

# AIŠKINAMASIS RAŠTAS

## prie 2010 metų metinės finansinės atskaitomybės

### 1. BENDRA INFORMACIJA

„Swedbank investicijų valdymas“, UAB (toliau – „Įmonė“) buvo įsteigta 1999 m. vasario 10 d. kaip UAB „LTB Investicijų valdymas“. 2002 m. gegužės 13 d. Įmonė pakeitė pavadinimą į UAB „Hansa investicijų valdymas“, o nuo 2009 m. kovo 17 d. Įmonės juridinis pavadinimas buvo pakeistas į „Swedbank investicijų valdymas“, UAB. Įmonės buveinė yra Vilniuje, Konstitucijos pr. 20A. Pagrindinė Įmonės veikla yra teikti investicinių bendrovių ir pensijų fondų valdymo paslaugas. Darbuotojų skaičius 2010 m. gruodžio 31 d. buvo 9 (2009 m. – 7).

Įsigaliojus Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymui, 2003 m. rugpjūčio 28 d. Įmonei buvo išduota nauja veiklos licencija Nr.VĮK-002, leidžianti valdyti investicinius fondus, investicines kintamojo kapitalo bendroves, kitų asmenų investicinių priemonių portfelius, papildomo savanoriško kaupimo fondus, valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus, riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus, konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais, saugoti ir tvarkyti investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinio kintamojo kapitalo bendrovių akcijas. 2009 m. kovo 18 d. buvo pateiktas prašymas Vertybinių popierių komisijai dėl veiklos licencijos pakeitimo, susijusio su Įmonės juridinio pavadinimo keitimu.

Įmonės vienintelis akcininkas iki 2009 m. lapkričio 30 d. buvo „Swedbank“, AB (Lietuva), kuris valdė 100 proc. valdymo Įmonės akcijų. Nuo 2009 m. gruodžio 1 d. 100 proc. Įmonės akcijų buvo parduotos Švedijos turto valdymo bendrovei „Swedbank Robur“, AB (adresas Malmskillnadsgatan 32, SE-105 34 Stokholmas, Švedija). Galutinis Įmonės savininkas 2009 m. gruodžio 31 d. buvo „Swedbank“, AB (Švedija).

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, vadovybė paruošė metines finansines ataskaitas ir jos turi būti patvirtintos per visuotinį akcininkų susirinkimą. Įmonės akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti bei reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

### 2. NAUJŲ IR PERŽIŪRĖTŲ TARPTAUTINIŲ FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTŲ TAIKYMAS

Toliau pateikiami visi nauji ir peržiūrėti TFAS bei Interpretacijos, patvirtinti Tarptautinių Apskaitos Standartų Tarybos (TAST) ir Tarptautinių Apskaitos Standartų Tarybos Tarptautinio Finansinės Atskaitomybės Aiškinimo Komiteto (TFAAK), kurie įsigaliojo atskaitiniu periodu.

*a) Standartai, pakeitimai ir interpretacijos, kurie įsigaliojo einamuoju periodu, bet neturėjo įtakos Įmonės apskaitos politikai*

- 1-asis TFAS (peržiūrėtas) „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 3-asis TFAS (peržiūrėtas) „Verslo jungimai“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d.);
- 1-ojo TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ pataisos – Papildomos išimties standartą taikantiems pirmąjį kartą (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 2-ojo TFAS „Mokėjimas akcijomis“ pataisos – Grupės mokėjimo akcijomis sandoriai padengiami grynaisiais pinigais (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 27-ojo TAS „Konsoliduotosios ir atskiros finansinės ataskaitos“ pataisos (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 39-ojo TAS „Finansiniai instrumentai: pripažinimas ir vertinimas“ pataisos – Tinkami apdraudimo vienetai (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 2009 m. balandžio 16 d. išleistų įvairių standartų ir jų paaiškinimų „TFAS (2009) patobulinimai“ pataisos, sudarytos remiantis kasmetiniais TFAS patobulinimo projektais (2 TFAS, 5 TFAS, 8 TFAS, 1 TAS, 7 TAS, 17 TAS, 18 TAS, 36 TAS, 38 TAS, 39 TAS, 9 TFAAK, 16 TFAAK), pirmiausia siekiant panaikinti neatitikimus ir apibrėžti naudojamus terminus (dauguma papildymų bus pradėti taikyti metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 17-asis TFAAK „Nepiniginio turto paskirstymas savininkams“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 18-asis TFAAK „Turto pervedimai iš klientų“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau);

Šių esamų standartų ir interpretacijų pakeitimų pritaikymas neturėjo jokios įtakos Įmonės apskaitos politikos pasikeitimams.

*b) Standartai, pakeitimai ir interpretacijos, kurie buvo išleisti, bet dar negaliojantys ir kurių Įmonė anksčiau laiko nepritaikė*

Šių finansinių ataskaitų patvirtinimo datą, nurodyti standartai ir interpretacijos buvo išleisti, bet dar negaliojantys:

- 9-asis TFAS „Finansiniai instrumentai“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2013 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 1-ojo TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ pataisos – Ribota lyginamosios informacijos atskleidimo pagal 7-ąjį TFAS išimtis standartą taikantiems pirmąjį kartą (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 1-ojo TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ pataisos – Didelė hiperinfliacija ir nustatytų datų panaikinimas standartą taikantiems pirmąjį kartą (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 7-ojo TFAS „Finansiniai instrumentai: Atskleidimas“ pataisos – Finansinio turto perleidimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau);
- 12-ojo TAS „Pelno mokesčiai“ pataisos – Atidėtasis mokestis: Susijusio turto atgavimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2012 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 24-ojo TAS „Susijusių šalių atskleidimai“ pataisos – Supaprastinami atskleidimų reikalavimai įmonėms, susijusioms su valdžios institucijomis, bei susijusių šalių apibrėžimo išaiškinimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 32-ojo TAS „Finansiniai instrumentai: Pateikimas“ pataisos - Nuosavybės teisių apskaitymas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. vasario 1 d. arba vėliau);
- Įvairių išleistų standartų ir jų paaiškinimų „TFAS (2010) patobulinimai“ pataisos, sudarytos remiantis kasmetiniu TFAS patobulinimo projektu, paskelbtu 2010 m. gegužės 6 d. (1 TFAS, 3 TFAS, 7 TFAS, 1 TAS, 27 TAS, 34 TAS, 13 TFAAK), pirmiausia siekiant panaikinti neatitikimus ir išaiškinti terminus (dauguma papildymų bus pradėti taikyti metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 14-ojo TFAAK pataisos „19 TAS – Apibrėžtųjų išmokų turto ribojimas, minimalaus finansavimo reikalavimai jų sąveika“ – Išankstinės minimalaus finansavimo reikalavimo įmokos (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 19-asis TFAAK „Įsipareigojimų anuliavimas nuosavybės priemonėmis“ (taikomas metiniams laikotarpiams prasidedantiems nuo 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau).

Įmonė nusprendė nepritaikyti šių standartų, pakeitimų ir interpretacijų anksčiau nei jų įsigaliojimo data. Vadovybė mano, kad šių standartų, pakeitimų ir interpretacijų pritaikymas ateityje neturės reikšmingos įtakos Įmonės finansinėms ataskaitoms.

### **3. REIKŠMINGOS APSKAITOS POLITIKOS**

#### ***Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas***

Pateiktos finansinės ataskaitos parengtos remiantis įsigijimo vertės principu, išskyrus tam tikrus finansinius instrumentus, kurie vertinami tikrąja verte. Įsigijimo vertė dažniausiai paremta vertinant mainais gaunamą turtą.

Finansinės ataskaitos yra pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta – Litais (Lt).

Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai:

#### ***Pajamų ir su jomis susijusių sąnaudų pripažinimas***

Pajamos yra įvertinamos gauto ar gautino už paslaugas turto tikrąja verte, atėmus nuolaidas.

Komisiniai, mokesčiai ir kitos įplaukos yra pripažįstamos pajamomis, kai užbaigiamos susijusios operacijos.

Palūkanų pajamos ir išlaidos bendrųjų pajamų ataskaitoje pripažįstamos kaupimo principu, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

#### ***Efektyvios palūkanų normos metodas***

Efektyvios palūkanų normos metodas – tai finansinio turto ir įsipareigojimų amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų/sąnaudų paskirstymo per atitinkamą laikotarpį metodas. Efektyvi palūkanų norma – tai palūkanų norma, kuri tiksliai diskontuoja įvertintus ateities pinigų srautus per numatytą finansinio turto/įsipareigojimų laikotarpį arba per atitinkamą trumpesnę laikotarpį.

Dividendų už investicijas pajamos yra pripažįstamos, kai akcininkai įgyja teisę į dividendus.

#### ***Finansiniai instrumentai***

Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai apskaitomi finansinės būklės ataskaitoje, kai Įmonė įgyja teisę ar įsipareigojimą pagal pasirašytą finansinių priemonių sutartį.

#### **Finansinis turtas**

Finansinis turtas yra priskiriamas šioms grupėms: „finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais“, „finansinis turtas, laikomas iki išpirkimo termino“ ir „paskolos ir gautinos sumos“. Finansinio turto priskyrimas priklauso nuo finansinio turto rūšies ir tikslo ir yra nustatomas pirminio pripažinimo metu.

### Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, yra turtas, laikomas prekybos tikslais, arba turtas, kuris įsigijimo metu apskaitomas tikrąja verte.

Prekybos skolas ir tam tikrus nuosavybės vertybinius popierius Įmonė laiko pardavimo tikslais, tikėdamasi artimiausiu metu gauti pelną iš kainų pokyčių. Išvestinės priemonės taip pat klasifikuojamos kaip skirtos parduoti, išskyrus tuos atvejus, kai jos priskiriamos ir naudojamos veiksmingo apsidraudimo tikslais arba kai jos yra išvestinės finansinių garantijų sutartys. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte bendrųjų pajamų ataskaitoje, apima ir tam tikras investicinių fondų akcijas ir gyvybės draudimo obligacijas, kai investavimo rizika tenka draudėjui.

Pirminio pripažinimo metu finansinis turtas yra vertinamas tikrąja verte. Finansinį turta, apskaitomą tikrąja verte, sudaro instrumentai, kurie vertinami ir kurių finansiniai rezultatai skaičiuojami tikrosios vertės pagrindu. Paskesni tikrosios vertės pasikeitimai yra pripažįstami per pelną ar nuostolius kaip „Operacijų vertybiniais popieriais, vertinamais tikrąja verte bendrųjų pajamų ataskaitoje, rezultatas“. Skolos ir nuosavybės vertybinių popierių, kuriais prekiaujama biržose, tikroji vertė nustatoma remiantis jų kotiruojamomis rinkos kainomis. Neprekybinių vertybinių popierių tikrąsias vertes Įmonės vadovybė nustato, remdamasi geriausiu prognozuojamų grynujų pinigų srautų, kurie atspindi ekonomines sąlygas, kurios išsilaikys per vertybinių popierių gyvavimo laikotarpį, įvertinimu.

### Finansinis turtas, laikomi iki išpirkimo

Vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo, yra neišvestinis finansinis turtas, turintis numatytą išpirkimo terminą bei mokėjimus, kuriuos Įmonė ketina, gauti laikydama jį iki išpirkimo.

Vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo, pirminio pripažinimo metu vertinami tikrąja verte, įskaitant visus tiesiogiai priskiriamus sandorio sudarymo kaštus. Po pirminio pripažinimo vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo, apskaitomi amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Amortizuotos premijos ir nuolaidos registruojamos kaip „Palūkanų pajamos“.

### Paskolos ir gautinos sumos

Gautinos sumos, paskolos ir kitos su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais gautinos sumos, kuriomis neprekiuojama aktyvioje rinkoje, yra priskiriamos „Paskoloms ir gautinoms sumoms“. Paskolos ir gautinos sumos yra pripažįstamos apskaitoje tikrąja verte. Vėlesniais laikotarpiais toks finansinis turtas yra apskaitomas amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, atėmus bet kokius pripažintus vertės sumažėjimo nuostolius, kurie atspindi neatgautinas sumas.

Palūkanų pajamos yra pripažįstamos pelnu ar nuostoliais, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, išskyrus trumpalaikes gautinas sumas, kurių palūkanų pajamų pripažinimas būtų nereikšmingas.

### Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną finansinių ataskaitų sudarymo datą Įmonė įvertina finansinį turta, kad nustatytų, ar yra kokių nors požymių, kad šio turto vertė sumažėjo. Finansinio turto vertė sumažėja tada, kai yra objektyvių veiksnių, kaip vieno ar kelių įvykių, įvykusių po finansinio turto pirminio pripažinimo, pasekmė, kurie turėjo įtakos finansinio turto įvertintiems ateities pinigų srautams. Finansinio turto, apskaitomo amortizuota savikaina, vertės sumažėjimo nuostolių suma yra skirtumas tarp finansinio turto apskaitinės vertės ir įvertintų ateities pinigų srautų dabartinės vertės, nustatytos naudojant efektyvią palūkanų norma, apskaičiuotą pirminio pripažinimo metu.

Viso finansinio turto apskaitinė vertė yra tiesiogiai sumažinama įvertintais vertės sumažėjimo nuostoliais.

Jeigu po finansinių ataskaitų datos įvertintų vertės sumažėjimo nuostolių suma sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiais, kurie įvyko po įvertintų vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo, tuomet šie anksčiau pripažinti įvertinti vertės sumažėjimo nuostoliai yra atstatomi per pelną ar nuostolius, bet taip, kad įvertintų vertės sumažėjimo nuostolių atstatymo dieną investicijų apskaitinės vertės neviršytų amortizuotos savikainos, jei nuostoliai dėl vertės sumažėjimo ankstesniais laikotarpiais nebūtų buvę pripažinti.

### **Finansiniai įsipareigojimai**

Finansinis įsipareigojimas – tai sutartinė prievolė sumokėti arba perduoti kitą finansinį turta kitai įmonei, sutartinė prievolė apsikeisti finansinėmis priemonėmis su kita įmone potencialiai nepalankiomis sąlygomis, arba išvestinė ar neišvestinė sutartis, pagal kurią bus atsiskaityta ar gali būti atsiskaityta Įmonės nuosavo kapitalo priemonėmis.

Finansiniai įsipareigojimai, įskaitant paskolas, pirminio pripažinimo metu yra apskaitomi tikrąja verte, atėmus sandorio sudarymo išlaidas.

Vėlesniais laikotarpiais finansiniai įsipareigojimai yra apskaitomi amortizuota savikaina, apskaičiuota naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Palūkanų sąnaudos yra pripažįstamos, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

### **Finansinių instrumentų tikroji vertė**

Tikroji vertė atspindi finansinių instrumentų vertę, už kurią turtas gali būti realizuotas ar įsipareigojimai gali būti padengti. Tais atvejais, kai, vadovybės nuomone, finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė žymiai skiriasi nuo jų apskaitinės vertės, tikroji tokio finansinio turto ir įsipareigojimų vertė yra atskleidžiama atskirai šių finansinių ataskaitų pastabose.

#### **Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Grynuosius pinigus sudaro pinigai einamosiose banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai – trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į žinomas pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga.

#### **Užsienio valiuta**

Operacijos užsienio valiuta yra konvertuojamos į Litus oficialiu, tą dieną Lietuvos banko nustatytu kursu, kuris apytiksliai lygus rinkos kursui. Piniginis turtas ir įsipareigojimai yra konvertuojami į Litus finansinės būklės ataskaitos sudarymo dienos valiutos kursu. Gruodžio 31 d. buvo taikyti šie valiutos kursai:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
EUR	3.4528 Lt	3.4528 Lt

Skirtumai, susidarę perkainojant užsienio valiuta denominuotus straipsnius, yra pripažįstami nerealizuotu pelnu ar nuostoliais iš operacijų užsienio valiuta tame laikotarpyje, kuriame toks perkainojimas buvo atliekamas.

#### **Ilgalaikis materialusis turtas**

Ilgalaikis materialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, atsižvelgiant į nustatytą naudingo tarnavimo laikotarpį, ir pradėdamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas pradėtas naudoti.

Turtas, įsigytas finansinės nuomos būdu, yra nudėvimas naudojant tuos pačius kaip ir nuosavo turto, naudingo tarnavimo laikotarpius.

Gautas pelnas ar patirti nuostoliai iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo ir/ar nurašymo yra įtraukiami į tų metų pelną ar nuostolius.

#### **Nuoma**

Nuoma yra pripažįstama išperkama, kai pagal nuomos sąlygas perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Turto nuoma, kai nuomotojui lieka reikšminga rizikos dalis ir nuosavybės teikiama nauda, laikoma veiklos nuoma.

#### Įmonė kaip nuomininkas

Išperkama nuoma nuomojamas turtas yra pripažįstamas kaip turtas verte, lygia išsinuomoto turto tikrajai vertei nuomos pradžioje. Atitinkamas įsipareigojimas nuomotojui yra atvaizduojamas finansinės būklės ataskaitoje kaip lizingo įsipareigojimas. Finansinės išlaidos (palūkanų išlaidos), t.y. skirtumas tarp bendrų mokėtinų sumų ir įsigyto turto tikrosios vertės yra pripažįstamos sąnaudomis per pelną ar nuostolius per nuomos laikotarpį, naudojant pastovią palūkanų normą.

Veiklos nuomos mokėjimai yra pripažįstami sąnaudomis per pelną ar nuostolius proporcingu metodu per visą nuomos laikotarpį.

#### **Mokesčiai**

Pelno mokesčio sąnaudas sudaro einamųjų metų pelno mokesčio ir atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos.

#### Pelno mokesčiai

Einamųjų metų pelno mokesčio sąnaudos yra apskaičiuotos nuo einamųjų metų pelno, pakoreguoto tam tikromis apmokestinamąjį pelną nemažinančiomis/nedidinančiomis sąnaudomis/pajamomis. Pelno mokesčio sąnaudos apskaičiuojamos naudojant pelno mokesčio tarifą, galiojusį finansinių ataskaitų sudarymo datą. Nuo 2010 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc. (2009 m. – 20 proc.).

#### Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra pripažįstami būsimų mokesčių tikslais, pažymint skirtumus tarp turimo turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokesstinės bazės. Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai yra bendrai pripažįstami visiems laikiniams skirtumams, o atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtinai ateityje sumažins turimą apmokestinamąjį pelną, realizuojant laikinuosius skirtumus. Toks turtas ir įsipareigojimai yra nepripažįstami, jei laikini skirtumai yra susiję su prestižu (arba neigiamu prestižu), arba jei nesusijusio su verslo jungimu sandorio metu pripažintas turtas ar įsipareigojimai nedaro įtakos nei apmokestinamojo, nei finansinio pelno.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra peržiūrimas finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą ir yra sumažinamas, jei nėra tikėtina, kad Įmonė ateityje turės pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti, iki sumos, kuri tikėtinai ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra įvertinami naudojant mokesčio tarifą, kuris taikomas metų, kuriais šiuos laikinus skirtumus numatoma padengti arba apmokėti, pelno mokesčiui apskaičiuoti.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai sudengiami, kai jie yra susiję su mokesčiais, nustatytais tų pačių institucijų ir kai Įmonė ketina padengti mokėtinus mokesčius grynąja verte.

#### Einamųjų metų ir atidėtasis mokestis už laikotarpį

Einamųjų metų ir atidėtasis mokestis yra apskaitomi sąnaudomis pelne ar nuostoliuose, išskyrus atvejus, kai jie susiję su straipsniais, pripažįstamais ne pelnu ar nuostoliais (kitose bendrose pajamose arba tiesiogiai nuosavybėje), tokiu atveju mokestis taip pat pripažįstamas ne pelnu ar nuostoliais, arba jei jie atsirado verslo jungimo pirminio pripažinimo metu. Verslo junginių atveju, mokesčio efektas yra įtraukiamas į verslo junginio apskaitą.

#### **Susijusios šalys**

Šalys vadinamos susijusiomis, jei viena iš šalių gali kontroliuoti kitą šalį arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir kitus sprendimus. Susijusiomis su Įmone šalimis pripažįstami akcininkai, darbuotojai, Tarybos ar Valdybos nariai, jų artimi giminės ir įmonės, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai per tarpininką kontroliuoja Įmonę arba yra kontroliuojamos atskirai ar kartu su kita šalimi, kuri taip pat pripažįstama susijusia šalimi.

#### **Nustatyti reikalavimai**

Įmonė turi tenkinti tokius nustatytus reikalavimus:

Kapitalo pakankamumas – nustatytas Vertybinių popierių komisijos. Kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuotas pagal nustatytas taisykles, turi viršyti 1.0 (24 pastaba).

Investicinio portfelio diversifikavimas – Lietuvos Respublikos Pensijų kaupimo įstatymas reikalauja, kad ne mažiau kaip 250,000 eurų Įmonės nuosavo kapitalo turi būti investuota į diversifikuotą investicinį portfelį, kuriam taikomi Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo nustatyti reikalavimai.

#### **4. PAGRINDINIAI VERTINIMAI TAIKANT ĮMONĖS APSKAITOS POLITIKĄ IR ĮVERTINIMO NEAPIBRĖŽTUMAI**

Įmonės vadovybė, taikydamą apskaitos politikas, privalo atlikti įvertinimus, priimti profesinius sprendimus ir prielaidas dėl turto ir įsipareigojimų apskaitinių verčių, kurios nėra lengvai nustatomos naudojant kitus šaltinius. Įvertinimai ir susijusios prielaidos yra grindžiami praeities patirtimi bei kitais tiesiogiai susijusiais faktoriais. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo pateiktų įvertinimų.

Įvertinimai ir pagrindinės prielaidos yra nuolatos peržiūrimi. Apskaitinių įvertinimų peržiūros rezultatai yra pripažįstami tą laikotarpį, kuriame ši peržiūra buvo atlikta ir jos rezultatai turėjo įtakos jam, arba peržiūros laikotarpiu ir ateities laikotarpiais, jei peržiūra turi įtakos einamajam ir būsimajam laikotarpiui.

## 5. TERMINUOTI INDĒLIAI IR FINANSINIS TURTA, KURIO TIKROSIS VERTĒS POKYČIAI PRIPAŽĪSTAMI PELNU AR NUOSTOLIAIS

2010 m. gruodžio 31 d. terminuotus indėlius sudarė:

	Suma	Išpirkimo terminas	Palūkanos	Sukauptos palūkanos	Iš viso
Terminuotas indėlis	1,000	01/28/11	1.22 %	2	1,002
Terminuotas indėlis	1,000	03/28/11	1.70 %	5	1,005
<b>Iš viso:</b>	<b>2,000</b>	-	-	<b>7</b>	<b>2,007</b>

2009 m. gruodžio 31 d. terminuotus indėlius sudarė:

	Suma	Išpirkimo terminas	Palūkanos	Sukauptos palūkanos	Iš viso
Terminuotas indėlis	2,000	03/29/10	8.95 %	46	2,046
Terminuotas indėlis	1,064	06/16/10	6.5 %	3	1,067
Terminuotas indėlis	1,000	04/28/10	4.4 %	-	1,000
<b>Iš viso:</b>	<b>4,064</b>	-	-	<b>49</b>	<b>4,113</b>

Gruodžio 31 d. finansinį turta, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, sudarė:

	2010 m.	2009 m.
Lietuvos Vyriausybės obligacijos	18,093	11,972
Vengrijos Vyriausybės euroobligacijos	1,108	886
Belgijos Fortis Bank euroobligacijos	-	779
Švedijos banko euroobligacijos	-	563
Kanados Bank of Montreal euroobligacijos	-	521
<b>Finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstamu pelnu ar nuostoliais, iš viso</b>	<b>19,201</b>	<b>14,721</b>

2010 m. gruodžio 31 d. Įmonės skolos vertybinių popierių terminai svyravo nuo 3 mėn. iki 2 m. (2009 m. – nuo 2 mėn. iki 1 m.), vidutinė metinė palūkanų norma buvo 1.54 proc. (2009 m. – 2.67 proc.)

2010 m. gruodžio 31 d. Įmonės skolos vertybinių popierių įsigijimo vertė sudarė 19,008 tūkst. Lt (2009 m. – 14,092 tūkst. Lt).

## 6. ILGALAIKIS MATERIALUSIS TURTA

Gruodžio 31 d. ilgalaikį materialųjį turta sudarė:

	Transporto priemonės
<b>Įsigijimo savikaina</b>	
<b>2008 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>292</b>
Įsigijimai	-
Pardavimai	(189)
<b>2009 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>103</b>
Įsigijimai	-
Pardavimai	-
<b>2010 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>103</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas</b>	
<b>2008 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>46</b>
Nusidėvėjimas per metus	30
Pardavimai	(42)
<b>2009 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>34</b>
Nusidėvėjimas per metus	17
Pardavimai	-
<b>2010 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>51</b>
<b>Likutinė vertė</b>	
<b>2009 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>69</b>
<b>2010 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>52</b>

Visas ilgalaikis materialusis turta yra įsigyjamas išperkamosios nuomos būdu.

## 7. KITAS TURTAS

Gruodžio 31 d. kitą turtą sudarė:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Gautina suma už Įmonės pensijų fondų valdymą	1,217	1,073
Gautina suma už Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialas investicijų portfelio valdymą	16	16
<b>Gautinos sumos, susijusios su Įmonės teikiamomis paslaugomis, iš viso</b>	<b>1,233</b>	<b>1,089</b>
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis	1,105	999
Sukauptos gautinos įmokos, susijusios su turto valdymo pajamomis	984	965
Būsimojo laikotarpio sąnaudos	16	23
Kitos gautinos sumos	10	8
<b>Sukauptos pajamos ir būsimojo laikotarpio sąnaudos iš viso</b>	<b>2,115</b>	<b>1,995</b>
<b>Kitas turtas iš viso</b>	<b>3,348</b>	<b>3,084</b>

## 8. IŠPERKAMOJI NUOMA

**Išperkamoji nuoma** – Įmonė turi išperkamosios nuomos įsipareigojimų, susijusių su transporto priemonių įsigijimu.

Gruodžio 31 d. būsimuosius minimalius išperkamosios nuomos mokėjimus sudarė:

	<u>2010 m.</u>		<u>2009 m.</u>	
	<b>Minimalūs išperkamosios nuomos mokėjimai</b>	<b>Minimalių išperkamosios nuomos mokėjimų dabartinė vertė</b>	<b>Minimalūs išperkamosios nuomos mokėjimai</b>	<b>Minimalių išperkamosios nuomos mokėjimų dabartinė vertė</b>
Per vienerius metus	20	17	20	16
Per dvejus - penkerius metus	55	53	75	70
<b>Minimalūs išperkamosios nuomos mokėjimai</b>	<b>75</b>	<b>70</b>	<b>95</b>	<b>86</b>
Atimti: būsimos palūkanos	(5)		(9)	
<b>Dabartinė minimalių išperkamosios nuomos mokėjimų vertė</b>	<b>70</b>		<b>86</b>	

## 9. KITI ĮSIPAREIGOJIMAI

Gruodžio 31 d. kitus įsipareigojimus sudarė:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Mokesčiai bankui už paslaugas	1,720	1,173
Mokėtini mokesčiai už investicijų valdymą (išskyrus pelno mokestį)	798	708
Fondų dalyvių informavimo sąnaudos	768	903
Įsipareigojimai už priimtus Swedbank grupės įmonės mokestinius nuostolius*	154	-
Neišmokėtų premijų rezervas	52	52
Atostogų rezervas	39	27
Marketingo paslaugos	-	5
Kitos sukauptos sąnaudos	10	10
<b>Iš viso</b>	<b>3,541</b>	<b>2,878</b>

\*Įmonė pasirašė sutartį su "Swedbank lizingas", UAB dėl mokestinių nuostolių perdavimo atlygintinai, tačiau mokėjimo terminas numatytas ne vėliau kaip LR Pelno mokesčio įstatyme nustatytą pelno mokesčio mokėjimo dieną. Mokėtinose sumose yra "Swedbank lizingas", UAB mokėtina pelno mokesčio dalis 154 tūkst. Lt.

## 10. AKCINIS KAPITALAS

2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Įmonės įstatinį kapitalą sudarė 3,800 paprastųjų vardinių 1,000 Lt nominalios vertės akcijų. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Per metus, pasibaigusius 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d., Įmonės įstatinis kapitalas nesikeitė. Skirtumas tarp akcijų nominalios vertės ir emisijos kainos, 1,798 tūkst. Lt, yra apskaitytas akcijų prieduose.

Iki 2009 m. lapkričio 30 d. vienintelis Įmonės akcininkas buvo „Swedbank“, AB, nuo 2009 m. gruodžio 1 d. 100 proc. Įmonės akcijų buvo parduotos Švedijos turto valdymo bendrovei „Swedbank Robur“, AB, kuri priklauso Swedbank Grupei (Švedija).

## 11. PRIVALOMASIS REZERVAS

2010 m. gruodžio 31 d. įstatymo numatyta rezervą sudarė 951 tūkst. Lt (2009 m. – 951 tūkst. Lt). Įstatymo numatytas rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos įstatymų reikalavimus. Į privalomą rezervą kasmet pervedama 5 proc. grynojo paskirstytino pelno, kol šio rezervo suma pasiekia 10 proc. akcinio kapitalo. Jis gali būti naudojamas vien tik būsimiems nuostoliams dengti.

## 12. SĄLYGINIAI ĮSIPAREIGIJIMAI IR NEBALANSINIAI STRAIPSNIAI

**Veiklos nuoma** – Įmonė pagal trišalę dokumentų tvarkymo ir saugojimo sutartį kartu su „Swedbank“, AB nuomojasi iš UAB „Archyvų sistemos“ dokumentų saugojimo patalpas. Įmonės neatšaukiami įsipareigojimai, susiję su nuomos sutartimi, priklauso nuo saugomų dokumentų lentynų ilgio ir archyvinės paieškos užklausimų skaičiaus.

### Įmonė kaip nuomininkas

Veiklos nuomos sutartys susijusios su patalpų nuoma, kurių terminas yra iki 10 metų. Visos veiklos nuomos sutartys ilgesnės nei 10 metų trukmės turi nuostatas dėl 10-ies metų nuomos peržiūros.

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Mokėjimai pripažinti sąnaudomis	96	100
Minimalūs nuomos mokėjimai	864	960
	<b>960</b>	<b>1,060</b>
Veiklos nuomos įsipareigojimai be galimybės nutraukti		
Ne vėliau nei po vienerių metų	96	96
Vėliau nei 1 metų bet ne vėliau nei 5 metais	384	384
Vėliau nei 5 metai	384	480
	<b>864</b>	<b>960</b>

Įmonė yra perdavusi investicinių sprendimų priėmimo funkciją licencijuotai fondų valdymo bendrovei „Swedbank Robur Fonder“, AB, kurios įmonės registracijos numeris yra 556198-0128, adresas – Malmskillnadsgatan 32, SE-105 34 Stokholmas, Švedijos karalystė. 2010 m. gruodžio 31 d. Įmonės valdomą turtą sudaro pensijų fondai „Pensija 1“, „Pensija 2“, „Pensija 3“, „Pensija 4“ ir Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialo investicinis portfelis.

Gruodžio 31 d. Įmonės nebalansinė ataskaita:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Valdomas klientų grynasis turtas (grynieji aktyvai)	1,469,344	1,308,122
<i>Pensijų fondų ir investicinių fondų valdomas investicinis turtas</i>	<i>1,469,344</i>	<i>1,308,122</i>

2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Įmonė nedalyvavo jokiose teisminėse procedūrose, kurios, vadovybės nuomone, turėtų reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

Gruodžio 31 d. Įmonės valdomų investicinių ir pensijų fondų grynieji aktyvai:

	2010 m.		2009 m.	
	Grynieji aktyvai	Dalyvių skaičius (vnt.)	Grynieji aktyvai	Dalyvių skaičius (vnt.)
Pensijų fondas „Pensija 1“	129,015	31,360	131,896	33,604
Pensijų fondas „Pensija 2“	547,880	133,151	513,829	138,223
Pensijų fondas „Pensija 3“	590,254	174,912	511,684	171,119
Pensijų fondas „Pensija 4“	180,923	92,448	129,773	82,554
Riboto platinimo investicinis fondas „HBS fondas III“	-	-	1,308	1
Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialo investicinis portfelis	21,272	-	19,632	1
<b>Iš viso</b>	<b>1,469,344</b>	<b>431,871</b>	<b>1,308,122</b>	<b>425,502</b>

### 13. PASLAUGŲ IR KOMISINIŲ PAJAMOS

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., paslaugų ir komisinių pajamas sudarė:

	2010 m.	2009 m.
Pensijų fondų valdymo pajamos (1 proc. nuo grynosios aktyvų vertės)	13,636	10,953
Pensijų fondų administravimo pajamos (3 proc. nuo įplaukų)	3,931	5,800
Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialo investicijų portfelio valdymo pajamos	48	583
Komisinių pajamos, keičiant pensijų fondų valdymo įmonę	142	86
„Swedbank“ pinigų rinkos fondo valdymo pajamos	-	68
<b>Iš viso</b>	<b>17,757</b>	<b>17,490</b>

### 14. PASLAUGŲ IR KOMISINIŲ SĄNAUDOS

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., paslaugų ir komisinių sąnaudas sudarė:

	2010 m.	2009 m.
Komisiniai mokesčiai už pasirašytas pensijų kaupimo sutartis	9,001	6,541
Komisiniai mokesčiai „Swedbank Robur Fonder“, AB už valdymo paslaugas	2,795	1,579
Depozitoriumo mokesčiai	2,292	1,841
Tarpininkavimo sąnaudos	822	443
Komisiniai mokesčiai už operacijas vertybiniais popieriais	12	73
<b>Iš viso</b>	<b>14,922</b>	<b>10,477</b>

### 15. VEIKLOS SĄNAUDOS

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., veiklos sąnaudas sudarė:

	2010 m.	2009 m.
Ryšių ir fondų dalyvių informavimo sąnaudos	860	991
Darbo užmokestis ir su juo susijusios sąnaudos	772	1,536
Informacinių technologijų priežiūra	421	634
Profesinės paslaugos	359	342
Reklama	207	204
Biuro išlaidos	152	154
Komandiruočių sąnaudos	73	136
Nusidėvėjimas	17	30
Transporto išlaidos	12	49
Kitos sąnaudos	8	73
<b>Iš viso</b>	<b>2,881</b>	<b>4,149</b>

## 16. SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., Įmonės vadovams priskaičiuoti atlyginimai sudarė:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Už metus priskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais:		
Pagrindinis darbo užmokestis	371	741
Premijos	-	-
<b>Iš viso</b>	<b><u>371</u></b>	<b><u>741</u></b>
Vidutinis vadovų skaičius per metus	3	3

Per 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. sandoriai ir balansiniai likučiai su „Swedbank“, AB ir „Swedbank Robur Fonder“, AB sudarė:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Komisinis mokestis už pasirašytas pensijų kaupimo sutartis („Swedbank“, AB)	8,952	6,520
Mokesčiai už turto valdymą („Swedbank Robur Fonder“, AB)	2,795	1,579
Komisiniai mokesčiai už operacijas vertybiniais popieriais („Swedbank“, AB)	2,305	1,917
Kitos sąnaudos („Swedbank“, AB)	220	206
Mokesčiai už profesines paslaugas („Swedbank“, AB)	95	167
Palūkanų pajamos už sąskaitos likutį ir indėlius banke („Swedbank“, AB)	49	64
Grynjieji pinigai ir indėliai („Swedbank“, AB)	592	3,138
Mokėtinos sumos („Swedbank“, AB)	1,720	1,173
Mokėtinos sumos („Swedbank Robur Fonder“, AB)	730	635

Per 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. sandoriai ir balansiniai likučiai su kitomis susijusiomis šalimis sudarė:

<b>2010 m. Susijusios šalys</b>	<b>Mokėtinos sumos</b>	<b>Gautinos sumos</b>	<b>Pirkimai</b>	<b>Pardavimai</b>
<i>Kitos susijusios šalys</i>				
Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialas	-	16	-	48
„Swedbank lizingas“, UAB	225	-	154	-
„Swedbank valda“, UAB	-	-	77	-
Swedbank Investeerimisfondid Group	-	10	24	-
„Swedbank autoparko valdymas“, UAB	-	-	7	-
<b>Iš viso</b>	<b><u>225</u></b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>262</u></b>	<b><u>48</u></b>
<b>2009 m. Susijusios šalys</b>	<b>Mokėtinos sumos</b>	<b>Gautinos sumos</b>	<b>Pirkimai</b>	<b>Pardavimai</b>
<i>Kitos susijusios šalys</i>				
Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialas	-	16	-	583
„Swedbank lizingas“, UAB	86	-	-	189
„Swedbank autoparko valdymas“, UAB	-	-	28	-
Swedbank AS	10	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b><u>96</u></b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>28</u></b>	<b><u>772</u></b>

Įmonė valdo Swedbank Life insurance SE Lietuvos filialo investicijų portfelį ir už šią paslaugą gauna apskaičiuotą mokestį. Iš „Swedbank lizingas“, UAB Įmonė išperkamosios nuomos būdu turi įsigijusi transporto priemones. Nuo 2010 metų įsigaliojus Lietuvos Respublikos Pelno mokesčio įstatyme numatyta tvarka, kad vienos Grupės įmonės ar vienetai gali per mokestinį laikotarpį apskaičiuotus mokestinius nuostolius (ar jų dalį) perduoti kitai Grupės įmonei ar vienetai, Įmonė perėmė dalį už 2010 metų mokestinį laikotarpį apskaičiuotų „Swedbank lizingas“, UAB mokestinių nuostolių. „Swedbank autoparko valdymas“, UAB valdymo įmonei teikia išperkamosios nuomos būdu nuomojamų transporto priemonių priežiūros paslaugas. Iš „Swedbank valda“, UAB Įmonė nuomojasi biurui patalpas ir moka nuomos mokestį.

## 17. PELNO MOKESTIS

Pelno mokesčio apskaičiavimas, remiantis Įmonės pelno mokesčio sąnaudomis, apskaičiuotomis pagal įstatymų numatytą pelno mokesčio normą:

	<u>2010 m.</u>	<u>proc.</u>	<u>2009 m.</u>	<u>proc.</u>
Pelnas prieš apmokestinimą	582		4,527	
Pelno mokestis, apskaičiuotas pagal įstatymų numatytą pelno mokesčio normą (2010 m. – 15 proc.; 2009 m. – 20 proc.)	87	15	905	20
Neapmokestinamų pajamų ir apmokestinamo pelno nemažinančių sąnaudų mokestinis efektas	1	-	13	-
Atidėtojo pelno mokesčio turto pasikeitimas, susijęs su pelno mokesčio normos pasikeitimu	-	-	(27)	(1)
Atidėtojo pelno mokesčio turto sumažinimo pasikeitimas po įvertinimo	-	-	(13)	-
<b>Pelno mokestis</b>	<b>88</b>	<b>15</b>	<b>878</b>	<b>19</b>

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Pelno mokesčio sąnaudas sudarė:		
Einamųjų metų pelno mokesčio sąnaudos	154	796
Atidėtas pelno mokestis	(66)	82
<b>Pelno mokestis</b>	<b>88</b>	<b>878</b>

Gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turta ir įsipareigojimą sudaro:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas:</b>		
Atostogų rezervas ir premijų rezervas	9	9
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
Atidėtojo pelno mokesčio turto įvertinimas	-	-
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas po įvertinimo</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas:</b>		
VP perkainojimo rezultatas	(25)	(91)
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso:</b>	<b>(25)</b>	<b>(91)</b>
<b>Grynasis atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso</b>	<b>(16)</b>	<b>(82)</b>

## 18. FINANSINIŲ RIZIKŲ POLITIKA IR RIZIKOS VALDYMAS

Įmonėje yra patvirtintos: Finansinių rizikų politika, Swedbank grupės (toliau – Grupė) instrukcija - finansinės rizikos, Rizikos ir kapitalo politika, Operacinės rizikos politika. Šios politikos buvo parengtos Grupės atitinkamų politikų pagrindu. Jose apibrėžiama rizikos priežiūra ir valdymas, rizikos kontrolė, rizikos ir kapitalo vertinimas Įmonėje. Šiose politikose apibūdinamas santykis tarp rizikos ir kapitalo, bei būdai, kuriais rizikos ir kapitalo valdymas turi padėti siekti veiklos tikslų.

Įmonės rizikos ir kapitalo politika yra paremta žinojimu, kad organizacijos sėkmė priklauso nuo rizikos veiksmingo valdymo, pakankamo įvertinimo ir nuolatinio procesų stebėjimo. Turtas, susijęs su rizika, turi būti tinkamai diversifikuotas, o jo rinkos rizika – apribota. Ir metodinis, ir kasdienis rizikos valdymas yra pagrįstas nepriklausomumo principu, kuris privalo užtikrinti optimalią rizikos ir grąžos pusiausvyrą.

Įmonė vadovaujasi šiais bendraisiais rizikos politikos principais:

- Prisiima riziką tik jai gerai pažįstamose srityse. Kiekvienas darbuotojas turi gerai žinoti sandorio šalį ir suprasti visą atskiro sandorio turinį, kad galėtų atpažinti susijusią riziką.
  - Vengia prisiimti per didelę sandorių riziką.
  - Vengia prisiimti sandorių, susijusių su didele teisine rizika arba neaiškia atskaitomybe.
  - Siekia aktyviai veikti tose srityse, kuriose kontrolė yra nepakankama, kad sumažintų pernelyg didelių procesų, sistemų ir personalo rizikos keliamus nuostolius.
  - Stengiasi laikytis aukščiausių konfidencialumo normų, naudodama jai patikėtą klientų informaciją.
  - Vengia sandorių, kurie gali pakenkti Įmonės reputacijai.
- 
- Finansinis aspektas – riziką visada būtina vertinti numatomos grąžos atžvilgiu.

- Nuostolių numatymas – Įmonė turi aktyviai valdyti riziką.
- Bendradarbiavimas su klientu – darbuotojas turėtų būti pasirengęs identifikuoti ir įvertinti riziką kartu su klientu, siekiant rasti klientui ir Įmonei tinkamiausią sprendimą.
- Darbinė atsakomybė – darbuotojas asmeniškai atsako už produkto arba sandorio šalies rizikos profilio kokybę.
- Patikima rizikos kontrolė – dualumo principas ir funkcijų pasiskirstymas yra pagrindiniai rizikos valdymo principai.

Įmonės rizikos valdymo bendrieji principai nepasikeitė ir pagrindinis tikslas yra išvengti didelių nuostolių, kurie gali veikti Įmonės nuosavybę. Visų rūšių rizika prisiimama ir valdoma sąmoningų veiksmų pagrindu.

Įmonės investicijos į vertybinius popierius, taip pat valdomi fondai ir vertybinių popierių portfeliai turi nustatytus investavimo rizikos profilius ir priimtinas rizikos vertybinių popierių pirkimo sąrašus, pagal kuriuos vykdoma investicinė veikla.

Finansinės rizikos – tai rinkos kintamųjų, tokių kaip palūkanų normų, valiutų kursų, nuosavybės vertybinių popierių ir biržos prekių kainų pokyčių poveikis Grupės įmonės balansinėms ir nebalansinėms pozicijoms. Finansinėms rizikoms priskiriama ir likvidumo rizika, kai Grupė negali laiku įvykdyti savo trumpalaikių finansinių įsipareigojimų, nepatirdama didelių sąnaudų.

Esminis finansinės rizikos valdymo pagrindas yra bendri Grupės rizikos ir valdymo principai, nustatyti valdybos ir komunikuojami per įvairias rašytines politikas ir principus.

Finansinės rizikos portfeliai turi žemos rizikos profilį: visos pozicijos ribojamos ir aiškios, visi finansinės rizikos komponentai reguliuojami, matuojami, o susiję rizikos mažinimo instrumentai turi išsamias instrukcijas. Prisiimama finansinė rizika visada lyginama su tikėtina grąža ir kapitalo kaštais.

## 19. KREDITO RIZIKA

Investicijoms į ne Lietuvos Respublikos obligacijas nustatyta kredito reitingo kontrolė. Šalies ir/arba įmonės, į kurios obligacijas yra investuota, turi būti BB arba aukštesnio reitingo (pagal Tarptautinės reitingų agentūros „Fitch“ skalę). Reitingo neturinčių įmonių obligacijos yra laikomos kaip nereitinguojamos ir tokių investicijų Įmonė neturi.

Gruodžio 31 d. investicijų į obligacijas šalių ir įmonių reitingai sudarė:

Reitingas	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC ir žemiau	Trumpa-laikiai	Nereitinguojami	Iš viso
<b>2010 m. gruodžio 31 d.</b>										
Lietuvos Vyriausybės obligacijos	-	-	-	18,093	-	-	-	-	-	- 18,093
Vengrijos Vyriausybės obligacijos	-	-	-	1,108	-	-	-	-	-	- 1,108
<b>Iš viso</b>	-	-	-	<b>19,201</b>	-	-	-	-	-	- <b>19,201</b>
<b>Procentas nuo portfelio</b>	-	-	-	<b>100.00</b>	-	-	-	-	-	- <b>100.00</b>

Reitingas	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC ir žemiau	Trumpa-laikiai	Nereitinguojami	Iš viso
<b>2009 m. gruodžio 31 d.</b>										
Lietuvos Vyriausybės obligacijos	-	-	-	11,972	-	-	-	-	-	- 11,972
Kanados Bank of Montreal	-	521	-	-	-	-	-	-	-	- 521
Švedijos Banko obligacijos	-	-	563	-	-	-	-	-	-	- 563
Belgijos FORTIS Bank obligacijos	-	-	779	-	-	-	-	-	-	- 779
Vengrijos Vyriausybės obligacijos	-	-	-	886	-	-	-	-	-	- 886
<b>Iš viso</b>	-	<b>521</b>	<b>1,342</b>	<b>12,858</b>	-	-	-	-	-	- <b>14,721</b>
<b>Procentas nuo portfelio</b>	-	<b>3.54</b>	<b>9.12</b>	<b>87.34</b>	-	-	-	-	-	- <b>100.00</b>

Gruodžio 31 d. maksimalus prisiimtos kredito rizikos dydis buvo:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	592	2,138
Terminuoti indėliai	2,007	4,113
Vertybinių popierių, apskaitomi tikrąja verte per pelną ar nuostolius	19,201	14,721
Gautinos sumos	1,233	1,089
<b>Iš viso</b>	<b><u>23,033</u></b>	<b><u>22,061</u></b>

## 20. RINKOS RIZIKA

Rinkos rizika kyla iš pozicijų, kurias įtakoja rinkos kintamųjų (palūkanų normų, užsienio valiutų kursų, finansinių instrumentų ir užtikrinimo priemonių kainų) pokyčiai. Prisiimti rinkos riziką gali tik šią teisę turintys Grupės padaliniai.

Rinkos rizikos valdymas yra pagrįstas šiomis nuostatomis:

- rinkos rizikos valdymo pagrindą sudaro Swedbank grupės mastu taikoma politika,
- visi rinkos rizikos vertinimo modeliai kuriami ir peržiūrimi centralizuotai;
- rinkos rizikos limitų paskirstymas nustatomas „iš viršaus į apačią“ principu, ir Swedbank grupės mastu nustatytų rizikos koncentracijos limitų pagrindu. Šie limitai nustatomi vadovaujantis dualumo principu.

Rinkos rizikos techninis valdymas Swedbank grupėje yra centralizuotas, t.y. visi grupės padaliniai, prisiimdami rinkos rizikos veiksmų įtakojamas pozicijas, naudojami bendra IT platforma, kuri leidžia riziką stebėti realiu laiku ir „iš viršaus į apačią“ principu.

### Jautrumo analizė

	<u>Pasikeitimai</u>	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
<b>Grynosios pajamos per 12 mėn.</b>			
<b>Palūkanų normos padidėjimas</b>	<b>+1%-p.p.</b>	212.0	198.0
<b>Palūkanų normos sumažėjimas</b>	<b>-1%-p.p.</b>	(212.0)	(198.0)
<b>Vertės pasikeitimas</b>			
<b>Pelningumo normos padidėjimas</b>	<b>+1 %-p.p.</b>	(95.6)	(73.0)
<b>Pelningumo normos sumažėjimas</b>	<b>-1 %-p.p.</b>	97.0	73.0

## 21. PALŪKANŲ NORMOS RIZIKA

Įmonės pajamas bei pinigų srautus rinkos palūkanų normų svyravimai veikia nežymiai. Palūkanų normos rizika yra susijusi su investicijų tikrosios vertės pasikeitimu, pasikeitus palūkanų normai. Investicijų į obligacijas išpirkimo terminai yra peržiūrimi, norint sumažinti riziką susijusią su palūkanų normos pasikeitimu.

2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Įmonė nenaudojo jokių finansinių išvestinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką.

## 22. VALIUTŲ RIZIKA

Valiutų kursų rizika atsiranda dėl nepalankių užsienio valiutų kursų pokyčių Lietuvos lito (LTL) atžvilgiu.

Įmonė valiutų rizikai valdyti naudoja šiuos principus ir limitus:

- Įmonė neprisiima atvirų pozicijų užsienio valiutomis (išskyrus EUR – neribojama centrinio banko).

2010 m. gruodžio 31 d. Įmonės turto, įsipareigojimų ir nebalansinių sąskaitų koncentraciją pagal valiutas sudarė:

	2010 m.			2009 m.		
	EUR	Lt	Iš viso	EUR	Lt	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	-	592	592	-	2,138	2,138
Terminuoti indėliai	-	2,007	2,007	-	4,113	4,113
Vertybiniai popieriai, apskaitomi per pelną ar nuostolius	1,108	18,093	19,201	2,749	11,972	14,721
Gautinos sumos	-	1,233	1,233	-	1,089	1,089
<b>Finansinis turtas iš viso</b>	<b>1,108</b>	<b>21,925</b>	<b>23,033</b>	<b>2,749</b>	<b>19,312</b>	<b>22,061</b>
Išperkamoji nuoma	70	-	70	86	-	86
Kiti įsipareigojimai	-	3,557	3,557	-	2,960	2,960
<b>Finansiniai įsipareigojimai iš viso</b>	<b>70</b>	<b>3,557</b>	<b>3,627</b>	<b>86</b>	<b>2,960</b>	<b>3,046</b>

## 23. LIKVIDUMO RIZIKA

Likvidumo rizika tai rizika, kai Įmonė negalėdama realizuoti savo turto arba gauti reikiamo finansavimo, negali laiku įvykdyti savo įsipareigojimų. Likvidumo rizika atsiranda ir tuomet, kai Įmonė negali likviduoti savo rinkos pozicijų gerokai nesumažindami rinkos kainų.

Swedbank Grupės likvidumo strategijoje numatyta remti jų dukterines įmones likvidumo ir kapitalo valdymo srityse.

Grupės likvidumas priklauso nuo šių veiksnių:

- Būtinumo tenkinti trumpalaikius savo klientų poreikius, susijusius su grynaisiais pinigais ir prekybiniais vertybiniais popieriais;
- Priėjimo prie kapitalo rinkų;
- Galimybės likviduoti rinkos pozicijas.

Likvidumo pozicijų valdymo kriterijai yra šie:

- turto ir įsipareigojimų struktūra pagal terminus;
- finansavimo sandorių struktūra;
- turto realizavimo galimybė;
- nepanaudotos kredito linijos.

### 23. LIKVIDUMO RIZIKA (tęsinys)

Laikotarpiai nuo finansinės būklės ataskaitos sudarymo dienos iki turto ir diskontuotų įsipareigojimų terminų pabaigos 2010 m. gruodžio 31 d. buvo:

	<b>Iki 1 mėnesio</b>	<b>Nuo 1 iki 3 mėnesių</b>	<b>Nuo 3 iki 12 mėnesių</b>	<b>Nuo 1 iki 5 metų</b>	<b>Iš viso</b>
<b>Turtas</b>					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	592	-	-	-	592
Terminuoti indėliai	1,003	1,004	-	-	2,007
Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	1,826	15,737	1,638	19,201
Ilgalaikis materialusis turtas	-	-	-	52	52
Kitas turtas	2,227	1,121	-	-	3,348
<b>Turtas iš viso</b>	<b>3,822</b>	<b>3,951</b>	<b>15,737</b>	<b>1,690</b>	<b>25,200</b>
<b>Įsipareigojimai</b>					
Išperkamosios nuomos	1	3	13	53	70
Kiti įsipareigojimai	2,484	866	207	-	3,557
<b>Įsipareigojimai</b>	<b>2,485</b>	<b>869</b>	<b>220</b>	<b>53</b>	<b>3,627</b>
<b>Likvidumo rizika</b>	<b>1,337</b>	<b>3,082</b>	<b>15,517</b>	<b>1,637</b>	<b>21,573</b>

Laikotarpiai nuo finansinės būklės sudarymo dienos iki turto ir diskontuotų įsipareigojimų terminų pabaigos 2009 m. gruodžio 31 d. buvo:

	<b>Iki 1 mėnesio</b>	<b>Nuo 1 iki 3 mėnesių</b>	<b>Nuo 3 iki 12 mėnesių</b>	<b>Nuo 1 iki 5 metų</b>	<b>Iš viso</b>
<b>Turtas</b>					
Pinigai	1,139	999	-	-	2,138
Terminuoti indėliai	-	2,047	2,066	-	4,113
Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	2,695	12,026	-	14,721
Ilgalaikis materialusis turtas	-	-	-	69	69
Kitas turtas	1,089	1,995	-	-	3,084
<b>Turtas iš viso</b>	<b>2,228</b>	<b>7,736</b>	<b>14,092</b>	<b>69</b>	<b>24,125</b>
<b>Įsipareigojimai</b>					
Išperkamosios nuomos	1	3	12	70	86
Kiti įsipareigojimai	1,837	961	162	-	2,960
<b>Įsipareigojimai</b>	<b>1,838</b>	<b>964</b>	<b>174</b>	<b>70</b>	<b>3,046</b>
<b>Likvidumo rizika</b>	<b>390</b>	<b>6,772</b>	<b>13,918</b>	<b>(1)</b>	<b>21,079</b>

## 24. KAPITALO VALDYMAS

Įmonės kapitalo valdymo tikslai yra šie:

- 1) užtikrinti Įmonės sugebėjimą tenkinti kapitalo pakankamumo reikalavimus, nustatytus „Kapitalo pakankamumo skaičiavimo taisyklėse“, kurias patvirtino Lietuvos Vertybinių popierių komisija 2007 m. kovo 22 d. (nutarimas Nr. 1K-12). 2010 m. ir 2009 m. Įmonė užtikrino kapitalo pakankamumo rodiklį aukštesniame negu 100 proc. (1.0) lygyje;
- 2) optimalaus kapitalo lygio palaikymą siekiant užtikrinti portfelio augimą ir geriau apsaugoti nuo veiklos, rinkos ir kitų veiklos rizikų.

Įmonė kiekvieną mėnesį stebi (apskaičiuoja) kaip laikomasi kapitalo pakankamumo reikalavimų, t.y. įvertina kredito, užsienio valiutos, didelių pozicijų ir kt. rizikas. Reikalaujama, jog rodikliui pasiekus 1 (t.y. 100 proc.) ar mažiau, nedelsiant apie tai būtų pranešta Vertybinių popierių komisijai.

*Kapitalo pakankamumo skaičiavimo ataskaita*

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
<b>1 lygio kapitalas</b>		
Akcinis kapitalas	3,800	3,800
Emisinis skirtumas	1,798	1,798
Rezervai	951	951
Nepaskirstytasis ankstesnių metų pelnas	14,530	10,880
Atėmus: išankstinius apmokėjimus ir būsimųjų laikotarpių sąnaudas	<u>(1,121)</u>	<u>(1,022)</u>
<b>Iš viso 1 lygio kapitalo</b>	<b>19,958</b>	<b>16,407</b>
<b>Iš viso 2 lygio kapitalo</b>	-	-
<b>3 lygio kapitalas</b>		
Atėmus: Likvidumo koregavimo sumą	-	-
Atėmus: Nelikvidų turtą	<u>(52)</u>	<u>(69)</u>
<b>Iš viso 3 lygio kapitalo</b>	<b>(52)</b>	<b>(69)</b>
<b>Grynoji nuosavų lėšų suma</b>	<b>19,906</b>	<b>16,338</b>
Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių:		
Minimalus pradinis kapitalas	<u>1,157</u>	<u>1,036</u>
Vienas ketvirtadalis praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos	<u>1,037</u>	<u>1,243</u>
<b>Kapitalo pakankamumo rodiklis</b>	<b>17.20</b>	<b>13.14</b>

## 25. FINANSINIŲ INSTRUMENTŲ TIKROJI VERTĖ

Finansinių instrumentų tikroji vertė yra įvertinta ir atskleista pagal 32-o Tarptautinio apskaitos standarto „Finansiniai instrumentai: atskleidimas ir pateikimas“ reikalavimus. Įvertintą tikrąją vertę Įmonė nustatė, naudodamasi rinkos duomenimis ir atitinkama vertinimo metodologija. Tačiau rinkos duomenų interpretavimas ir tikrosios vertės įvertinimas yra subjektyvus sprendimas. Taigi čia pateikti įvertinimai nebūtinai parodo sumas, kurias Įmonė galėtų gauti dabartinėje rinkoje. Naudojant skirtingas rinkos prielaidas ir/arba įvertinimo metodus, įvertinta tikroji vertė gali reikšmingai skirtis.

Čia pateikti tikrosios vertės įvertinimai yra pagrįsti tinkama, 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. priinama, informacija. Nors Įmonei nėra žinomi faktoriai, galintys žymiai įtakoti įvertintas tikrosios vertės sumas, šios sumos nebuvo visapusiškai įvertintos finansinėse ataskaitose po nurodytų datų, tokiu būdu dabartiniai tikrosios vertės įvertinimai gali reikšmingai skirtis nuo čia pateiktų sumų.

Finansinių instrumentų apskaitinė vertė ir įvertinta tikroji vertė gruodžio 31 d. buvo:

	2010 m.		2009 m.	
	Apskaitinė vertė	Įvertinta tikroji vertė	Apskaitinė vertė	Įvertinta tikroji vertė
<b>Finansinis turtas</b>				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	592	592	2,138	2,138
Investicijos, laikomos iki išpirkimo	2,007	2,007	4,113	4,113
Vertybiniai popieriai, apskaitomi per pelną ar nuostolius	19,201	19,201	14,721	14,721
Gautinos sumos	1,243	1,243	1,097	1,097
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>				
Išperkamosios nuomos įsipareigojimai	70	70	86	86
Kiti įsipareigojimai	3,557	3,557	2,960	2,960

Metodai ir prielaidos, naudotos įvertinant tikrąją finansinių instrumentų vertę, yra:

#### Finansiniai instrumentai, kurių apskaitinė vertė lygi tikrajai vertei

Trumpalaikių arba dažnai perkainojamų finansinių instrumentų, kurių nuostoliai yra nereikšmingi, tikroji vertė yra apytiksliai lygi jų apskaitinei vertei.

#### Terminuoti indėliai

Terminuotų indėlių tikroji vertė yra įvertinta diskontuojant tikėtinus ateities pinigų srautus, naudojant dabartines rinkos palūkanų normas panašioms finansiniams instrumentams su panašiais terminais.

#### Tikrosios vertės įvertinimas pripažintas finansinės būklės ataskaitoje

Toliau esanti lentelė pateikia finansinių priemonių, kurios vėliau po pirminio pripažinimo yra vertinamos tikrąja verte, analizę, suskirstytą nuo 1 iki 3 lygio, remiantis tuo, koku laipsniu yra numatoma tikroji vertė.

- 1 lygio tikrosios vertės yra nustatomos pagal aktyviose rinkose kotiruojamo identiško turto arba įsipareigojimų kainas (nekoreguotas).
- 2 lygio tikrosios vertės yra nustatomos pagal kitus duomenis tiesiogiai (t.y. kainos) arba netiesiogiai (t.y. kylančius iš kainos) nei kotiruojamų kainų, kurios įtrauktos į 1 lygį ir yra stebimos turtui ar įsipareigojimams.
- 3 lygio tikroji vertė yra nustatoma remiantis vertinimo metodikomis, kurios apima turto ar įsipareigojimų duomenis, kurie nėra grindžiami stebėjimų pagrindu gautais rinkos duomenis (nestebimi duomenys).

Finansinių priemonių, kurios vėliau po pirminio pripažinimo yra vertinamos tikrąja verte, suskirstymas 2010 m. gruodžio 31 d.:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
<b>Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais</b>				
Neišvestinis finansinis turtas laikomas prekybai	19,201	-	-	19,201
<b>Iš viso</b>	<b>19,201</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,201</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai, kurių tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais</b>	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Finansinių priemonių, kurios vėliau po pirminio pripažinimo yra vertinamos tikrąja verte, suskirstymas 2009 m. gruodžio 31 d.:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
<b>Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais</b>				
Neišvestinis finansinis turtas laikomas prekybai	14,721	-	-	14,721
<b>Iš viso</b>	<b>14,721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,721</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai, kurių tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais</b>	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 26. FINANSINIŲ INSTRUMENTŲ GRUPĖS

Gruodžio 31 d. finansinių instrumentų grupės sudarė:

	<u>2010 m.</u>	<u>2009 m.</u>
<b>Finansinis turtas</b>		
Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	19,201	14,721
Paskolos ir gautinos sumos (įskaitant pinigus ir pinigų ekvivalentus)	3,832	7,340
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>		
Finansiniai įsipareigojimai įvertinti amortizuota savikaina	2,673	1,881

## 27. POBALANSINIAI ĮVYKIAI

Svarbių įvykių nuo finansinių ataskaitų sudarymo datos iki finansinių ataskaitų patvirtinimo dienos neįvyko.

\* \* \* \*