



IŠMINTINGAS
INVESTAVIMAS



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

2016 m. Finansinės ataskaitos, parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2016 M. METINIS PRANEŠIMAS	6
PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA	14
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	15
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	16
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	17
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	18
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	19
1 Bendroji informacija.....	19
2 Veiklos tęstinumas	19
3 Reikšmingi apskaitos principai	19
4 Fondų ir portfelių valdymo pajamos ir sąnaudos	28
5 Finansinės pajamos ir sąnaudos.....	28
6 Veiklos sąnaudos.....	29
7 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos	29
8 Pelno mokestis.....	29
9 Ilgalaikis materialusis turtas	31
10 Ilgalaikis nematerialusis turtas	32
11 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui.....	33
12 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	34
13 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	34
14 Pinigai ir pinigų ekvivalentai	35
15 Kapitalas	35
16 Rezervai.....	35
17 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos.....	36
18 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas	36
19 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	39
20 Susijusių šalių sandoriai	42
21 Finansinių instrumentų tikroji vertė.....	43
22 Reorganizavimas	44
23 Pobalansiniai įvykiai	45

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“ akcininkui

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tuomet pasibaigusių metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

Mūsų audito apimtis

Bendrovės finansines ataskaitas sudaro:

- 2016 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ir bendrųjų pajamų ataskaitos;
- tuomet pasibaigusių metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų pinigų srautų ataskaita; ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Nuomonės pagrindas

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Bendrovės vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos Audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos Audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Kita informacija

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima metinį pranešimą (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas).

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados dėl tokios kitos informacijos.

Mums atliekant finansinių ataskaitų auditą mūsų atsakomybė – perskaityti pirmiau minėtą kitą informaciją ir įvertinti, ar yra reikšmingas nesuderinamumas tarp kitos informacijos ir finansinių ataskaitų ar per auditą mūsų įgytų žinių, ir ar kitaip nepaaiškėja, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų. Jeigu, remdamiesi savo atliktu darbu, padarome išvadą, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų, privalome apie tokį faktą informuoti. Šiuo atžvilgiu nėra nieko, apie ką turėtume informuoti.



Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Bendrovės gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Bendrovę ar nutraukti jos veiklą, arba yra priversta tą padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir vadovavomės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- išsiaiškinome su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės efektyvumą.
- įvertinome taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- padarėme išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.



Mes, be kitų dalykų, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over the printed name and title of Rimvydas Jogėla.

Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2017 m. kovo 28 d.

A smaller, stylized handwritten signature in blue ink, written over the printed name and title of Rasa Selevičienė.

Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2016 M. METINIS PRANEŠIMAS

Pagrindiniai duomenys apie Bendrovę

UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) – privatiems ir instituciniams klientams turto valdymo paslaugas teikianti įmonė. Bendrovės veikla apima pensijų, investicinių fondų ir individualių portfelių valdymą, individualių investavimo kryptių formavimą. Iš viso Bendrovės valdomas turtas 424 mln. eurų, o klientų skaičius – 126 tūkst.

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2016 m. gruodžio 31 d.
Investiciniai fondai	71.513.639
Antros pakopos pensijų fondai	244.469.238
Trečios pakopos pensijų fondai	17.111.070
Portfeliai	44.551.118
Uždaro tipo investicinės bendrovės (UTIB)*	46.939.565
	424.584.630

* UTIB valdomas turtas skaičiuojamas remiantis akcijų kapitalizacija, nes nuo jos skaičiuojamas valdymo mokestis.

Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai ir 8 pensijų fondus, 196 individualius klientų portfelius ir 2 uždarojo tipo investicines bendroves.

Buveinės adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius. Bendrovė filialų ir atstovybių neturi..

Akcininkas: Vienintelis kontroliuojantis akcininkas – AB „Invalda INVL“.

Akcijos: 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 2.401.200 Eur. Jis yra padalintas į 8.280.000 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

Bendrovė vadovas: 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generaliniu direktoriumi buvo p. Darius Šulnis.

Bendrovės valdyba: 2016 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai:

Darius Šulnis – narys, valdybos pirmininkas;

Nerijus Drobavičius – narys;

Vytautas Plunksnis – narys.

Svarbiausi 2016 m. įvykiai

- 2016 m. sausio 19 d.** Turto valdymo bendrovės „INVL Asset Management“ Lietuvoje ir Latvijoje prie Lietuvoje valdomo „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondo prijungė du Latvijoje valdytus investicinius fondus „Finasta Obligacijų fonds“ bei „Finasta Sabalansētais fonds“.
- 2016 m. vasario 17 d.** „INVL Asset Management“ pakeitė investicinių fondų pavadinimus į „INVL Baltijos fondas“ (buvo „Finasta Baltic Fund“), „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ (buvo „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas“), „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“ (buvo „Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas“), „INVL Rusijos TOP20 subfondas“ (buvo „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas“) ir „INVL

lanksčiosios strategijos subfondas“ (buvo „Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas“). Taip pat atnaujintos bendrovės valdomų investicinių fondų taisyklės, kuriose patikslinta fondo vienetų pardavimo ir išpirkimo tvarka, ataskaitų ir kitos informacijos teikimo dalyviams tvarka bei sąlygos, atlikti kiti pakeitimai.

- **2016 m. balandžio 13 d.** „INVL Asset Management“ pasirašė sutartį, remiantis kuria bendrovės valdomų investicijų portfelį nuo balandžio 13 dienos papildė 7 naujos draudimo bendrovės „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ investicinio gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, investavimo kryptys. Iš viso „INVL Asset Management“ po sutarties pasirašymo valdė 14 šios bendrovės investavimo kryptių.
- **2016 m. birželio 1 d.** „INVL Asset Management“ prie investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungė „INVL lanksčiosios strategijos subfondą“. „INVL Baltijos fondas“ fondų jungimo užbaigimo dieną perėmė po jungimo pasibaigusio „INVL lanksčiosios strategijos subfondo“ turtą ir įsipareigojimus. „INVL lanksčiosios strategijos subfondo“ dalyviai tapo „INVL Baltijos fondo“ dalyviais, o „INVL lanksčiosios strategijos subfondas“ nustojo veikęs. Pastarojo dalyviams priklausę vienetai nemokamai konvertuoti į „INVL Baltijos fondo“ vienetus.
- **2016 m. liepos 1 d.** „INVL Asset Management“ įsteigė naują investicinį fondą, investuojantį į besivystančių šalių obligacijas pasaulio mastu.
- **2016 m. liepos 1 d.** „INVL Asset Management“ savo valdomuose investiciniuose fonduose nebetaiko minimalios investavimo sumos, siekusios 25 eurus.
- **2016 m. liepos 14 d.** Į informacijos technologijų verslus investuojančiai „INVL Technology“ Lietuvos bankas suteikė uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją. UTIB „INVL Technology“ veiks iki 2026 metų liepos 14 d., taip pat numatyta galimybė šį terminą pratęsti dar dvejiems metams. UTIB statusą gavusios bendrovės valdymą perėmė bendrovė „INVL Asset Management“.
- **2016 m. spalio 13 d.** Lietuvos bankui papildžius „INVL Asset Management“ veiklos licenciją, bendrovė gali valdyti ir informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus.
- **2016 m. lapkričio 17 d.** „INVL Asset Management“ pristatė pirmą kartą apskaičiuotą Lietuvos investicijų indeksą. Jį lygiomis dalimis sudaro pinigų rinkos priemonės (indėliai), ilgalaikės obligacijos, būstas nuomai ir akcijos.
- **2016 m. gruodžio 22 d.** Investicijų į nekilnojamąjį turtą bendrovei „INVL Baltic Real Estate“ Lietuvos bankas suteikė uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją. UTIB „INVL Baltic Real Estate“ veiks 30 metų, iki 2046 metų gruodžio 22 dienos, su galimybe šį terminą pratęsti dar 20 metų. UTIB statusą gavusios bendrovės valdymą perėmė bendrovė „INVL Asset Management“.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- **2017 m. vasario 13 d.** „INVL Asset Management“ įsteigė pirmą uždarojo tipo sudėtinį informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jo subfondą „INVL Baltijos miškų fondas I“.

Objektyvi bendrovės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė Bendrovės veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. Bendrovė valdo antros, trečios pakopos pensijų fondus, taip pat investicinius fondus ir klientų investicinius portfelius, taip pat alternatyvias investicijas. Bendrovės investicinių fondų specializacija – Vidurio ir Rytų Europos įmonių akcijos bei skolos vertybiniai popieriai, į juos Bendrovė investuoja didžiąją dalį valdomo klientų turto. Didžioji dalis alternatyvių investicijų sukonzentruota Baltijos šalyse.

Investiciniai fondai

2016 m. gruodžio 31 d. grynieji aktyvai, valdomi Bendrovės investiciniuose fonduose, buvo 71,51 mln. eurų (2015 m. gruodžio 31 d. – 32,49 mln. eurų). Lietuvos banko duomenimis* daugiausiai padidėjo mūsų bendrovės valdomas turtas (39,3 mln. eurų), o antrą poziciją užimančio UAB „Dovre Forvaltning“ – 5,62 mln. eurų.

Dalis valdomo turto investiciniuose fonduose išaugo dėl naujų dalyvių pritraukimo, ypač užsienio rinkose. Ryškiausiai ši tendencija matėsi INVL Rusijos TOP20 fonde. Tuo tarpu „My Residence“ didelė turto dalis buvo parduota, ir fondas buvo likviduotas 2016 m. gegužę.

2016 metų birželio 1 dieną prie Atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ buvo prijungtas Sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ INVL lanksčiosios strategijos subfondą.

Lietuvos banko duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2016 m., palyginti su 2015 m., sumažėjo nuo 226 mln. eurų iki 189 mln. eurų. To priežastis buvo, kad investicinių vienetų išpirkta žymiai daugiau, nei išplatinta.

Bendrovės valdomų investicinių fondų dalyviai sudarė daugiau nei pusę visų Lietuvoje įregistruotų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių skaičiaus – 85,3 proc. visos rinkos dalyvių.

*http://www.lb.lt/ii_ir_iii_pakopos_pensiju_fondu_bei_kolektyvinio_investavimo_subjektu_rinkos_apzvalgos_2016_m

Bendrovė užėmė antrą vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą 2016 metais –37,8 proc. rinkos (12.,7 proc. rinkos – 2015 m.).

Valdomų fondų rezultatai bei grynujų aktyvų vertė pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynujų aktyvų vertė Eur	
	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas*	104,4604	-	5.962.046	-
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas**	39,1444	37,1224	27.150.409	16.693.207
Finasta Lankščiosios strategijos subfondas** ¹	-	27,3183	-	432.617
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas**	29,1978	28,7218	10.186.303	10.094.154
INVL Rusijos TOP20 subfondas**	31,1792	17,8296	25.004.075	2.737.627
Nekilnojamojo turto fondas „My Residence“ ²	-	117.245,4326	-	787.807
INVL Baltijos fondas** ¹	32,7029	25,8503	3.210.806	1.747.904
Viso Investicinių fondų:	-	-	71.513.639	32.493.316

*- 2016 m. liepos 1 d. Įsteigtas naujas investicinis fondas.

** - Per 2016 m. keitėsi investicinių fondų pavadinimai.

¹ – 2016 m. gegužės 31 d. UAB INVL Asset Management įvykdė investicinių fondų - INVL lankščiosios strategijos subfondo (LSS) ir INVL Baltijos fondo jungimus, kurių metu prie po jungimo pasibaigusio LSS subfondo vertybiniai popieriai, lėšos, dalyviai perkelti į po jungimo veikiančią INVL Baltijos investicinį fondą. (žr. sekančiame puslapyje).

² – 2016 m. gruodžio 29 d. Lietuvos bankui panaikinus uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo „My Residence“ taisykles ir prospektą, fondas buvo uždarytas.

Pensijų fondai

2016-aisias finansų rinkos buvo palankios investuojantiems ir visi Bendrovės valdomi pensijų fondai uždirbo teigiamą grąžą.

Žvelgiant į ilgalaikius rezultatus, įmonės valdomi II pakopos pensijų fondai išlieka savo kategorijų lyderiais skaičiuojant grąžą nuo atitinkamų fondų įkūrimo dienos (keturiuose kategorijose iš keturių). Taip pat INVL Mezzo 53+ pensijų fondas yra aukščiausią ilgalaikę grąžą pasiekęs fondas visose kategorijose. Per 2016 metus trijose iš keturių kategorijų pirmavo mūsų valdomi pensijų fondai.

2016 metai prasidėjo neramumais akcijų rinkose, kuriuos daugiausiai lėmė iki mažiau 30 JAV dolerių už barelį nusileidusi naftos kaina. Vasarą akys kryo į Didžiąją Britaniją, kurios piliečiai pritarė pasitraukimui iš Europos Sąjungos, o metų kulminacija tapo JAV Prezidento rinkimus lapkritį laimėjęs Donaldas Trumpas. Nepaisant šių politiškai reikšmingų ir dažnai netikėtų įvykių, dauguma pagrindinių turto klasių pasiekė teigiamą grąžą. Geriausiai sekėsi aukštesnės rizikos turtui – lyderio poziciją perėmė besivystančio pasaulio regionas. 2016 metais teigiamų tendencijų pastebėta besivystančių rinkų politinėje arenoje ir ekonomikose, tad šios rinkos tapo įdomios dėl žemų kainų ir atitinkamai išaugusio potencialo.

Antros pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2016 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis 2016 m.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis 2016 m.	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas	Vyriausybių obligacijų	0,55%	1,37%	70,29%
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	Mažos akcijų dalies	6,22%	8,00%	145,98%
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas	Vidutinės akcijų dalies	7,68%	9,25%	82,89%
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas	Akcijų	11,25%	11,57%	97,36%

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų grynieji aktyvai buvo 244,47 mln. eurų, arba 32,70 proc. didesni nei prieš metus (2015 m. gruodžio 31 d. – 184,22 mln. eur).

2016 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius buvo 113.729, tai yra per metus padidėjo 7.513 dalyviais (2015 m. gruodžio 31 d. – 106.216).

Antros pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai bei valdomi grynieji aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Gryųjų aktyvų vertė Eur	
	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas *	0,4932	0,4905	13.155.608	10.987.912
VL MEZZO II 53+ pensijų fondas	0,7124	0,6707	11.831.293	7.318.804
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas **	0,5297	0,4919	89.621.569	72.584.501
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas ***	0,5716	0,5138	129.860.768	93.332.171
Viso antros pakopos pensijų fondų:	-	-	244.469.238	184.223.388

* 2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL STABILO II 58+ buvo prijungtas Konservatyvus investavimo pensijų fondas MP STABILO II fondas;

** 2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo buvo prijungtas UAB "INVL Asset Management" valdymo įmonės "Finasta" aktyvaus investavimo pensijų fondas

*** 2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondo buvo prijungtas UAB "INVL Asset Management" valdymo įmonės "Finasta" racionalios rizikos pensijų fondas

Bendrovės valdomi III pakopos pensijų fondai per 2016 metus pirmavo trijose iš trijų kategorijų.

Trečios pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2016 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis 2016 m.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis 2016 m.	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios
INVL STABILO III 58+ pensijų fondas	Mažos rizikos	3,88%	3,79%	71,09 %
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	Vidutinės rizikos	7,63%	9,25%	64,22 %
INVL III AKCIJŲ	Didesnės rizikos	13,49%	30,26%	0,48%
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	Didesnės rizikos	11,08%	11,57 %	82,38%

2016 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose, buvo 17,11 mln. eurų, arba 45,49 proc. didesnis nei prieš metus (11,76 mln. eurų). Dalyvių skaičius siekė 5.934 (prieš metus – 5.326).

Šių fondų vienetų vertės ir valdomi grynieji aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur	
	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
INVL III akcijų pensijų fondas	0,2910	0,2564	2.235.175	1.973.095
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	0,5282	0,4770	8.611.675	5.062.554
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	0,4756	0,4419	3.086.449	2.389.352
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	0,4955	0,4755	3.177.771	2.337.188
Viso savanoriško kaupimo pensijų fondų:	-	-	17.111.070	11.762.189

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2016 m. pabaigoje valdė 196 klientų finansinių priemonių portfelius, palyginimui 2015 m. pabaigoje valdė 197 klientų finansinių priemonių portfelius. Valdomų portfelių vertė per metus padidėjo 15,33 proc. – nuo 38,17 mln. eurų iki 44,02 mln. eurų.

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

Uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymas

2016 m. liepos 14 d. į informacijos technologijų verslus investuojančiai „INVL Technology“ gavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją, Bendrovė perėmė jos valdymą. 2016 m. gruodžio 22d. UTIB licenciją gavus investicijų į nekilnojamąjį turtą bendrovei „INVL Baltic Real Estate“, jos valdymą taip pat perėmė UAB „INVL Asset Management“.

Fondo pavadinimas	Valdomas turtas 2016 m. gruodžio 31 d.
UTIB „INVL Technology“	21.428.565
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	25.511.000
	46.939.565

* UTIB valdomas turtas skaičiuojamas remiantis akcijų kapitalizacija, nes nuo jos skaičiuojamas valdymo mokestis..

Plėtos perspektyvos

Pagrindinis bendrovės tikslas – užtikrinti sėkmingą klientų patikėtų lėšų valdymą. Taip pat Bendrovė siekia auginti klientų, patikėjusių turto valdymą, skaičių. Tikime, kad orientacija į klientų gerovės kūrimą leis 2017 m. padidinti klientų valdomo portfelio dydį. Taip pat investuosime į klientų aptarnavimo gerinimą, naujus klientų aptarnavimo kanalus ir naujus produktus.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Lietuvos ekonomika septintus metus iš eilės fiksavo metinį augimą, kuris 2016 m. siekė 3,2%, po reikšmingo sulėtėjimo 2015 m. Ankstesnį ekonomikos augimo sulėtėjimą daug lėmė ir dabartinį plėtos sustiprėjimą nemažai lemia eksportuojantysis sektorius. Jis sugebėjo dalį veiklos perorientuoti iš ekonominių sunkumų patiriančių NVS valstybių į kitus, sparčiau augančius regionus. Dėl darbuotojams palankios darbo rinkos raidos, ypač dėl spartaus darbo užmokesčio augimo, vidaus paklausa tebėra didelė ir toliau yra pagrindinis ekonomikos augimo veiksnys. Metinė infliacija 2016 m. buvo 1.7%. Svarbiausias infliacijos Lietuvoje padidėjimo veiksnys 2016 m. buvę paslaugų kainų padidėjimas, kurį iš dalies lėmė darbo užmokesčio didėjimas šalyje. Taip pat, nuo 2016 m. pradžios maisto produktų, gėrimų ir tabako kainų įtaka bendrajai infliacijai buvo teigiama.

Lietuvos ekonomikos augimas 2016 m. buvo spartesnis nei Euro zonos šalių (1.7%), be to per pirmus šių metų mėnesius didžiausiose Euro zonos ekonomikose buvo jaučiami infliacijos atsigavimo ženklai. Kol kas Europos Centrinis Bankas artimiausiu metu monetarinės politikos pokyčių nenumato.

Pasaulio ekonomikos augimas 2016 m. siekė 3,1% ir išliko panašus kaip ir 2015 m. Europos, Kinijos, Japonijos centriniai bankai ir toliau didina ekonomikos skatinimo programų mastą, o JAV jau pradėjo palūkanų kėlimo ciklą. Tokia monetarinė politika išlieka itin palanki tiek vyriausybėms, tiek verslams, kurie turi galimybę skolintis pinigus už palūkanas, esančias ties istorinėmis žemumomis. Akcijų rinkose pokyčių taip pat nebuvo daug – nežymius rinkų svyravimus metų eigoje daugiausiai lėmė politiniai netikėtumai. JAV įmonių akcijos pagal grąžą per 2016 m. išliko tarp lyderių, bet didžiausio investuotojų susidomėjimo sulaukė Brazilijos ir Rusijos nuosavybės vertybiniai popieriai.

Tiek globali, tiek Lietuvoje vyraujanti ekonominė situacija yra palanki turto valdymo bendrovėms, ypač turinčioms platesnę investicinių produktų paletę. Palūkanų normoms esant istorinėse žemumose galimybių įdarbinti sukauptas lėšas tradiciniuose taupymo instrumentuose (indėliai, taupymo ląkstai ir pan.) ir uždirbti apčiuopiamą grąžą mažėja, tad viena iš nedaugelio alternatyvų lieka investavimas į akcijų, obligacijų rinkas.

2016 m. Bendrovė dividendų nemokėjo.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2016 m. gruodžio 31 d. (Eur)	2015 m. gruodžio 31 d. (Eur)	Pokytis
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	3.512.261	1.939.877	81,1 %
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(921.365)	(573.770)	n/a
Grynasis pelnas (nuostolis)	(924.395)	(571.055)	n/a
Turtas	4.513.780	4.044.026	11,6 %
Savininkų nuosavybė	3.664.892	3.476.098	5,3 %
Akcijos buhalterinė vertė	0,73	0,69	5,3 %
Rodikliai	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	
Grynasis pelningumas	-26 %	- 29 %	*
Turto pelningumas (ROA)	-21 %	- 14 %	*
Nuosavybės kapitalo pelningumas (ROE)	-25 %	-16 %	*

Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėse ataskaitose pateiktus duomenis

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

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

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

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

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

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

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

Finansinės rizikos mastas ir valdymo tikslai

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

Personalo valdymo politika

2016 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 58, kai 2015 metų pabaigoje – 44 darbuotojų. 97 proc. darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą (bakalauro ir magistro laipsnius). Darbuotojams suteikiamos sąlygos ir galimybės įgyti finansų maklerių licenciją. 23 proc. darbuotojų, t.y. 37 įmonės darbuotojai turi finansų maklerio licenciją. Vienas darbuotojas turi CFA diplomą. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų plėtojimą.

Atsižvelgiant į Įmonės dydį ir organizacinę struktūrą atlyginimų komitetas nėra sudaromas. Pareiginis mėnesinis atlyginimo dydis nustatomas valdybos sprendimu – Generaliniam direktoriui, o kitiems darbuotojams – Generalinio direktoriaus įsakymu, vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais ir darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais, darbuotojo turima patirtimi ir asmenine darbine veikla.

Įgyvendinant 2012-07-12 Lietuvos banko valdybos nutarimo Nr. 03-166 „Dėl finansų maklerio įmonių, valdymo įmonių ir investicinių bendrovių darbuotojų atlyginimų politikos reikalavimų patvirtinimo“ III punkto reikalavimus, informuojame, kad sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų Įmonėje 2016 metais buvo 12 ir jų atlygis už 2016 m. neatskaičius darbuotojo ir darbdavio mokesčių iš viso fiksuotas atlyginimas sudarė 545 tūkst. eurų, o kintamas atlyginimas – 28 tūkst. eurų.

2016 finansinių metų darbuotojų, turinčių reikšmingą įtaką Įmonės prisiimamai rizikai, atlygio sumos bei gavėjų skaičius: EUR.

	Darbuotojų skaičius*	Fiksuotas atlyginimas	Kintamas atlyginimas
Vadovybė	3	156.577	2.289
Darbuotojai	9	388.451	25.496
Iš viso:	12	545.028	27.785

* *svertinis vidurkis*

2016 metais specialiai reglamentuojamiems darbuotojams išeitinių kompensacijų išmokėta nebuvo. Į darbuotojo pastovų atlygį įeina darbuotojo pareiginis mėnesinis atlyginimas ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Įmonėje galiojančią tvarką (pvz. pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo ar gaunamo atlygio kita forma gali būti mokama ir kintama darbo užmokesčio dalis. Kintamąją atlyginimo dalį sudaro metinis priedas, t.y. kintama darbo užmokesčio dalis, skiriama priklausomai nuo metinio Bendrovės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, ir (arba) metinis individualus priedas, t.y. kintama darbo užmokesčio dalis, skiriama priklausomai nuo individualių darbuotojo planų ir užduočių, nurodytų darbuotojo individualiame vertinimo plane, įvykdymo.

Kintamoji atlyginimo dalis, išmokama pinigais laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 60 proc. kintamojo atlyginimo dalies, išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme nustatyta tvarka ir terminais;

- likusi kintamojo atlyginimo dalis (t.y. likę 40 proc. kintamosios atlyginimo dalies) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per tris metus, t.y. atidėta kintamoji atlyginimo dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą kintamojo atlyginimo dalį.

Kintamoji atlyginimo dalis, įskaitant ir atidėtąją jos dalį, darbuotojui gali būti skiriama ir (arba) išmokama tik esant tvariai Įmonės finansinei padėčiai, atsižvelgiant į Įmonės ir (ar) Įmonės padalinio veiklos rezultatus, ir tik tuo atveju, jeigu darbuotojo metinio individualaus vertinimo rezultatai yra teigiami.

Pagal patvirtintą Įmonės Atlygio nustatymo politiką darbuotojams, turintiems reikšmingą įtaką Įmonės prisiimamai rizikai, 2016 metais buvo taikomas pareiginis, kintamas atlygis ir įmokos į savanoriškus pensijų fondus, tuo tarpu 2015 metais buvo taikomas tik pareiginis mėnesinis atlygis ir pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus.


Bendrovės veiklos planai ir prognozės

2017 metais bendrovė ir toliau didelį dėmesį skirs klientų aptarnavimo kokybės gerinimui, planuojamas klientų savitarnos portalo tolesnis modernizavimas. Bendrovė 2017 metais pradėjo valdyti INVL Baltijos miškų fondą, taip pat analizuoja galimybes dėl naujų investavimo instrumentų sukūrimo ir pasiūlymo klientams.

Kita reikalaujama atskleisti informacija

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

Generalinis direktorius



Darius Šulnis

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

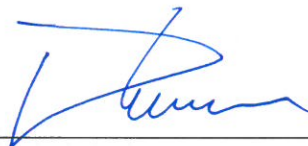
	Pastabos	2016 m.	2015 m.
Fondų ir portfelijų valdymo pajamos	4	3.512.261	1.939.877
Fondų ir portfelijų valdymo sąnaudos	4	(993.272)	(447.136)
Bendrasis pelnas		2.518.989	1.492.741
Finansinio turto pardavimo rezultatas		33.107	30.620
Veiklos sąnaudos	6	(3.480.589)	(2.110.549)
Finansinės pajamos	5	825	6.272
Finansinės sąnaudos	5	(1.813)	(1.349)
Kitos veiklos pajamos	7	8.116	8.495
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		(921.365)	(573.770)
Pelno mokestis	8	(3.030)	2.715
Grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		(924.395)	(571.055)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2017 m. kovo 28 d.

Vyr. buhalterė

Edita Trepekienė



2017 m. kovo 28 d.

BENDRŪJŲ PAJAMŲ ATASKAITA


	2016 m.	2015 m.
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	(924.395)	(571.055)
Kitos bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius		
Straipsniai, kurie vėliau gali būti perklasifikuojami į pelną (nuostolius):		
Finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, pelnas, grynąja verte (16 pastaba)	15.639	(23.908)
Pelno mokestis, susijęs su kitų bendrųjų pajamų komponentais (16 pastaba)	(2.346)	3.587
Kitų bendrųjų pajamų, atskaičius mokesčius, iš viso	13.293	(20.321)
Bendrųjų ataskaitinių metų (nuostolių), atskaičius mokesčius, iš viso, priskirtinų Bendrovės akcininkams	(911.102)	(591.376)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2017 m. kovo 28 d.

Vyr. buhalterė

Edita Trepekienė



2017 m. kovo 28 d.

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

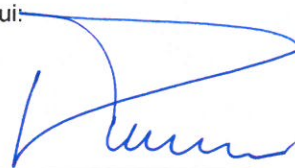
	Pastabos	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	9	55.549	61.715
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	1.997.645	2.128.307
Atidėtasis pelno mokestis	8	635.212	640.588
Ilgalaikio turto iš viso		2.688.406	2.830.610
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	627.979	300.406
Pelno mokesčio permoka		3.043	3.043
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	11	1.074.321	708.153
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	13	35.204	28.551
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	84.827	173.263
Trumpalaikio turto iš viso		1.825.374	1.213.416
TURTO IŠ VISO		4.513.780	4.044.026
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Kapitalas	1, 15	2.401.200	1.462.304
Rezervai	16	172.701	(1.592)
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		1.090.991	2.015.386
Nuosavo kapitalo iš viso		3.664.892	3.476.098
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	848.888	567.928
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		848.888	567.928
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		4.513.780	4.044.026

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2017 m. kovo 28 d.

Vyr. buhalterė

Edita Trepekienė



2017 m. kovo 28 d.

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

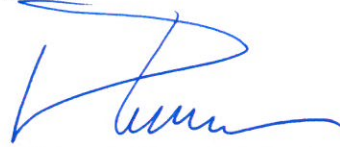
	Kapitalas	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
		Mokėjimo akcijomis rezervas	Tikrosios vertės rezervas		
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	564.759	-	16.926	236.074	817.759
Euro konvertavimo kaštai	741	-	-	(741)	-
Reorganizavimo įtaka (22 pastaba)	896.804	-	1.803	2.351.108	3.249.715
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(571.055)	(571.055)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai) atskaičius mokesčius	-	-	(20.321)	-	(20.321)
Bendrųjų pajamų (išlaidų), iš viso	-	-	(20.321)	(571.055)	(591.376)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	1.462.304	-	(1.592)	2.015.386	3.476.098
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(924.395)	(924.395)
Įstatinio kapitalo didinimas (15 pastaba)	938.896	-	-	-	938.896
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai) atskaičius mokesčius	-	-	13.293	-	13.293
Mokėjimo akcijomis rezervas (16 pastaba)	-	161.000	-	-	161.000
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	2.401.200	161.000	11.701	1.090.991	3.664.892

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2017 m. kovo 28 d.

Vyr. buhalterė

Edita Trepekienė



2017 m. kovo 28 d.

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

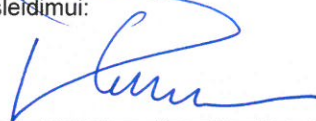
	Pastaba	2016 m.	2015 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		(924.395)	(571.055)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	6	153.133	48.671
Palūkanų (pajamos)	5	(652)	(6.104)
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	3.030	(2.715)
Finansinio turto pardavimo (pelnas) nuostoliai		(33.107)	(30.620)
Mokėjimas akcijomis		161.000	-
Pelnas (nuostolis) iš ilgalaikio turto nurašymo		(239)	1.476
		(641.230)	(560.347)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		(327.573)	(22.234)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		(6.653)	(11.803)
Prekybos skolų padidėjimas (sumažėjimas)		(111.963)	158.177
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų (sumažėjimas) padidėjimas		392.923	170.762
Grynieji pagrindinės veiklos (veiklai) pinigų srautai		(694.496)	(265.445)
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto (įsigijimas)		(28.089)	(67.220)
Ilgalaikio turto perleidimas		12.023	-
Gautos palūkanos		-	2.217
Finansinio turto pardavimas		681.958	455.545
Finansinio turto (pirkimas)		(598.443)	(663.637)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		67.449	(273.095)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Įstatinio kapitalo didinimas	15	538.611	-
Reorganizavimo metu gauti pinigai	22	-	551.562
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		538.611	551.562
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		(88.436)	13.022
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		173.263	160.241
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	14	84.827	173.263

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2017 m. kovo 28 d.

Vyr. buhalterė

Edita Trepekienė



2017 m. kovo 28 d.

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1 Bendroji informacija

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

Gynėjų g. 14,
 Vilnius,
 Lietuva.

Bendrovė įsteigta ir juridinių asmenų registre įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Bendrovė buvo įregistruota UAB „Finasta investicijų valdymas“ vardu. 2009 m. spalio 8 d. Bendrovės pavadinimas pakeistas į UAB „Finasta Asset Management“. 2015 m. kovo 27 d. UAB „Finasta Asset Management“ pakeitė pavadinimą į UAB „INVL Asset Management“.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės kontroliuojančiu akcininku buvo AB „Invalda INVL“. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 2.401.200 Eur. Jis yra padalintas į 8.280.000 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 58 darbuotojai (2015 m. gruodžio 31 d. – 44).

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

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

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai ir 8 pensijų fondus, 196 individualius klientų portfelius ir 2 uždarojo tipo investicines bendroves (2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai, 1 uždarojo tipo specialųjį nekilnojamojo turto fondą ir 8 pensijų fondus, taip pat 197 individualių klientų portfelius).

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

2 Veiklos tęstinumas

Šios ataskaitos buvo parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu.

3 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės 2016 metų finansines ataskaitas yra šie:

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Šios finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo savikainos principu, išskyrus finansinį turtą, laikomą prekybai, kuris yra apskaitytas tikrąja verte.

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartų (TFAS), priimtų taikyti Europos Sąjungoje, principus, nuostatas, galiojusius 2016 m. gruodžio 31 d.

Pateikimo valiuta

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

Naujų ir/ar pakeistų TFAS ir Tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimų taikymas

Nuo 2016 m. sausio 1 d. Bendrovė taikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (toliau – TFAAK (IFRIC)) išaiškinimus:

- 27-ojo TAS pataisos: „Nuosavybės metodo taikymas atskirose finansinėse ataskaitose“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 2010-2012 m. TFAS metiniai patobulinimai (įsigaliojo nuo 2015 m. vasario 1 d.)
- 2012-2014 m. TFAS metiniai patobulinimai (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 19-ojo TAS pataisos – „Apibrėžtųjų išmokų planai: darbuotojų įmokos“ (įsigaliojo nuo 2015 m. vasario 1 d.)
- 11-ojo TFAS pataisos „Jungtinė veikla: Bendros veiklos dalies įsigijimų apskaita“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisos: „Tinkamų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 16-ojo TAS ir 41-ojo TAS pataisos „Žemės ūkis: derliniai augalai“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 1-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 10-ojo TFAS, 12-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos: „Investiciniai subjektai: konsolidavimo išimties taikymas“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)

Šios pataisos neturėjo įtakos Bendrovės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

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

9-asis TFAS „Finansinės priemonės: klasifikavimas ir vertinimas“ - (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau). Pagrindiniai naujajame standarte numatyti reikalavimai:

- Finansinį turtą reikalaujama suskirstyti į tris grupes pagal tai, kaip jis yra vertinamas: finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina; finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant kitų bendrųjų pajamų straipsnyje; ir finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais.
- Skolos priemonių klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto finansinio turto valdymo verslo modelio ir ar sutartiniai pinigų srautai apima tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimus. Jeigu skolos priemonė laikoma sutartiniais pinigų srautams gauti, ji gali būti apskaitoma amortizuota savikaina, jeigu ji taip pat tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą. Skolos priemonės, kurios tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą ir kurios sudaro ūkio subjekto portfelio, kuriame pinigų srautams gauti skirtas turtas yra laikomas ir parduodamas, gali būti pripažįstamos finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant kitų bendrųjų pajamų straipsnyje. Finansinis turtas, kuris neapima pinigų srautų, tenkinančių tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimų reikalavimo, turi būti vertinamas tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais (pavyzdžiui, išvestinės finansinės priemonės). Įterptosios išvestinės finansinės priemonės nuo šiol neatskiriamos nuo finansinio turto, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant, ar vykdomas tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimas.
- Investicijos į nuosavybės priemones visada vertinamos tikrąja verte. Tačiau vadovybė gali priimti neatšaukiamą sprendimą apskaityti tikrosios vertės pasikeitimus kitų bendrųjų pajamų straipsnyje, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais.
- Daugelis 39-jame TAS numatytų reikalavimų, susijusių su finansinių įsipareigojimų klasifikavimu ir vertinimu, buvo perkelti į 9-ąjį TFAS be pakeitimų. Pagrindinis pasikeitimas yra tas, kad ūkio subjektas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje turės pateikti kredito rizikos, išylančios dėl finansinių įsipareigojimų, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąją verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais, pokyčių poveikį.
- 9-ajame TFAS nustatytas naujas vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo modelis – tikėtinų kredito nuostolių (TKN) modelis. Standarte numatytas trijų etapų metodas, grindžiamas finansinio turto kredito kokybės pokyčiu nuo pirminio pripažinimo momento. Praktikoje naujosios taisyklės reiškia, kad ūkio subjektai, apskaitoje pirmą kartą pripažindami finansinį turtą, kurio kredito kokybė nėra pablogėjusi, apskaitoje turės iš karto apskaityti numatomus nuostolius, kurių suma lygi 12 mėnesių tikėtinų kredito nuostolių sumai (prekybos gautinų sumų atveju, tikėtinų kredito nuostolių sumai per

visą laikotarpį). Tuo atveju, jeigu kredito rizika yra labai išaugusi, vertės sumažėjimas vertinamas nustatant tikėtinų kredito nuostolių sumą už visą terminą, o ne už 12 mėnesių. Modelyje numatyti procedūriniai supaprastinimai, apimantys lizingo ir prekybos gautinas sumas.

Bendrovė šiuo metu vertina, kokią įtaką pakeistas standartas turės šiai finansinei atskaitomybei.

15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ - (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau). Naujame standarte pateiktas pagrindinis principas, kuriuo remiantis pajamos turi būti pripažįstamos sandorio kaina tuomet, kai prekės arba paslaugos perduodamos klientui. Kompleksinės prekės ar paslaugos, kurias galima išskirti, turi būti pripažįstamos atskirai ir bet kokios nuolaidos ar lengvatos, taikomos sutarties kainai, paprastai turi būti priskiriamos atskiriems elementams. Jeigu atlygis yra skirtingas dėl tam tikrų priešasčių, turi būti pripažįstamos minimalios sumos, jeigu rizika, kad jos bus atstatytos, nėra reikšminga. Sąnaudų, patirtos siekiant užtikrinti sutarčių su klientais sudarymą, turi būti kapitalizuojamos ir amortizuojamos per sutarties naudos suvartojimo laikotarpį. Bendrovė šiuo metu vertina, kokią įtaką pakeistas standartas turės šiai finansinei atskaitomybei. Bendrovė neplanuoja taikyti 15-ąjį TFAS anksčiau laiko

Taikymui ES nepatvirtinti standartai

16-asis TFAS „Nuoma“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES).

Naujame standarte numatyti nuomos pripažinimo, vertinimo, pateikimo, informacijos atskleidimo principai. Pagal visas nuomos rūšis nuomininkas įgyja teisę naudoti turtą nuomos pradžioje ir, jeigu nuomos mokėjimai atliekami per tam tikrą laikotarpį, taip pat gauna finansavimą. Dėl to, 16-uoju TFAS panaikinamas nuomos skirstymas į veiklos nuomą arba finansinę nuomą, kaip to reikalaujama 17-ajame TAS, o vietoj to pateikiamas bendras nuomininko apskaitos modelis. Nuomininkai turi pripažinti: (a) visų nuomos rūšių, kurių laikotarpis ilgesnis nei 12 mėnesių, turtą ir įsipareigojimus, išskyrus atvejus, kai pagal nuomos sutartį perduodamo turto vertė yra nedidelė; (b) nuomos turto nusidėvėjimą atskirai nuo palūkanų už nuomos įsipareigojimus pelno (nuostolių) ataskaitoje. Į 16-ąjį TFAS iš esmės perkeliama 17-ajame TAS apibrėžti nuomotojo apskaitos reikalavimai. Dėl šios priežasties nuomotojas toliau turi skirstyti nuomą į veiklos nuomą arba finansinę nuomą ir apskaitoje skirtingai registruoti šias dvi nuomos rūšis. Šiuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos naujasis standartas turės jų finansinėms ataskaitoms. Bendrovė neplanuoja taikyti 16-ąjį TFAS anksčiau laiko.

7-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2017 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES).

Pakeistas 7-asis TAS reikalauja atskleisti įsipareigojimų, kylančių iš finansinės veiklos, judėjimo lentelę. Pataisos neįtakos Bendrovės finansinės būklės ar rezultatų, bet bus pateikti papildomi atskleidimai.

„Mokėjimas akcijomis“ – 2-ojo TFAS pataisos (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintos Europos Sąjungos).

Pataisos reiškia, kad teisių suteikimo sąlygos, priklausančios ne nuo rinkos veiklos rezultatų, turės tą patį poveikį mokėjimo akcijomis sandorių, kurie padengiami pinigais, vertinimui, kaip ir nuosavybės priemonėmis padengiamam atlygiui. Pataisomis taip pat patikslinamas sandorio su grynojo atsiskaitymo elementu klasifikavimas, kuomet ūkio subjektas atsisako išduoti tam tikrą nuosavybės priemonių dalį, kuri kitu atveju būtų išduota sandorio šaliai pasinaudojus teise (ar suteikus teisę) mainais už sandorio šalies mokestinės prievolės, susijusios su mokėjimu akcijomis, įvykdymą. Visi tokie susitarimai į apskaitą bus traukiami kaip padengiami nuosavybės priemonėmis. Galiausiai, pataisomis taip pat pateikiami šie pinigais padengiamų mokėjimo akcijomis sandorių, kurie modifikuojami taip, kad taptų padengiamais nuosavybės priemonėmis, apskaitos patikslinimai: (a) mokėjimas akcijomis vertinamas remiantis modifikavimo dieną galiojančia nuosavybės priemonių, suteiktų atliekant modifikavimą, tikrąja verte; (b) įvykdžius modifikavimą įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas; (c) nuosavybės priemonėmis padengiamas mokėjimas akcijomis pripažįstamas tokia apimtimi, kokia paslaugos buvo suteiktos iki modifikavimo įvykdymo dienos; ir (d) skirtumas tarp modifikavimo dieną galiojančios įsipareigojimo balansinės vertės ir tą pačią dieną nuosavybėje pripažintos sumos nedelsiant pripažįstamas pelnu ar nuostoliais. Šiuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos šios pataisos turės jos finansinėms ataskaitoms.

Kitos standartų pataisos ir nauji standartai, kurie dar nėra patvirtinti taikymui ES, yra neaktualūs Bendrovei.

3.2. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

Kompiuterinė įranga	3 - 4 metai
Biuro įranga, baldai	4 - 6 metai
Automobiliai	10 metų

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

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

3.3. Verslo jungimai ir prestižas

Bendrovė naudoja įsigijimo metodą verslo jungimų apskaitai. Atlygis, sumokėtas įsigyjant dukterinę įmonę, lygus perduoto turto, prisiimtų įsipareigojimų buvusiems įsigyjamojo ūkio subjekto savininkams bei Bendrovės išleistų nuosavybės priemonių tikrųjų verčių sumai. Šis atlygis apima bet kokio turto ar įsipareigojimo, atsirandančio iš neapibrėžtojo atlygio susitarimo, tikrąją vertę. Su įsigijimu susijusios išlaidos pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos. Verslo jungimo metu įsigytas identifikuojamas turtas bei prisiimti įsipareigojimai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai yra vertinami pirminio pripažinimo metu įsigijimo datos tikrąją verte, išskyrus ribotas išimtis. Kiekvieno verslo jungimo atveju Bendrovė pasirinktinai vertina įsigyjamo ūkio subjekto nekontroliuojančią dalį tikrąją verte arba pripažinto įsigyjamo ūkio subjekto identifikuojamo grynojo turto proporcinga nekontroliuojančia dalimi.

Kai Bendrovė įsigyja verslą, ji turi sugrupuoti arba apibrėžti įsigytą identifikuojama turtą ir prisiimtus įsipareigojimus, remdamasi sutartinėmis, ekonominėmis sąlygomis ir kitomis atitinkamomis sąlygomis, esančiomis įsigijimo data.

Perleisto atlygio, bet kokios nekontroliuojančios dalies įsigyjamame ūkio subjekte sumos ir įsigijimo datą įgijėjo turėtos nuosavybės dalies įsigyjamame ūkio subjekte tikrosios vertės perviršis virš identifikuojamo Bendrovė įsigyto grynojo turto dalies tikrosios vertės yra pripažįstamas prestižu. Jei šiuo atveju susidaro neigiamas skirtumas (pirkimo pigiau nei rinkos kaina atveju), tai jis pripažįstamas iš karto pelne arba nuostoliuose.

Prestižas nėra amortizuojamas, bet nors kartą metuose yra peržiūrimas dėl vertės sumažėjimo. Atliekant vertės sumažėjimo tikrinimą, prestižas paskirstomas Bendrovės pinigų kuriantiems vienetais, iš kurių tikimasi gauti naudos dėl verslo jungimo sinergijos. Pinigus kuriantys vienetai, kuriems buvo priskirtas prestižas, tikrinami dėl vertės sumažėjimo kartą per metus arba dažniau tuo atveju, jeigu yra požymių, kad vieneto vertė gali būti sumažėjusi. Jeigu pinigų kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė yra mažesnė už šio vieneto apskaitinę vertę, vertės sumažėjimo nuostolių suma pirmiausia mažinamas šiam vienetai anksčiau priskirtas prestižas, o vėliau – šiam vienetai priklausančio kito turto apskaitinės vertės (proporcingai). Pripažintas prestižo vertės sumažėjimas vėlesniais laikotarpiais nėra atstatomas.

Parduodant dukterinę įmonę ar įnešant turtą į kitą įmonę (dalinis verslo pardavimas), jai tenkančio prestižo suma įtraukiama apskaičiuojant pelną arba nuostolius iš pardavimo.

Dukterinių įmonių įsigijimui tarp bendro pavaldumo įmonių nėra taikomas 3-asis TFAS „Verslo jungimai“ ir todėl tokie įsigijimai buvo apskaityti taikant balansinių verčių metodą. Bendrovė neperskaičiavo turto bei įsipareigojimų į jų tikrąsias vertes įsigijimo dieną, o sujungė įsigytą turtą bei įsipareigojimus balansinėmis vertėmis. Šios balansinės vertės yra paimitos iš aukščiausią bendrą kontrolę turinčios įmonės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų. Šios vertės apima prestižą, pripažintą konsoliduotame lygyje, susijusį su įsigytąja įmone. Taikant ankstesnių laikotarpių balansinių verčių apskaitos politiką prestižas nesusidaro, o finansinėse ataskaitose sujungtųjų įmonių rezultatai pateikiami nuo įsigijimo dienos.

3.4. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialusis turtas apima programinę įrangą ir įsigytas sutartis.

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės

sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Yra laikoma, jog nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, turi ribotą naudojimo trukmę. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką.

Programinė įranga

Naujos programinės įrangos įsigijimo išlaidos yra kapitalizuojamos ir pripažįstamos nematerialiu ilgalaikiu turtu, jei šios išlaidos nėra kompiuterinės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per 2 - 4 metų laikotarpį.

Išlaidos, patirtos atstatant arba išlaikant Bendrovės numatomą ekonominę naudą iš turimų programinių sistemų veiklos, yra pripažįstamos to laikotarpio, kai atliekami palaikymo ir priežiūros darbai, sąnaudomis.

Fondų valdymo teisės

Fondų valdymo teisės apima pensijų fondus turto valdymo teises valdymo įmonių įsigijimo metu. Verslo jungimo metu įsigytos fondų valdymo teisės yra kapitalizuojamos įsigijimo metu nustatyta tikrąja verte ir priskiriamos nematerialiajam turtui. Po pirminio pripažinimo fondų valdymo teisės yra apskaitomos savikaina, atėmus sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Fondų valdymo teisės amortizuojamos per 10–20 metų.

3.5. 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.

3.6. 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 verte, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje) sandorio sudarymo sąnaudas.

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

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

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

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.

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui – tai finansinis turtas, kuris nėra išvestinė finansinė priemonė skirta parduoti, ir kuris nepriskiriamas nė vienai iš trijų aukščiau paminėtų grupių. Po pirminio pripažinimo finansinis turtas, laikomo galimam pardavimui, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikraja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti bendrųjų pajamų ataskaitoje. Kai investicija yra parduodama, sukauptas pelnas arba nuostoliai, anksčiau apskaityti bendrųjų pajamų ataskaitoje, pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Iš investicijų uždirbtos ar sumokėtos palūkanos yra apskaitomos kaip palūkanų pajamos ar sąnaudos, naudojant efektyvią palūkanų normą. Iš investicijų gauti dividendai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Dividendų pajamos“ kai atsiranda teisė gauti išmokas.

Tikroji vertė

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

3.7. Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

Amortizuota savikaina pripažintas turtas

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

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

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

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Jeigu investicijos yra klasifikuojamos kaip turtas, laikomas galimam pardavimui, ir ilgą laiką tęsiasi ženklus vertybinio popieriaus tikrosios vertės kritimas žemiau už įsigijimo savikainą yra vertinama, ar turto vertė sumažėjo. Jei finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, atveju toks įrodymas yra, tuomet bendras nuostolis, kuris vertinamas kaip įsigijimo savikainos ir dabartinės tikrosios vertės, atėmus anksčiau į pelno (nuostolių) ataskaitą įtrauktus nuostolius dėl šio finansinio turto vertės sumažėjimo, skirtumas, yra perkeliamas iš nuosavybės eilutės į pelno (nuostolių) ataskaitą. Nuostoliai dėl sumažėjusios nuosavybės priemonių vertės, anksčiau pateikti pelno (nuostolių) ataskaitoje, nėra atkuriami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Jeigu vėlesniu laikotarpiu skolos vertybinių popierių, klasifikuojamų laikomų galimam pardavimui, tikroji vertė padidėja ir jos padidėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, atsitikusių po to, kai vertės sumažėjimas buvo įtrauktas į pelno (nuostolių) ataskaitą, tuomet vertės sumažėjimas yra atstatomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.8. Finansiniai įsipareigojimai

Prekybos ir kitos mokėtinos sumos bei skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikraja verte, atėmus sandorio kaštus. Vėliau jos apskaitomos amortizuota verte, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelną ar nuostolius. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki finansinės būklės ataskaitos

datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą yra ilgalaikiai.

3.9. 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.

3.10. Akcinis kapitalas

Akcinis kapitalas apskaitomas finansinės pozicijos ataskaitoje jo pasirašyta verte.

3.11. Nuoma

Vertinimas, ar sutartis yra nuomos sutartis, ar ji apima nuomos sąlygas, yra paremtas sutarties turiniu ir reikalauja nustatyti, ar sutarties sąlygų įvykdymas priklauso nuo specifinio turto panaudojimo, bei ar sutartis apima teisę naudoti turtą.

Veiklos nuoma – Bendrovė kaip nuomininkas

Turto, su kurio nuosavybe susijusių riziką bei naudą išlaiko nuomotojas, nuoma yra klasifikuojama kaip veiklos nuoma. Nuomos mokėjimai pagal veiklos nuomą yra pripažįstami išlaidomis tiesiniu būdu per nuomos laikotarpį ir yra įtraukiami į kitas administracines ir veiklos sąnaudas.

3.12. Pajamų pripažinimas

Pajamos pripažįstamos, kai tikėtina, jog Bendrovė gaus su sandoriu susijusių 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 susijusių ekonominę naudą;
- c) sandorio įvykdymo lygis finansinės būklės ataskaitos datą gali būti įvertintas patikimai;
- d) sandorio vykdymo ir su jo užbaigimu susijusios išlaidos gali būti patikimai įvertintos.

Palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas (taikant efektyvų palūkanų metodą kuri yra dydis, tiksliai diskontuojantis įvertintas ateities grynujų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną trukmę iki finansinio turto grynosios apskaitinės vertės).

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos, kuomet įgyjama teisė gauti dividendus.

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

3.13. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaujantis vietos teisiniais reikalavimais. Nustatytą įmokų planą – tai planas, pagal kurį Bendrovė moka fiksuoto dydžio įmokas į Fondą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti įmokas, jei

Fondas neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų sąnaudoms. Socialinio draudimo įmokos kiekvienais metais Fondo yra paskirstomos pensijoms, sveikatos, ligos, motinystės ir nedarbingumo apmokėjimams.

Išmokos, mokamos pasibaigus tarnybos laikotarpiui

Išeitinės išmokos darbuotojams mokamos Bendrovei nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažįsta išeitinės išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota nutraukti darbo santykius su esamais darbuotojais pagal detalų oficialų darbo santykių nutraukimo planą be galimybės jo atsisakyti arba įpareigota mokėti išeitinės išmokas po to, kai jos buvo pasiūlytos už išėjimą iš darbo savo noru. Jei išeitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių po balanso datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės.

3.14. Mokėjimas akcijomis

Bendrovė dalyvauja kontroliuojančio akcininko vykdomuose keliuose planuose, kurių apmokėjimas vykdomas akcijomis ir kurie padengiami nuosavybės vertybiniais popieriais. Pagal šiuos planus darbuotojai ūkio subjektui suteikia paslaugas, o kaip atlygį gauna kontroliuojančio akcininko AB „Invalda INVL“ nuosavybės finansinių priemonių (akcijų pasirinkimo sandorių). Darbuotojų paslaugų, suteiktų už jiems suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, tikroji vertė pripažįstama išmoku darbuotojams sąnaudomis bei atitinkamai mokėjimų akcijomis rezerve. Bendra sąnaudų suma nustatoma remiantis suteiktų pasirinkimo sandorių tikrąją vertę:

- įskaitant teisių gauti akcijas sąlygų, susijusių su rinka sietiniais veiklos rezultatais, poveikį;
- neįskaitant teisių gauti akcijas sąlygų, susijusių su paslaugomis ir su rinka nesietiniais veiklos rezultatais (pvz., pelningumu, pardavimo pajamų augimo tikslais ir darbo santykių su ūkio subjektu išsaugojimu tam tikrą laikotarpį) poveikio; ir
- neįskaitant bet kokių kitų negu teisių gauti akcijas sąlygų (pvz., darbuotojams numatyto reikalavimo taupyti) poveikio.

Remiantis teisių gauti akcijas sąlygomis, susijusiomis su rinka nesietiniais veiklos rezultatais, daromos prielaidos apie akcijų pasirinkimo sandorių, kurių pagrindu tikimasi suteikti teises gauti akcijas, kiekį. Visa sąnaudų suma pripažįstama per visą teisių gauti akcijas suteikimo laikotarpį, t.y. laikotarpį, per kurį turi būti patenkinamos visos nurodytos teisių gauti akcijas suteikimo sąlygos. Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ūkio subjektas peržiūri įvertintą pasirinkimo sandorių, kurių pagrindu planuoja suteikti teises gauti akcijas, kiekį, atsižvelgdamas į teisių gauti akcijas sąlygas, susijusias su rinka nesietiniais veiklos rezultatais. Pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstama pirminių įvertinimų koregavimo, jeigu toks buvo, įtaka ir atitinkamai koreguojama nuosavybė.

3.15. Įsigijimo sąnaudos

Tarpininkams sumokėti komisiniai yra laikomi įsigijimo sąnaudomis ir yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.16. Pelno mokesčiai

Pelno mokesčiai apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamųjų metų pelną ar nuostolį ir taip pat apima atidėtuosius mokesčius.

Pelno mokesčiai apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeliama 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 mokesčiai atspindi laikinus mokesčius skirtumus tarp Bendrovės turto ir įsipareigojimų, parodytų finansinėse ataskaitose, ir turto bei įsipareigojimų, parodytų mokesstinėse ataskaitose. Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai) yra vertinami taikant pelno mokesčio normą, kuri galios, kai minėti laikini mokesčiai skirtumai realizuos.

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

3.17. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominė nauda 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 įsipareigojimui specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

3.18. Nebalansiniai neapibrėžtumai

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

Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau jis yra aprašomas finansinėse ataskaitose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

3.19. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

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

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

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

Tarpusavio užskaitos

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

3.20. Pobalansiniai įvykiai

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

3.21. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

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

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

Tada, kai tikrosios finansinio turto ir įsipareigojimų vertės negali būti nustatytos remiantis aktyvių rinkų duomenimis, jos nustatomos naudojant keletą vertinimo metodikų, kurios apima matematinių modelių naudojimą. Šiems modeliams naudojami rinkos duomenys, nustatant tikrąsias vertes. Balansinės vertės pateikiamos 11 bei 21 pastabose.

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. Balansinės vertės pateikiamos 8 pastaboje.

Bendrovė įvertina, ar ataskaitų sudarymo dieną nėra požymių, kad nefinansinis turtas gali būti nuvertėjęs. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas tikrinamas, kai yra požymių, jog balansinės sumos gali būti neatgautos. Kai yra įvertinamos naudojimo vertės, vadovybė turi įvertinti tikėtinas būsimas pinigines įplaukas iš turto ar pinigų generuojančių vienetų ir pasirinkti tinkamą diskonto normą, skaičiuojant dabartinę piniginių įplaukų vertę. Balansinės vertės pateikiamos 9 ir 10 pastabose.

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

4 Fondų ir portfelių valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų ir portfelių valdymo pajamos pagal mokesčius:

	2016 m.	2015 m.
Valdymo mokestis	3.108.200	1.706.853
Mokestis nuo įmokų	188.152	107.522
Platinimo mokestis	39.135	40.043
Sėkmės mokestis	176.774	85.459
	3.512.261	1.939.877

Fondų ir privačių portfelių valdymo ir platinimo sąnaudos:

	2016 m.	2015 m.
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	223.032	142.960
Portfelių valdymo sąnaudos	139.526	69.041
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	92.084	92.033
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	448.029	127.886
Savanoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	90.601	15.216
	993.272	447.136

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

5 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro:

	2016 m.	2015 m.
Palūkanų pajamos	652	6.104
Valiutų kursų pajamos	173	168
	825	6.272

Finansines sąnaudas sudaro:

	2016 m.	2015 m.
Palūkanų sąnaudos	-	8
Valiutų kursų sąnaudos	1.799	1.341
Kitos	14	-

1.813
1.349

6 Veiklos sąnaudos

	2016 m.	2015 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	1.393.534	831.229
Socialinio draudimo sąnaudos	434.828	242.189
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	161.000	-
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos	205.569	125.846
Mokesčiai į biudžetą	182.348	166.674
Reklamos sąnaudos	113.258	298.451
Ryšių sąnaudos	10.406	11.969
Pašto ir kurjerių paslaugos	29.413	29.976
IT palaikymo sąnaudos	337.517	172.142
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	76.248	23.279
Audito sąnaudos	15.092	5.642
Nusidėvėjimas ir amortizacija (9 ir 10 pastabos)	153.133	48.671
Teisinės paslaugos	17.494	7.704
Kvalifikacijos kėlimas	25.815	1.099
Komandiruočių sąnaudos	18.701	5.837
Kitos sąnaudos	306.233	139.841
	3.480.589	2.110.549

7 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos

2016 m. kitos veiklos pajamas pagrinde sudarė pelnas iš ilgalaikio turto pardavimo. Kitos veiklos sąnaudų nebuvo. 2015 m. kitos veiklos pajamas pagrinde sudarė Vitality fondo pardavimas. Kitos veiklos sąnaudų nebuvo.

8 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2016 m.	2015 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	(3.030)	2.715
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(3.030)	2.715

	2016 m.	2015 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	1.614.526	1.417.633
PZU teisių vertės sumažėjimas	23.170	46.339
Perkeliama mokestiniai nuostoliai, susiję su operacijomis vertybiniais popieriais	-	1.815
Sukaupti atostoginiai	12.647	2.036
Finansinio turto perkainojimas	134	3.694
Prestižas mokesčių tikslais	265.987	285.331
Sukauptų komisinių turtas	18.108	62.599
Beviltiškos skolos	2.142	2.142
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	1.936.714	1.821.589
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	(1.012.973)	(873.567)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	923.741	948.022

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas

Fondų valdymo teisės	(288.529)	(307.434)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(288.529)	(307.434)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	635.212	640.588

Atidėtasis mokestis už 2016 m. ir 2015 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:

	2016 m.	2015 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	640.588	220.950
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	(5.376)	6.302
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, gautas reorganizavimo metu (22 pastaba)	-	413.336
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	635.212	640.588

Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) straipsnyje	(3.030)	2.715
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje	(2.346)	3.587

2016 m. gruodžio 31 d., atsižvelgiant į ilgalaikes veiklos prognozes 2017 – 2023 m., buvo pripažintas 635.212 atidėtojo pelno mokesčio turtas (2015 m. gruodžio 31 d. – 640.588). Pripažinta suma atspindi tikėtiną atgautiną sumą, kuriai Bendrovė planuoja ateityje uždirbti mokestinį pelną. Jis pagrįstas prielaidomis dėl Bendrovės pelningumo, kuris susijęs su prognozuojamu valdomų Fondų bei klientų portfelių augimu, valdymo mokesčiais, būsima fondų grąža bei klientų skaičiumi. Jeigu prielaidos dėl pelningumo pasikeistų 5%, atidėtojo pelno mokesčio būtų pripažinta 43 tūkst. eurų daugiau/mažiau (2015 metais – 31 tūkst. eur).

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

	2016 m.	2015 m.
Mokestis taikant 15 % tarifą	138.205	86.066
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(1.829)	(5.279)
Nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	(139.406)	(81.485)
Praėjusių metų klaidų taisymas	-	3.413
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	(3.030)	2.715

9 Ilgalaikis materialusis turtas

2016 m.	Automobiliai	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė				
Likutis metų pradžioje	14.840	132.202	14.404	161.446
Įsigijimai	-	24.389	-	24.389
Pardavimai (nurašymai)	(14.840)	-	-	(14.840)
Likutis metų pabaigoje	-	156.591	14.404	170.995
Sukauptas nusidėvėjimas				
Likutis metų pradžioje	2.513	83.356	13.862	99.731
Priskaičiuota per metus	543	17.923	305	18.771
Pardavimai (nurašymai)	(3.056)	-	-	(3.056)
Likutis metų pabaigoje	-	101.279	14.167	115.446
Balansinė vertė metų pabaigoje	-	55.312	237	55.549

2015 m.	Automobiliai	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė				
Likutis metų pradžioje	14.840	63.136	-	77.976
Įsigijimai	-	48.060	-	48.060
Gauta reorganizavimo metu	-	36.685	17.885	54.570
Pardavimai (nurašymai)	-	(15.679)	(3.481)	(19.160)
Likutis metų pabaigoje	14.840	132.202	14.404	161.446
Sukauptas nusidėvėjimas				
Likutis metų pradžioje	1.029	62.201	-	63.230
Priskaičiuota per metus	1.484	4.057	122	5.663
Gauta reorganizavimo metu	-	32.770	15.752	48.522
Pardavimai (nurašymai)	-	(15.672)	(2.012)	(17.684)
Likutis metų pabaigoje	2.513	83.356	13.862	99.731
Balansinė vertė metų pabaigoje	12.327	48.846	542	61.715

Ilgalaikio materialaus turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2016 m. gruodžio 31 d. lygi 92 tūkst. eurų (2015 m. gruodžio 31 d. – 87 tūkst. eurų), buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

10 Ilgalaikis nematerialusis turtas

2016 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo vertė				
Likutis metų pradžioje	152.190	58.422	2.207.090	2.417.702
Įsigijimai	3.700	-	-	3.700
Likutis metų pabaigoje	155.890	58.422	2.207.090	2.421.402
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	131.860	-	157.535	289.395
Priskaičiuota per metus (6 pastaba)	8.334	-	126.028	134.362
Likutis metų pabaigoje	140.194	-	283.563	423.757
Balansinė vertė metų pabaigoje	15.696	58.422	1.923.527	1.997.645

2015 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo vertė				
Likutis metų pradžioje	46.292	-	-	46.292
Įsigijimai	19.160	-	-	19.160
Gauta reorganizavimo metu	86.992	58.422	2.207.090	2.352.504
Pardavimai (nurašymai)	(254)	-	-	(254)
Likutis metų pabaigoje	152.190	58.422	2.207.090	2.417.702
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	44.408	-	-	44.408
Priskaičiuota per metus (6 pastaba)	999	-	42.010	43.009
Gauta reorganizavimo metu	86.707	-	115.525	202.232
Pardavimai (nurašymai)	(254)	-	-	(254)
Likutis metų pabaigoje	131.860	-	157.535	289.395
Balansinė vertė metų pabaigoje	20.330	58.422	2.049.555	2.128.307

Nematerialaus turto amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudų straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2016 m. gruodžio 31 d. lygi 130 tūkst. eurų, buvo visiškai amortizuota (2015 m. gruodžio 31 d. – 129 tūkst. eurų), tačiau vis dar naudojama veikloje.

Fondų valdymo teisių vertės sumažėjimo požymių 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. nenustatyta.

Prestižo vertės sumažėjimo testavimas

Visas Bendrovės prestižas yra priskirtas įsigytiems II ir III pakopos pensijų fondams (žr. 19 pastabą).

2016 m. įplaukas kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo vertės skaičiavimais, taikant pinigų srautų prognozes, kurios remiasi finansinėmis prognozėmis, patvirtintomis vadovybės septyneriems metams. Ikimokestinė diskonto norma, naudojama pinigų srautų prognozei, yra 10,2 proc.; pinigų srautai pasibaigus 7 metų laikotarpiui yra ekstrapoliuojami naudojant 0 proc. augimo normą.

Pagrindinės prielaidos naudotos pinigų generuojančio vieneto vertinimui:

Prielaidų pavadinimas	Fondų rūšys	Dydis
Netekimo norma	Antros pakopos pensijų fondai	2%
	Trečios pakopos pensijų fondai	2%
Kapitalo prieaugis	Antros pakopos pensijų fondai	3,48%
	Trečios pakopos pensijų fondai	4%
Ilgalaikė augimo norma	visi	0%
Ikimokestinė diskonto norma	visi	9,1%
Vidutinės valdymo pajamos	visi	4.595 tūkst. Eur
Vidutinės valdymo sąnaudos	visi	1.796 tūkst. Eur

Vadovybė pasirinko vertes pagrindinėms prielaidoms, remiantis šiais motyvais:

Prielaidų pavadinimas	Motyvai
Netekimo norma	Parodo, kiek vidutiniškai prarandama fondų turto vertės per metus dėl išmokų klientams. Prielaidos dydis pagrįstas sektoriaus vidutine statistika.
Kapitalo prieaugis	Parodo, kiek per metus vidutiniškai auga fondų investicijų vertė. Prielaidos dydis pagrįstas ilgalaikiu akcijoms ir/ar obligacijoms būdingu prieaugiu.
Ilgalaikė augimo norma	Tai svertinė vidutinė augimo norma naudojama prognozuoti būsimus pinigų srautus vėlesniems nei metams, nei numatyta biudžete. Prielaidos dydis atspindi dydį naudojama fondų valdymo sektoriaus prognozėse.
Ikimokestinė diskonto norma	Atspindi rizika būdinga verslo sektoriui ir šaliai, kurioje veikia Bendrovė.
Vidutinės valdymo sąnaudos	Bendrovės sąnaudos, priskirtos II ir III pakopos fondų valdymo veiklai per prognozuojamą laikotarpį.
Vidutinės valdymo pajamos	Bendrovės pajamos iš II ir III pakopos fondų valdymo veiklos (įmokos, administravimo, valdymo ir sėkmės), mokesčiai per prognozuojamą laikotarpį.

11 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Bendrovės turtą, laikomą galimam pardavimui, sudaro:

	2016 m.	2015 m.
Skolos vertybiniai popieriai	-	48.710
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.016	1.046
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	1.073.305	658.397
<i>INVL Asset Management valdomi fondai</i>	680.825	60.367
<i>INVL Asset Management valdomi UTIB</i>	392.480	-
<i>IPAS Asset Management valdomi fondai</i>	-	598.030
	1.074.321	708.153

Per 2016 metus finansinio turto buvo įsigyta: pinigais už 598.443 Eur, gauta įstatinio kapitalo didinimo metu 400.285 Eur, fondų jungimo metu IPAS Asset Management valdomi fondai buvo prijungti prie INVL Asset Management valdomų fondų.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo įkeitusi skolos vertybinių popierių.

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

	Kuponai (%)	Terminas (metais)	Vertė	Valiuta	Šalis	Išleidimo metai	Išpirkimo terminas (metais)
2015 m. gruodžio 31 d.							
Skolos vertybiniai popieriai:							
Bulgarian Energy Holdings bonds	4,25 %	4	48.710	EUR	Bulgarija	2013.11.07	2018.11.07
Iš viso:			48.710				

12 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	496.620	297.311
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	8.868	2.385
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	17.559	9.345
Gautini mokesčiai	6.400	-
Sukauptos pajamos	112.687	-
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	642.134	309.041
Gautinių sumų vertės sumažėjimas	(14.155)	(8.635)
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte	627.979	300.406

Bendrovės gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinių sumų iš Bendrovės valdomų fondų, todėl šių gautinių sumų kredito kokybė yra aukšta.

Iš pirkėjų gautinių 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
2015 m.	626	1.297	-	462	2.385
2016 m.	35	7.702	-	1.131	8.868

13 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	3.472	21.214
Išankstiniai mokėjimai	31.732	7.337
	35.204	28.551

14 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	87.438	175.873
Pinigai Švedijos kronomis	-	1
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	(2.611)	(2.611)
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	84.827	173.263

2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

Ankstesniais metais suformuotas vertės sumažėjimas visai sąskaitų, esančių BAB bankas „Snoras“ likučių sumai, per 2015 ir 2016 m. nesikeitė.

15 Kapitalas

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio kaip reikalaujama Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2016 m., ir 2015 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas. Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 18 pastaboje.

Bendrovės vadovybė siekdama laikytis Lietuvos banko nustatytų normatyvų dėl kapitalo pakankamumo 2016 metais buvo du kartus didinamas Bendrovės įstatinis kapitalas:

- 2016 m. gegužės 25 d. įstatinis kapitalas buvo padidintas nuo 1.462.304,41 EUR iki 2.000.130 EUR papildomai išleidžiant 1.854.571 paprastųjų vardinių 0,29 EUR nominalios vertės akcijų. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliktas piniginiu įnašu, kuris lygus 537.825 EUR.
- 2016 m. gruodžio 16 d. įstatinis kapitalas buvo padidintas nuo 2.000.130 EUR iki 2.401.200 EUR papildomai išleidžiant 1.383.000 paprastųjų vardinių 0,29 EUR nominalios vertės akcijų. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliktas piniginiu ir turtiniu įnašais. Piniginis įnašas sudarė 785 EUR, o turtinis įnašas – 400.285 EUR.

16 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.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atliko sukaupimą dėl akcijų pasirinkimo sandorių dėl 56.571 Bendrovės kontroliuojančio akcininko AB „INVL Invalda“ akcijų. Sutartys su darbuotojais nepasirašytos, todėl atliktas tik kaupimas. Akcijų suteikimas numatytas 2017 m. gegužės mėn. Pagrindinės planuojamų pasirašyti sutarčių sąlygos:

- įgyjama teisė įsigyti akcijas 2020 m. po eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo, t. y. praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis įvykdymas negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- sutartyse nėra numatyta teisių gauti akcijas sąlygų;
- suėjus terminui darbuotojui įsigyti akcijas, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama arba darbuotojui parduodant kontroliuojančio akcininko turimas nuosavas akcijas, arba darbuotojui pasiūlant pasirašyti naujai išleidžiamas akcijas;
- sutartimi įgytų teisių darbuotojas negali perleisti.

Atsižvelgiant į sutarčių sąlygas, vadovybė vertina, kad akcijų pasirinkimo sandorius darbuotojams suteikti už 2016 m. suteiktas darbuotojų paslaugas Bendrovei, todėl mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažintos Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Išmokos darbuotojams“ visa ketinamų suteiktų pasirinkimo sandorių tikraja verte iš karto (161 000 eurų). Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė skaičiuota 2016 m. gruodžio 31d. ir yra lygi 2,84 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota naudojant Black-Scholes metodą. Vertei skaičiuoti imta: 2016 m. gruodžio 31 d. akcijos kaina (3,86 euro),

rizikos palūkanų norma (-0,711 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (34,01 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.). Mokėjimų akcijomis vertė nuosavame kapitale pripažįstama mokėjimų akcijomis rezerve.

Tikrosios vertės rezervą sudaro finansinio turto laikomo galimam pardavimui perkainojimas atėmus atidėtuosius mokesčius. Šios rezervo judėjimas pateikiamas toliau:

2016 m. sausio 1 d.	(1.592)
Grynasis pelnas dėl tikrosios vertės pokyčių	48.746
Grynasis pelnas perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą dėl perleidimo	(33.107)
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(2.346)
2016 m. gruodžio 31 d.	11.701
2015 m. sausio 1 d.	16.926
Grynasis pelnas dėl tikrosios vertės pokyčių	6.460
Grynasis pelnas perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą dėl perleidimo	(30.368)
Gauta reorganizavimo metu	1.803
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	3.587
2015 m. gruodžio 31 d.	(1.592)

17 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

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

Per vienerius metus mokėtinos sumos:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	206.782	318.745
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	397.372	207.302
Kitos mokėtinos sumos	244.734	41.881
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	848.888	567.928

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

18 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

Maksimali kredito rizika

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

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Finansinės būklės ataskaitos straipsniai, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	87.438	175.874
Gautinos sumos (12 pastaba)	627.979	309.041
Finansinės būklės ataskaitos ir nebalansinių straipsnių, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą, iš viso	715.417	484.915
Prekybinė ir investicinė veikla		
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui (11 pastaba)	1.074.321	708.153
Prekybinės ir investicinės veiklos, iš viso	1.074.321	708.153
Bendra kredito rizika	1.789.738	1.193.068

Finansinis turtas pagal riziką

Mažos rizikos skolos vertybiniais popieriais laikomi BBB- ir aukštesnio reitingo vertybiniai popieriai, aukštesnės rizikos – žemesnio nei BBB- reitingo vertybiniai popieriai ir lėšos bankuose. Lėšos bankuose priskiriamos aukštesnei rizikai, kadangi jas sudaro tik Europos sąjungoje veikiančių bankų lėšos. Gautinos sumos iš valdomų fondų priskiriamos mažos rizikos reitingui, o kitos gautinos sumos, nuosavybės vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektai nėra klasifikuojami.

2016 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifikuojama	Iš viso
Turto klasė				
Lėšos bankuose	-	87.438	-	87.438
Gautinos sumos	381.230	-	260.904	642.134
Nuosavybės VP ir KIS	-	-	1.074.321	1.074.321
Iš viso	381.230	87.438	1.335.225	1.803.893

2015 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifikuojama	Iš viso
Turto klasė				
Lėšos bankuose	-	175.873	-	175.873
Gautinos sumos	207.486	-	101.555	309.041
Įmonių obligacijos	-	48.710	-	48.710
Nuosavybės VP ir KIS	-	-	659.443	659.443
Iš viso	207.486	224.583	760.998	1.193.067

Operacinė rizika

Rizika patirti tiesioginių ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir (ar) neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnių įtakos.

Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar 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 grynujų pinigų ir grynujų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo kiekio kredito linijų pagalba ar kitų skolinimosi instrumentų pagalba, siekiant įvykdyti savo planuose numatytus įsipareigojimus.

Likvidumo rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytą riziką ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą. Likvidumo rizikos įvertinimui Bendrovėje skaičiuojamas likvidaus turto ir einamųjų įsipareigojimų santykio rodiklis, kuris su atsarga viršija nustatytą siektiną 100 proc. lygį.

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Likvidus turtas		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	84.827	173.263
Likvidus finansinis turtas	1.074.321	708.153
Likvidus turtas iš viso	1.159.148	881.416
Einamieji įsipareigojimai	848.888	567.928
Likvidumo rodiklis, %	137	155

Toliau pateikiami nediskontuoti būsimi mokėjimai:

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	57.605	333.069	58.357	-	-	449.031
Iš viso	57.605	333.069	58.357	-	-	449.031
2015 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	183.230	163.042	13.123	-	-	359.395
Iš viso	183.230	163.042	13.123	-	-	359.395

Rinkos rizika

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

Užsienio valiutų rizika

Pagrindinė užsienio valiutos rizika, su kuria susiduria Bendrovė, kyla dėl to, kad Bendrovė atlieka sandorius užsienio valiuta. Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tikėtinų būsimų sandorių kiekviena užsienio valiuta.

Bendrovė nepatiria reikšmingos valiutos rizikos, nes turtas ir įsipareigojimai yra eurais.

Palūkanų normos rizika

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų yra nereikšminga. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Jautrumo analizė

Finansinio turto, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaityto tikraja verte, jautrumo analizė rinkos palūkanų normoms yra apskaičiuota remiantis kiekvienos finansinės priemonės modifikuota finansine trukme (angl. Modified duration).

2016 m. Bendrovė neturėjo turto, kuriam įtakos gali turto rinkos palūkanų normos, todėl žemiau esančioje lentelėje pateikiama tik 2015 m. rinkos palūkanų normos padidėjimo/sumažėjimo 1 proc. įtaka Bendrovės prieš-mokestiniam pelnui ir nuosavam kapitalui:

2016 m.		2015 m.	
Palūkanų normos padidėjimas / sumažėjimas baziniais punktais	Įtaka nuosavam kapitalui	Palūkanų normos padidėjimas / sumažėjimas baziniais punktais	Įtaka nuosavam kapitalui
+100	-	+100	(1.248)
-100	-	-100	1.248

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

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
1. Pradinio kapitalo minimalus dydis	325.458	303.159
2. Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	145.223	91.978
2.1. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	145.142	91.894
2.2. Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	81	84
3. Reikalaujamas išlaidų dydis	452.855	208.109
4. Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	452.855	303.159
5. Likvidusis nuosavas kapitalas	847.766	710.388
6. Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	394.911	407.229
7. Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)	1,87	2,34

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. 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

19 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Bendrovė kaip nuomininkas

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

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal patalpų nuomos sutartis sudaro:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Per vienerius metus	156.639	150.451
Nuo 1 iki 5 metų	591.450	567.016
Nuo 5 iki 10 metų	566.806	684.764
	1.314.895	1.402.231

Teisminiai ginčai

2016 m. gruodžio 31 dienai Bendrovė nedalyvavo jokiuose teisiniuose ginčiuose (nei kaip ieškovas, nei kaip atsakovas), taip pat nėra duomenų apie tikėtinus ieškinius ar pretenzijas, kurie turėtų pagrįstą nepalankios baigties tikimybę.

Mokesčių inspekcija turi teisę bet kuriuo metu tikrinti įrašus ir dokumentus už paskutinius 5 mokestinius metus bei priskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybė nežino jokių aplinkybių, galinčių sąlygoti potencialius reikšmingus įsipareigojimus šiuo atžvilgiu.

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų ir portfelių pagrindinė informacija:

Valdomo turto tipas	2016 m. gruodžio 31 d.		2015 m. gruodžio 31 d. ⁴	
	Valdomas turtas, EUR	Dalyvių skaičius	Valdomas turtas, EUR	Dalyvių skaičius
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas ¹	13.155.608	5.694	10.987.912	5.748
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	11.831.293	3.195	7.318.804	2.326
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas ²	89.621.569	37.358	72.584.501	37.386
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas ³	129.860.768	67.482	93.332.171	60.756
INVL III akcijų pensijų fondas	2.235.175	1.585	1.973.095	1.639
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	8.611.675	2.406	5.062.554	2.118
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	3.086.449	633	2.389.352	472
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	3.177.771	1.310	2.337.188	1.097
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas ⁵	5.962.046	153	-	-
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas***	27.150.409	786	16.693.207	756
INVL lanksčiosios strategijos subfondas ⁶	-	-	432.617	463
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*	10.186.303	3.497	10.094.154	3.821
INVL Rusijos TOP20 subfondas*	25.004.075	1.018	2.737.627	1.087
INVL Baltijos fondas ⁶	3.210.806	685	1.747.904	364
Nekilnojamojo turto fondas „My Residence“ ⁷	-	-	787.807	1
Privatūs portfeliai	44.551.118	196	38.172.190	197
Iš viso	377.645.065	125.998	266.651.083	118.231

* per 2016 m. keitėsi investicinių fondų pavadinimai.

1,2,3 - 2015 m. gruodžio 30 d. UAB INVL Asset Management įvykdė valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų jungimus, kurių metu prie po jungimo pasibaigusiu pensijų fondų vertybiniai popieriai, lėšos, dalyviai perkelti į po jungimo veikiančius pensijų fondus.

⁴ - 2015 m. rugsėjo 1 d. UAB INVL Asset Management buvo perduotas MP Pension valdymo įmonės šių pensijų fondų valdymas: INVL STABILO II 58+, INVL MEDIO II 47+, INVL EXTREMO II 16+, INVL MEDIO III 47+, INVL EXTREMO III 16+.

⁵ 2016 m. liepos 1 d. įsteigtas naujas investicinis fondas

⁶ - 2016 m. gegužės 31 d. UAB INVL Asset Management įvykdė investicinių fondų - INVL lanksčiosios strategijos subfondo (LSS) ir INVL Baltijos fondo jungimus, kurių metu prie po jungimo pasibaigusiu LSS subfondo vertybiniai popieriai, lėšos, dalyviai perkelti į po jungimo veikiančią INVL Baltijos investicinį fondą.

⁷ - 2016 m. gruodžio 29 d. Lietuvos bankui panaikinus uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo „My Residence“ taisykles ir prospektą, fondas buvo uždarytas.

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų uždarojo tipo investicinių bendrovių pagrindinė informacija:

Valdomas turtas	2016 m. gruodžio 31 d.
UTIB „INVL Technology“	21.428.565
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	25.511.000
	46.939.565

* UTIB valdomas turtas skaičiuojamas remiantis akcijų kapitalizacija, nes nuo jos skaičiuojamas valdymo mokestis..

20 Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės pajamas gautas iš susijusių šalių sudaro investicinių priemonių pelnas bei palūkanų pajamos, sąnaudas - portfelių valdymo ir fondų platinimo, bei nuomos sąnaudas.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2016 m. ir susiję likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
AB „INVL Baltic Real Estate“	1.839	5.074	8.519	165.239
Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė "INVL Technology"	-	109.232	204.850	958
UAB „BAIP“	21.740	-	-	91.677
UAB „NRD CS“	2.178	-	-	6.600
UAB „INVL Asset Management“ valdomi fondai	-	393.269	2.913.646	-
AB FMĮ „Finasta“	36.380	-	6.958	182.942
IPAS "INVL Asset Management"	861	-	-	3.253
UAB „Acena“	-	-	-	29.137
UAB „Etronika“	-	-	-	4.860
AB „Invalda INVL“	-	-	-	3.113
	62.998	507.575	3.133.973	487.779

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2015 m. ir susiję likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
AB „Invalda INVL“ grupės įmonės	827	-	-	2.011
AB „INVL Baltic Real Estate“	5.816	-	-	35.668
UAB „BAIP“	9.733	-	-	27.105
UAB „INVL Asset Management“ valdomi fondai	-	207.486	1.648.658	-
AB FMĮ „Finasta“, AB Bankas Finasta	-	-	5.633	175.895
	16.376	207.486	1.654.291	240.679

Bendrovė yra įsigijusi savo valdomus fondus, apie kuriuos informacija atskleista 11 pastaboje.

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

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. 2016 m. ir 2015 m. Bendrovė nesudarė atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Abejotinų 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. 2016 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 145.937 eurai, socialinis draudimas – 45.211 eurai. (2015 m. – 74.348 eurų, socialinis draudimas – 23.033 eurus). Bendrovės vadovybei 2016 ir 2015 metais buvo taikomas tik pastovusis atlygis. 2016 m. ir 2015 m. vadovybei buvo priskiriami valdybos nariai.

21 Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

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

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

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

Mokėtinų sumos. Mokėtinų sumų, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino

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

Žemiau pateikiamos finansinių priemonių tikrosios vertės:

	2016 m. gruodžio 31 d.		2015 m. gruodžio 31 d.	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	84.827	84.827	173.263	173.263
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	1.074.321	1.074.321	708.153	708.153
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	627.979	627.979	300.406	300.406
Finansinio turto iš viso	1.787.127	1.787.127	1.181.822	1.181.822
Finansiniai įsipareigojimai				
Einamieji įsipareigojimai	449.031	449.031	359.395	359.395
Įsipareigojimų iš viso	449.0301	449.031	359.395	359.395

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

Lygis 1. Finansinio turto, kuriuo prekiaujama aktyviose rinkose, tikroji vertė yra nustatoma remiantis kotiruojama kaina balanso dieną. Rinka laikoma aktyvia, jei kainos yra nuolat prieinamos Bloomberg terminale (BGN – Bloomberg generic) ir šios kainos atspinti faktiškai įvykusius ir nuolat rinkoje vykstančius sandorius rinkos sąlygomis. Naudojama yra siūloma kaina (BID) už Bendrovės turtą.

Lygis 2. Finansinio turto, kurio tikroji vertė yra apskaičiuojama vertinimo metodais; visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkose. Kolektyvinio investavimo subjektų kaina yra nustatoma remiantis skelbiama fondų grynųjų aktyvų verte, kuria būtų išperkami fondų vienetai. Vekseliai yra vertinami naudojant sukauptų palūkanų metodą pelningumą nustatant įsigijimo dieną.

Lygis 3: tikroji vertė apskaičiuota tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis. Remiantis šiais vertinimo metodais, yra nustatomos iš pirkėjų gautinų sumų bei mokėtinų sumų tikrosios vertės.

2016 m. ir 2015 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2016 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
------------------------	---------	---------	---------	---------

Finansinis turtas

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui:

Kolektyvinio investavimo subjektai	-	680.825	-	680.825
Uždaro tipo investicinės bendrovės	393.496	-	-	393.496
	393.496	680.825	-	1.074.321

2015 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
------------------------	---------	---------	---------	---------

Finansinis turtas

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui:

Kolektyvinio investavimo subjektai	-	658.397	-	658.397
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.046	-	-	1.046
Kiti skolos vertybiniai popieriai	48.710	-	-	48.710
	49.756	658.397	-	708.153

22 Reorganizavimas

UAB „INVL Asset Management“ buvo viena iš trijų įmonių, kontroliuojamų patrunuojančios bendrovės AB „Invalda INVL“, kuri dalyvavo 2015 m. vykdytoje reorganizacijoje. Buvo reorganizuotos šios trys bendro pavaldumo įmonės: UAB „INVL Asset Management“, UAB „INVL Fondai“ ir UAB „MP Pension Funds Baltic“.

2014 m. rugsėjo mėn. AB „Invalda INVL“ įsteigė dukterinę įmonę UAB „INVL Fondai“. 2014 m. rugsėjo mėn. UAB „INVL Fondai“ įsigijo 100% UAB „MP Pension Funds Baltic“ akcijų. 2014 m. gruodžio mėn. AB „Invalda INVL“ įsigijo 100% UAB „INVL Asset Management“ akcijų. Abu įsigijimai buvo apskaityti kaip verslo jungimai pagal 3-ojo TFAS reikalavimus.

Po valdymo įmonių reorganizacijos UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomi pensijų fondai buvo perduoti UAB „INVL Asset Management“ 2015 m. rugsėjo mėn. pradžioje po to, kai buvo gautas Lietuvos banko, kaip priežiūros institucijos, leidimas. Leidimas panaikinti UAB „MP Pension Funds Baltic“ veiklos licenciją ir pradėti UAB „INVL Asset Management“, UAB „INVL Fondai“ ir UAB „MP Pension Funds Baltic“ reorganizaciją buvo gautas tik perleidus valdomą turtą. Reorganizacija buvo vykdoma pagal 2015 m. gegužės mėn. patvirtintas reorganizacijos sąlygas. Vadovaujantis reorganizacijos sąlygomis UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL Fondai“ (šios įmonės baigė savo veiklą, tačiau likvidavimo procedūros joms nebuvo pradėtos) buvo sujungtos su UAB „INVL Asset Management“ (ši įmonė tęsia savo veiklą), o visos UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL Fondai“ teisės ir įsipareigojimai buvo perduoti įmonei, kuri tęsia veiklą po reorganizacijos.

Reorganizacijos metu UAB „INVL Asset Management“ įstatinis akcinis kapitalas buvo padidintas išleidžiant 3.092.429 naujas akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 euro. Visos naujai išleistos akcijos priklauso vieninteliam akcininkui AB „Invalda INVL“.

2015 m. spalio 6 d. reorganizavimo metu prie Bendrovės buvo prijungtos UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL fondai“ įmonės. Reorganizavimo metu prie Bendrovės buvo prijungti žemiau pateikti turto bei įsipareigojimų straipsniai:

Pavadinimas	Eur
Ilgalaikis turtas	
Ilgalaikis materialusis turtas (9 pastaba)	6.048
Ilgalaikis nematerialusis turtas (10 pastaba)	2.150.272
Atidėtas pelno mokestis (8 pastaba)	413.654
Ilgalaikio turto iš viso	2.569.974
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	6.572
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	160.272
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	11.582
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	551.562
Trumpalaikio turto iš viso	729.988
TURTO IŠ VISO	3.299.962
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	
Atidėtas pelno mokesčio įsipareigojimas (8 pastaba)	318
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso	318
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	49.929
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso	49.929
GRYNASIS TURTAS, IŠ VISO	3.249.715

Grynasis turtas buvo pripažintas nuosavo kapitalo straipsniuose.

23 Pobalansiniai įvykiai

- **2017 m. vasario 13 d.** „INVL Asset Management“ įsteigė pirmą uždarojo tipo sudėtinį informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jo subfondą „INVL Baltijos miškų fondas I“.