



IŠMINTINGAS
INVESTAVIMAS



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

2017 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“ 2017 M. METINIS PRANEŠIMAS	9
PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA	15
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	16
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	17
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	18
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	19
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	20
1 Bendroji informacija	20
2 Veiklos tęstinumas	20
3 Reikšmingi apskaitos principai	20
4 Fondų ir portfelių valdymo pajamos ir sąnaudos	30
5 Finansinės pajamos ir sąnaudos	30
6 Veiklos sąnaudos	31
7 Pelno mokestis	32
8 Ilgalaikis materialusis turtas	33
9 Ilgalaikis nematerialusis turtas	34
10 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	36
11 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	36
12 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	37
13 Pinigai ir pinigų ekvivalentai	37
14 Kapitalas	37
15 Rezervai	38
16 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos	39
17 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas	39
18 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	42
19 Susijusių šalių sandoriai	44
20 Finansinių instrumentų tikroji vertė	45
21 Pobalansiniai įvykiai	46



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties ir tuomet pasibaigusiu metų jos finansinių veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

Mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą Audito komitetui.

Mūsų audito apimtis

Bendrovės finansines ataskaitas sudaro:

- 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų pelno (nuostolių) ir bendrųjų pajamų ataskaitos;
- tuomet pasibaigusiu metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų pinigų srautų ataskaita; ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

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 finansinių ataskaitų audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Bendrovei, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Ne audito paslaugos, kurias laikotarpiu nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. suteikėme Bendrovei, atskleistos finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 6 pastaboje.

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis

Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei: 55 tūkst. Eur

Pagrindiniai audito dalykai

- Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas
- Nematerialiojo turto (fondų valdymo teisių) vertės sumažėjimo požymiai

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Audito apimtį pritaikėme taip, kad mūsų atlikti darbai būtų pakankami, kad galėtume pareikšti savo nuomonę apie finansines ataskaitas kaip visumą, atsižvelgiant į Bendrovės struktūrą, apskaitos procesus ir kontroles, taip pat į pramonės sektorių, kuriame Bendrovė vykdo savo veiklą.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Bendrovės reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei

55 tūkst. Eur (2016 m. 35 tūkst. EUR)

Kaip mes jį nustatėme

1 % pajamų

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas

Kaip pagrindinį kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome pajamas, nes, pastaraisiais metais verslo apimtys reikšmingai išaugo ir veiklos nuostolius pakeitė pelnas, kadangi pajamos išaugo tiek, kad padengtų iš esmės pastoviųjų sąnaudų bazę. Bendrovės veiklos rezultatų svyravimai rodo, kad pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą nėra tinkamas kriterijus bendram reikšmingumo lygiui nustatyti. Be to, nors, mūsų nuomone, verslo pelno rodiklis galiausiai bus laikomas pagrindiniu veiklos vertinimo

rodikliu, tačiau šiame augimo etape, Bendrovės akcininkai daugiau dėmesio skiria įmonės pajamoms ir pajamų augimui. Pasirinkome 1 %, kuris atitinka kiekybinį reikšmingumo lygio kriterijų, taikomą viešojo intereso įmonėms, dėl šiuo metu pajamoms skiriamo didesnio dėmesio.

Sutarėme su už valdymą atsakingais asmenimis, kad informuosime juos apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 3,8 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiamo jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė pripažino 640 tūkst. Eur atidėtojo pelno mokesčio turtą nuo neribotą laiką keliamųjų mokestinių nuostolių. Be to, buvo ir papildomų keliamųjų mokestinių nuostolių, kuriems 849 tūkst. Eur atidėtasis pelno mokestis nebuvo pripažintas dėl neaiškumų ateityje. (7 pastaba)

Atidėtojo pelno mokesčio turto nuo mokestinių nuostolių pripažinimas grindžiamas fondų valdymo veiklos pelningumo įvertinimu, kuris priklauso nuo valdomų fondų ir dalyvių portfelio augimo prognozių, valdymo mokesčių dydžio, būsimos fondų grąžos ir dalyvių skaičiaus. Vadovybei tenka priimti svarbius sprendimus, siekiant nustatyti pripažintino atidėtojo pelno mokesčio turto sumą remiantis apmokestinamojo pelno suma, kurią tikimasi uždirbti ateinančiais laikotarpiais, ir mokesčių planavimo strategijomis.

Pagrindinį dėmesį šiam likučiui skyrėme dėl praeityje patirtų mokestinių nuostolių ir dėl didelio atidėtojo pelno mokesčio turto atgautinumo jautrumo prielaidoms, susijusioms su būsimais veiklos rezultatais ir veiklos pelningumu.

Mūsų audito procedūros apėmė vadovybės parengto 2018 m. mėnesinio biudžeto ir šių 2018–2025 m. laikotarpiui taikytų prielaidų įvertinimą ir patikrinimą:

- Fondų dalyvių skaičiaus augimas;
- Valdomo turto vertės ir pasikeitimai kiekvieno skirtingo tipo fondo (pensijų fondai, investiciniai fondai, privačių klientų portfeliai ir privatus kapitalas) atveju;
- Taikytas sutartis nutraukusių dalyvių rodiklis, diskonto norma, infliacijos norma;
- Netiesioginių klientų aptarnavimo paslaugų sąnaudų priskyrimas skirtingo tipo fondams;
- Grynujų pinigų įplaukų ir išmokų prognozės.

Mūsų audito procedūros taip pat apėmė 2017 m. rezultatų patikimumo patikrinimo procedūras, kurių metu palyginome faktinius 2017 m. duomenis su planuotais 2017 m. duomenimis, apskaičiuotais praėjusiais metais, taip pat palyginome faktinius 2017 m. sausio ir vasario mėnesių duomenis su mėnesiniu 2018 m. biudžetu tam, kad įsitikintume, kad 2018–2025 m. biudžetas yra tinkamas.

Remdamiesi atliktomis procedūromis manome, kad vadovybės išvada dėl atidėtojo pelno mokesčio

turto atgautinumo atitinka turimą informaciją. Mes nustatėme, kad 7-oje pastaboje pateiktas atskleidimas yra tinkamas.

Nematerialiojo turto (fondų valdymo teisių) vertės sumažėjimo požymiai

Bendrovės nematerialiojo turto bendra vertė 2017 m. gruodžio 31 d. buvo 1 980 tūkst. Eur. Nematerialųjį turtą daugiausia sudaro fondų valdymo teisės, įgytos verslo jungimo metu, kurios vėliau apskaitomos įsigijimo savikaina atėmus atidėjinį vertės sumažėjimą ir amortizuojamos per tikėtinus naudingo tarnavimo laikotarpius, kurie apima 10–20 metų.

Vadovybė įvertino, ar egzistuoja vidinių ir išorinių vertės sumažėjimo požymių, lygindama faktinius fondų veiklos rezultatus su biudžetu ir lygindama faktinius sutartis nutraukusių fondų klientų rodiklius su tikėtinais rodikliais. Vadovybė nenustatė jokių nematerialiojo turto vertės sumažėjimo požymių.

Pagrindinį dėmesį skyrėme nematerialiajam turtui dėl šio straipsnio sumos reikšmingumo finansinėms ataskaitoms bei dėl to, kad fondų valdymo teisių vertės sumažėjimo požymių egzistavimo įvertinimas grindžiamas prielaidomis dėl būsimų planų ir fondų dalyvių veiksmų.

Mes išsiaiškinome, supratome ir įvertinome vadovybės taikomą vertės sumažėjimo požymių įvertinimo procesą.

Mes įvertinome Bendrovės biudžeto sudarymo procedūras, kuriomis remiantis parengiamos ateinančių šešių metų pinigų srautų prognozės, nes tai yra svarbus įrodymų šaltinis, padedantis įvertinti būsimus fondų veiklos rezultatus.

Mes palyginome visų tipų fondų faktinius veiklos rezultatus ataskaitiniais metais su praėjusiais metais parengtu 2017 m. biudžetu, kad galėtume įvertinti, ar prognozės nebuvo per daug optimistinės. Visų fondų faktiniai veiklos rezultatai ataskaitiniais metais buvo geresni nei buvo numatyta biudžete. Mes taip pat gavome fondo dalyvių sutarčių nutraukimo rodiklių analizę ir palyginome juos su naudingo tarnavimo laikotarpiais, taikomais konkrečiam fondo valdymo teisėms. Faktiniai sutarčių nutraukimo rodikliai buvo žemesni nei naudingo tarnavimo laikotarpių įvertinimai.

Mes nustatėme, kad vadovybės sprendimas neatlikti Bendrovės fondų valdymo teisių vertės sumažėjimo testų dėl vertės sumažėjimo požymių nebuvimo remiantis jų analize yra pagrįstas ir tinkamas atsižvelgiant į gautus įrodymus.

Išvada apie kitą informaciją, įskaitant metinį pranešimą

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima metinį pranešimą (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas), kurią gavome iki šios auditoriaus išvados išleidimo dienos.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos, įskaitant metinį pranešimą.

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.

Metinio pranešimo atžvilgiu mes įvertinome, ar metiniame pranešime pateikta Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatyme, kuriuo įgyvendinami Direktyvos 2013/34/ES 19 straipsnio reikalavimai, numatyta informacija.



Remiantis audito metu atliktu darbu, mūsų nuomone:

- 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų, už kuriuos parengtos finansinės ataskaitos, metiniame pranešime pateikta informacija atitinka duomenis, pateiktus finansinėse ataskaitose; ir
- metinis pranešimas yra parengtas laikantis Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Be to, privalome informuoti, ar, atsižvelgiant į audito metu gautą informaciją ir įgytą supratimą apie Bendrovę bei jos aplinką, nustatėme reikšmingų iškraipymų metiniame pranešime, kurią gavome iki šios auditoriaus išvados išleidimo dienos. 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 tai 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 priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame 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;
- išsiaiškiname 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;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;

- padarome 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;
- įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

Pirmą kartą buvome paskirti atlikti Bendrovės 2012 metų auditą. Mūsų paskyrimas buvo pratęsiamas kasmet remiantis akcininko nutarimu ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 6 metus.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuota auditorė yra Rasa Radzevičienė.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rasa Radzevičienė
Partnerė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2018 m. kovo 30 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2017 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 536 mln. eurų, o klientų skaičius – 139 tūkst.

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2017 m. gruodžio 31 d.
Investiciniai fondai	87.393.650
Antros pakopos pensijų fondai	318.878.283
Trečios pakopos pensijų fondai	22.979.123
Portfeliai	49.656.494
Uždaro tipo investicinės bendrovės (UTIB)*	49.372.478
Kitų kolektyvinio investavimo subjektai	7.615.677
	535.895.706

* 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 9 pensijų fondus, 200 individualius klientų portfelius ir 2 uždarojo tipo investicines bendroves ir 2 uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus.

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

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

Akcijos: 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 2.610.000 Eur. Jis yra padalintas į 9.000.000 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

Bendrovė vadovas: 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generaliniu direktoriumi buvo p. Laura Križinauskienė.

Bendrovės valdyba: 2017 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai:

Darius Šulnis – narys, valdybos pirmininkas;

Nerijus Drobavičius – narys;

Vytautas Plunksnis – narys.

Svarbiausi 2017 m. 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“. Jie veiklą pradėjo šių metų vasario 13 dieną, Lietuvos bankui pritarus fondo taisyklėms.
- **2017 m. birželio 14 d.** Viena pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse „Invalda INVL“ kartu su jai priklausančiomis bendrovėmis „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje prisijungė prie Jungtinių Tautų palaikomų atsakingo investavimo principų PRI (angl. k. Principles for responsible investment)
- **2017 m. liepos 24 d.** „INVL Asset Management“ pensijų fondai tapo antru pagal dydį investuotoju į privataus ir rizikos kapitalo valdytojo „Baltcap“ pagal Europos investicijų fondo (EIF) JEREMIE iniciatyvą Lietuvoje įsteigtą fondą „Lithuania SME Fund“.

- **2017 m. liepos 24 d.** „INVL Asset Management“ perima valdymo įmonės „Swedbank investicijų valdymas“ papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondas“, iki šių metų kovo 23 dienos veikusio pavadinimu „Danske pensija plus“, valdymą. Šiam sandoriui leidimą šių metų liepos 24 dieną suteikė Lietuvos bankas.
- **2017 m. spalio 2 d.** INVL Asset Management“ nuo spalio 2 dienos vadovaus 35-erių Laura Križinauskienė, pakeisianti Darių Šulnį, kuris lieka bendrovės valdybos pirmininku.
- **2017 m. spalio 2 d.** „INVL Asset Management“ nuo šiol gali valdyti ir profesionaliems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus. Šią teisę bendrovei suteikė Lietuvos bankas, šių metų spalio 2 dieną išdavęs licenciją vykdyti veiklą pagal profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą.
- **2017 m. spalio 2 d.** „INVL Asset Management“ perėmė papildomo savanoriško pensijų kaupimo (trečios pakopos) pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondo“ valdymą.
- **2017 m. lapkričio 20 d.** „INVL Asset Management“ įsteigė naują uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą sudėtinį investicinį fondą „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ ir pirmąjį jo subfondą „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“. Jie veiklą pradėjo Lietuvos bankui šių metų lapkričio 20 dieną pritarus fondo taisyklėms.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- **2018 m. sausio 22 d.** „INVL Asset Management“ įsteigė naują investicinį fondą – „INVL absoliučios gražos subfondą“, kuris galės investuoti į įvairias turto klases, neribojant tam skiriamos fondo valdomo turto dalies, tokiu būdu tam tikrais etapais pasiekiant ir 100 proc. akcijų arba obligacijų. Pagrindinis fondo principas pasirenkant investicijas bus ekspertinis vertinimas – regionai, valstybės, turto klasės ar konkrečios investicinės idėjos.
- **2018 m. sausio 23 d.** „INVL Asset Management“ įgijo 51 proc. turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų paketą Sandoris, kuriam leidimą Lietuvos bankas suteikė sausio 22 dieną, pabaigtas vasario 2 dieną. Likę 49 proc. akcijų lygiomis dalimis priklauso bendrovės steigėjams Martynui Grikiniui ir Audriui Mozūriui. Sandorio suma – 264.977 Eur.

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 ir 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

2017 m. gruodžio 31 d. gryniesi aktyvai, valdomi Bendrovės investiciniuose fonduose, buvo 87,7 mln. eurų (2016 m. gruodžio 31 d. – 71,5 mln. eurų).

Didžiausio klientų dėmesio susilaukė du bendrovės valdomi fondai – INVL Baltijos fondas ir INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, kurie pritraukė daugiausiai klientų 2017 metais.

Lietuvos banko duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2017 m. gruodžio 31 d., palyginti su 2016 m. gruodžio 31 d., padidėjo nuo 189 mln. eurų iki 209 mln. eurų.

Bendrovės valdomų investicinių fondų dalyviai sudarė daugiau nei pusę visų Lietuvoje įregistruotų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių skaičiaus – 83,7 proc. visos rinkos dalyvių.

Bendrovė užėmė pirmą vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą 2017 metais gruodžio 31 d. – 41,9 proc. rinkos (37,8 proc. rinkos – 2016 m. užėmė antrą vietą).

* <http://www.lb.lt/lt/leidiniai/lietuvos-ii-ir-iii-pakopos-pensiju-fondu-bei-kis-rinkos-apzvalga-2017-m>

Investicinių valdomų fondų rezultatai bei grynujų aktyvų vertė pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynujų aktyvų vertė Eur	
	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	113,7860	104,4604	11.238.902	5.962.046
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	41,0641	39,1444	43.685.816	27.150.409
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	34,1646	29,1978	11.574.849	10.186.303
INVL Rusijos TOP20 subfondas	30,4747	31,1792	10.312.941	25.004.075
INVL Baltijos fondas	38,8865	32,7029	10.581.141	3.210.806
Viso Investicinių fondų:	-	-	87.393.649	71.513.639

Pensijų fondai

2017-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 (keturiose kategorijose iš keturių). Per 2017 metus keturiose iš keturių kategorijų pirmavo mūsų valdomi pensijų fondai.

2017 metais akcijų ir obligacijų rinkose prasidėjo ramiai ir teigiamai. Pagrindiniai makroekonominiai ir geopolitiniai pirmojo ketvirčio įvykiai – kovo mėnesio JAV centrinio banko bazinių palūkanų normų kėlimas ir parlamento rinkimai Nyderlanduose, skirtingai nei tikėjosi dalis investuotojų, nelėmė didesnių svyravimų. 2017 metų antrąjį ketvirtį buvo dvi nedidelės kainų silpnėjimo bangos. Pirmoji kilo gegužės viduryje, o po jos iki birželio vidurio rinkos beveik atsistatė. Antroji banga prasidėjo birželio pabaigoje, kai ženkliai sustiprėjęs euras sumažino investicijų kitomis valiutomis grąžą. Per trečiąjį ketvirtį pasaulio akcijų rinkos svyravo palyginti siaurame intervale. Silpnus liepos ir rugpjūčio mėnesius daugiausiai lėmė kitų valiutų atžvilgiu stiprėjantis euras. Rugsėjo mėnesį akcijų rinkos su kaupu atgavo prarastas pozicijas, o JAV doleris sustiprėjo dėl JAV prezidento Donaldo Trumbo paskelbto agresyvaus mokesčių reformos plano. Paskutinis 2017 metų ketvirtis akcijų rinkoje buvo gana ramus ir apdovanojo investuotojus dosniomis grąžomis – per šį laikotarpį JAV akcijų indeksas „S&P 500“ pabrango daugiau kaip 4 proc. (paskaičiuota eurai), o tai labiausiai lėmė įsibėgėjusios diskusijos dėl JAV mokesčių reformos. Nuo 2018 metų iki 21 proc. sumažintas pelno mokestis įmonių akcininkams leis pasidžiaugti dar didesniais pelnais. Nuo JAV neatsilikio ir besivystančios rinkos, kurioms daugiausiai įtakos, ypač gruodį, darė kylančios naftos kainos.

Antros pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2017 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis 2017 m.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis 2017 m.	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas	Vyriausybės obligacijų	2,49%	0,06	74,54%
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	Mažos akcijų dalies	5,84%	5,88	160,34%
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas	Vidutinės akcijų dalies	7,27%	6,92	96,20%
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas	Akcijų	9,46%	9,38	116,06%

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų II pakopos pensijų fondų grynieji aktyvai buvo 318,9 mln. eurų, arba 30.44 proc. didesni nei prieš metus (2016 m. gruodžio 31 d. – 244,5 mln. eurų).

2017 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius buvo 125.089, tai yra per metus padidėjo 11.360 dalyviais (2016 m. gruodžio 31 d. – 113.729).

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

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur	
	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas	0,5055	0,4932	15.186.001	13.155.608
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	0,7540	0,7124	17.662.684	11.831.293
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas	0,5682	0,5297	109.337.902	89.621.569
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas	0,6257	0,5716	176.691.696	129.860.768
Viso antros pakopos pensijų fondų:	-	-	318.878.283	244.469.238

Bendrovės valdomi III pakopos pensijų fondai Lietuvos rinkoje per 2017 metus pirmavo trijose iš trijų kategorijų.

Trečios pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2017 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis 2017 m.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis 2017 m.	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios
INVL STABILO III 58+ pensijų fondas	Mažos rizikos	5,19%	3,07	79,96%
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	Vidutinės rizikos	7,28%	6,92	76,17%
INVL III AKCIJŲ	Didesnės rizikos	10,24%	6,22	10,77%
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	Didesnės rizikos	9,37%	9,38	99,48%
Swedbank papildomos pensijos fondas ¹	Didesnės rizikos	5,21%	7,82	17,89%

¹ – 2017 m. lapkričio 2 d. UAB „INVL Asset Management“ perėmė papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondo“ valdymą.

2017 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose (III pakopoje), buvo 23,0 mln. eurų, arba 34.3 proc. didesnis nei prieš metus (17.1 mln. eurų). Dalyvių skaičius siekė 8.002 (prieš metus – 5.934). Per 2017 metus keturiose iš keturių III pakopos pensijų fondų kategorijų pirmavo mūsų valdomi pensijų fondai.

2017 m. lapkričio 2 d. Bendrovė perėmė Swedbank papildomos pensijos fondo valdymą.

Šių fondų vienetų vertės ir valdomi grynieji aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur	
	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
INVL III akcijų pensijų fondas	0,3208	0,2910	2.554.277	2.235.175
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	0,5212	0,4955	9.614.910	8.611.675
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	0,5102	0,4756	4.101.762	3.086.449
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	0,5777	0,5282	4.850.955	3.177.771
Swedbank papildomos pensijos fondas ¹	0,3414	0,3245	1.857.219	-
Viso savanoriško kaupimo pensijų fondų:	-	-	22.979.123	17.111.070

¹ – 2017 m. lapkričio 2 d. UAB „INVL Asset Management“ perėmė papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondo“ valdymą.

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2017 m. pabaigoje valdė 200 klientų finansinių priemonių portfelius, palyginimui 2016 m. pabaigoje valdė 196 klientų finansinių priemonių portfelius. Valdomų portfelių vertė per metus padidėjo 12,80 proc. – nuo 44,02 mln. eurų iki 49,66 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 22 d. 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 2017 m. gruodžio 31 d.
UTIB „INVL Technology“	18.141.228
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	31.231.250
	49.372.478

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

Kitų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jo subfondas „INVL Baltijos miškų fondas I“ veiklą pradėjo 2017 m. vasario 13 dieną, Lietuvos bankui patvirtinus fondo taisykles.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ ir jo subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ veiklą pradėjo 2017 m. lapkričio 20 dieną, Lietuvos bankui pritarus fondo taisyklėms.

Fondo pavadinimas	Valdomas turtas 2017 m. gruodžio 31 d.
INVL BALTIJOS MIŠKŲ FONDAS I	5.541.185
INVL PARTNER ENERGY AND INFRASTRUCTURE FONDAS	2.074.492
	7.615.677

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 2018 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 2017 m. siekė 3,9%. Dabartinį plėtros sustiprėjimą nemažai lemia eksportuojantysis sektorius. Jis sugebėjo dalį veiklos perorientuoti iš ekonominių sunkumų patiriančių NVS valstybių į kitus, sparčiau augančius regionus. Įspūdingas augimas buvo pastebėtas paslaugų eksporte, kuris augo net 20 proc. Taip pat prie BVP didėjimo prisidėjo paslaugų, transporto ir apgyvendinimo sektorių pajamų augimas, kuris 2017 metais siekė 15 proc.

Vidutinė metinė infliacija 2017 m. buvo 3,7%. Svarbiausias infliacijos Lietuvoje padidėjimo veiksnys 2017 m. buvo paslaugų kainų padidėjimas, kurį iš dalies lėmė darbo užmokesčio didėjimas šalyje. Kainos, labiausiai siejamos su vidaus ekonomine raida, ir toliau turėtų kilti, nes darbo užmokestis kils gana nemažai. Tiesa, šios kainos turėtų kilti ne daugiau nei iki šiol, nes ir darbo atlygio kilimas nebus toks veržlus kaip buvo 2017 metais. Prie metinės infliacijos augimo prisidėjo akcizų padidinimas alkoholiniams gėrimams.

2017 m. pasaulio ekonomikos atsigavimas įgauna vis didesnį pagreitį. Pasaulio ekonomikos augimas 2017 metais turėtų siekti 3,6 proc. Spartesnis augimas buvo pastebėtas euro zonos, Japonijos, Kinijos, Rusijos ir besiformuojančios rinkos ekonomikai atstovaujančių Europos šalių ūkių rinkose. Euro zonos BVP augimą lėmė intensyvesnė pasaulio prekyba ir stiprėjantis privatus vartojimas. Palankios finansavimo sąlygos ir verslo pasitikėjimo indeksai teikia optimizmo dėl verslo investicijų euro zonoje. JAV priimta mokesčių reforma turėtų paskatinti ekonomikos augimą ir palūkanų normų kėlimą. 2017 metais didelis investuotojų dėmesys buvo nukreiptas į Baltijos šalių nuosavybės popierius.

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

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2017 m. gruodžio 31 d. (Eur)	2016 m. gruodžio 31 d. (Eur)	Pokytis
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	5.495.218	3.512.261	56,5 %
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	45.535	(921.365)	n/a
Grynasis pelnas (nuostolis)	153.435	(924.395)	n/a
Turtas	5.101.134	4.513.780	13,0 %
Akcininkų nuosavybė	4.113.157	3.664.892	12,2 %
Akcijos buhalterinė vertė	0,46	0,41	12,2 %
Rodikliai	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	
Grynasis pelningumas	3 %	-26 %	*
Turto pelningumas (ROA)	3 %	-20 %	*
Nuosavybės kapitalo pelningumas (ROE)	4 %	-25 %	*

2017 m. Bendrovė dividendų nemokėjo.

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 priimtinumą, 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

2017 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 67, kai 2016 metų pabaigoje – 58 darbuotojų. 95 proc. darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą (bakalauro ir magistro laipsnius). Darbuotojams suteikiamos sąlygos ir galimybės įgyti finansų maklerių licenciją. 30 proc. darbuotojų, t. y. 23 įmonės darbuotojai turi finansų maklerio licenciją. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų plėtojimą.

Atsižvelgiant į Įmonės dydį, organizacinę struktūrą ir veiklos pobūdį, jos mastą bei sudėtingumą, atlyginimų komitetas Bendrovėje nėra sudaromas. Pareiginis mėnesinis atlyginimo dydis nustatomas valdybos sprendimu generaliniam direktoriui, kitiems darbuotojams, kurių pavaldumas (atskaitomybė) pagal Bendrovės valdybos patvirtintą valdymo struktūrą yra priskirtas Bendrovės valdybai, o visiems kitiems darbuotojams – generalinio direktoriaus įsakymu, vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais ir darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais.

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 2017 metais buvo 24 ir jų atlygis už 2017 m. neatskaičius darbuotojo ir darbdavio mokesčių iš viso fiksuotas atlyginimas sudarė 1.009.258 eurų, o per 2017 m. išmokėtas kintamas atlyginimas – 70.262 eurų.

Per 2017 m. paskirtų ir išmokėtų darbo užmokesčio sumų paskirstymas:

	Darbuotojų skaičius*	Pareiginis metinis išmokėtas atlyginimas	Faktinės kintamo darbo užmokesčio piniginės išmokos**	Su akcijomis susijusios finansinės priemonės	Likęs paskirtas atidėtas kintamas darbo užmokestis**
Vadovybė	4	179.123	509	140.000	1.018
Įmonės riziką prisiimančios darbuotojai, išskyrus valdybos narius ir vadovybę	20	830.135	69.753	93.578	21.497
Darbuotojai	63	691.572	55.620	3.902	-
Iš viso:	87	1.700.830	125.882	237.480	22.515

* svertinis vidurkis

** už 2015 m. ir 2016 m.

2017 metais specialiai reglamentuojamiems darbuotojams išeitinių kompensacijų išmokėta už 26 tūkst. eurų (gavėjų skaičius – 1). Didžiausia suma, paskirta vienam asmeniui – 26 tūkst. eurų.

2017 m. kintamoji atlyginimo dalis bus nustatoma ir paskirta 2018 m. balandžio mėn. patvirtinus 2017 m. finansines ataskaitas.

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.

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

2018 metais Bendrovė ketina investuoti į elektroninių klientų pritraukimo kanalų sukūrimą ir vystymą. Atitinkamai Bendrovė investuos į su tuo susijusių saugos, klientų patikros ir pinigų plovimo prevencijos sistemų atnaujinimą. Pagrindinis dėmesys kaip ir 2017 metais bus skiriamas klientų aptarnavimo kokybės gerinimui bei vartotojo patirties gerinimui. Bendrovė tęs savo planus sukurti greičiausiai augančią specializuotą taupymo ir investavimo sprendimų platformą, sukuriančią sąlygas INVL AM klientams efektyviai bei patogiai valdyti trumpalaikes ir ilgalaikes santaupas.

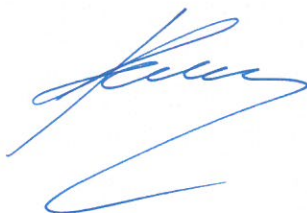
2018 m. pradžioje INVL Asset Management“ įgijo kontrolinį turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų paketą ir valdo 51 proc. šios bendrovės akcijų (žr. pastaba 21).

2018 m. Bendrovė planuoja „INVL Baltijos miškų fondas I“ antrąjį platinimą.

Kita reikalaujama atskleisti informacija

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

Generalinis direktorius



Laura Križinauskienė

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

	Pastabos	2017 m.	2016 m.
Turto valdymo pajamos	4	5.495.218	3.512.261
Turto valdymo sąnaudos	4	(1.318.332)	(993.272)
Bendrasis pelnas		4.176.886	2.518.989
Finansinio turto pardavimo rezultatas		17.158	33.107
Veiklos sąnaudos	6	(4.145.553)	(3.480.589)
Finansinės pajamos	5	16	825
Finansinės sąnaudos	5	(2.972)	(1.813)
Kitos veiklos pajamos		-	8.116
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		45.535	(921.365)
Pelno mokestis	7	107.900	(3.030)
Grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		153.435	(924.395)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

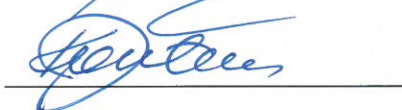
Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė



2018 m. kovo 30 d.

Vyr. finansininkė Justina Kontenienė



2018 m. kovo 30 d.

BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	2017 m.	2016 m.
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	153.435	(924.395)
Kitos bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius		
Straipsniai, kurie vėliau gali būti perklasifikuojami į pelną (nuostolius):		
Finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, pelnas, grynąja verte (16 pastaba)	24.574	15.639
Pelno mokestis, susijęs su kitų bendrųjų pajamų komponentais (16 pastaba)	(3.687)	(2.346)
Kitų bendrųjų pajamų, atskaičius mokesčius, iš viso	20.887	13.293
Bendrųjų ataskaitinių metų (nuostolių), atskaičius mokesčius, iš viso, priskirtinų Bendrovės akcininkams	174.322	(911.102)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė

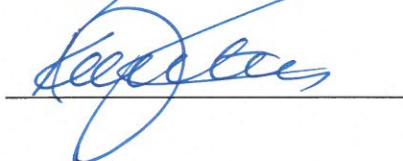
Laura Križinauskienė



2018 m. kovo 30 d.

Vyr. finansininkė

Justina Kontenienė



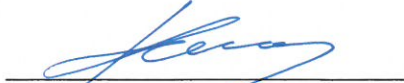
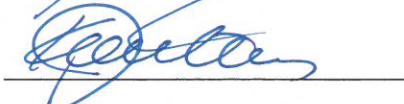
2018 m. kovo 30 d.

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastabos	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	8	53.780	55.549
Ilgalaikis nematerialusis turtas	9	1.926.444	1.997.645
Atidėtasis pelno mokestis	7	640.115	635.212
Ilgalaikis turtas iš viso		2.620.339	2.688.406
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	11	1.079.631	627.979
Pelno mokesčio permoka		3.043	3.043
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	10	1.309.320	1.074.321
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	12	37.666	35.204
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	13	51.135	84.827
Trumpalaikis turtas iš viso		2.480.795	1.825.374
TURTAS IŠ VISO		5.101.134	4.513.780
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Kapitalas	1, 14	2.610.000	2.401.200
Rezervai	15	258.731	172.701
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		1.244.426	1.090.991
Nuosavas kapitalas iš viso		4.113.157	3.664.892
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	16	987.977	848.888
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		987.977	848.888
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO		5.101.134	4.513.780

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė	Laura Križinauskienė		2018 m. kovo 30 d.
Vyr. finansininkė	Justina Kontenienė		2018 m. kovo 30 d.

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Rezervai				
	Kapitalas	Mokėjimo akcijomis rezervas	Tikrosios vertės rezervas	Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
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 (14 pastaba)	938.896	-	-	-	938.896
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai) atskaičius mokesčius	-	-	13.293	-	13.293
Mokėjimo akcijomis rezervas (15 pastaba)	-	161.000	-	-	161.000
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	2.401.200	161.000	11.701	1.090.991	3.664.892
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)				153.435	153.435
Įstatinio kapitalo didinimas (14 pastaba)	208.800				208.800
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai) atskaičius mokesčius			20.887		20.886
Mokėjimo akcijomis rezervas (15 pastaba)		65.143			65.143
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	2.610.000	226.143	32.588	1.244.426	4.113.157

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

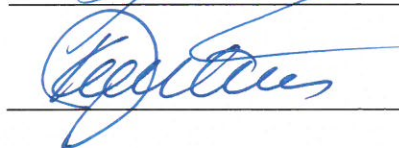
Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė



2018 m. kovo 30 d.

Vyr. finansininkė Justina Kontenienė



2018 m. kovo 30 d.

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastaba	2017 m.	2016 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		153.435	(924.395)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	6	160.230	153.133
Palūkanų (pajamos)	5	-	(652)
Atskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	7	(8.590)	3.030
Finansinio turto pardavimo (pelnas) nuostoliai		(17.158)	(33.107)
Mokėjimas akcijomis		65.143	161.000
Pelnas (nuostolis) iš ilgalaikio turto nurašymo		870	(239)
		353.930	(560.347)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		(451.652)	(327.573)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		(2.462)	(6.653)
Prekybos skolų padidėjimas (sumažėjimas)		30.322	(111.963)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų (sumažėjimas) padidėjimas		108.767	392.923
Grynieji pagrindinės veiklos (veiklai) pinigų srautai		38.905	(694.496)
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto (įsigijimas)		(88.130)	(28.089)
Ilgalaikio turto perleidimas		-	12.023
Gautos palūkanos		-	-
Finansinio turto pardavimas		306.733	681.958
Finansinio turto (pirkimas)		(500.000)	(598.443)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(281.397)	67.449
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Įstatinio kapitalo didinimas	14	208.800	538.610
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		208.800	538.610
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		(33.692)	(88.437)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		84.827	173.263
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	13	51.135	84.827

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė

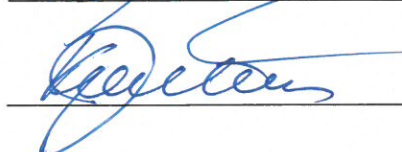
Laura Križinauskienė



2018 m. kovo 30 d.

Vyr. finansininkė

Justina Kontenienė



2018 m. kovo 30 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“.

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės kontroliuojančiu akcininku buvo AB „Invalda INVL“. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 2.610.000 Eur. Jis yra padalintas į 9.000.000 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 67 darbuotojai (2016 m. gruodžio 31 d. – 58).

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. VĮK – 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.

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai ir 9 pensijų fondus, 200 individualius klientų portfelius ir 2 uždarojo tipo investicines bendroves ir 2 uždarojo tipo investuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinio investiciniu fondus (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).

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 2017 metų finansines ataskaitas yra šie:

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

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 2017 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 2017 m. sausio 1 d. Bendrovė taikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (toliau – TFAAK (IFRIC)) išaiškinimus:

- 7-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“ (įsigaliojo nuo 2017 m. sausio 1 d.)
- 12-ojo TAS pataisos „Atidėtųjų mokesčiu turto, skirto nerealizuotiems nuostoliams, pripažinimas“ (įsigaliojo nuo 2017 m. sausio 1 d.)
- 2014 - 2016 m. ciklo TFAS metiniai patobulinimai (12-ojo TFAS pakeitimai) (įsigaliojo nuo 2017 m. sausio 1 d.)

Visos nuo 2017 m. sausio 1 d. pradėtos taikyti pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję ir anksčiau laiko nepradėti taikyti 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 reikalavimą, 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, išskylančios dėl finansinių įsipareigojimų, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąja 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 pokyčiais nuo pirminio pripažinimo momento. Praktikoje naujosios taisyklės reiškia, kad ūkio subjektai, 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 turi kitą finansinį turtą, priskiriamą finansinio turto kategorijai „Paskolos ir gautinos sumos“, kuris pagal naująjį standartą bus vertinamas amortizuota savikaina kaip ir anksčiau, nes verslo modelis, taikomas šiam turtui, yra laikyti turtą, siekiant gauti sutartyje numatytus pinigų srautus, bei jie yra pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimai. Bendrovė turi

tik finansinius įsipareigojimus, priskiriamus kategorijai „Kiti finansiniai įsipareigojimai“, todėl Bendrovės finansinių įsipareigojimų apskaitai įtakos nebus. Bendrovė neturi apsidraudimo sandorių apskaitos, todėl šios apskaitos pasikeitimai neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms. Naujas vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo modelis reikalauja pripažinti turto vertės sumažėjimą remiantis tikėtinais kredito nuostoliais, o ne vien tik įvykusiais kredito nuostoliais, kaip buvo 39-ojo TAS taikymo atveju. Tai taikoma finansiniam turtui, klasifikuotam kaip vertinamas amortizuota savikaina, sutarčių turtui pagal 15-ąjį TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“, nuomos gautinoms sumoms. Atsižvelgiant į iki šiol atliktus vertinimus tai gali lemti ankstesnę kredito nuostolių pripažinimą ateityje, bet naujojo standarto taikymo pradžios diena Bendrovė įvertino, kad reikšmingos įtakos pirkėjų įsiskolinimo, pinigų ir pinigų ekvivalentų bei indelių vertės sumažėjimui nebus. Todėl 9-ojo TFAS taikymas neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams. Naujasis standartas numato išplėstus atskleidimo reikalavimus ir pateikimo pokyčius. Tikėtina, Bendrovės atskleidimų apie finansines priemones pobūdis ir apimtis pasikeis, ypač pirmaisiais naujojo standarto taikymo metais – 2018 metais. Bendrovė taikys naujas taisykles retrospektyviai nuo 2018 m. sausio 1 d, naudodamasi pagal standartą leidžiamomis praktinėmis priemonėmis. Palyginamieji skaičiai už 2017 m. nebus perskaičiuoti.

Bendrovė neturi kitų investicijų, išskyrus investicijas į Bendrovės valdomų fondų vienetus ir Bendrovės valdomų uždarojo tipo investicinių bendrovių akcijas. Šios investicijos, kurių turima vertė 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė 1.309.320 EUR nuo 2018 m. sausio 1 d. yra apskaitomos tikrąja verte, o jos pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais. 2018 m. sausio 1d. atitinkamai, perkainojimo rezervas, lygus 32.588 Eur, bus pripažintas kaip perėjimo įtaka ir padidintas nepaskirstytas pelnas.

Finansinis turtas (iš pirkėjų gautinos sumos ir pinigai), kuris klasifikuojamas kaip paskolos ir gautinos sumos, pagal TAS 9 bus klasifikuojamas kaip finansinis turtas, apskaitomas amortizuota verte. Finansinių įsipareigojimų klasifikavimas nesikeis. Ankstesnių laikotarpių iš klientų gautinoms sumoms, kurių atgavimas yra abejotinas, Bendrovė yra apskaičiusi 10.368 Eur dydžio vertės sumažėjimą.

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 priežasčių, turi būti pripažįstamos minimalios sumos, jeigu rizika, kad jos bus atstatytos, nėra reikšminga. Sąnaudos, patirtos siekiant užtikrinti sutarčių su klientais sudarymą, turi būti kapitalizuojamos ir amortizuojamos per sutarties naudos suvartojimo laikotarpį.

15-ojo TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ pataisos - Pataisomis nekeičiami pagrindiniai standarto principai, tačiau patikslinamas šių principų taikymas. Pataisomis patikslinama, kaip nustatyti veiklos įsipareigojimą (pasižadėjimas perduoti prekę ar paslaugą klientui) sutartyje; kaip nustatyti, ar įmonė yra savo sąskaita veikiantis subjektas (prekės ar paslaugos teikėjas) ar agentas (atsakingas už prekės ar paslaugos teikimo organizavimą); ir kaip nustatyti, ar licencijos suteikimo pajamos turėtų būti pripažįstamos tam tikru momentu ar per tam tikrą laikotarpį. Be šių patikslinimų pataisose numatytos dvi papildomos išimtys, siekiant sumažinti sąnaudas ir sudėtingumą įmonei pirmą kartą taikant naująjį standartą.

Bendrovė neturi savo tarpininkų tinklo, todėl platindama antros pakopos pensijų fondus naudojami išorinių tarpininkų paslaugomis. Už sutarties sudarymą trečioms šalims yra sumokamas komisinis mokestis. Komisinis mokestis patiriamas tik tuo atveju, kai sudaroma sutartis ir ateityje tikimasi gauti ekonominę naudą, dėl ko jis gali būti pripažįstamas sąnaudomis per tam tikrą laikotarpį. Bendrovės vertinimu komisinių sąnaudų koreliuoja su iš sutarties gaunamomis pajamomis penkerių metų periodu. Vėlesniais laikotarpiais dėl klientų natūralaus judėjimo, dėl papildomų produktų įsigijimo ir dėl kitų veiksmų koreliacija tarp patirtų sąnaudų ir gaunamų pajamų iš esmės išnyksta, todėl tokios sąnaudos yra apskaitomos turte ir prisipažįstamos sąnaudomis per 5 metų periodą. Klientais laikomi Bendrovės valdomų fondų dalyviai, nes gali nevaržomai atlikti vidinį fondo keitimą ir tęsti kaupimą kitame fonde nei tame, kuriame pradėjo kaupti. Bendrovė įvertino iki 2018 m. sausio 1 d. sumokėtus komisinius mokesčius ir 2018 m. sausio 1 d. turte apskaitytus 1.510 tūkst. Eur turta, atitinkamai padidinant akcininkų nuosavybę, kuris bus įtraukiamas į sąnaudas per ateinančius 5 metus. Taip pat 2018 m. sausio 1 d. bus apskaitytas ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas sumai 226 tūkst. Eur.

16-asis TFAS „Nuoma“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d).

Naujajame standarte numatyti nuomos pripažinimo, vertinimo, pateikimo, informacijos atskleidimo principai. Pagal visas nuomos rūšis nuomininkas įgyja teisę naudoti turtą nuomos pradžioje ir, jeigu nuomos mokejimais 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 ataskaitoje

skirtingai registruoti šias dvi nuomos rūšis. Šiuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos naujasis standartas turės jos finansinėms ataskaitoms. Bendrovė neplanuoja taikyti 16-ąjį TFAS anksčiau laiko.

Taikymui ES nepatvirtinti standartai

40-ojo TAS pataisos: „*Investicinio turto perkėlimas*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

Pataisomis patikslinama, kad perkėlimas į investicinį turtą arba iš jo gali būti atliekamas tik tada, kai pasikeičia turto naudojimo paskirtis. Šis pasikeitimas turi būti pagrįstas įrodymais: ketinimo pasikeitimas, pats savaime, nėra pakankamas įrodymas perkėlimui pagrįsti. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šios pataisos turės jos finansinėms ataskaitoms, bet nesitiki, kad ji bus reikšminga.

TFAAK 23-asis aiškinimas „*Neaiškumas dėl pelno mokesčio apskaitymo*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

12-asis TAS nurodo, kaip turi būti apskaitomas ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis, tačiau nenurodo, kaip atspindėti neaiškumo poveikį. Šiuo aiškiniu patikslinama, kaip turi būti taikomi 12-ajame TAS numatyti pripažinimo ir vertinimo reikalavimai, jeigu egzistuoja neaiškumas dėl pelno mokesčio apskaitymo. Ūkio subjektas turi nustatyti, ar neaiškumai dėl mokesčio apskaitymo turi būti vertinami kiekvienas atskirai ar kartu su vienu arba daugiau kitų neaiškumų dėl mokesčio apskaitymo, atsižvelgiant į tai, kuris būdas padės ūkio subjektui geriau įvertinti neaiškumo išnykimo tikimybę. Ūkio subjektas turi vadovautis prielaida, kad mokesčių administratorius patikrins sumas, kurias jis turi teisę patikrinti ir, atlikdamas tokius patikrinimus, bus išsamiai susipažinęs su visa susijusia informacija. Jei ūkio subjektas nusprendžia, kad nėra tikėtina, jog mokesčių administratorius sutiks su neaiškumo dėl mokesčio apskaitymo, neaiškumo poveikis bus atspindimas nustatant susijusį apmokestinamąjį pelną arba nuostolį, mokesčių bazę, nepanaudotus mokesčių nuostolius, nepanaudotus mokesčių kreditus ar mokesčių tarifus, taikant labiausiai tikėtiną sumą arba numatomą vertę, atsižvelgiant į tai, kuris metodas padės ūkio subjektui geriau įvertinti neaiškumo išnykimo tikimybę. Ūkio subjektas atskleis faktų ir aplinkybių pasikeitimo ar naujos informacijos poveikį, kuris turi įtakos aiškinyje reikalaujamiems sprendimams ar apskaitiniams įvertinimams, kaip apskaitinio įvertinimo pasikeitimą. Faktų ir aplinkybių pasikeitimų ar naujos informacijos, dėl kurių gali būti iš naujo įvertinamas sprendimas ar apskaitinis įvertinimas, pavyzdžiai apima, tačiau tuo neapsiriboja, mokesčių administratoriaus patikrinimus ar veiksmus, mokesčių administratoriaus nustatytų taisyklių pakeitimus arba mokesčių administratoriaus teisės atlikti mokesčio apskaitymo patikrinimą ar pakartotinį patikrinimą galiojimo pasibaigimą. Mokesčių administratoriaus pritarimo ar nepritarimo dėl mokesčio apskaitymo nebuvimas pats savaime neturėtų būti laikomas faktų ir aplinkybių pasikeitimu ar nauja informacija, turinčiais įtakos aiškinyje reikalaujamiems sprendimams ar apskaitiniams įvertinimams.

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

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.

Prestižas nėra amortizuojamas, bet nors kartą metuose yra peržiūrimas dėl vertės sumažėjimo. Atliekant vertės sumažėjimo tikrinimą, prestižas paskirstomas Bendrovės pinigais 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 pinigais 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 aukščiausiai 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. Ilgalakis 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 ilgalikiu 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 tikrąją 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 atsiperkamoją 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 vertę, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje) sandorio sudarymo sąnaudas.

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

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

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

Trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą.

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 tikrąja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti bendrųjų pajamų ataskaitoje. Kai investicija yra parduodama, sukauptas pelnas arba nuostoliai, anksčiau apskaityti bendrųjų pajamų ataskaitoje, pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

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

Tikroji vertė

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

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 iškelimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, 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 tikrąja verte, atėmus sandorio kaštus. Vėliau jos apskaitomos amortizuota verte, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelną ar nuostolius. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki finansinės būklės ataskaitos datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitos 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 turta.

Veiklos nuoma – Bendrovė kaip nuomininkas

Turto, su kurio nuosavybe susijusią 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 susijusią ekonominę naudą, ir kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą. Pajamos įvertinamos tikrąja verte, atėmus suteiktas nuolaidas, permokų grąžinimus ir kitus pardavimų mokesčius ir įsipareigojimus. Pajamos yra pripažįstamos, kai yra įvykdomas žemiau pateiktos sąlygos:

Paslaugų pardavimas

Pajamos iš paslaugų pardavimo yra pripažįstamos tada, kai įvykdomos šios sąlygos:

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

Palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas (taikant efektyvų palūkanų metodą 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 planas – 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 išmokų 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 sutarčių įsigijimo sąnaudomis ir yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.16. Pelno mokestis

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

Pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

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

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

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

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

3.17. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys išteklių, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kai Bendrovė tikisi, kad dalis ar visa atidėjinių suma bus kompensuota, pavyzdžiui remiantis draudimo sutartimi kompensuojama suma yra pripažįstama kaip atskiras turtas, bet tik kai kompensavimas yra garantuotas. Su atidėjiniais susijusios išlaidos yra apskaitomos pajamų (nuostolių) ataskaitoje grynąja verte, atsižvelgiant į kompensuojamas sumas. Jei pinigų laiko vertė yra reikšminga, atidėjiniai yra diskontuojami naudojant to laikotarpio priešmokestinę palūkanų normą, jei reikia, atsižvelgiant į konkrečią įsipareigojimų specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

3.18. Nebalansiniai neapibrėžtumai

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

Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau 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 mažesniaja 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 žemesniaja iš perduoto turto tikrosios vertės ir pasirinkimo sandorio įvykdymo kainos.

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

Tarpusavio užskaitos

Finansinis turtas ir įsipareigojimai gali būti užskaitomi tarpusavyje ir pateikiami grynąja verte finansinė būklės ataskaitoje, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynąją verte arba 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 sumažėjimo požymiai.

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 10 bei 20 pastabose.

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokestiniams nuostoliams tiek, kiek kad yra tikėtina, jog bus uždirbtas toks mokestinis pelnas, kurį bus galima sumažinti tais nuostoliais. Reikšmingas vadovybės įvertinimas reikalingas, tam kad nustatyti atidėtųjų mokesčių turtą, kuris turi būti pripažintas, remiantis tikėtinu ateities mokestinio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis. Balansinės vertės pateikiamos 7 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 8 ir 9 pastabose.

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

4 Turto valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų ir portfelijų valdymo pajamos pagal mokesčius:

	2017 m.	2016 m.
Valdymo mokestis	5.097.188	3.108.200
Mokestis nuo įmokų	20.702	188.152
Platinimo mokestis	66.857	39.135
Sėkmės mokestis	310.471	176.774
	5.495.218	3.512.261

Turto valdymo ir platinimo komisinių sąnaudos:

	2017 m.	2016 m.
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	419.043	223.032
Portfelijų valdymo sąnaudos	116.773	139.526
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	112.950	92.084
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	569.691	448.029
Savatoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	99.875	90.601
	1.318.332	993.272

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

5 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansinės pajamos sudaro:

	2017 m.	2016 m.
Palūkanų pajamos	-	652
Valiutų kursų pajamos	16	173
	16	825

Finansinės sąnaudas sudaro:

	2017 m.	2016 m.
Palūkanų sąnaudos	-	-
Valiutų kursų sąnaudos	2.972	1.799
Kitos	-	14
	2.972	1.813

6 Veiklos sąnaudos

	2017 m.	2016 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	1.864.827	1.393.534
Socialinio draudimo sąnaudos	727.285	434.828
Mokėjimai akcijomis (15 pastaba)	65.143	161.000
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos	204.204	205.569
Mokesčiai į biudžetą	207.496	182.348
Reklamos sąnaudos	88.451	113.258
Ryšių sąnaudos	16.715	10.406
Pašto ir kurjerių paslaugos	24.382	29.413
IT palaikymo sąnaudos	210.471	337.517
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	106.115	76.248
Audito ir susijusių konsultacijų sąnaudos	16.860	15.092
Nusidėvėjimas ir amortizacija (8 ir 9 pastabos)	160.230	153.133
Teisinės paslaugos	37.018	17.494
Kvalifikacijos kėlimas	38.997	25.815
Komandiruočių sąnaudos	50.040	18.701
Kitos sąnaudos	327.291	306.233
	4.145.553	3.480.589

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurias audito įmonė suteikė Bendrovei ir Fondams per 2017 m.

	Bendrovės ir Fondų 2017
Bendrovės finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	15.300
Fondų finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	21.850
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos;	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	15.939
Bendrovės kitų paslaugų sąnaudos	410
Fondų kitų paslaugų sąnaudos	1.300
	56.816

7 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2017 m.	2016 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	107.900	(3.030)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	107.900	(3.030)

	2017 m.	2016 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	1.491.913	1.614.526
PZU teisių vertės sumažėjimas	-	23.170
Sukaupti atostoginiai	20.141	12.647
Finansinio turto perkainojimas	-	134
Sukauptų komisinių turtas	2.432	18.108
Beviltiškos skolos	1.555	2.142
Atidėto pelno mokesčio turtas	1.516.041	1.670.727
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	(849.470)	(1.012.973)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	666.571	657.754

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Fondų valdymo teisės	(22.904)	(22.542)
Finansinio turto perkainojimas	(3.552)	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(26.456)	(22.542)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	640.115	635.212

Atidėtasis mokestis už 2017 m. ir 2016 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:

	2017 m.	2016 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	635.212	640.588
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	104.213	(5.376)
Parduodami mokestiniai nuostoliai	(99.310)	
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	640.115	635.212
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) straipsnyje	8.590	(3.030)
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje	(3.687)	(2.346)

2016 m. gruodžio 31 d. sprendimo dėl mokestinio nuostolio pardavimo nebuvo, todėl nuo jų nebuvo sukurtas atidėtojo pelno mokesčio turtas ir jie apskaityti per 2017 metus.

2017 m. gruodžio 31 d., atsižvelgiant į ilgalaikės veiklos prognozes 2018 – 2022 m., buvo pripažintas 640.115 Eur atidėtojo pelno mokesčio turtas (2016 m. gruodžio 31 d. – 635.212 Eur). Pripažinta suma atspindi tikėtiną atgautiną sumą, kuriai Bendrovė planuoja ateityje uždirbti mokesstinį 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.

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

	2017 m.	2016 m.
Mokestis taikant 15 % tarifą	6.830	138.205
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(19.435)	(1.829)
Nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	21.555	(139.406)
Praėjusių metų klaidų taisymas	-	-
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	8.950	(3.030)

8 Ilgalaikis materialusis turtas

2017 m.	Automobiliai	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė				
Likutis metų pradžioje	-	156.591	14.404	170.995
Įsigijimai	-	25.083	-	25.083
Pardavimai (nurašymai)	-	(2.072)	-	(2.072)
Likutis metų pabaigoje	-	179.602	14.404	194.006
Sukauptas nusidėvėjimas				
Likutis metų pradžioje	-	101.279	14.167	115.446
Priskaičiuota per metus	-	25.782	200	25.982
Pardavimai (nurašymai)	-	(1.202)	-	(1.202)
Likutis metų pabaigoje	-	125.859	14.367	140.226
Balansinė vertė metų pabaigoje	-	53.743	37	53.780

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
---------------------------------------	----------	---------------	------------	---------------

Ilgalaikio materialaus turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2017 m. gruodžio 31 d. lygi 31 tūkst. eurų (2016 m. gruodžio 31 d. – 92 tūkst. eurų), buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

9 Ilgalaikis nematerialusis turtas

2017 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo vertė				
Likutis metų pradžioje	155.890	58.422	2.207.090	2.421.402
Įsigijimai	-	-	63.047	63.047
Likutis metų pabaigoje	155.890	58.422	2.270.137	2.484.449
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	140.194	-	283.563	423.757
Priskaičiuota per metus (0 pastaba)	7.695	-	126.553	134.248
Likutis metų pabaigoje	147.889	-	410.116	558.005
Balansinė vertė metų pabaigoje	8.001	58.422	1.860.021	1.926.444

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
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-	-
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
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	140.194	-	283.563	423.757
Balansinė vertė metų pabaigoje	15.696	58.422	1.923.527	1.997.645

2015 metais UAB „MP Pension Funds Baltic“ reorganizavimo būdu buvo prijungta prie UAB „INVL Asset Management“. Reorganizavimo metu UAB „INVL Asset Management“ buvo perduotas valdyti 3.300 tūkst. Eur turtas, atitinkamai buvo apskaitytas su fondų valdymo teise susijęs nematerialus turtas, kurio vertė reorganizavimo metu sudarė 2.207 tūkst. Eur.:

- MP Stabilo II, 2017.12.31 balansinė vertė – 15.981 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2025.09.30
- MP Medio II, 2017.12.31 balansinė vertė – 579.676 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2030.08.30
- MP Extremo II, 2017.12.31 balansinė vertė – 1.172.738 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2035.09.30
- MP Medio III, 2017.12.31 balansinė vertė – 10.527 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2025.09.30
- MP Extremo III, 2017.12.31 balansinė vertė – 18.577 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2025.09.30
- Swedbank papildomos pensijos fondas, 2017.12.31 balansinė vertė – 62.522 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2027.11.02

Rengiant finansines ataskaitas Bendrovė įvertina ar nėra šio turto nuvertėjimo požymių ir jei tokių būtų, apskaitytu turto vertės sumažėjimą. 2017 m. lapkričio 2 d. UAB „INVL Asset Management“ perėmė papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondo“ valdymą už 63.047 Eur, 2017.12.31 balansinė vertė – 62.522 Eur. Turtas bus amortizuojamas iki 2027.11.02

Nematerialaus turto amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudų straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2017 m. gruodžio 31 d. lygi 133 tūkst. eurų, buvo visiškai amortizuota (2016 m. gruodžio 31 d. – 130 tūkst. eurų), tačiau vis dar naudojama veikloje.

Fondų valdymo teisių vertės sumažėjimo požymių 2016 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. nenustatyta.

Prestižo vertės sumažėjimo testavimas

Visas Bendrovės prestižas yra priskirtas įsigytiems II ir III pakopos pensijų fondams (žr. 18 pastabą).

2017 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 8,1 proc.; pinigų srautai pasibaigus 7 metų laikotarpiui yra ekstrapolijuojami naudojant 0 proc. augimo normą.

Pagrindinės prielaidos naudotos pinigų generuojančio vieneto vertinimui:

Prielaidų pavadinimas	Fondų rūšys	Dydis
Netekimo norma	Antros pakopos pensijų fondai	3%
	Trečios pakopos pensijų fondai	3%
Kapitalo prieaugis	Antros pakopos pensijų fondai	5%
	Trečios pakopos pensijų fondai	5%
Ilgalaikė augimo norma	visi	0%
Ikimokestinė diskonto norma	visi	8,1 %
Vidutinės valdymo pajamos	visi	5.157 tūkst. Eur
Vidutinės valdymo sąnaudos	visi	2.421 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.

10 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Bendrovės turtą, laikomą galimam pardavimui, sudaro:

	2017 m.	2016 m.
Skolos vertybiniai popieriai	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	530	1.016
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	1.308.790	1.073.305
<i>INVL Asset Management valdomi fondai</i>	976.520	680.825
<i>INVL Asset Management valdomi UTIB</i>	332.270	392.480
	1.309.320	1.074.321

Per 2017 metus finansinio turto buvo įsigyta: pinigais už 500.000 Eur, 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo įkeitusi skolos vertybinių popierių.

11 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos:

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	552.194	496.620
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	385	8.868
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	10.368	17.559
Gautini mokesčiai	17.603	6.400
Sukauptos pajamos	509.449	112.687
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	1.089.999	642.134
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(10.368)	(14.155)
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte	1.079.631	627.979

Bendrovės sukauptas pajamas sudaro UTIB „INVL Baltic Real Estate“ valdymo ir sėkmės mokesčiai bei „INVL Baltijos miškų fondo I“ valdymo mokestis. Valdymo mokestis yra Valdymo įmonei už Bendrovės turto valdymą mokamas mokestis. Jis sumokamas kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį, skaičiuojamas pagal sudarytas sutartis su valdomais fondais.

UTIB „INVL Baltic Real Estate“ yra įsipareigojusi mokėti Sėkmės mokestį Valdymo įmonei. Sėkmės mokestis priklauso nuo UTIB „INVL Baltic Real Estate“ uždirbtos gražos, kuri skaičiuojama visos Bendrovės, o ne individualaus akcininko, atžvilgiu ir kuri pagrįsta vidine gražos norma. Sėkmės mokestis lygus 20 procento gražos, viršijančios 8 procentų metinę vidinę gražos normą (taikant aukščiausios pasiektos ribos principą). 2017 m. gruodžio 31 d. sėkmės mokesčio sukauptos pajamos apskaičiuojamos UTIB „INVL Baltic Real Estate“ grynujų aktyvų vertės, kuri lygi Grupės nuosavam kapitalui, pagrindu. Sėkmės mokestis būtų mokėtinas tik jei akcijų kainos augimas (įskaitant dividendus) viršytų 8 procentus per metus. UTIB „INVL Baltic Real Estate“ negali kontroliuoti akcijų kainos, todėl Sėkmės mokesčio mokėtina suma ir mokėjimo laikas ateityje yra neapibrėžti. 2017 m. gruodžio 31 d. dalis Sėkmės mokesčio tapo mokėtina, nes vidinė gražos norma už laikotarpį nuo 2016 m. lapkričio 30 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d., apskaičiuota UTIB „INVL Baltic Real Estate“ kapitalizacijos pagrindu, buvo lygi 14,50 proc. ir viršijo 8 proc. Kadangi Bendrovės kapitalizacija buvo mažesnė nei Bendrovės grynujų aktyvų vertė 2017 m. gruodžio 31 d., tai pradinis dydis vidinės gražos normos skaičiavimui kitam laikotarpiui bus 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės kapitalizacija. 2017 m. gruodžio 31 d. sukauptos Sėkmės mokesčio pajamos sudarė 386.326 Eur, valdymo mokesčiai 123.123 Eur.

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

Iš pirkėjų gautinų sumų senaties analizė:

Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas					
	Mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	Iš viso
2016 m.	35	7.702	-	1.131	8.868
2017 m.	59	65	-	261	385

12 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	32.038	3.472
Išankstiniai mokėjimai	5.628	31.732
	37.666	35.204

13 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	51.135	87.438
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	-	(2.611)
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	51.135	84.827

2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

14 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. 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2017 m., ir 2016 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 ir 2017 metais buvo tris 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.
- 2017 m. kovo 22 d. įstatinis kapitalas buvo padidintas nuo 2.401.200 EUR iki 2.610.000 EUR papildomai išleidžiant 208.800 paprastųjų vardinių 0,29 EUR nominalios vertės akcijų. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliktas piniginiu įnašu – 208.800 EUR.

15 Rezervai

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikos apskaitos principus, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo ir šis rezervas gali būti panaudotas tik nuostolių dengimui.

2017 m. gegužės 3 d. ir 2017 m. gegužės 16 d. Bendrovė su Grupės darbuotojais susitarė dėl akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų atitinkamai dėl 64.806 Bendrovės kontroliuojančio akcininko AB „INVL Invalda“ akcijų.

Pagrindinės šių sandorių 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;
- 2017 m. gegužės 16 d. sandoriuose nėra numatyta teisių gauti akcijas sąlygų;
- 2017 m. gegužės 3 d. sandoriuose dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje (2017 m. lapkričio 30 d., 2018 m., 2019 m. ir 2020 m. balandžio 30 dienomis), jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta.
- suėjus terminui darbuotojui įsigyti akcijas, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama arba darbuotojui parduodant Bendrovės turimas nuosavas akcijas, arba darbuotojui pasiūlant pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- sutartimi įgytų teisių darbuotojas negali perleisti.

Atsižvelgiant į sandorių sąlygas, vadovybė vertina, kad 2017 m. gegužės 16 d. akcijų pasirinkimo sandoriai darbuotojams suteikti už 2016 m. suteiktas darbuotojų paslaugas Grupei, todėl mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažintos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Išmokos darbuotojams“ visa suteiktų pasirinkimo sandorių tikrąja verte iš karto. Kadangi 2016 m. finansinėse ataskaitose dėl šių sandorių Bendrovė pripažino 161 tūkst. eurų sąnaudų kaupimą, tai 2017 m. perskaičiavus akcijų pasirinkimo sandorio tikrąją vertę papildomai pripažinta 65 tūkst. eurų sąnaudų. Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė jų suteikimo dieną (2017 m. gegužės 16 d.) lygi 3,53 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota naudojant Black-Scholes metodą. Vertei skaičiuoti imta: 2017 m. gegužės 16 d. akcijos kaina biržoje (4,55 euro), rizikos palūkanų norma (-0,578 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (33,60 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

2017 m. gegužės 3 d. mokėjimų akcijų sąnaudos pripažįstamos proporcingai darbuotojų išdirbtam laikui per teisių suteikimo laikotarpį. 2017 m. Bendrovė pripažino pagal šiuos mokėjimo akcijų sandorius 65 tūkst. eurų sąnaudų. Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė jų suteikimo dieną (2017 m. gegužės 3 d.) lygi 3,33 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota naudojant Black-Scholes metodą. Vertei skaičiuoti imta: 2017 m. gegužės 3 d. akcijos kaina biržoje (4,35 euro), rizikos palūkanų norma (-0,641 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (33,58 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

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

2017 m. sausio 1 d.	11.701
Grynasis pelnas dėl tikrosios vertės pokyčių	41.732
Grynasis pelnas perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą dėl perleidimo	(17.158)
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(3.687)
2017 m. gruodžio 31 d.	32.588

16 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:

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	237.104	206.782
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	564.701	397.372
Kitos mokėtinos sumos	186.172	244.734
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	987.977	848.888

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

17 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 bendrąja verte, prieš specialiųjų atidėjinių, įkeitimų ir pan. įtaką. Reikšminga kredito rizikos koncentracija susijusi su gautinomis sumomis iš susijusių šalių (pastaba 19).

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Finansinės būklės ataskaitos straipsniai, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą		
Lėšos bankuose (13 pastaba)	51.135	84.827
Gautinos sumos (11 pastaba)	1.079.631	627.979
Finansinės būklės ataskaitos ir nebalansinių straipsnių, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą, iš viso	1.130.766	712.806
Prekybinė ir investicinė veikla		
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui (10 pastaba)	1.309.320	1.074.321
Prekybinės ir investicinės veiklos, iš viso	1.309.320	1.074.321
Bendra kredito rizika	2.440.086	1.787.127

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.

2017 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifikuojama	Iš viso
Turto klasė				
Lėšos bankuose	-	51.135	-	51.135
Gautinos sumos	262.793	-	827.206	1.089.999
Nuosavybės VP ir KIS	-	-	1.309.320	1.309.320
Iš viso	262.793	51.135	2.136.526	2.450.454

2016 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifikuojama	Iš viso
Turto klasė				
Lėšos bankuose	-	87.827	-	87.827
Gautinos sumos	381.230	-	260.904	642.134
Nuosavybės VP ir KIS	-	-	1.074.321	1.074.321
Iš viso	381.230	87.827	1.335.225	1.803.893

Operacinė rizika

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

Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant įmonėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Likvidumo rizika

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

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

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Likvidus turtas		
Lėšos bankuose (13 pastaba)	51.135	84.827
Likvidus finansinis turtas	1.309.320	1.074.321
Likvidus turtas iš viso	1.360.455	1.159.148
Einamieji įsipareigojimai		
	987.977	848.888
Likvidumo rodiklis, %	138	137

Toliau pateikiami nediskontuoti būsimi mokėjimai:

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2017 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	15.083	171.089	-	-	-	186.172
Iš viso	15.083	171.089	-	-	-	186.172

2016 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	1.794	242.940	-	-	-	244.734
Iš viso	1.794	242.940	-	-	-	244.734

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. Bendrovė yra investavusi tik į savo pačios valdomus produktus (uždaro tipo investicinę bendrovę INVL Technology, kolektyvinio investavimo subjektus ir informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus) ir turi tikslą uždirbti iš šių investicijų ilguoju laikotarpiu. Trumpalaikių svyravimų riziką Bendrovė valdo ribodama bendrą investicijų dydį. Prieš investuodama papildomas lėšas, Bendrovė įvertina esamą ir būsimą kapitalo pakankamumą, likvidumo rodiklius ir tik tada priima sprendimą dėl investicijų didinimo arba mažinimo.

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 eurai.

Palūkanų normos rizika

2017 m. ir 2016 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 tikrąja verte, jautrumo analizė rinkos palūkanų normoms yra apskaičiuota remiantis kiekvienos finansinės priemonės modifikuota finansine trukme (angl. Modified duration).

2017 m. Bendrovė neturėjo turto, kuriam įtakos gali turto rinkos palūkanų normos.

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 – KPA 1 forma

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
1. ĮMONĖS KAPITALAS	1.255.279	847.766
1.1. 1 LYGIO KAPITALAS	1.255.279	847.766
1.1.1. BENDRAS 1 LYGIO NUOSAVAS KAPITALAS (CET1)	1.255.279	847.766
1.1.1.1 Kapitalo priemonės, atitinkančios CET1 kapitalo reikalavimus	2.610.000	2.401.200
1.1.1.2 Nepaskirstytasis pelnas	1.244.426	1.090.991
1.1.1.2.1 Ankstesnių metų nepaskirstytasis pelnas	1.090.991	2.015.385
1.1.1.2.2 Reikalavimus atitinkantis pelnas arba nuostoliai	153.435	(924.395)
1.1.1.3 Sukauptos kitos bendrosios pajamos	(32.588)	(11.701)
1.1.1.4 (-) Prestižas	(58.222)	(58.222)
1.1.1.5 (-) Kitas nematerialusis turtas	1.868.022	1.939.223
1.1.1.6 (-) Atidėtųjų mokesčių turtas, kuris priklauso nuo būsimo pelningumo ir susidaro ne dėl laikinųjų skirtumų, atėmus susijusius atidėtųjų mokesčių įsipareigojimus	(640.115)	(635.012)
1.1.2. PAPILDOMAS 1 LYGIO KAPITALAS (AT1)	-	-
1.2. 2 LYGIO KAPITALAS (T2)	-	-

Kapitalo pakankamumo rodiklio atskleidimas

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
1. Pradinio kapitalo minimalus dydis	362.257	325.458
2. Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	199.858	145.223
2.1. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	199.858	145.142
2.2. Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	-	81
3. Reikalaujamas išlaidų dydis	780.315	452.855
4. Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	780.315	452.855
5. Likvidusis nuosavas kapitalas	1.255.279	847.766
6. Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	474.964	394.911
7. Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR) (5./4.)	1,61	1,87

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. 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

18 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 ilgalaike nuoma.

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal patalpų nuomos sutartis sudaro:

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Per vienerius metus	156.151	156.639
Nuo 1 iki 5 metų	587.956	591.450
Nuo 5 iki 10 metų	428.718	566.806
	1.172.825	1.314.895

Teisminiai ginčai

2017 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	2017 m. gruodžio 31 d.		2016 m. gruodžio 31 d.	
	Valdomas turtas, EUR	Dalyvių skaičius	Valdomas turtas, EUR	Dalyvių skaičius
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas	15.186.001	5.686	13.155.608	5.694
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	17.662.684	4.170	11.831.293	3.195
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas	109.337.902	38.437	89.621.569	37.358
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas	176.691.696	75.995	129.860.768	67.482
INVL III akcijų pensijų fondas	2.554.277	1.570	2.235.175	1.585
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	9.614.910	2.504	8.611.675	2.406
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	4.101.762	897	3.086.449	633
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	4.850.955	2.006	3.177.771	1.310
Swedbank papildomos pensijos fondas ¹	1.857.219	1.025	-	-
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	11.238.902	202	5.962.046	153
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	43.685.816	740	27.150.409	786
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	11.574.849	3.327	10.186.303	3.497
INVL Rusijos TOP20 subfondas	10.312.941	988	25.004.075	1.018
INVL Baltijos fondas	10.581.141	641	3.210.806	685
Privatūs portfeliai	49.656.494	195	44.551.118	200
Iš viso	478.907.549	139.184	377.645.065	126.002

¹ – 2017 m. lapkričio 2 d. UAB „INVL Asset Management“ perėmė papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondo“ valdymą.

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų uždarojo tipo investicinių bendrovių pagrindinė informacija:

Fondo pavadinimas	Valdomas turtas 2017 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2016 m. gruodžio 31 d.
UTIB „INVL Technology“	18.141.228	21.428.565
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	31.231.250	25.511.000
	49.372.378	46.939.565

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

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų uždarojo tipo investicinių bendrovių pagrindinė informacija:

Fondo pavadinimas	Valdomas turtas 2017 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2016 m. gruodžio 31 d.
INVL BALTIJOS MIŠKŲ FONDAS I ¹	5.541.183	-
INVL PARTNER ENERGY AND INFRASTRUCTURE FONDAS ²	2.074.492	-
	7.615.675	-

¹ Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jo subfondas „INVL Baltijos miškų fondas I“ veiklą pradėjo 2017 m. vasario 13 dieną, Lietuvos bankui patvirtinus fondo taisykles.

² Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ ir jo subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ veiklą pradėjo 2017 m. lapkričio 20 dieną, Lietuvos bankui pritarus fondo taisyklėms.

19 Susijusių šalių sandoriai

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

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2017 m. ir susiję likučiai 2017 m. gruodžio 31 d.:

2017 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
AB „INVL Baltic Real Estate“	3.782	481.587	682.406	163.807
Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė "INVL Technology"	-	101.189	389.812	-
UAB „BAIP“	16.919	-	-	56.222
UAB „NRD CS“	-	-	-	1.448
UAB „INVL Asset Management“ valdomi fondai	-	312.780	4.022.779	-
UAB FMĮ „Finasta“	77.193	13.307	-	237.459
IPAS "INVL Asset Management"	885	-	-	2.477
UAB „Acena“	520	-	-	39.246
VŠĮ "Iniciatyvos fondas"	-	454	-	(1.611)
UAB „FINtime“	605	-	-	5.700
AB „Invalda INVL“	-	-	-	1.229
	99.904	909.317	5.094.997	505.977

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

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. 2017 m. ir 2016 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. 2017 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 179.631 eurais, socialinis draudimas – 52.044 eurais. (2016 m. – 145.937 eurų, socialinis draudimas – 45.211 eurais). Bendrovės vadovybei 2017 m. buvo kintamo atlygio buvo išmokėta 509 eur, 2016 metais buvo taikomas tik pastovusis atlygis. 2017 m. ir 2016 m. vadovybei buvo priskiriami generalinis direktorius ir valdybos nariai.

20 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 tikraja 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:

	2017 m. gruodžio 31 d.		2016 m. gruodžio 31 d.	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	51.135	51.135	84.827	84.827
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	1.309.320	1.309.320	1.074.321	1.074.321
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	1.079.631	1.079.631	627.979	627.979
Finansinio turto iš viso	2.440.086	2.440.086	1.787.127	1.787.127
Finansiniai įsipareigojimai				
Einamieji įsipareigojimai	987.977	987.977	848.888	848.888
Įsipareigojimų iš viso	987.977	987.977	848.888	848.888

Finansiniai instrumentai, įvertinti tikraja 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.

2017 m. ir 2016 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2017 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas				
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui:				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	422.402	554.118	976.520
Uždaro tipo investicinės bendrovės	332.800	-	-	332.800
	332.800	422.402	554.118	1.309.320

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

21 Pobalansiniai įvykiai

- **2018 m. sausio 23 d.** „INVL Asset Management“ įgijo 51 proc. turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų paketą Sandoris, kuriam leidimą Lietuvos bankas suteikė sausio 22 dieną, pabaigtas vasario 2 dieną. Likę 49 proc. akcijų lygiomis dalimis priklauso bendrovės steigėjams Martynui Grikiniui ir Audriui Mozūriui. Sandorio suma – 264.977 Eur.