

IŠMINTINGAS  
INVESTAVIMAS



## UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

2015 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“ 2015 M. METINIS PRANEŠIMAS .....	5
PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA .....	12
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA .....	13
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA.....	14
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA .....	15
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA .....	16
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	17
1 Bendroji informacija.....	17
2 Veiklos tęstinumas .....	17
3 Reikšmingi apskaitos principai .....	17
4 Fondų ir portfelių valdymo pajamos ir sąnaudos .....	27
5 Finansinės pajamos ir sąnaudos.....	27
6 Veiklos sąnaudos .....	28
7 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos .....	28
8 Pelno mokestis.....	29
9 Ilgalaikis materialusis turtas .....	30
10 Ilgalaikis nematerialusis turtas .....	31
11 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui.....	33
12 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos .....	34
13 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai.....	34
14 Pinigai ir pinigų ekvivalentai .....	34
15 Kapitalas .....	35
16 Rezervai.....	35
17 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos .....	35
18 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas .....	35
19 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai .....	39
20 Susijusių šalių sandoriai.....	41
21 Finansinių instrumentų tikroji vertė.....	42
22 Reorganizavimas .....	43
23 Pobalansiniai įvykiai.....	44



## **Nepriklausomo auditoriaus išvada**

UAB „INVL Asset Management“ akcininkui

### **Išvada apie finansines ataskaitas**

Mes atlikome čia pridėtų, 12–44 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tuomet pasibaigusių metų pelno (nuostolių), bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus ir kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

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

#### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomone. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontrolės, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

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

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Bendrovės 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.





### **Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų**

Be to, mes perskaitėme 5-11 puslapiuose pateiktą metinį pranešimą už 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituotomis finansinėmis ataskaitomis.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A blue ink signature of Rimvydas Jogėla, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2016 m. kovo 25 d.

A blue ink signature of Rasa Selevičienė, featuring a stylized, cursive script with a prominent vertical stroke on the right side.

Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

# UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2015 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 kryptų formavimą. Iš viso Bendrovės valdomas turtas 266 mln. eurų, o klientų skaičius – 118 tūkst.

Bendrovė valdo 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai, 1 uždaro tipo specialųjį nekilnojamo turto fondą ir 8 pensijų fondus, taip pat 197 individualių klientų portfelius.

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

**Akcininkas:** Pagrindinis kontroliuojantis akcininkas – AB „Invalda INVL“.

**Akcijos:** 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 1.462.304,41 Eur. Jis yra padalintas į 5.042.429 paprastasias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

**Bendrovė vadovas:** 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generaliniu direktoriumi buvo p. Darius Šulnis.

**Bendrovės valdyba:** 2015 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai:

Darius Šulnis – narys, valdybos pirmininkas;

Nerijus Drobavičius – narys;

Vytautas Plunksnis – narys.

## Svarbiausi 2015 m. įvykiai

- **2015 m. sausio 20 d.** Į „Finasta Asset Management“ valdybą išrinkti Darius Šulnis, Nerijus Drobavičius, Vytautas Plunksnis ir Petras Kudasas. Valdyba bendrovės generaliniu direktoriumi nuo sausio 24 d. paskyrė D. Šulnį, kuris šiose pareigose pakeitė Andrejų Cybą.
- **2015 m. kovo 27 d.** UAB „Finasta Asset Management“ pakeitė pavadinimą į UAB „INVL Asset Management“.
- **2015 m. gegužės 25 d.** Lietuvos bankas išdavė leidimą reorganizuoti specializuotą pensijų kaupimo bendrovę „MP Pension Funds Baltic“ ir perduoti pensijų fondų valdymą UAB „INVL Asset Management“. Pranešta, kad „MP Pension Funds Baltic“, „INVL Asset Management“ bei „INVL fondai“ bus jungiamos į vieną valdymo įmonę, kuri veiks „INVL Asset Management“ pavadinimu.
- **2015 m. rugsėjo 1 d.** „MP Pension Funds Baltic“ pensijų fondų valdytoju tapo bendrovė „INVL Asset Management“.
- **2015 m. rugsėjo 30 d.** įsigaliojo atnaujintos bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų taisyklės (išskyrus konservatyvaus investavimo pensijų fondą MP STABILO II).
- **2015 m. spalio 14 d.** įsigaliojo atnaujintos bendrovės valdomų trečios pakopos pensijų fondų taisyklės.
- **2015 m. rugsėjo 29 d.** Lietuvos banko valdyba pritarė sprendimui panaikinti „MP Pension Funds Baltic“ licencijos galiojimą.
- **2015 m. lapkričio 2 d.** „INVL Asset Management“ buveinė perkelta adresu Gynėjų g. 14, Vilnius.
- **2015 m. gruodžio 31 d.** „INVL Asset Management“ pabaigė antros pakopos pensijų fondų jungimą. Konservatyvaus investavimo pensijų fondas MP STABILO II buvo prijungtas prie konservatyvaus investavimo pensijų fondo INVL STABILO II 58+, INVL aktyvaus investavimo pensijų fondas – prie pensijų fondo INVL MEDIO II 47+, INVL racionalios rizikos pensijų fondas – prie pensijų fondo INVL EXTREMO II 16+.

## Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

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

## 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. Bendrovės investicinių fondų specializacija – Vidurio ir Rytų Europos įmonių akcijos bei skolos vertybiniai popieriai, į juos Bendrovė investuoja didžiąją dalį valdomo klientų turto.

Didžiąją dalį lėšų Bendrovė pritraukia per tarpininkus.

## Investiciniai fondai

2015 m. gruodžio 31 d. gryniesi aktyvai, valdomi Bendrovės investiciniuose fonduose, buvo 32,49 mln. eurų (2014 m. gruodžio 31 d. – 43,92 mln. eurų).

Dalis valdomo turto investiciniuose fonduose išaugo dėl naujų dalyvių pritraukimo, ypač užsienio rinkose. Ryškiausiai ši tendencija matėsi INVL besivystančios Europos obligacijų fonde. Tuo tarpu My Residence didele turto dalis buvo parduota, ir fondą planuojama 2016 m. uždaryti, kas lėmė kad vien šio fondo turtas per metus sumažėjo nuo 13,6 iki 0,8 mln. eurų.

Lietuvos banko duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2015 m., palyginti su 2014 m., sumažėjo nuo 261 mln. eurų iki 257 mln. eurų.

Bendrovės valdomų investicinių fondų dalyviai sudarė beveik pusę visų Lietuvoje įregistruotų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių skaičiaus - 47,1 proc. visos rinkos dalyvių.

Bendrovė užėmė trečią vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą 2015 metais – 12,7 proc. rinkos (15,03 proc. rinkos – 2014 m.).

Valdomų fondų rezultatai bei grynujų aktyvų vertė pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynujų aktyvų vertė Eur	
	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
„Finasta Vitality“ fondas*	-	17,2916	-	1.652.797
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	37,1224	34,8135	16.693.207	12.877.697
Finasta Lanksčiosios strategijos subfondas	27,3183	27,8343	432.617	532.892
Finasta Naujosios Europos subfondas	28,7218	28,1405	10.094.154	11.152.159
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	17,8296	15,2155	2.737.627	1.770.423
Nekilnojamojo turto fondas „My Residence“	117.245,4326	124.691,4657	787.807	13.874.872
Finasta Baltic Fund	25,8503	24,0199	1.747.904	2.057.465
<b>Viso Investicinių fondų:</b>	-	-	<b>32.493.316</b>	<b>43.918.305</b>

\* „Finasta Vitality“ fondo valdymas nuo 2015 m. gegužės mėn. perduotas kitai valdymo įmonei

## Pensijų fondai

2015-aisias finansų rinkos buvo palankios investuojantiems ir visi Bendrovės valdomi pensijų fondai uždirbo teigiamą grąžą.

Žvelgiant į ilgalaikius rezultatus, įmonės valdomi II pakopos pensijų fondai išlieka savo kategorijų lyderiais skaičiuojant grąžą nuo atitinkamų fondų įkūrimo dienos (keturiuose kategorijose iš keturių). Taip pat INVL Mezzo II 53+ pensijų fondas yra aukščiausią ilgalaikę grąžą pasiekęs fondas visose kategorijose. Per 2015 metus trejose iš keturių kategorijų pirmavo mūsų valdomi pensijų fondai (vienas iš jų, INVL Aktyvaus investavimo, metų pabaigoje buvo prijungtas prie INVL Medio II 47+ pensijų fondo).

Nors buvo tikėtasi, kad Pasaulio ekonomikos augimas pagaliau įsibėgės, 2015 m. sulaukėme neženkliausio augimo sulėtėjimo. Nenuostabu, kad centrinių bankų požiūris į situaciją taip pat išliko gana griežtas – Europos, Kinijos, Japonijos centriniai bankai ir toliau didina ekonomikos skatinimo programų mastą, o JAV kiek sušvelnino toną dėl palūkanų kėlimo spartos. Tokia monetarinė politika išlieka itin palanki tiek vyriausybėms, tiek verslams, kurie turi galimybę skolintis pinigus už palūkanas, esančias ties istorinėmis žemumomis. Akcijų rinkose pokyčių taip pat nebuvo daug – JAV įmonių akcijos užėmė lyderių poziciją, o besivystančių regionų nuosavybės VP buvo intensyviai pardavinėjami. Tačiau investuotojų mėgstamos Vakarų rinkos (tiek akcijų, tiek obligacijų) tampa santykiniai brangios ir fundamentaliai nepatrauklios, todėl ateinančiais metais galima tikėtis padidėjusio susidomėjimo pigiomis besivystančiomis rinkomis.

Antros pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2015 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis 2015 m.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis 2015 m.	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas	Vyriausybės obligacijų	4,62%	4,08%	69,36 %
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	Mažos akcijų dalies	7,56%	5,40%	131,58 %
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas	Vidutinės akcijų dalies	1,66%	7,65%	69,85 %
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas	Akcijų	8,26%	9,42%	77,42 %

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų grynieji aktyvai buvo 184.223 mln. eurų, arba 74,08 proc. didesni nei prieš metus (2014 m. gruodžio 31 d. – 105.829 mln. eur).

2015 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius buvo 106.216, tai yra per metus padidėjo 37.470 dalyviais (2014 m. gruodžio 31 d. – 68.746).

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

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur	
	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas *	0,4905	0,4797	10.987.912	8.322.681
VL MEZZO II 53+ pensijų fondas	0,6707	0,6236	7.318.804	5.923.589
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas **	0,4919	0,4648	72.584.501	36.674.626
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas ***	0,5138	0,4746	93.332.171	54.907.732
<b>Viso antros pakopos pensijų fondų:</b>	-	-	<b>184.223.388</b>	<b>105.828.628</b>

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

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

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

2015 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose, buvo 11,76 mln. eurų, arba 42,49 proc. didesnis nei prieš metus (3,51 mln. eurų). Dalyvių skaičius siekė 5.326 (prieš metus – 4.831). Šių fondų vienetų vertės ir valdomi grynieji aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur	
	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
INVL III akcijų pensijų fondas	0,2564	0,2412	1.973.095	2.087.181
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	0,4770	0,4561	5.062.554	3.333.471
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	0,4419	0,4184	2.389.352	1.041.825
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	0,4755	0,4404	2.337.188	1.792.097
Viso savanoriško kaupimo pensijų fondų:	-	-	11.762.189	8.254.574

## Fondų jungimas

2015 m. gruodžio 31 d. buvo įvykdytas valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų jungimas.

Įvykdžius pensijų fondų jungimą:

1. Konservatyvaus investavimo pensijų fondas MP STABILO II buvo prijungtas prie konservatyvaus investavimo pensijų fondo INVL STABILO II 58+;
2. INVL aktyvaus investavimo pensijų fondas buvo prijungtas prie pensijų fondo INVL MEDIO II 47+.
3. INVL racionalios rizikos pensijų fondas buvo prijungtas prie pensijų fondo INVL EXTREMO II 16+.

Pensijų fondų jungimo metu UAB „INVL Asset Management“ sujungė pagal investavimo riziką besidubliuojančius II pakopos pensijų fondus ir tokiu būdu išgrynino savo siūlomų pensijų fondų paletę, kurioje perėmus UAB „MP Pension Funds Baltic“ II pakopos pensijų fondų valdymą, įmonė turėjo net septynis valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus.

## Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2015 m. pabaigoje valdė 197 klientų finansinių priemonių portfelius, palyginimui 2014 m. pabaigoje valdė 211 klientų finansinių priemonių portfelius. Valdomų portfelių vertė per metus padidėjo 35,88 proc. – nuo 28,09 mln. eurų iki 38,17 mln. eurų.

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

## Plėtros perspektyvos

Pagrindinis bendrovės tikslas – užtikrinti sėkmingą klientų patikėto portfelio valdymą. Taip pat Bendrovė sieks auginti klientų, patikėjusių turto valdymą, skaičių. Tikime, kad orientacija į klientų gerovės kūrimą leis 2016 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 šeštus metus iš eilės fiksavo metinį augimą, kuris 2015 m. siekė 1,7%, tačiau buvo lėčiausias nuo 2010 m. Augimo sulėtėjimą nemaža dalimi lėmė smukęs eksportas į pagrindinę prekybos partnere Rusiją, taip pat sumenkusios statybų apimtys šalyje. Nors euro įvedimą lydėjo baimės dėl didėjančių kainų, šios prognozės išsipildė tik iš dalies – Lietuvoje 2015 m. vyravo defliacija (-0,1%), nors tokią tendenciją nulėmė kritusios žaliavų, energetikos kainos, kai tuo tarpu paslaugos brango 5,1%.



Vis dėlto augimas buvo simboliškai didesnis nei euro zonos šalių (1,6%), o šiemet tikimasi grįžti į pirmaujančių gretas su 3% viršijančiu augimu. Po dviejų metų pertraukos Lietuvoje augo paskolų portfelis, didėjo įmonių atliekamų investicijų apimtys. Tikėtina, jog ši tendencija išsilaikys ir 2016 m., – Europos Centrinis Bankas ir toliau mažina palūkanas, o indikacijų apie galimus šios krypties pokyčius nėra.

Nors buvo tikėtasi, kad Pasaulio ekonomikos augimas pagaliau įsibėgės, 2015 m. sulaukėme neženklaus augimo sulėtėjimo. Nenuostabu, kad centrinių bankų požiūris į situacija taip pat išliko gana griežtas – Europos, Kinijos, Japonijos centriniai bankai ir toliau didina ekonomikos skatinimo programų mastą, o JAV kiek sušvelnino toną dėl palūkanų kėlimo spartos. Tokia monetarinė politika išlieka itin palanki tiek vyriausybės, tiek verslams, kurie turi galimybę skolintis pinigus už palūkanas, esančias ties istorinėmis žemumomis. Akcijų rinkose pokyčių taip pat nebuvo daug – JAV įmonių akcijos užėmė lyderių poziciją, o besivystančių regionų nuosavybės VP buvo intensyviai pardavinėjami. Tačiau investuotojų mėgstamos Vakarų rinkos (tiek akcijų, tiek obligacijų) tampa santykiniai brangios ir fundamentaliai nepatrauklios, todėl ateinančiais metais galima tikėtis padidėjusio susidomėjimo pigiomis besivystančiomis rinkomis.

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

2015 m. Bendrovė dividendų nemokėjo. 2015 metais Bendrovė dalyvavo reorganizavimo procese, kurio metu prie Bendrovės buvo prijungtos įmonės: UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL Fondai“. Po reorganizavimo užbaigimo Bendrovės įstatinis kapitalas buvo 1.462.304,41 eurų, padalytas į 5.042.429 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominalios vertės akcijų.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2015 m. gruodžio 31 d. (Eur)	2014 m. gruodžio 31 d. (Eur)	Pokytis
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	1.939.877	1.391.030	39,5 %
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	-573.770	87.418	n/a
Grynasis pelnas (nuostolis)	-571.055	306.277	n/a
Turtas	4.044.026	1.004.819	301,7 %
Savininkų nuosavybė	3.476.098	817.759	325,1 %
Akcijos buhalterinė vertė	0,69	0,42	64,4 %
<b>Rodikliai</b>	<b>2015 m. proc.</b>	<b>2014 m. proc.</b>	
Grynasis pelningumas	-29 proc.	22 proc.	*
Turto pelningumas (ROA)	-14 proc.	30 proc.	*
Nuosavybės kapitalo pelningumas (ROE)	-16 proc.	37 proc.	*

## 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 prievolės.

**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 pakankamumą.

**Likvidumo rizika.** Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Įmonė likvidumo riziką valdo, palaikydama pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų 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

2015 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 44, kai 2014 metų pabaigoje – 30 darbuotojų. 91 proc. darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą (bakalauro ir magistro laipsnius). Darbuotojams suteikiamos sąlygos ir galimybės įgyti finansų maklerių licenciją. 30 proc. darbuotojų, t.y. 13 Įmonės darbuotojų turi finansų maklerio licenciją. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų plėtojimą.

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

Įgyvendinant 2012-07-12 Lietuvos banko valdybos nutarimo Nr. 03-166 „Dėl finansų maklerio įmonių, valdymo įmonių ir investicinių bendrovių darbuotojų atlyginimų politikos reikalavimų patvirtinimo“ III punkto reikalavimus, informuojame, kad sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų Įmonėje 2015 metais buvo 18 ir jų atlygis už 2015 m. neatskaičius darbuotojo ir darbdavio mokesčių iš viso sudarė 355 tūkst. eurų.

2015 finansinių metų darbuotojų, turinčių reikšmingą įtaką Įmonės prisiimamai rizikai, atlygio sumos bei gavėjų skaičius:

EUR, tūkst.

	Darbuotojų skaičius*	Fiksuotas atlyginimas	Kintamas atlyginimas
Vadovybė	4	106,161	-
Darbuotojai	14	248,906	-
<b>Iš viso:</b>	<b>18</b>	<b>355,067</b>	-

\* *svertinis vidurkis*

2015 metais specialiai reglamentuojamiems darbuotojams išeitinių kompensacijų išmokėta už 25 tūkst. eurų (gavėjų skaičius – 1). Didžiausia suma, paskirta vienam asmeniui – 25 tūkst. eurų.

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

Kintamoji atlyginimo dalis, išmokama pinigais laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 60 proc. kintamojo atlyginimo dalies, išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme nustatyta tvarka ir terminais;
- likusi kintamojo atlyginimo dalis (t.y. likę 40 proc. kintamosios atlyginimo dalies) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per tris metus, t.y. atidėta kintamoji atlyginimo dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą kintamojo atlyginimo dalį.

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

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

## Bendrovės veiklos planai ir prognozės

2016 metais bendrovė planuoja baigti apskaitos sistemų modernizavimą. Didelis dėmesys yra skiriamas klientų aptarnavimui, todėl numatytos investicijos į elektroninės klientų zonos tobulinimą. Bendrovė yra pasirengusi valdyti naujo tipo turtą (UTIB), kai Lietuvos Bankas suteiks tokias licencijas atitinkamoms įmonėms, kurios turės būti valdomos.

## Kita reikalaujama atskleisti informacija

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

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

## PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

	Pastabos	2015 m.	2014 m.
Fondų ir portfelių valdymo pajamos	4	1.939.877	1.391.030
Fondų ir portfelių valdymo sąnaudos	4	(447.136)	(483.591)
<b>Bendrasis pelnas</b>		<b>1.492.741</b>	<b>907.439</b>
Finansinio turto pardavimo rezultatas		30.620	110
Veiklos sąnaudos	6	(2.110.549)	(832.436)
Finansinės pajamos	5	6.272	12.634
Finansinės sąnaudos	5	(1.349)	(329)
Kitos veiklos pajamos	7	8.495	-
<b>Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą</b>		<b>(573.770)</b>	<b>87.418</b>
Pelno mokestis	8	2.715	218.858
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams</b>		<b>(571.055)</b>	<b>306.277</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2016 m. kovo 25 d.

Vyr. buhalterė

Edita Muralytė



2016 m. kovo 25 d.



## BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

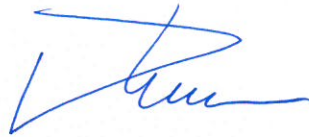
	2015 m.	2014 m.
<b>Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)</b>	<b>(571.055)</b>	<b>306.277</b>
<b>Kitos bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius</b>		
Straipsniai, kurie vėliau gali būti perklasifikuojami į pelną (nuostolius):		
Finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, pelnas, grynąja verte (16 pastaba)	(23.908)	(14.502)
Pelno mokestis, susijęs su kitų bendrųjų pajamų komponentais (16 pastaba)	3.587	2.092
<b>Kitų bendrųjų pajamų, atskaičius mokesčius, iš viso</b>	<b>(20.321)</b>	<b>(12.411)</b>
<b>Bendrųjų ataskaitinių metų (nuostolių), atskaičius mokesčius, iš viso, priskirtinų Bendrovės akcininkams</b>	<b>(591.376)</b>	<b>293.866</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2016 m. kovo 25 d.

Vyr. buhalterė

Edita Muralytė



2016 m. kovo 25 d.

## FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

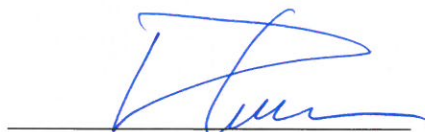
	Pastabos	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Ilgalaikis materialusis turtas	9	61.715	14.746
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	2.128.307	1.884
Atidėtasis pelno mokestis	8	640.588	220.950
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>2.830.610</b>	<b>237.580</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	300.406	271.600
Pelno mokesčio permoka		3.043	3.043
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	11	708.153	329.189
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	13	28.551	5.166
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	173.263	160.241
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>1.213.416</b>	<b>769.239</b>
<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>4.044.026</b>	<b>1.006.819</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Nuosavas kapitalas</b>			
Kapitalas	1, 15	1.462.304	564.759
Rezervai	16	(1.592)	16.927
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		2.015.386	236.074
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>3.476.098</b>	<b>817.759</b>
<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
<b>Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	567.928	189.060
<b>Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>567.928</b>	<b>189.060</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>		<b>4.044.026</b>	<b>1.006.819</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2016 m. kovo 25 d.

Vyr. buhalterė

Edita Muralytė



2016 m. kovo 25 d.

## NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

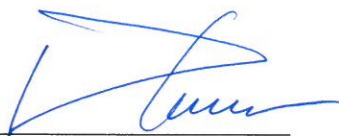
	Rezervai				
	Kapitalas	Istatymo numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
<b>2013 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>564.759</b>	-	<b>29.337</b>	<b>(70.203)</b>	<b>523.893</b>
Grynasis metų pelnas		-	-	306.277	306.277
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai), atskaičius mokesčius:		-	(12.411)	-	(12.411)
<b>Bendrųjų pajamų (išlaidų), iš viso</b>		-	<b>(12.411)</b>	<b>306.277</b>	<b>293.866</b>
<b>2014 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>564.759</b>	-	<b>16.926</b>	<b>236.074</b>	<b>817.759</b>
Euro konvertavimo kaštai	741	-	-	(741)	-
Reorganizavimo įtaka (22 pastaba)	896.804	-	1.803	2.351.108	3.249.715
Grynasis metų pelnas				(571.055)	(571.055)
Kitos bendrosios pajamos atskaičius mokesčius			(20.321)		(20.321)
<b>Bendrųjų pajamų (išlaidų), iš viso</b>	-	-	<b>(20.321)</b>	<b>(571.055)</b>	<b>(591.376)</b>
<b>2015 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>1.462.304</b>	-	<b>(1.592)</b>	<b>2.015.386</b>	<b>3.476.098</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2016 m. kovo 25 d.

Vyr. buhalterė

Edita Muralytė



2016 m. kovo 25 d.



## PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

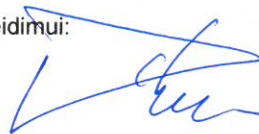
	Pastaba	2015 m.	2014 m.
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		(571.055)	306.277
<b>Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:</b>			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	6	48.671	2.129
Palūkanų (pajamos)	5	(6.104)	(12.634)
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	(2.715)	(218.858)
Finansinio turto pardavimo (pelnas) nuostoliai		(30.620)	(110)
Finansinio turto vertės sumažėjimas (atstatymas)		-	-
Pelnas (nuostolis) iš ilgalaikio turto nurašymo		1.476	
		(560.347)	76.804
<b>Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:</b>			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		(22.234)	(1.002)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		(11.803)	905
Prekybos skolų padidėjimas (sumažėjimas)		158.177	(44.569)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų (sumažėjimas) padidėjimas		170.762	8.701
<b>Grynieji pagrindinės veiklos (veiklai) pinigų srautai</b>		<b>(265.445)</b>	<b>40.839</b>
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>			
Ilgalaikio turto (įsigijimas)		(67.220)	(18.557)
Gautos palūkanos		2.217	14.194
Finansinio turto pardavimas		455.545	127.895
Finansinio turto (pirkimas)		(663.637)	(49.485)
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>(273.095)</b>	<b>74.047</b>
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>			
Reorganizavimo metu gauti pinigai	22	551.562	
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>551.562</b>	<b>-</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>		<b>13.022</b>	<b>114.886</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje</b>		<b>160.241</b>	<b>45.355</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje</b>	14	<b>173.263</b>	<b>160.241</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2016 m. kovo 25 d.

Vyr. buhalterė

Edita Muralytė



2016 m. kovo 25 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“.

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės kontroliuojančiu akcininku buvo AB „Invalda INVL“. 2015 m. gruodžio 31 d. akcinį kapitalą sudarė 5.042.429 paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 euro ir kurios buvo išleistos, registruotos ir pilnai apmokėtos.

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 44 darbuotojai (2014 m. gruodžio 31 d. – 30).

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

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

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai, 1 uždaro tipo specialųjį nekilnojamo turto fondą ir 8 pensijų fondus, taip pat 197 individualių klientų portfelius (2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 2 investicinius, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai, 1 uždaro tipo specialųjį nekilnojamo turto fondą ir 6 pensijų fondus, taip pat 211 individualių klientų portfelius).

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

## 2 Veiklos tęstinumas

Šios ataskaitos buvo parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu.

## 3 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės 2015 metų finansines ataskaitas yra šie:

### 3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

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

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartų (TFAS), priimtų taikyti Europos Sąjungoje, principus, nuostatas, galiojusias 2015 m. gruodžio 31 d.

### *Pateikimo valiuta*

Nuo 2015 m. sausio 1 d. euras tapo Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Ankstesnių metų palyginamoji informacija perskaičiuota pagal oficialų lito konvertavimo į eurą santykį: 1 euras = 3,4528 lito. 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 2015 m. sausio 1 d. Bendrovė taikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (toliau – TFAAK (IFRIC)) išaiškinimus:

#### ***TFAAK 21-asis aiškinimas – „Mokesčiai“***

Šiuo aiškinimu patikslinta įsipareigojimo sumokėti mokesį, kuris nėra pelno mokestis, apskaita. Įpareigojamasis įvykis, dėl kurio atsiranda įsipareigojimas, – tai įstatymais apibrėžtas įvykis, dėl kurio kyla įsipareigojimas sumokėti mokesį. Tai, kad ūkio subjektas turės ekonominių priežasčių toliau vykdyti veiklą būsimu laikotarpiu arba tai, jog jis rengia finansines ataskaitas vadovaudamasis veiklos tęstinumo prielaida, nelemia įsipareigojimo atsiradimo. Tokie patys pripažinimo principai taikomi tiek tarpinėms, tiek metinėms finansinėms ataskaitoms. Aiškinimo nuostatų taikymas įsipareigojimams, atsirandantiems dėl apyvartinių taršos leidimų prekybos schemų, nėra privalomas. Šio aiškinimo taikymas neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ataskaitoms.

**2013 m. Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų metiniai patobulinimai. Patobulinimai apima keturių standartų pakeitimus (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2015 m. sausio 1 d. arba vėliau).** Išvadų dėl 1-ojo TFAS pagrindas patikslintas siekiant išaiškinti, kad jeigu naujos standarto versijos taikymas dar nėra privalomas, tačiau ją galima taikyti anksčiau laiko, standartus pirmą kartą taikantis ūkio subjektas gali taikyti arba senąją, arba naująją versiją, jeigu tas pats standartas taikomas visiems nurodytiems laikotarpiams.

3-ojo TFAS pataisomis patikslinta, kad šis standartas netaikomas jungtinės veiklos kūrimo apskaitai pagal 11-ąjį TFAS. Pataisomis taip pat patikslinta, kad taikymo srities išimtis taikoma tik pačios jungtinės veiklos finansinėms ataskaitoms.

13-ojo TFAS pataisomis patikslinta, kad 13-jame TFAS numatyta portfeliui taikoma išimtis, kuri leidžia ūkio subjektui vertinti finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų grupės tikrąją vertę grynąją verte, yra taikoma visoms sutartims (įskaitant sutartis dėl nefinansinių priemonių pirkimo ar pardavimo), kurios priklauso 39-ojo TAS arba 9-ojo TFAS taikymo sričiai.

40-ojo TAS pataisomis patikslinta, kad 40-asis TAS ir 3-asis TFAS nėra tarpusavyje nesuderinami. 40-jame TAS pateikti nurodymai padeda ataskaitas rengiantiems ūkio subjektams atskirti investicinį turtą ir savininko reikmėms naudojamą turtą. Ataskaitas rengiantys ūkio subjektai taip pat turi remtis 3-ojo TFAS gairėmis nustatydami, ar investicinio ūkio subjekto įsigijimas yra verslo jungimas. Bendrovė mano, kad šių pakeitimo pritaikymas neturė įtakos finansinei atskaitomybei..

#### **Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai**

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

**9-asis TFAS „Finansinės priemonės: klasifikavimas ir vertinimas“ - (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintas Europos Sąjungos).** 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 sutartiniams pinigų srautams gauti, ji gali būti apskaitoma amortizuota savikaina, jeigu ji taip pat tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą. Skolos priemonės, kurios tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą ir kurios sudaro ūkio subjekto portfelio, kuriame pinigų srautams gauti skirtas turtas yra laikomas ir parduodamas, gali būti pripažįstamos finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant kitų bendrųjų pajamų straipsnyje. Finansinis turtas, kuris neapima pinigų srautų, tenkinančių tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimų reikalavimo, turi būti vertinamas tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais (pavyzdžiui, išvestinės finansinės priemonės). Įterptosios išvestinės finansinės priemonės nuo šiol neatskiriamos nuo

finansinio turto, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant, ar vykdomas tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimas.

- Investicijos į nuosavybės priemones visada vertinamos tikrąja verte. Tačiau vadovybė gali priimti neatšaukiamą sprendimą apskaityti tikrosios vertės pasikeitimus kitų bendrųjų pajamų straipsnyje, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais.
- Daugelis 39-jame TAS numatytų reikalavimų, susijusių su finansinių įsipareigojimų klasifikavimu ir vertinimu, buvo perkelti į 9-ąjį TFAS be pakeitimų. Pagrindinis pasikeitimas yra tas, kad ūkio subjektas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje turės pateikti kredito rizikos, 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 pokyčiu nuo pirminio pripažinimo momento. Praktikoje naujosios taisyklės reiškia, kad ūkio subjektai, apskaitoje pirmą kartą pripažindami finansinį turtą, kurio kredito kokybė nėra pablogėjusi, apskaitoje turės iš karto apskaityti numatomus nuostolius, kurių suma lygi 12 mėnesių tikėtinų kredito nuostolių sumai (prekybos gautinų sumų atveju, tikėtinų kredito nuostolių sumai per visą laikotarpį). Tuo atveju, jeigu kredito rizika yra labai išaugusi, vertės sumažėjimas vertinamas nustatant tikėtinų kredito nuostolių sumą už visą terminą, o ne už 12 mėnesių. Modelyje numatyti procedūriniai supaprastinimai, apimantys lizingo ir prekybos gautinas sumas.
- Bendrovė šiuo metu vertina, kokią įtaką pakeistas standartas turės šiai finansinei atskaitomybei.

**2012 m. Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų metiniai patobulinimai (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau).** Patobulinimai apima septynių standartų pataisais.

2-ojo TFAS pataisomis patikslintas „teisių suteikimo sąlygų“ apibrėžimas ir atskirai apibrėžtos „veiklos sąlygos“ bei „paslaugų teikimo sąlygos“. Pataisa taikoma mokėjimo akcijomis sandoriams, kurių suteikimo data yra 2014 m. liepos 1 d. arba vėlesnė.

3-ojo TFAS pataisomis patikslinta, kad (1) prievolė sumokėti neapibrėžtąjį atlygį, kuris atitinka finansinės priemonės apibrėžimą, klasifikuojama kaip finansinis įsipareigojimas arba nuosavybė remiantis 32-ajame TAS pateiktais sąvokų apibrėžimais ir kad (2) be koks ne nuosavybės neapibrėžtasis atlygis – tiek finansinis, tiek nefinansinis – yra vertinamas tikrąja verte kiekvieną finansinių ataskaitų parengimo datą, tikrosios vertės pokyčius pripažįstant pelnu arba nuostoliais. 3-ojo TFAS pataisos taikomos verslo jungimams, kurių įsigijimo data yra 2014 m. liepos 1 d. arba vėlesnė.

8-ojo TFAS pataisomis reikalaujama atskleisti (1) vadovybės sprendimus, susijusius su veiklos segmentų agregavimu, įskaitant segmentų, kurie buvo agreguoti, ir ekonominių rodiklių, kurie buvo vertinami nustatant, ar agreguoti segmentai turi panašias ekonomines charakteristikas, apibūdinimą ir (2) segmento turto sutikrinimą su ūkio subjekto turtu, jeigu ataskaitose pateikiamas segmento turtas.

Išvadų dėl 13-ojo TFAS pagrindas patikslintas siekiant išaiškinti, kad išbraukiant tam tikrus 39-ojo TAS straipsnius po 13-ojo TFAS paskelbimo nebuvo siekiama panaikinti galimybės vertinti trumpalaikes gautinas ir mokėtinas sumas sąskaitoje faktūroje nurodyta suma, jeigu diskontavimo poveikis yra nereikšmingas.

16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisomis patikslintas bendrosios balansinės vertės ir sukaupto nusidėvėjimo traktavimas, kai ūkio subjektas naudoja perkainojimo modelį.

24-ojo TAS pataisomis reikalaujama kaip susijusią šalį nurodyti ūkio subjektą, kuris ataskaitas teikiančiam ūkio subjektui ar ataskaitas teikiančio ūkio subjekto patronuojančiai įmonei („valdymo įmonei“) teikia su pagrindiniais susijusias paslaugas ir atskleisti sąnaudas, kurias valdymo įmonė patyrė teikdama paslaugas ataskaitas teikiančiam ūkio subjektui.

Bendrovė šiuo metu vertina, kokią įtaką šie patobulinimai turės šiai finansinei atskaitomybei.

**15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ - (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2017 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintas Europos Sąjungos).** 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. Bendrovė šiuo metu vertina, kokią įtaką pakeistas standartas turės šiai finansinei atskaitomybei.

**2014 m. Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų metiniai patobulinimai - (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintos Europos Sąjungos).** Patobulinimai apima keturių standartų pataisas. 5-ojo TFAS pataisomis patikslinta, kad pardavimo būdo pasikeitimas (perklasifikavimas iš "skirto parduoti" į "skirtą paskirstyti" arba atvirkščiai) nėra pardavimo ar paskirstymo plano pasikeitimas ir kaip toks neturi būti apskaitytas. 7-ojo TFAS pataisomis pateiktos gairės, skirtos padėti vadovybei nustatyti, ar susitarimo sąlygos dėl perduoto finansinio turto aptarnavimo gali būti traktuojamos kaip tolesnis ryšys pagal 7-ąjį TFAS reikalaujamos atskleisti informacijos tikslams. Šiomis pataisomis taip pat patikslinta, kad 7-jame TFAS numatyti užskaitos atskleidimo reikalavimai nėra konkrečiai taikomi visiems tarpiniams laikotarpiams, išskyrus atvejus, kai to reikalauja 34-asis TAS.

19-ojo TAS pataisomis patikslinta, kad įvertinant išmokų, mokamų pasibaigus tarnybos laikotarpiui, įsipareigojimus, sprendimai dėl diskonto normos, aukštos kokybės įmonių obligacijų tvirtos rinkos egzistavimo ar dėl to, kokias vyriausybės obligacijas naudoti kaip pagrindą, turėtų būti priimami remiantis valiuta, kuria išreikšti įsipareigojimai, o ne šalimi, kurioje jie atsirado. 34-jame TAS bus reikalaujama pateikti nuorodą iš tarpinių finansinių ataskaitų į „informacijos, atskleistos kitur tarpinėje finansinėje ataskaitoje“ vietą. Bendrovė šiuo metu vertina, kokią įtaką pakeistas standartas turės šiai finansinei atskaitomybei.

**„Informacijos atskleidimo iniciatyva“ – 1-ojo TAS pataisos - (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintos Europos Sąjungos).** Standarto pataisomis patikslinta reikšmingumo sąvoka ir paaiškinta, kad ūkio subjektas neturi specialiai atskleisti informacijos, kurios reikalauja TFAS, jei informacija, susijusi su atskleidimu, nėra reikšminga, net jei TFAS numatytas konkrečių reikalavimų sąrašas arba jie apibūdinti kaip minimalūs reikalavimai. Standarte pateiktos naujos gairės dėl finansinėse ataskaitose pateikiamų tarpinių sumų, visų pirma tai, kad tokias tarpines sumas (a) turi sudaryti straipsnių eilutės, kuriose nurodytos pagal TFAS pripažintos ir įvertintos sumos; (b) būtina pateikti ir pavadinti taip, kad tarpines sumas sudarančios straipsnių eilutės būtų aiškios ir suprantamos; (c) būtina pateikti nuosekliai visais laikotarpiais; ir kad (d) tokios tarpinės sumos neturi būti labiau išskirtos nei TFAS reikalaujamos pateikti tarpinės ir galutinės sumos. Šiuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos šios pataisos turės jos finansinėms ataskaitoms.

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

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

### 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 tikrąja verte arba pripažinto įsigyjamo ūkio subjekto identifikuojamo grynojo turto proporcinga nekontroliuojančia dalimi.

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

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

Prestižas nėra amortizuojamas, bet nors kartą metuose yra peržiūrimas dėl vertės sumažėjimo. Atliekant vertės sumažėjimo tikrinimą, prestižas paskirstomas Bendrovės pinigų kuriantiems vienetams, iš kurių tikimasi gauti naudos dėl verslo jungimo sinergijos. Pinigus kuriantys vienetai, kuriems buvo priskirtas prestižas, tikrinami dėl vertės sumažėjimo kartą per metus arba dažniau tuo atveju, jeigu yra požymių, kad vieneto vertė gali būti sumažėjusi. Jeigu pinigų kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė yra mažesnė už šio vieneto apskaitinę vertę, vertės sumažėjimo nuostolių suma pirmiausia mažinamas šiam vienetui anksčiau priskirtas prestižas, o vėliau – šiam vienetui 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 paimtos 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. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialusis turtas apima programinę įrangą ir įsigytas sutartis.

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Yra laikoma, jog nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, turi ribotą naudojimo trukmę. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką.

#### *Programinė įranga*

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

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

#### *Fondų valdymo teisės*

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

### 3.5. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra grynoji galimo pardavimo kaina ar jo naudojimo vertė, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant priešmokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų laiko vertę rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Nustatant tikrąją vertę atėmus galimas pardavimo išlaidas yra naudojamas atitinkamas vertinimo modelis. Tęstinės veiklos vertės sumažėjimas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje tuose išlaidų straipsniuose, kurie susiję su nuvertėjusiu turto.

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

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

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

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

#### *Paskolos ir gautinos sumos*

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

Trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą.

#### *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 vertė, 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 pastaruju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašiu 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, įvykusiu 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 amortizuotos 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, atsitikusiu 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 turtą.

#### *Veiklos nuoma – Bendrovė kaip nuomininkas*

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

### 3.12. Pajamų pripažinimas

Pajamos pripažįstamos, kai tikėtina, jog Bendrovė gaus su sandoriu 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. Nustatytų 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 išeitines 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 išeitines 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. Įsigijimo sąnaudos

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



### 3.15. 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 perkeliami neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeliami 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.

### 3.16. 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.

### 3.17. Nebalansiniai neapibrėžtumai

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

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

### 3.18. 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 turtu yra įvertinamas mažesniąja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

Kai su Bendrove susijęs perduotas turtas tampa perduotu 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 perduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikrąja verte, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesniąja iš perduoto turto tikrosios vertės ir pasirinkimo sandorio įvykdymo kainos.

#### *Finansiniai įsipareigojimai*

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

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

### Tarpusavio užskaitos

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

#### 3.19. 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.

#### 3.20. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

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

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

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

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokesčiniams nuostoliams tiek, kiek kad yra tikėtina, jog bus toks mokesčinis pelnas, kurį bus galima sumažinti tais nuostoliais. Reikšmingas vadovybės įvertinimas reikalingas, tam kad nustatyti atidėtųjų mokesčių turtą, kuris turi būti pripažintas, remiantis tikėtiniu ateities mokesčio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis. Balansinės vertės pateikiamos 8 pastaboje.

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

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

#### 4 Fondų ir portfelijų valdymo pajamos ir sąnaudos

Fondų ir portfelijų valdymo pajamos pagal mokesčius:

	2015 m.	2014 m.
Valdymo mokestis	1.706.853	1.270.692
Mokestis nuo įmokų	107.522	85.697
Platinimo mokestis	40.043	34.641
Sėkmės mokestis	85.459	-
	<b>1.939.877</b>	<b>1.391.030</b>

Fondų ir privačių portfelijų valdymo ir platinimo sąnaudos:

	2015 m.	2014 m.
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	142.960	235.127
Portfelijų valdymo sąnaudos	69.041	115.963
Pensijų fondų valdymo sąnaudos	83.408	67.225
Pensijų fondų platinimo sąnaudos	127.886	27.707
Savanoriškų pensijų fondų platinimo sąnaudos	15.216	32.356
Kompensuojamas audito mokestis	8.625	5.213
	<b>447.136</b>	<b>483.591</b>

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

#### 5 Finansinės pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro:

	2015 m.	2014 m.
Palūkanų pajamos	6.104	12.634
Valiutų kursų pajamos	168	-
	<b>6.272</b>	<b>12.634</b>

Finansines sąnaudas sudaro:

	2015 m.	2014 m.
Palūkanų sąnaudos	8	-
Valiutų kursų sąnaudos	1.341	329
	<b>1.349</b>	<b>329</b>

## 6 Veiklos sąnaudos

	2015 m.	2014 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	831.229	408.895
Socialinio draudimo sąnaudos	242.189	123.176
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos	125.846	71.698
Mokesčiai į biudžetą	166.674	63.595
Reklamos sąnaudos	298.451	47.551
Ryšių sąnaudos	11.969	29.788
Pašto ir kurjerių paslaugos	29.976	10.513
IT palaikymo sąnaudos	172.142	30.566
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	23.279	8.129
Audito sąnaudos	5.642	7.385
Nusidėvėjimas ir amortizacija (9 ir 10 pastabos)	48.671	2.129
Teisinės paslaugos	7.704	4.250
Verslo valdymo sąnaudos	-	1.014
Kvalifikacijos kėlimas	1.099	1.167
Komandiruočių sąnaudos	5.837	7.793
Baudos ir kompensacijos	3	98
Kitos sąnaudos	139.838	14.689
	<b>2.110.549</b>	<b>832.436</b>

2015 metais veiklos sąnaudos reikšmingai padidėjo dėl įmonių reorganizacijos, vykdytų fondų ir įmonių jungimų, taip pat dėl infrastruktūros atskyrimo nuo AB bankas Finasta bei apskaitos sistemų sujungimo.

## 7 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos

2015 m. kitos veiklos pajamas pagrindė sudarė Vitality fondo pardavimas. Kitos veiklos sąnaudų nebuvo. 2014 m. kitos veiklos pajamų ir sąnaudų nebuvo.



## 8 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2015 m.	2014 m.
<b>Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai</b>		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	2.715	218.858
<b>Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>2.715</b>	<b>218.858</b>

	2015 m.	2014 m.
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas</b>		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	1.417.633	602.604
PZU teisių vertės sumažėjimas	46.339	69.509
Perkeliama mokestiniai nuostoliai, susiję su operacijomis vertybiniais popieriais	1.815	1.187
Sukaupti atostoginiai	2.036	1.191
Finansinio turto perkainojimas	3.694	-
Prestižas mokesčių tikslais	285.331	-
Sukauptų komisinių turtas	62.599	-
Beviltiškos skolos	2.142	-
<b>Atidėto pelno mokesčio turtas</b>	<b>1.821.589</b>	<b>674.491</b>
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	(873.567)	(450.553)
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte</b>	<b>948.022</b>	<b>223.938</b>

### Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas

Finansinio turto perkainojimas	-	(2.988)
Fondų valdymo teisės	(307.434)	
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas</b>	<b>(307.434)</b>	<b>(2.988)</b>
<b>Atidėtasis pelno mokestis, grynąją verte</b>	<b>640.588</b>	<b>220.950</b>

Atidėtasis mokestis už 2015 m. ir 2014 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:

	2015 m.	2014 m.
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje</b>	<b>220.950</b>	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai	6.302	220.950
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, gautas reorganizavimo metu (22 pastaba)	413.336	-
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje</b>	<b>640.588</b>	<b>220.950</b>

Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) straipsnyje	2.715	218.858
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje	3.587	2.092

2015 m. gruodžio 31 d., atsižvelgiant į veiklos prognozes 2016 – 2023 m., buvo pripažintas 640.588 atidėtojo pelno mokesčio turtas (2014 m. gruodžio 31 d. – 220.950). Jis pagrįstas prielaidomis dėl Bendrovės pelningumo, kurios susijęs su prognozuojamu valdomų Fondų bei klientų portfelių augimu, valdymo mokesčiais, būsima fondų graža bei klientų skaičiumi. Jeigu prielaidos dėl pelningumo pasikeistų 5%, atidėtojo pelno mokesčio būtų pripažinta 31 tūkst. eurų daugiau/mažiau (2014 metais – 7.5 tūkst.eur).Detalesnis prielaidų atskleidimas pateiktas 10 pastaboje.

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

	2015 m.	2014 m.
Mokestis taikant 15 % tarifą	86.066	(13.113)
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(5.279)	(1.683)
Nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	(81.485)	233.654
Praėjusių metų klaidų taisymas	3.413	
<b>Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)</b>	<b>2.715</b>	<b>218.858</b>

## 9 Ilgalaikis materialusis turtas

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

2014 m.	Automobiliai	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
<b>Įsigijimo vertė</b>				
Likutis metų pradžioje	-	62.133	-	62.133
Įsigijimai	14.840	1.003	-	15.843
Likutis metų pabaigoje	14.840	63.136	-	77.976
<b>Sukauptas nusidėvėjimas</b>				
Likutis metų pradžioje	-	61.930	-	61.930
Priskaičiuota per metus	1.029	271	-	1.300
Likutis metų pabaigoje	1.029	62.201	-	63.230
<b>Balansinė vertė metų pabaigoje</b>	<b>13.811</b>	<b>935</b>	<b>-</b>	<b>14.746</b>

Ilgalaikio materialaus turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2015 m. gruodžio 31 d. lygi 87 tūkst. litų (2014 m. gruodžio 31 d. – 60 tūkst. eurų), buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

## 10 Ilgalaikis nematerialusis turtas

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

2014 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
<b>Įsigijimo vertė</b>				
Likutis metų pradžioje	43.579	-	-	43.579
Įsigijimai	2.713	-	-	2.713
Likutis metų pabaigoje	46.292	-	-	46.292
<b>Sukaupta amortizacija</b>				
Likutis metų pradžioje	43.579	-	-	43.579
Priskaičiuota per metus (6 pastaba)	829	-	-	829
Likutis metų pabaigoje	44.408	-	-	44.408
<b>Balansinė vertė metų pabaigoje</b>	<b>1.884</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.884</b>

Nematerialaus turto amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudų straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje. Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2015 m. gruodžio 31 d. lygi 129 tūkst. eurų, buvo visiškai amortizuota (2014 m. gruodžio 31 d. – 44 tūkst. eurų), tačiau vis dar naudojama veikloje.

Prestižo vertės sumažėjimo testavimas

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

2016 m. įplaukas kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo vertės skaičiavimais, taikant pinigų srautų prognozes, kurios remiasi finansinėmis prognozėmis, patvirtintomis vadovybės aštuoneriems metams. Ikmokestinė diskonto norma, naudojama pinigų srautų prognozei, yra 10,2 proc.; pinigų srautai pasibaigus 8 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	2%
	Trečios pakopos pensijų fondai	3%
Kapitalo prieaugis	Antros pakopos obligacijų fondas	2%
	Antros pakopos ir trečios pakopos obligacijų ir akcijų mišrūs fondai	3%
	Antros ir trečios pakopos akcijų fondai	4%
Ilgalaikė augimo norma	visi	0%
Ikmokestinė diskonto norma	visi	10,2%
Vidutinės valdymo pajamos	visi	3.044 tūkst. Eur
Vidutinės valdymo sąnaudos	visi	2.533 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.
Ikmokestinė diskonto norma	Atspindi rizika būdinga verslo sektoriui ir šaliai, kurioje veikia Bendrovė.
Vidutinės valdymo sąnaudos	Bendrovės sąnaudos, priskirtos II ir III pakopos fondų valdymo veiklai per prognozuojamą laikotarpį.
Vidutinės valdymo pajamos	Bendrovės pajamos iš II ir III pakopos fondų valdymo veiklos (įmokos, administravimo, valdymo ir sėkmės), mokesčiai per prognozuojamą laikotarpį.



## 11 Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Bendrovės turtą, laikomą galimam pardavimui, sudaro:

	2015 m.	2014 m.
Skolos vertybiniai popieriai	48.710	220.212
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.046	1.042
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	658.397	107.935
<i>INVL Asset Management valdomi fondai</i>	60.367	107.935
<i>IPAS Asset Management valdomi fondai</i>	598.030	-
	<b>708.153</b>	<b>329.189</b>

2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo įkeitusi skolos vertybinių popierių.

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

	Kuponai (%)	Terminas (metais)	Vertė	Valiuta	Šalis	Išleidimo metai	Išpirkimo terminas (metais)
<b>2015 m. gruodžio 31 d.</b>							
Skolos vertybiniai popieriai:							
Bulgarian Energy Holdings bonds	4,25 %	4	48.710	EUR	Bulgarija	2013.11.07	2018.11.07
<b>Iš viso:</b>			<b>48.710</b>				
<b>2014 m. gruodžio 31 d.</b>							
Skolos vertybiniai popieriai:							
JSC Bank of Georgia note Nr.27	6,00%	1	66.477	EUR	Gruzija	2013.03.25	2015.03.25
OTP Bank PLC bonds	5.27 %	10	104.729	EUR	Vengrija	2006.09.19	2016.09.19
Bulgarian Energy Holdings bonds	4,25 %	4	49.006	EUR	Bulgarija	2013.11.07	2018.11.07
<b>Iš viso:</b>			<b>220.212</b>				

## 12 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	297.311	268.591
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	2.385	3.009
Gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, kurioms apskaitytas vertės sumažėjimas	9.345	3.080
<b>Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos</b>	<b>309.041</b>	<b>274.680</b>
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(8.635)	(3.080)
<b>Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos grynąja verte</b>	<b>300.406</b>	<b>271.600</b>

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
2014 m.	-	1.357	1.485	167	3.009
2015 m.	626	1.297	-	462	2.385

## 13 Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	21.214	3.149
Išankstiniai mokėjimai	7.337	1.987
Sukauptos palūkanų pajamos	-	30
	<b>28.551</b>	<b>5.166</b>

## 14 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai litais	-	31.781
Pinigai eurai	175.873	131.071
Pinigai Švedijos kronomis	1	-
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	(2.611)	(2.611)
<b>Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų</b>	<b>173.263</b>	<b>160.241</b>

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo. 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo 124.767 eurų terminuotų indėlių banke, kurių terminas yra trumpesnis nei trys mėnesiai.

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31d. suformuotas vertės sumažėjimas visai sąskaitų, esančių BAB bankas „Snoras“ likučių sumai.

## 15 Kapitalas

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalaujama Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas. Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 18 pastaboje.

## 16 Rezervai

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

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

<b>2015 m. sausio 1 d.</b>	<b>16.926</b>
Grynasis pelnas dėl tikrosios vertės pokyčių	6.460
Grynasis pelnas perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą dėl perleidimo	(30.368)
Gauta reorganizavimo metu	1.803
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	3.587
<b>2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(1.592)</b>
<b>2014 m. sausio 1 d.</b>	<b>29.336</b>
Grynasis pelnas dėl tikrosios vertės pokyčių	(14.502)
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	2.092
<b>2014 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>16.927</b>

## 17 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

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

Per vienerius metus mokėtinos sumos:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	318.745	134.859
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	207.302	48.744
Kitos mokėtinos sumos	41.881	5.457
<b>Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų</b>	<b>567.928</b>	<b>189.060</b>

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

## 18 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

### Maksimali kredito rizika

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

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
<b>Finansinės būklės ataskaitos straipsniai, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą</b>		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	175.874	162.852
Gautinos sumos (12 pastaba)	309.041	274.680
<b>Finansinės būklės ataskaitos ir nebalansinių straipsnių, išskyrus prekybinę ir investicinę veiklą, iš viso</b>	<b>484.915</b>	<b>437.532</b>
<b>Prekybinė ir investicinė veikla</b>		
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui (11 pastaba)	708.153	329.189
<b>Prekybinės ir investicinės veiklos, iš viso</b>	<b>708.153</b>	<b>329.189</b>
<b>Bendra kredito rizika</b>	<b>1.193.068</b>	<b>766.721</b>

### 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.

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



2014 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1-3)	Aukštesnė rizika (4-5)	Neklasifikuojama	Iš viso
<b>Turto klasė</b>				
Lėšos bankuose	-	162.852	-	162.852
Gautinos sumos	199.946	-	74.734	274.680
Vyriausybės obligacijos	-	49.006	-	49.006
Finansinių institucijų obligacijos	-	171.206	-	171.206
Nuosavybės VP ir KIS	-	-	108.977	108.977
<b>Iš viso</b>	<b>199.946</b>	<b>383.064</b>	<b>183.711</b>	<b>766.721</b>

#### 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 pasireiškimo 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 priimtumą 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.

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
<b>Likvidus turtas</b>		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	173.263	160.241
Likvidus finansinis turtas	708.153	271.285
<b>Likvidus turtas iš viso</b>	<b>881.416</b>	<b>431.526</b>
<b>Einamieji įsipareigojimai</b>		
	<b>567.928</b>	<b>189.060</b>
<b>Likvidumo rodiklis, %</b>	<b>155</b>	<b>228</b>



### Kapitalo pakankamumas

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
1. Pradinio kapitalo minimalus dydis	303.159	300.000
2. Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	91.978	105.127
2.1. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	91.894	68.306
2.2. Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	84	36.821
3. Reikalaujamas išlaidų dydis	208.109	208.109
<b>4. Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės</b>	<b>303.159</b>	<b>300.000</b>
5. Likvidusis nuosavas kapitalas	710.388	483.672
6. Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	407.229	183.672
<b>7. Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)</b>	<b>2.34</b>	<b>1.61</b>

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. 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

## 19 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Bendrovė kaip nuomininkas

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

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal patalpų nuomos sutartis sudaro:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Per vienerius metus	150.451	26.992
Nuo 1 iki 5 metų	567.016	-
Nuo 5 iki 10 metų	684.764	-
	<b>1.402.231</b>	<b>26.992</b>

### Teisminiai ginčai

2015 m. gruodžio 31 dienai Bendrovė nedalyvavo jokiuose teisiniuose ginčiuose (nei kaip ieškovas, nei kaip atsakovas), taip pat nėra duomenų apie tikėtinius 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 pagrindinė informacija:

Valdomas turtas	2015 m. gruodžio 31 d.			2014 m. gruodžio 31 d. <sup>4</sup>		
	Klientų vertybiniai popieriai*	Klientų lėšos**	Dalyvių skaičius	Klientų vertybiniai popieriai	Klientų lėšos**	Dalyvių skaičius
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas <sup>1</sup>	8.055.631	2.932.281	5.748	7.510.817	811.864	5.225
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas	7.214.498	104.306	2.326	5.846.359	77.231	2.130
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas <sup>2</sup>	71.809.510	774.991	37.386	34.992.999	1.681.627	15.612
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas <sup>3</sup>	91.854.106	1.478.065	60.756	54.748.132	159.600	45.779
INVL III akcijų pensijų fondas	1.831.900	141.195	1.639	1.636.653	450.527	1.679
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	3.377.734	1.684.820	2.118	2.683.824	649.647	1.829
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	2.218.566	170.786	472	971.893	69.932	387
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	2.169.520	167.668	1.097	1.731.450	60.647	936
Finasta Vitality Fondas <sup>5</sup>	-	-	-	660.495	992.302	2
Finasta besivystančios Europos obligacijų subfondas	15.564.042	1.129.165	756	12.498.459	379.238	887
Finasta Lanksčiosios strategijos subfondas	305.210	127.407	463	484.389	48.502	482
Finasta Naujosios Europos subfondas	9.841.657	252.497	3.821	10.432.424	719.735	4.220
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	2.656.283	81.344	1.087	1.654.398	116.025	1.154
Finasta Baltic Fund	1.657.449	90.455	364	1.981.135	76.330	482
Nekilnojamojo turto fondas „My Residence“	19.619	768.188	1	7.148.603	6.726.269	1
Privatus portfeliai	37.323.036	849.154	197	27.390.761	702.583	211
<b>Iš viso</b>	<b>255.898.761</b>	<b>10.752.322</b>	<b>118.231</b>	<b>172.372.791</b>	<b>13.722.059</b>	<b>81.016</b>

\*Klientų vertybiniai popieriai – sudaro investicijas bei gautinos ir mokėtinos sumos.

\*\*Klientų lėšos - sudaro pinigai ir indėliai.

\*\*\* per 2015 m. keitėsi pensijų fondų pavadinimai.

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

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

<sup>5</sup> 2015 m. balandžio 28 d. „Finasta Vitality“ fondo valdymas buvo perduotas valdymo įmonei UAB „Synergy finance“



Po jungimo pasibaigusio pensijų fondo pavadinimas	Po jungimo veikiančio pensijų fondo pavadinimas	Klientų vertybiniai popieriai*	Klientų lėšos**	Dalyvių skaičius
MP STABILO II pensijų fondas	INVL STABILO II 58+ pensijų fondas	1.616.599	546.163	710
INVL aktyvaus investavimo pensijų fondas	INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas	28.895.515	447.978	21.060
INVL racionalios rizikos pensijų fondas	INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas	23.795.122	315.772	10.309
		<b>54.307.236</b>	<b>1.309.913</b>	<b>32.079</b>

## 20 Susijusių šalių sandoriai

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

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

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

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2014 m. ir susiję likučiai 2014 m. gruodžio 31 d.:

2014 m.	Mokėtinos sumos	Gautinos sumos	Pajamos	Sąnaudos
AB „Finasta Corporate Finance“	6.297	-	-	60.476
AB FMĮ „Finasta“, AB Bankas Finasta	78.077	139.588	13.200	399.447
UAB „Finasta Asset Management“ valdomi fondai	-	199.946	1.141.274	72.438
	<b>84.374</b>	<b>339.534</b>	<b>1.154.474</b>	<b>532.361</b>

\*Iki 2015 m. birželio 30 d..

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. 2015 m. ir 2014 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. 2015 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 74.348 eurai, socialinis draudimas – 23.033 eurai. (2014 m. – 86.440 eurų, socialinis draudimas – 26.779 eurus). Bendrovės vadovybei 2014 metais buvo taikomas tik pastovusis atlygis. 2015 m. vadovybei buvo priskiriami valdybos nariai. 2014 m. vadovybei buvo priskiriamas Bendrovės generalinis direktorius ir generalinio direktoriaus pavaduotojas.

## 21 Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

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

**Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui.** Šios investicijos buvo įvertintos vertinimo metodais apskaičiuota 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:

	2015 m. gruodžio 31 d.		2014 m. gruodžio 31 d.	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
<b>Finansinis turtas</b>				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	173.263	173.263	160.241	160.241
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	708.153	708.153	329.189	329.189
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	300.406	300.406	271.600	271.600
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>1.181.822</b>	<b>1.181.822</b>	<b>761.030</b>	<b>761.030</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>				
Einamieji įsipareigojimai	359.395	359.395	142.170	142.170
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>359.395</b>	<b>359.395</b>	<b>142.170</b>	<b>142.170</b>

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

**Lygis 1.** Finansinio turto, kuriuo prekiaujama aktyvioje 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 grynujų 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.

2015 m. ir 2014 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2015 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
<b>Finansinis turtas</b>				
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui:				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	658.397	-	658.397
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.046	-	-	1.046
Kiti skolos vertybiniai popieriai	48.710	-	-	48.710
	<b>49.756</b>	<b>658.397</b>	-	<b>708.153</b>

2014 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
<b>Finansinis turtas</b>				
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui:				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	107.935	-	107.935
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.042	-	-	1.042
Kiti skolos vertybiniai popieriai	153.736	66.476	-	220.212
	<b>154.778</b>	<b>174.411</b>	-	<b>329.189</b>

## 22 Reorganizavimas

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

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

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

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

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

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

Grynasis turtas buvo pripažintas nuosavo kapitalo straipsniuose.

## 23 Pobalansiniai įvykiai

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