, taip atnaujinant personalo valdymo procesus. 2008 m. UAB „Invalda turto valdymas“ profesionalių darbuotojų komanda vykdė išsikeltus tikslus ir užtikrino įmonės veiklos tęstinumą.

Žmogiškųjų išteklių departamentas didelį dėmesį skyrė darbuotojų atrankai, randant ir įdarbinant kvalifikuotus specialistus į laisvas darbo vietas. Atrankos buvo daromos ieškant tinkamų kandidatų išorėje ir tarp įmonės darbuotojų, kurie nori ir gali kilti karjeros laiptais, užimti aukštesnes, atsakingesnes pareigas. 2008 metų pabaigoje įmonėje dirbo 37 darbuotojai. 88 proc. grupėje dirbančių darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą, likusieji darbuotojai studijuoja ir greitai laiku taip pat įgis aukštojo mokslo diplomus.

Darbuotojų amžiaus vidurkis – 29 m. Vyrų ir moterų santykis yra apylygis (56 proc. vyrų ir 44 proc. moterų). Palyginti jaunas darbuotojų amžius sąlygoja, kad sugebama greitai prisitaikyti prie besikeičiančios aplinkos rinkoje ir esamų vidinių pokyčių įmonėje.

2008 METŲ ATASKAITA

Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų vystymą. Darbuotojai tobulinosi ir kėlė savo kvalifikaciją dalyvaudami įvairiuose išoriniuose mokymuose. Dalis įmonės darbuotojų mokėsi ir išlaikė egzaminus tarptautinio lygio mokymo programose, suteikiančiose visame pasaulyje pripažįstamus finansų valdymo specialistų sertifikatus. Taip pat buvo sukurta ir veikė vidinė mokymų akademija, kurioje panaudojant turimas darbuotojų kompetencijas ir potencialą kompetentingiausi ir didžiausią patirtį turintys darbuotojai savo žiniomis dalinosi su kolegomis.

23. Kita informacija, kuri būtina siekiant teisingai parodyti įmonės finansinę būklę

2008 METŲ ATASKAITA

24. Nepriklausomo auditoriaus išvada



UAB „Ernst & Young Baltic“

Subačiaus g. 7
LT-01127 Vilnius
Lietuva

Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB

Subačiaus St. 7
LT-01127 Vilnius
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Invalda turto valdymas“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome toliau pateiktų UAB „Invalda turto valdymas“, Lietuvos Respublikoje įregistruotos uždarnosios akcinės bendrovės (toliau – Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2008 m. gruodžio 31 d. balansas, susijusios 2008 m. pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos ir aiškinamasis raštas (reikšmingi apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Už šių finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Bendrovės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemas, skirtas finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

Auditorių atsakomybė

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Auditas apima finansinių ataskaitų skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus bendrovės finansinių ataskaitų parengimo ir pateikimo kontrolės ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi UAB „Invalda turto valdymas“ 2008 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos 2008 m. finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme Bendrovės 2008 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2008 m. finansinėms ataskaitoms.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003
Prezidentas

Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2009 m. kovo 30 d.

VI. BENDROVĖS VALDYMAS

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

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

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

25.2. valdybos pirmininko, bendrovės vadovo ir vyriausiojo finansininko išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose

Pareigos, vardas, pavardė	Išsilavinimas	Darbovietės per 10 pastarųjų metų ir pareigos jose
Valdybos pirmininkas Darius Šulnis	Aukštasis, Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, buhalterinė apskaita ir auditas (ekonomisto kvalifikacija)	UAB „Lucrum investicija“ direktorius AB „Invalda“ prezidentas UAB „Invalda Real Estate“ direktorius AB FMJ „Finasta“ direktorius
Generalinis direktorius Andrius Barštys	Aukštasis, Kauno technologijos universitetas, Vadybos fakultetas, vadybos studijos (kvalifikacinis vadybos mokslo magistro laipsnis)	UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ direktorius UAB „Invalda turto valdymas“ generalinis direktorius ir valdybos narys UAB „Finansų spektras“ direktorius UAB „ICI Capital“ likvidatorius AB FMJ „Finasta“ finansų makleris UAB „TOP GAMES“ direktorius UAB FMJ „ICI Capital“ direktorius UAB FMJ „Fiksas“ generalinis

2008 METŲ ATASKAITA

		direktorius
Vyriausioji finansininkė Audronė Minkevičienė	Aukštasis, Vilniaus universitetas, Finansų ir kibernetikos fakultetas, buhalterinė apskaita ir analizė	UAB „Invalda turto valdymas“ vyriausioji finansininkė AB FMĮ „Finasta“ finansininkė, nuo 2000-03-01 – vyriausioji buhalterė UAB FMĮ „Apyvarta“ vyr. finansininkė

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

Nr.	Vardas, Pavardė	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos	Turima akcijų (balsų) dalis >5%
1.	Darius Šulnis	Akcinė bendrovė „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	
		Akcinė bendrovė „Invaldos nekilnojamo turto fondas“	Valdybos narys	
		AB „Umega“	Valdybos pirmininkas	
		Akcinė bendrovė „Vilniaus baldai“	Valdybos narys	
		SIA „AMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		AB „Finasta įmonių finansai“	Valdybos pirmininkas	
		Akcinė bendrovė „Sanitas“	Valdybos pirmininkas	
		SIA „Burusala“ (Latvija)	Stebėtojų	

2008 METŲ ATASKAITA

			tarybos pirmininkas	
		SIA „DOMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		SIA „DOMMO grupa“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
		Uždaroji akcinė bendrovė „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	Akcinė bendrovė „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	
		Akcinė bendrovė „Invaldos nekilnojamo turto fondas“	Valdybos pirmininkas	
		Uždaroji akcinė bendrovė "GIRIŲ BIZONAS"	Valdybos narys	
		Akcinė bendrovė „Sanitas“	Valdybos narys	

2008 METŲ ATASKAITA

		Akcinė bendrovė „Vilniaus baldai“	Valdybos pirmininkas	
		AB „Finasta įmonių finansai“	Valdybos narys	
		Akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Finasta“	Valdybos narys	
4.	Tomas Bučas	Akcinė bendrovė „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Direktorius	
		Uždaroji akcinė bendrovė „Trakų kelias“	Direktorius	
		UAB „Ineturas“	Direktorius, valdybos pirmininkas	
		UAB „PVP Nida“	Direktorius	
		UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“	Direktorius, valdybos narys	
		UAB „Naujoji švara“	Valdybos narys	
		UAB „Nerijos būstas“	Valdybos narys	
		UAB „Ekotra“	Valdybos narys	
		UAB „Sago“	Valdybos pirmininkas	
		UAB „INTF investicija“	Valdybos pirmininkas	
		UAB „Žemvesta“	Valdybos pirmininkas	
		UAB „Šimtamargis“	Valdybos pirmininkas	
		UAB „Invalda Construction Management“	Valdybos pirmininkas	
		UAB „Inreal“	Valdybos pirmininkas	

2008 METŲ ATASKAITA

		UAB „Invalda Service“	Valdybos pirmininkas	
		SIA „DOMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „Burusala“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „DOMMO Grupa“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „DOMMO“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		SIA „Inreal“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos pirmininkas	
5.	Andrej Cyba	IPAS „Invalda Asset Management“ (Latvija)	Stebėtojų tarybos narys	
		UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“	Valdybos narys	
		AB Vilkyškių pieninė	Valdybos narys	
		UAB „Cikada“	-	20 proc. akcijų
6.	Dalius Kaziūnas	Atsistatydino iš bendrovės valdybos nario pareigų 2008-09-23		

25.4. kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžios ir pabaigos duomenys

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

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

2008 METŲ ATASKAITA

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 mokslų 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 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	Centrinės bankininkystės ir finansų magistras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos Nr. S154
Finansinių priemonių portfelio valdytoja Milda Petrulienė	1982-10-25	Didlaukio g. 94-14, Vilnius	(8~5) 205 9366	Mokesčių administravimo magistras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos 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. S038

2008 METŲ ATASKAITA

Fondų valdytojas,- Petras Kudaras	1982-08-09	Minties g. 8A-41, Vilnius	(8~5) 203 2201	Ekonomikos magistras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G070
Jaunesnysis fondų valdytojas Vaidotas Rūkas	1986-07-03	Lazdynų 2A-7, Vilnius	(8~5) 205 9362	---	Finansų maklerio prekybininko licencija, licencijos Nr. P093
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 administravimas	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G190
Finansų analitikas Justas Ivanovas	1985-01-07	Verkių g. 25a-93, Vilnius	(8~5) 203 2260	Ekonomikos ir finansų bakalauras	Finansų maklerio Generalinė licencija, licencijos Nr. G188
Finansų makleris, valdybos narys Tomas Bučas	1975-12-14	A. Juozapavičiaus g. 3-100, Vilnius	---	Komercinės teisės bakalauras	Finansų maklerio Konsultanto licencija, licencijos Nr. S014

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

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

Bendrovės valdybos nariams (ne bendrovės darbuotojams) atlyginimai nebuvo mokami. Bendrovės vadovams ir vyriausiajam finansininkui (2 asmenim) per metus priskaičiuota 224 954 litai atlyginimo.

Tantjėmos ar kitos išmokos iš pelno mokamos nebuvo.

2008 METŲ ATASKAITA

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

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

28. Asmenys, susiję su valdymo įmone

28.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys (pavadinimas, įmonės kodas)
Bendrovę kontroliuojantis asmuo – akcinė bendrovė „Invalda“, įmonės kodas 121304349.

28.2. juridinio asmens vadovas – vardas, pavardė
Akcinės bendrovės „Invalda“ prezidentas Darius Šulnis.

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

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

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

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

2008 m.

Gegužės 30 d. UAB „Invalda turto valdymas“ įstatinis kapitalas didinamas iki 4 440 000 litų.

Rugpjūčio 14 d. UAB „Invalda turto valdymas“ įstatinis kapitalas didinamas iki 8 440 000 litų.

Rugpjūčio 14 d. tuometės UAB „Finasta investicijų valdymas“ akcininkas priėmė sprendimą pakeisti pavadinimą į UAB „Invalda turto valdymas“. Įsigaliojus naujam fondų valdytojo pavadinimui buvo pakeisti investicinių ir pensijų fondų pavadinimai.

2008 METŲ ATASKAITA

Rugpjūčio 21 d. Vertybinių popierių komisija papildė galiojančią valdymo įmonės veiklos licenciją ir suteikė teisę valdyti nekilnojamojo turto, privataus kapitalo, kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, ir alternatyvaus investavimo kolektyvinio investavimo subjektus.

Rugsėjo 23 d. iš UAB „Invalda turto valdymas“ valdybos narių atsistatydino Dalius Kaziūnas.

Spalio 03 d. startuoja „Invaldos Juodosios jūros suderintasis investicinis fondas“.

Lapkričio 21 d. pensijų fondas „PZU Lietuva Konservatyvus 1“ buvo prijungtas prie „PZU Lietuva Konservatyvus“, o „PZU Lietuva Subalansuotas 1“ – prie „PZU Lietuva Subalansuotas“.

Gruodžio 13 d. įsigaliojo nauja minėtų pensijų fondų taisyklių redakcija, pagal kurią buvo pakeisti pensijų fondų pavadinimai: „PZU Lietuva Konservatyvus“ tapo „Invalda Nuosaikus“, o „PZU Lietuva Subalansuotas“ – „Invalda Subalansuotas“.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

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

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

2009 m. UAB „Invalda turto valdymas“ sieks sėkmingai valdyti ir didinti klientų patikėtą turtą. Bus siekiama plėsti klientų ratą, gerinti klientų aptarnavimo kokybę, profesionaliai ir efektyviai teikti paslaugas. Atsižvelgiant į tai, kad po sparčios įmonės veiklos plėtros per pastaruosius metus, labai išaugo įmonės veiklos sąnaudos, bus siekiama optimizuoti veiklą, atsisakant nereikalingų išlaidų.

Seimui pakeitus Pensijų reformos įstatymą ir sumažinus pensijų įmokų dydžius nuo 5,5 proc. iki 3 proc., 2009 metais laukiama pensijų fondų valdymo pajamų augimo sulėtėjimo. Atsižvelgiant į veiklai nepalankius įstatymų pokyčius, tikėtina, kad naujų pensijų fondų dalyvių bus pritraukta mažiau nei 2008-aisiais.

Investicinių fondų valdymo pajamos itin priklausys nuo padėties Vidurio ir Rytų Europos akcijų rinkose, kur investuojama didžioji dalis įmonės klientų patikėtų lėšų.

VIII. ATSAKINGI ASMENYS**32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją**

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

Generalinis direktorius Andrius Barštys

Telefonas (8~5) 236 1864

2008 METŲ ATASKAITA

Faksas (8~5) 273 4898

Vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė

Telefonas (8~5) 203 2236

Faksas (8~5) 273 48 98

32.2. jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, ataskaitoje turi būti nurodyti tų konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitą nesinaudota.

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

Aš, UAB „Invalda turto valdymas“ generalinis direktorius Andrius Barštys, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos bendrovės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai.



(parašas)

Aš, UAB „Invalda turto valdymas“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos bendrovės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai.



(parašas)