

Darius Šulnis, AB „Invalda INVL“ prezidentas, kvalifikuotu elektroniniu parašu pasirašo konsoliduotąsias ir Bendrovės 2020 m. finansines ataskaitas, konsoliduotąjį metinį pranešimą bei atsakingų asmenų patvirtinimą.

Raimondas Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas, kvalifikuotu elektroniniu parašu pasirašo konsoliduotąsias ir Bendrovės 2020 m. finansines ataskaitas ir atsakingų asmenų patvirtinimą.

INVALDA

INL

**AB „INVALDA INVL“
konsoliduotasis metinis pranešimas,
konsoliduotosios ir Bendrovės 2020 metų finansinės
ataskaitos,**

parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

**Akcinė bendrovė „Invalda INVL“****ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS**

2021 m. balandžio 8 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsniu, AB „Invalda INVL“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Konsoliduotos ir bendrovės 2020 m. finansinės ataskaitos yra sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo AB „Invalda INVL“ bei bendrą konsoliduotą įmonių grupės turta, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus. Pateiktame konsoliduotajame 2020 m. metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, bendrovės ir bendra konsoliduotų įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

PRIDEDAMA:

1. Konsoliduotos ir bendrovės 2020 m. finansinės ataskaitos.
2. 2020 m. konsoliduotasis metinis pranešimas.

Prezidentas
Darius Šulnis

Vyr. finansininkas
Raimondas Rajeckas

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	4
---------------------------------------	---

KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS:

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ.....	11
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS	12
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITOS	13
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITOS	14
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS.....	15
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS.....	17
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	19
1 BENDROJI INFORMACIJA	19
2 REIŠMINGŲ APSKAITOS PRINCIPŲ APIBENDRINIMAS	22
3 VERSLO JUNGIMAI, INVESTICIJOS Į ASOCIJUOTĄSIAS ĮMONES, PERLEIDIMAI	44
4 INFORMACIJA PAGAL SEGMENTUS	48
5 KITOS PAJAMOS IR SAŃAUDOS.....	52
5.1 <i>Finansinių priemonių tikrosios vertės grynas pokytis</i>	52
5.2 <i>Išmokos darbuotojams</i>	52
5.3 <i>Kitos sąnaudos</i>	52
6 PELNO MOKESTIS.....	53
7 PELNAS, TENKANTIS VIENAI AKCIJAI	57
8 DIVIDENDAI, TENKANTYS VIENAI AKCIJAI.....	58
9 ILGALAIKIS MATERIALUSIS TURTAS	59
10 NEMATERIALUSIS IR SUTARČIŲ SU KLIENTAIS SUDARYMO IŠLAIDŲ TURTAS	60
11 FINANSINĖS PRIEMONĖS PAGAL KATEGORIJAS	62
12 TIKROSIOS VERTĖS VERTINIMAI	64
13 FINANSINIS TURTAS, SKIRTAS PARDUOTI, FINANSINIS TURTAS, VERTINAMAS TIKRĄJA VERTE, KURIOS PASIKEITIMAI PRIPAŽĪSTAMI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOJE, IR KITAS FINANSINIS TURTAS, VERTINAMAS AMORTIZUOTA SAVIKAINA.....	73
14 SUTEIKTOS PASKOLOS.....	75
15 PIRKĖJŲ ĮSISKOLINIMAI, KITOS GAUTINOS SUMOS IR SUTARTIES TURTAS	75
16 PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI.....	76
17 ĮSTATINIS KAPITALAS, AKCIJŲ PRIEDAI IR SAVOS AKCIJOS.....	77
18 REZERVAI.....	77
19 GAUTOS PASKOLOS	79
20 SKOLOS TIEKĖJAMS	80
21 SUTARTINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	80
22 KITI ĮSIPAREIGOJIMAI	80
23 FINANSINIS RIZIKOS VALDYMAS.....	81
23.1 <i>Finansinės rizikos veiksniai</i>	81
23.2 <i>Kapitalo valdymas</i>	84
24 NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI IR NEAPIBRĖŽTUMAI	85
25 NUOMA	85
26 SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI	87
27 COVID-19 ĮTAKA	92
28 ĮVYKIAI PO ATASKAITINIO LAIKOTARPIO.....	92
KONSOLIDUOTASIS METINIS PRANEŠIMAS.....	93

Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Invalda INVL“ akcininkams

Išvada dėl konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome AB „Invalda INVL“ (toliau – Bendrovė) Bendrovės finansinių ataskaitų ir AB „Invalda INVL“ ir jos dukterinių įmonių (toliau – Grupė) konsoliduotųjų finansinių ataskaitų auditą. Konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas sudaro:

- 2020 m. gruodžio 31 d. konsoliduotoji ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos,
- tą dieną pasibaigusių metų konsoliduotoji ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos,
- tą dieną pasibaigusių metų konsoliduotoji ir Bendrovės bendrųjų pajamų ataskaitos,
- tą dieną pasibaigusių metų konsoliduotoji ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos,
- tą dieną pasibaigusių metų konsoliduotoji ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos,
- konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos konsoliduotosios ir Bendrovės finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Grupės ir Bendrovės 2020 m. gruodžio 31 d. nekonsoliduotąją bei konsoliduotąją finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų jų nekonsoliduotuosius ir konsoliduotuosius finansinius veiklos rezultatus ir nekonsoliduotuosius bei konsoliduotuosius pinigų srautus pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Grupės ir Bendrovės pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą „Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą“ (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Nektiruojamų investicijų, apskaitomų tikraja verte, vertinimas

Grupės ir Bendrovės nektiruojamų investicijų, vertinamų tikraja verte, apskaitinė vertė: 2020 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 40.230 tūkst. eurų ir 39.502 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 36.263 tūkst. eurų ir 36.053 tūkst. eurų).

Žr. 2.8, 2.11 ir 2.12 pastabas dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 12 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Grupės ir Bendrovės investicijų portfelį sudaro daug tikraja verte apskaitomų nektiruojamų investicijų. Investicijų tikrąją vertę nustato Bendrovės vidaus vertinimo komanda arba Bendrovės pasamdyti nepriklausomi vertintojai, kaip tinkama. Naudojami įvairūs vertinimo metodai, įskaitant rinkos ir pajamų metodus.</p> <p>Taikant minėtus vertinimo metodus reikalingi reikšmingi sprendimai ir sudėtingi vertinimai, įskaitant, bet neapsiribojant, sprendimus ir vertinimus, susijusius su diskonto normomis, prielaidomis dėl ūkio subjekto, į kurį investuojama, būsimųjų pinigų srautų, amžinojo augimo normos, nuosavo kapitalo ir įmonės verčių daugiklių, likvidumo ir kitų korekcijų bei palyginamųjų listinguojamų bendrovių ir palyginamųjų sandorių nustatymo.</p>	<p>Šioje srityje mūsų audito procedūros, atliktos padedant mūsų vertinimo specialistų, be kitų, apėmė:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ pasirinktų pagrindinių vidaus kontrolių dėl nektiruojamų investicijų tikrosios vertės nustatymo, įskaitant kontroles dėl vertinimo modelio prielaidų ir rezultatų peržiūros ir patvirtinimo, sukūrimo ir įdiegimo įvertinimą; ▪ taikytų vertinimo metodų ir modelių tinkamumo įvertinimą palyginant juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais ir su įprastai panašaus turto vertinime naudojamais metodais. Atlikdami minėtas procedūras, mes nustatėme atitinkamus metodus, prielaidas ir duomenų šaltinius ir įvertinome, ar šie metodai, prielaidos ir duomenys bei jų taikymas yra tinkami atsižvelgiant į minėtus reikalavimus; ▪ vertinimų, kuriuose naudojamas pajamų metodas, matematinio tikslumo ir naudoto diskontuotų pinigų srautų modelio teisingumo įvertinimą bei juose naudotų pagrindinių prielaidų patikrinimą atsižvelgiant į mūsų supratimą apie ūkio subjekto, į kurį investuojama, esamą veiklą bei sektorių ir į išorinius rinkos duomenis. Pagrindinės prielaidos apėmė prielaidas, susijusias su pardavimais, sąnaudomis, kapitalo išlaidomis, perteklinio turto vertėmis ir grynojo apyvartinio kapitalo pokyčiais.

<p>Dėl pirmiau nurodytų veiksnių mes nustatėme, kad investicijų portfelio vertinimas yra susijęs su reikšmingu vertinimo neapibrėžtumu ir Grupės bei Bendrovės finansinės būklės ataskaitose pateikiamų investicijų apskaitinių verčių reikšmingo iškraipymo rizika bei su jų pelno (nuostolių) ataskaitose pateikiamų finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės pokyčiu grynąja verte.</p> <p>Atitinkamai atliekant auditą į šią sritį reikėjo sutelkti daugiau dėmesio, todėl ją nustatėme kaip mūsų pagrindinį audito dalyką.</p>	<p>Minėtiems vertinimams, mes taip pat palyginome naudotas augimo ir diskonto normas bei kapitalizacijos normą su viešai prieinamais rinkos duomenimis bei, kur tinkama, atlikome retrospektyvinę biudžeto sudarymo prognozavimo tikslumo peržiūrą;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ vertinimams, kuriuose naudojamas rinkos metodas: <ul style="list-style-type: none"> — įvertinome palyginamųjų bendrovių, naudojamų apskaičiuojant nuosavo kapitalo ir įmonių verčių daugiklius, tinkamumą; — patikrinome nuosavo kapitalo ir įmonių daugiklių koregavimų pritaikomumą ir tinkamumą teikdami užklausas atsakingiems asmenims ir patikrindami informaciją, pateikiamą viešai prieinamose rinkos ataskaitose; — patikrinome taikytą vertės korekciją dėl rinkos likvidumo trūkumo atsižvelgdami į stebimus rinkos operacijų duomenis; ▪ įvertinome finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su investicijų tikrosios vertės nustatymu, išsamumą ir tikslumą, palyginami juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.
--	---

Pajamų pripažinimas	
<p>Per 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus Grupės pajamos sudarė 12.395 tūkst. eurų (2019 m. – 11.326 tūkst. eurų), įskaitant fondų valdymo pajamas (kurios apima ir sėkmės mokestį), kurios sudarė 11.752 tūkst. eurų (2019 m. – 10.710 tūkst. eurų).</p> <p>Žr. 2.19 pastabą „Pajamų pripažinimas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos“ ir 4 pastabą „Informacija pagal segmentus“.</p>	
Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Pagrindinis Grupės pajamų šaltinis yra susijęs su iš valdomų fondų gaunamais mokesčiais. Šie mokesčiai apima fondų valdymo mokesčius ir sėkmės (veiklos rezultatų) mokesčius.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — atnaujinome savo supratimą apie Grupės valdymo pajamų pripažinimo procesą ir įvertinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą, įskaitant kontrolių, susijusių su pajamų, gautų už fondų valdymą, pripažinimu ir skaičiavimu; — kritiškai įvertinome, ar Grupės pajamų pripažinimo politika atitinka standartų reikalavimus, taikomus šioms finansinėms ataskaitoms;

Atsižvelgiant į atitinkamo fondo taisykles, fondų valdymo mokestis apskaičiuojamas remiantis valdomo fondo grynujų aktyvų verte (GAV) arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą suma. Sėkmės mokestis įprastai apskaičiuojamas taikant tinkamą mokesčio dydį atitinkamo fondo vieneto vertės padidėjimui, kaip nurodyta valdomo fondo taisyklėse.

Sėkmės mokesčio pajamos yra pripažįstamos tam tikru momentu. Fondų valdymo pajamos yra pripažįstamos per tam tikrą laiką, kai paslaugos yra teikiamos ir vykdomi veiklos įsipareigojimai. Nustatant, ar veiklos įsipareigojimai įvykdomi per tam tikrą laiką, ar tam tikru momentu, reikalingas reikšmingas vadovybės įvertinimas.

Dėl pagrindinių pajamų pripažinimo procese taikytų prielaidų (įskaitant pagrindinių veiklos įsipareigojimų įvykdymo pobūdį ir laiką) subjektyvumo bei pajamų sumų reikšmingumo reikėjo reikšmingo audito vertinimo ir pastangų. Atitinkamai, nusprendėme, kad ši sritis yra susijusi su reikšminga iškraipymo rizika, todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis mūsų audito dalykas.

- remdamiesi pensijų ir investicinių fondų veiklos taisyklėmis, sutarčių su klientais nuostatomis patikrinome veiklos įsipareigojimų nustatymo tinkamumą;
- valdymo mokesčio apskaičiavime naudojamo GAV teisingumą įvertinome remdamiesi fondų istorine finansine informacija arba atlikdami audito procedūras turtui ir įsipareigojimams, pagal kuriuos GAV yra nustatyta;
- įvertinome pripažintų pajamų egzistavimą ir tikslumą:
 - išanalizavę sutarčių sąlygas ir paslaugų pobūdį, įvertinome, ar veiklos įsipareigojimai įvykdomi tam tikru momentu, ar per tam tikrą laiką;
 - dėl fondų valdymo pajamų – palyginome naudojamus mokesčių dydžius su nustatytais fondų taisyklėse ir savarankiškai įvertinome metines pajamas už fondų valdymą taikydami tuos dydžius atitinkamų mėnesių GAV arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą sumai;
 - dėl fondų valdymo pajamų – pasirinkę pajamų sandorių imtį palyginome pripažintas sumas su iš fondų gautais mokėjimais;
 - dėl sėkmės mokesčio pajamų – remdamiesi fondų taisyklėmis įvertinome sėkmės mokesčio apskaičiavimo pagrįstumą;
- patikrinome, ar su Grupės pajamų pripažinimu susijusiuose atskleidimuose tinkamai įtraukta ir aprašyta kiekybinė ir kokybinė informacija, būtina pagal taikomą finansinių atskaitų sudarymo tvarką.

Kitą informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta konsoliduotajame metiniame pranešime, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą ir Atlygio ataskaitą bei Socialinės atsakomybės ataskaitą, tačiau ji neapima konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvastyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai konsoliduotosiose ir Bendrovės finansinėse ataskaitose, ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta.

Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar konsoliduotajame metiniame pranešime, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą ir Atlygio ataskaitą, pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas bei ar konsoliduotasis metinis pranešimas, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą ir Atlygio ataskaitą, buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Konsoliduotajame metiniame pranešime, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą ir Atlygio ataskaitą, pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Konsoliduotasis metinis pranešimas, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą ir Atlygio ataskaitą, buvo parengtas laikantis Lietuvos Respublikos įmonių grupių konsoliduotosios finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Be to, mes privalome patikrinti, ar buvo pateikta Socialinės atsakomybės ataskaita. Jei nustatome, kad Socialinės atsakomybės ataskaita nebuvo pateikta, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina konsoliduotosioms ir Bendrovės finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Grupės ir Bendrovės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Grupę ir Bendrovę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

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

Auditoriaus atsakomybė už konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar konsoliduotosios ir Bendrovės finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis konsoliduotosiomis ir Bendrovės finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.

- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Grupės ir Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Grupės ir Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus konsoliduotosiose ir Bendrovės finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Grupė ir Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar konsoliduotosiose ir Bendrovės finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.
- Surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų apie įmonių finansinę informaciją ar verslo veiklą Grupėje, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Grupės konsoliduotąsias finansines ataskaitas. Atsakome už vadovavimą grupės auditui, jo priežiūrą ir atlikimą. Mes atsakome tik už mūsų pareikštą audito nuomonę.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. spalio 14 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditą galioja 3 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Grupei ir Bendrovei bei jų Audito komitetui.



Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Grupei ir Bendrovei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2021 m. balandžio 8 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 4–10 puslapiuose.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ

Valdyba

p. Alvydas Banys (Valdybos pirmininkas)
p. Indrė Mišeikytė
p. Darius Šulnis

Vadovybė

p. Darius Šulnis (prezidentas)
p. Raimondas Rajeckas (vyriausiasis finansininkas)

Buveinės adresas ir įmonės kodas

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 121304349

Bankai

AB Šiaulių bankas
AB SEB bankas
„Swedbank“, AS
Luminor Bank AS Lietuvos skyrius
Luminor Bank AS Latvijos skyrius
„Swedbank“, AB

Auditorius

„KPMG Baltics“, UAB
Lvovo g. 101,
Vilnius, Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė pasirašė ir patvirtino išleidimui 2021 m. balandžio 8 d.

p. Darius Šulnis
Prezidentas

p. Raimondas Rajeckas
Vyriausiasis finansininkas

Konsoliduotoji ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos

	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Pajamos iš sutarčių su klientais	4	12.395	11.326	35	36
Dividendų pajamos		7.168	1.882	7.168	1.714
Kitos pajamos		54	82	38	63
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis	5.1	(2.897)	18.714	(3.020)	17.797
Išmokos darbuotojams	5.2	(6.746)	(5.928)	(467)	(381)
Fondų platinimo mokesčiai		(75)	(249)	-	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	(310)	(244)	-	-
Informacinių technologijų priežiūros sąnaudos		(378)	(426)	(13)	(16)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10	(806)	(718)	(19)	(20)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(132)	(145)	(6)	(8)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(359)	(465)	-	-
Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas		-	139	-	139
Kitos sąnaudos	5.3	(2.452)	(2.183)	(255)	(129)
Veiklos pelnas (nuostoliai)		5.462	21.785	3.461	19.195
Finansinės veiklos sąnaudos		(133)	(124)	(11)	(11)
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno	4	-	-	1.759	2.293
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		5.329	21.661	5.209	21.477
Pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	6	44	(820)	120	(650)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO GRYNASIS PELNAS		5.373	20.841	5.329	20.827
Priskirtinas:					
Patronuojančios įmonės akcininkams		5.329	20.827	5.329	20.827
Nekontroliuojamai daliai		44	14	-	-
Vienai akcijai tenkantis paprastas pelnas (EUR)	7	0,46	1,80	0,46	1,80
Vienai akcijai tenkantis sumažintas pelnas (EUR)	7	0,45	1,77	0,45	1,77

Konsoliduotoji ir Bendrovės bendrųjų pajamų ataskaitos

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO GRYNASIS PELNAS	5.373	20.841	5.329	20.827
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą	-	-	-	-
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios nebus pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio kitos bendrosios pajamos, atėmus pelno mokestį	-	-	-	-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŪJŲ PAJAMŲ IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ	5.373	20.841	5.329	20.827
Priskirtinos:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	5.329	20.827	5.329	20.827
Nekontroliuojamai daliai	44	14	-	-

Konsoliduotoji ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė	
		2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
TURTAS					
Ilgalaikis turtas					
Ilgalaikis materialusis turtas	9	1.524	1.795	95	107
Ilgalaikis nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas	10	5.380	5.572	-	-
Investicijos į dukterines įmones	1, 12, 3	13.564	13.166	27.479	26.732
Investicijos į asocijuotąsias įmones	1, 12, 3	26.615	30.058	26.615	30.058
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12, 13	32.945	32.317	29.548	29.484
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	6	637	502	-	-
Ilgalaikio turto iš viso		80.665	83.410	83.737	86.381
Trumpalaikis turtas					
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas	15	2.734	2.349	882	78
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		17	156	17	156
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		56	100	11	11
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12, 13	1.167	1.883	-	1.506
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	16	5.741	5.577	762	617
Trumpalaikio turto iš viso		9.715	10.065	1.672	2.368
TURTO IŠ VISO		90.380	93.475	85.409	88.749
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI					
Nuosavas kapitalas					
Įstatinis kapitalas	1, 17	3.456	3.456	3.456	3.456
Savos akcijos	17	(929)	(1.248)	(929)	(1.248)
Akcijų priedai		5.033	5.033	5.033	5.033
Rezervai	18	13.293	13.162	13.147	13.126
Nepaskirstytasis pelnas		62.304	66.373	62.450	66.409
Nuosavas kapitalas, priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams		83.157	86.776	83.157	86.776
Nekontroliuojama dalis		200	232	-	-
Nuosavo kapitalo iš viso		83.357	87.008	83.157	86.776
Įsipareigojimai					
Ilgalaikiai įsipareigojimai					
Nuomos įsipareigojimai	25	1.160	1.359	81	96
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	6	1.419	1.481	1.377	1.427
Sutartiniai įsipareigojimai	21	1.068	700	-	-
Kiti ilgalaikiai įsipareigojimai	22	136	100	-	-
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		3.783	3.640	1.458	1.523
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Gautos paskolos	19	28	-	28	-
Nuomos įsipareigojimai	25	278	250	17	14
Skolos tiekėjams	20	229	369	3	7
Mokėtinas pelno mokestis		123	131	-	-
Atidėjiniai		100	100	-	-
Sutartiniai įsipareigojimai	21	138	85	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	22	2.344	1.892	746	429
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		3.240	2.827	794	450
Įsipareigojimų iš viso		7.023	6.467	2.252	1.973
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		90.380	93.475	85.409	88.749

Konsoliduotoji ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

Grupė	Patronuojančios įmonės akcininkams priskirtinas nuosavas kapitalas								Nekontroliuojama dalis	Nuosavo kapitalo iš viso
	Pas-ta-bos	Įstatinis akcinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Rezervai			Iš viso		
					Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas			
2019 m. sausio 1 d. likutis		3.441	(1.233)	4.996	1.627	11.121	45.552	65.504	-	65.504
Grynasis 2019 metų pelnas		-	-	-	-	-	20.827	20.827	14	20.841
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	20.827	20.827	14	20.841
Nekontroliuojama dalis įsigijus konsoliduojamą dukterinę įmonę		-	-	-	-	-	-	-	218	218
Įstatinio kapitalo didinimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	17	15	-	37	-	-	-	52	-	52
Mokėjimas akcijomis	18	-	-	-	408	-	-	408	-	408
Savų akcijų įsigijimas	17	-	(15)	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Rezervų pokytis	18	-	-	-	6	-	(6)	-	-	-
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		15	(15)	37	414	-	(6)	445	218	663
2019 m. gruodžio 31 d. likutis		3.456	(1.248)	5.033	2.041	11.121	66.373	86.776	232	87.008
Grynasis 2020 metų pelnas		-	-	-	-	-	5.329	5.329	44	5.373
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	5.329	5.329	44	5.373
Rezervų pokytis	18	-	-	-	110	-	(110)	-	-	-
Savų akcijų pardavimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	17	-	319	-	-	(304)	-	15	-	15
Mokėjimas akcijomis	18	-	-	-	325	-	-	325	-	325
Dividendai	8	-	-	-	-	-	(9.288)	(9.288)	-	(9.288)
Dividendai, tenkantys dukterinių įmonių nekontroliuojamai daliai		-	-	-	-	-	-	-	(76)	(76)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	319	-	435	(304)	(9.398)	(8.948)	(76)	(9.024)
2020 m. gruodžio 31 d. likutis		3.456	(929)	5.033	2.476	10.817	62.304	83.157	200	83.357

Konsoliduotoji ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos (tęsinys)

Bendrovė	Pasta- bos	Įstatinis akcinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
					Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas		
2019 m. sausio 1 d. likutis		3.441	(1.233)	4.996	1.597	11.121	45.582	65.504
Grynasis 2019 metų pelnas		-	-	-	-	-	20.827	20.827
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	20.827	20.827
Mokėjimas akcijomis	18	-	-	-	408	-	-	408
Savų akcijų įsigijimas	17	-	(15)	-	-	-	-	(15)
Įstatinio kapitalo didinimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	17	15	-	37	-	-	-	52
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		15	(15)	37	408	-	-	445
2019 m. gruodžio 31 d. likutis		3.456	(1.248)	5.003	2.005	11.121	66.409	86.776
Grynasis 2020 metų pelnas		-	-	-	-	-	5.329	5.329
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	5.329	5.329
Mokėjimas akcijomis	18	-	-	-	325	-	-	325
Savų akcijų įsigijimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	17	-	319	-	-	(304)	-	15
Dividendai	8	-	-	-	-	-	(9.288)	(9.288)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	319	-	325	(304)	(9.288)	(8.948)
2020 m. gruodžio 31 d. likutis		3.456	(929)	5.033	2.330	10.817	62.450	83.157

Konsoliduotoji ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė	
		2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas		5.373	20.841	5.329	20.827
Pasikeitimai dėl grynujų piniginių srautų ir veiklos rezultato po apmokestinimo suderinimo:					
Nepiniginiai srautai:					
Nusidėvėjimas ir amortizacija, įskaitant sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizaciją	9, 10	1.116	962	19	20
Nuostoliai (pelnas) iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo		(3)	3	-	-
Realizuoti ir nerealizuoti nuostoliai (pelnas) iš investicijų	5.1	2.897	(18.714)	3.020	(17.797)
Konsoliduotų dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis	4	-	-	(1.759)	(2.293)
Palūkanų pajamos		(26)	(56)	(25)	(52)
Palūkanų sąnaudos		133	124	11	11
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	6	(44)	820	(120)	650
Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas		-	(139)	-	(139)
Kitas vertės sumažėjimas		10	-	-	-
Atidėjinių pokytis		-	100	-	-
Mokėjimas akcijomis	18	129	178	27	28
Dividendų pajamos		(7.168)	(1.882)	(7.168)	(1.714)
Kitos nepiniginės išlaidos		13	-	13	-
		<u>2.430</u>	<u>2.237</u>	<u>(653)</u>	<u>(459)</u>
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:					
Pirkėjų įsiskolinimų, kitų gautinų sumų ir sutarties turto sumažėjimas (padidėjimas)		416	(1.170)	66	14
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		44	(10)	-	(4)
Skolų tiekėjams padidėjimas (sumažėjimas)		(157)	(58)	(21)	(5)
Sutartinių ir kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		1.009	1.040	223	35
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		3.742	2.039	(385)	(419)
Gauti dividendai		-	-	-	-
Prekybinio finansinio turto pardavimas		-	-	-	-
Sumokėtas pelno mokestis		(158)	(1)	-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		3.584	2.038	(385)	(419)

(tęsinys kitame puslapyje)

Konsoliduotoji ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos (tęsinys)

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė	
		2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Ilgalaikio turto (nematerialiojo ir materialiojo) įsigijimas		(158)	(101)	(5)	-
Ilgalaikio turto (nematerialiojo ir materialiojo) pardavimo pajamos		3	-	-	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos		(426)	(929)	-	-
Dukterinių įmonių įsigijimas ir įsteigimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	3	(15)	54	-	(913)
Nekonsoliduojamų dukterinių įmonių pardavimo pajamos ir konvertuojamųjų obligacijų išpirkimas	3	-	2.036	-	2.036
Asocijuotųjų įmonių įsigijimas	3	(25)	(52)	(25)	(52)
Lėšos, gautos pardavus asocijuotąsias įmones	3	294	-	294	-
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, įsigijimas (išskyrus prekybinį)		(7.038)	(3.533)	(5.166)	(3.533)
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pardavimas (išskyrus prekybinį)		4.983	2.595	4.343	1.007
Gauti dividendai		6.950	3.322	8.643	3.438
Suteiktos paskolos		(40)	(1.935)	(40)	(1.935)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas		1.500	300	1.500	300
Gautos palūkanos		19	22	19	9
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		6.047	1.779	9.563	357
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su bendrovės akcininkais:					
Akcijų išleidimas		-	52	-	52
Dividendų išmokėjimas patronuojančios įmonės akcininkams		(9.038)	(3)	(9.038)	(3)
Dividendų išmokėjimas nekontroliuojamai daliai		(76)	-	-	-
Savų akcijų įsigijimas	17	15	(15)	15	(15)
		(9.099)	34	(9.023)	34
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais:					
Paskolų gavimas		27	-	27	-
Paskolų grąžinimas		-	-	-	-
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai		(250)	(198)	(14)	(14)
Sumokėtos palūkanos		(132)	(124)	(10)	(11)
		(355)	(322)	3	(25)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(9.454)	(288)	(9.020)	9
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiai		(13)	-	(13)	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)		164	3.529	145	(53)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	16	5.577	2.048	617	670
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	16	5.741	5.577	762	617

(pabaiga)

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

AB „Invalda INVL“ (toliau – Bendrovė) yra 1992 m. kovo 20 d. Lietuvos Respublikoje registruota akcinė bendrovė. Ji registruota adresu:

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

Bendrovė yra registruota ir įsikūrusi Lietuvoje. AB „Invalda INVL“ – viena pirmaujančių turto valdymo grupių bei investuojančių bendrovių Baltijos šalyse, kurios pagrindinis tikslas – nuolat didinti investuotojų nuosavybės vertę, išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palūkanų forma). Bendrovės pagrindinės investicijos yra turto valdymo, žemės ūkio, pastatų priežiūros, nekilnojamojo turto, bankinė veikla. Turto valdymo segmentas teikia su investavimu susijusias paslaugas investuotojams ir trečiosioms šalims. Šio segmento įmonės valdo pensijų, obligacijų ir akcijų investicinius fondus, alternatyvias investicijas, individualius portfelius, privataus kapitalo bei kitas finansines priemones. Obligacijų ir akcijų investiciniai fondai, alternatyvūs ir privataus kapitalo fondai bei uždaro tipo investicinės bendrovės vadinamos kolektyvinio investavimo subjektais.

Kiekviename nekonsoliduotame versle Bendrovė gali tiesiogiai arba per konsoliduojamą dukterinę įmonę vykdyti toliau nurodytą su investavimu susijusią veiklą, jei ši veikla vykdoma siekiant padidinti investicijų grąžą (kapitalo vertės padidėjimą arba investicines pajamas) iš ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, o ne kaip atskira esminė Bendrovės veikla, ir ji nėra atskiras esminis investicinio subjekto pajamų šaltinis. Iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių Bendrovė valdymo mokesčių neuždirba.

Bendrovės akcijos įtrauktos į vertybinių popierių biržos Nasdaq Vilnius Baltijos Papildomąjį prekybos sąrašą.

2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo:

	2020 m.		2019 m.	
	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)
UAB „LJB Investments“	3.300.645	27,69	3.515.855	29,50
p. Irena Ona Mišeikienė	3.182.595	26,70	3.369.435	28,27
UAB „Lucrum investicija“	2.803.492	23,52	2.401.442	20,15
p. Alvydas Banys	910.875	7,64	910.875	7,64
p. Indrė Mišeikytė	236.867	1,99	236.867	1,99
Bendrovė (savos akcijos)	229.541	1,93	308.408	2,59
Kiti smulkūs akcininkai	1.254.884	10,53	1.176.017	9,86
Iš viso	11.918.899	100,00	11.918.899	100,00

Bendrovės akcininkai – p. Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, p. Irena Ona Mišeikienė, p. Indrė Mišeikytė, p. Darius Šulnis ir UAB „Lucrum investicija“ – pasirašė sutartį dėl ilgalaikės Bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo. Pirmiau minėti akcininkai, siekdami plėtoti ir įgyvendinti ilgalaikę Bendrovės valdymo politiką, sutiko veikti Bendrovės labui. Siekdami tai įgyvendinti, akcininkai sutarė iš anksto suderinti savo nuomonę visuotiniuose Bendrovės akcininkų susirinkimuose svarstomais klausimais. Šis susitarimas neturi būti aiškinamas kaip akcininkų įsipareigojimas vienbalsiai balsuoti dėl visuotiniuose Bendrovės akcininkų susirinkimuose priamų sprendimų. Vienintelis susitarimo tikslas yra akcininkams iš anksto pranešti savo poziciją ir sužinoti kitų akcininkų poziciją dėl Bendrovės visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimų, susijusių su ilgalaikės Bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo ir, siekiant pirmiau paminėtų tikslų, iš anksto suderinti galimus sprendimus.

Visos Bendrovės akcijos, kurių kiekvienos nominalioji vertė lygi 0,29 euro, yra paprastosios akcijos ir 2020 m. bei 2019 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Dukterinės ir asocijuotosios įmonės 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcijų neturėjo.

2020 m. gruodžio 31 d. Grupės darbuotojų skaičius buvo 537 (2019 m. gruodžio 31 d. – 561). 2020 m. gruodžio 31 d. Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 7 (2019 m. gruodžio 31 d. – 7).

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, vadovybės parengtas metines finansines ataskaitas turi patvirtinti visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovės akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti finansinių ataskaitų bei reikalauti parengti naujas metines finansines ataskaitas.

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija (tęsinys)

Grupę sudaro Bendrovė ir jos konsoliduojamos tiesiogiai ir netiesiogiai valdomos dukterinės įmonės (toliau – Grupė).

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės/Grupės tiesiogiai/netiesiogiai valdoma efektyvi nuosavybė (%)		Veiklos pobūdis
		2020 m.	2019 m.	
Turto valdymo segmentas:				
UAB „INVL Asset Management“	Lietuva	100,00	100,00	Pensijų ir investicinių fondų, alternatyvių investicijų, klientų portfelių valdymas
IPAS „INVL Asset Management“	Latvija	100,00	100,00	Pensijų ir investicinių fondų, klientų portfelių valdymas
AS „INVL atklātais pensiju fonds“	Latvija	100,00	100,00	III-ios pakopos pensijų fondų valdymas
UAB FMJ „INVL Finasta“	Lietuva	100,00	100,00	Finansinis tarpininkavimas
UAB „Mundus“*	Lietuva	51,01	51,01	Neviešai platinamų skolos vertybinių popierių fondo valdymas
UAB „INVL Farmland management“	Lietuva	100,00	100,00	Žemės sklypų administravimo paslaugos
UAB „Invalda INVL investments“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
INVL LUX GP1 S.à r.l.**	Liuksemburgas	100,00	-	Valdomos įmonės - fondo tikrasis narys

*Šią įmonę Bendrovė valdo netiesiogiai.

**Dėl nereikšmingumo Grupės finansinei būklei, veiklos rezultatams ir pinigų srautams, dukterinė įmonė nebuvo konsoliduota.

2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Grupė taip pat valdė toliau paminėtas dukterines įmones, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės/Grupės tiesiogiai/netiesiogiai valdoma efektyvi nuosavybė (%)		Veiklos pobūdis
		2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	
Pastatų priežiūros veikla:				
UAB „Inservis“	Lietuva	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB „IPP integracijos projektai“*	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Priemiestis“**	Lietuva	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB „Jurita“*	Lietuva	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“**	Lietuva	88,70	88,70	Mokėjimų už komunalines paslaugas administravimas
SIA „Inservis“**	Latvija	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB Įmonių grupė „Inservis“	Lietuva	100,00	100,00	Investavimas į pastatų ūkio valdymo įmones
Kita veikla:				
UAB „Kelio ženklai“	Lietuva	100,00	100,00	Kelio ženklų gamyba; medžio apdirbimas
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Lietuva	100,00	100,00	Socialinių iniciatyvų veikla
UAB „Aktyvo“	Lietuva	54,55	54,55	Blogų skolų valdymas
UAB „Aktyvus valdymas“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
				Investavimas į žemės ūkio bendrovę UAB „Litagra“ (investicinis subjektas)
UAB „Cedus invest“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „MGK invest“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „MBGK“*	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „RPNG“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Regenus“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Consult invalda“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Cedus“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „MD Partners“	Lietuva	51,37	51,37	Netiesioginis investavimas į MAIB (investicinis subjektas)

*Šios įmonės buvo netiesiogiai valdomos Bendrovės 2020 m. ir (arba) 2019 m. gruodžio 31 d.

1 Bendroji informacija (tęsinys)

Grupės galimybės pasinaudoti savo turtu ir vykdyti savo įsipareigojimus nėra suvaržytos jokiais reikšmingais apribojimais. Bendrovė neturi jokių reikšmingų apribojimų, susijusių su jos nekonsoliduotų dukterinių įmonių galimybėmis pervesti lėšas Bendrovei.

Jei nekonsoliduota dukterinė įmonė susiduria su likvidumo problemomis, Bendrovė, išanalizavusi jos poreikius, suteikia jai paskolas. Bendrovė neturi jokių sutartinių įsipareigojimų teikti finansinę paramą nekonsoliduojamai dukterinei įmonei. 2020 m. Bendrovė suteikė 40 tūkst. eurų (2019 m. – 135 tūkst. eurų) paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms jų veiklai palaikyti.

2020 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotosios įmonės, vertinamos tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, buvo šios:

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės/Grupės tiesiogiai/netiesiogiai valdoma efektyvi nuosavybė (%)	Veiklos pobūdis
Žemės ūkio veikla:			
UAB „Litagra“ *	Lietuva	48,81	Pirminė augalininkystė ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamyba ir pašarų gamyba
Nekilnojamojo turto veikla:			
Specialioji uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“**	Lietuva	32,49	Nekilnojamojo turto savininkas ir nuomotojas

* Šios įmonės buvo netiesiogiai valdomos Bendrovės 2020 m. gruodžio 31 d.

**2020 m. gruodžio 31 d. Grupė/Bendrovė netiesiogiai valdė 2,46% šios įmonės akcijų.

2019 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotosios įmonės, vertinamos tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, buvo šios:

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės/Grupės tiesiogiai/netiesiogiai valdoma efektyvi nuosavybė (%)	Veiklos pobūdis
Žemės ūkio veikla:			
UAB „Litagra“ *	Lietuva	48,81	Pirminė augalininkystė ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamyba ir pašarų gamyba
Nekilnojamojo turto veikla:			
Specialioji uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“	Lietuva	32,45	Nekilnojamojo turto savininkas ir nuomotojas

*Šios įmonės buvo netiesiogiai valdomos Bendrovės 2019 m. gruodžio 31 d.

1 Bendroji informacija (tęsinys)

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo 100 proc. nekonsoliduojamos dukterinės įmonės UAB „MD partners“ balsų (visos įmonės akcijos priklausė Bendrovei). Per nekonsoliduojamą įmonę UAB „MD partners“ Bendrovė / Grupė netiesiogiai investavo į didžiausią Moldovos banką „Moldova-Agroindbank“ (MAIB). 41,09 proc. MAIB akcijų įsigijo „Heim Partners Limited“. UAB „MD partners“ turi 37,5 proc. „Heim Partners Limited“ akcijų ir sudarė akcininkų sutartį su kitais akcininkais: Europos rekonstrukcijos ir plėtros banku (37,5 proc. akcijų) ir Ukrainos privataus kapitalo valdytojo „Horizon Capital“ valdomo fondo dukterine įmone (25 proc.). Visi šie akcininkai gavo Moldovos centrinio banko leidimą netiesiogiai įsigyti MAIB akcijas. Įsigijimui finansuoti UAB „MD Partners“ išleido konvertuojamąsias obligacijas. Jas įsigijo Bendrovė ir „INVL Special Opportunities Fund“, valdomas konsoliduotos dukterinės įmonės UAB „INVL Asset Management“. „INVL Special Opportunities Fund“ investuotojai yra nepriklausomi nuo Grupės. Gavus Moldovos centrinio banko leidimą, šios obligacijos 2020 m. balandžio mėn. buvo konvertuotos į „MD Partners“ akcijas, kurių nuo to momento 51,37 proc. priklauso Bendrovei ir 48,63 proc. – „INVL Special Opportunities Fund“. Tačiau pagal obligacijų sąlygas Bendrovė valdo 51,37 proc. ekonominės naudos iš investicijų į UAB „MD Partners“, 19,26 proc. ekonominės naudos iš netiesioginių investicijų į „Heim Partners Limited“ ir 7,91 proc. ekonominės naudos iš netiesioginių investicijų į MAIB.

2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. UAB „Litagra“ dividendų išmokėjimui turi gauti banko sutikimą. Specialioji uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“ (toliau – „INVL Baltic Real Estate“) turi teisę išmokėti dividendus be banko sutikimo, jei rodiklis, apskaičiuojamas kaip EBITDA (pelno prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją) santykis su paskolos aptarnavimo išlaidų (paskolos ir palūkanų mokėjimai) ir dividendų suma, bus didesnis nei 1,1.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Grupės ir Bendrovės 2020 m. gruodžio 31 d. ir tuomet pasibaigusių metų finansines ataskaitas, yra šie:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

Konsoliduotosios Grupės ir atskirosios Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – ES).

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, investicijas į dukterines ir asocijuotąsias įmones, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Sumos finansinėse ataskaitose yra pateikiamos tūkstančiais eurų ir suapvalinamos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta. Nuo 2015 m. sausio 1 d. euras tapo Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta.

Naujų ir (arba) pakeistų TFAS ir TFAAK išaiškinimų taikymas

Šiais atskaitiniais metais (nuo 2020 m. sausio 1 d.) Grupė pradėjo taikyti naujus ir pakeistus TFAS bei TFAAK išaiškinimus:

- *Koncepcinės finansinės atskaitomybės tvarkos* pataisos (taikomos nuo 2020 m. sausio 1 d.);
- 1-ojo TAS ir 8-ojo TAS pataisos: „*Reikšmingumo apibrėžimas*“ (taikomos nuo 2020 m. sausio 1 d.);
- 9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos: „*Palūkanų normų lyginamųjų indeksų reforma*“ (taikomos nuo 2020 m. sausio 1 d.);
- 3-ojo TFAS „*Verslo jungimai*“ pataisos „*Verslo apibrėžimas*“ (taikomos nuo 2020 m. sausio 1 d.);
- 16-ojo TFAS „Nuoma“ pataisos „Su Covid-19 susijusios nuomos nuolaidos“ (taikomos nuo 2020 m. sausio 1 d.)

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Pagrindinė šių pataisų įtaka yra tokia:

Koncepcinės finansinės atskaitomybės tvarkos pataisos

Į persvarstytą Koncepcinę tvarką įtrauktas naujas skyrius apie vertinimą; pateiktos finansinių veiklos rezultatų teikimo gairės; patikslintos sąvokų apibrėžtys ir gairės, ypač įsipareigojimo apibrėžtis, bei pateikta paaiškinimų dėl svarbių sričių, kaip antai išteklių tvarkymo, atsargumo ir vertinimo neapibrėžtumo vaidmens rengiant finansines ataskaitas. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2020 m. finansinėms ataskaitoms.

1-ojo TAS ir 8-ojo TAS pataisos: „*Reikšmingumo apibrėžimas*“

Pataisomis patikslinamas reikšmingumo apibrėžimas ir nurodoma, kaip jį reikėtų taikyti – į apibrėžimą įtrauktos gairės, kurios iki šiol atspindėjo kituose TFAS. Be to, patikslinti prie apibrėžimo pateikti paaiškinimai. Galiausiai pataisomis užtikrinama, kad reikšmingumo apibrėžimas būtų nuosekliai vartojamas visuose TFAS. Informacija laikytina reikšminga, jeigu galima pagrįstai tikėtis, kad jos nepateikimas, iškraipymas ar užgožimas nesvarbia informacija turės poveikį bendrosios paskirties finansinių ataskaitų pagrindinių naudotojų sprendimams, priimamiems tų finansinių ataskaitų, kuriose pateikiama konkretaus ataskaitas teikiančio ūkio subjekto finansinė informacija, pagrindu. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2020 m. finansinėms ataskaitoms.

9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos: „*Palūkanų normų lyginamųjų indeksų reforma*“

„Palūkanų normų lyginamųjų indeksų reforma“ (paskelbtos 2019 m. rugsėjo 26 d. ir taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau). Šias pataisas paskatino palūkanų normų lyginamųjų indeksų, tokių kaip LIBOR ir kitų tarpbankinių palūkanų normų (toliau – TPN), pakeitimas alternatyvia lyginamąja norma. Pataisos numato laikinas konkrečių apsidraudimo apskaitos reikalavimų taikymo apsidraudimo sandoriams, kuriuos tiesiogiai veikia TPN reforma, išimtis. Pagal 9-ojo TFAS ir 39-ojo TAS reikalavimus pinigų srautų apsidraudimo apskaitai būtina, kad būsiami apdraustieji pinigų srautai būtų „labai tikėtini“. Jeigu tokie pinigų srautai priklauso nuo TPN, pataisose numatyta išimtimi reikalaujama, kad ūkio subjektas darytų prielaidą, jog palūkanų norma, kuria pagrįsti apdraustieji pinigų srautai, dėl reformos nesikeičia. Ir pagal 9-ojo TFAS, ir pagal 39-ojo TAS reikalavimus, norint taikyti apsidraudimo apskaitą, reikia atlikti į ateitį orientuotą įvertinimą. Nors šiuo metu numatoma, kad pinigų srautai pagal TPN dažnai yra identiški pinigų srautams pagal TPN pakeičiančias alternatyvias lyginamąsias normas, kas leidžia sumažinti iki minimumo bet kokį neefektyvumą, situacija gali pasikeisti artėjant reformos datai. Vadovaudamasis pataisomis, ūkio subjektas gali daryti prielaidą, kad palūkanų normos lyginamasis indeksas, kuriuo pagrįsti kuriuo pagrįsti apdraustojo objekto, apsidraudimo priemonės ar apdraustosios rizikos pinigų srautai, dėl TPN reformos nesikeičia. Dėl TPN reformos apsidraudimo sandorio rezultatai gali nepatekti į 80-125 proc. intervalą, kuris reikalaujamas pagal 39-ajame TAS numatytą retrospektyvų apsidraudimo efektyvumo vertinimą. Dėl to 39-asis TAS buvo pakeistas, siekiant nustatyti retrospektyvaus efektyvumo vertinimo išimtį, tokią, kad apsidraudimo sandoris nebūtų nutraukiamas per su TPN neapibrėžtumu susijusį laikotarpį vien dėl to, kad retrospektyvaus efektyvumo vertinimo rezultatai nepatenka į minėtą intervalą. Tačiau likusieji apsidraudimo apskaitos reikalavimai, įskaitant perspektyvųjį vertinimą, vis dar turėtų būti tenkinami. Kai kuriuose apsidraudimo sandoriuose apdraustasis objektas ar apdraustoji rizika nėra sutartyje nurodytas TPN rizikos komponentas. Norint taikyti apsidraudimo apskaitą, ir pagal 9-ąjį TFAS, ir pagal 39-ąjį TAS reikalaujama, kad rizikos komponentą galima būtų atskirai nustatyti ir patikimai įvertinti. Pataisose numatyta, kad rizikos komponentas turėtų būti atskirai nustatomas tik apsidraudimo sandorio pradžioje, o ne nuolat. Makro apsidraudimo sandorio atveju, kai ūkio subjektui dažnai tenka tikslinti apsidraudimo sandorį, išimtis taikoma tik pirmą kartą priskyrus apdraustąjį objektą tame apsidraudimo sandoryje. Bet koks apsidraudimo neefektyvumas bus toliau apskaitomas pelne ar nuostoliuose ir pagal 9-ąjį TFAS, ir pagal 39-ąjį TAS. Pataisose numatytos aplinkybės, kada nustoti taikyti išimtis, įskaitant, kai nebėra dėl palūkanų normų lyginamojo indekso reformos atsirandančio neapibrėžtumo. Pataisomis reikalaujama, kad ūkio subjektai investuotojams pateiktų papildomos informacijos apie savo apsidraudimo sandorius, kuriems minėti neapibrėžtumai turi tiesioginės įtakos, įskaitant apsidraudimo priemonių, kurioms taikomos išimtis, nominalią sumą, bet kokias svarbias prielaidas ar sprendimus, priimtus taikant šias išimtis, bei kokybinius atskleidimus apie tai, kokios įtakos ūkio subjektui turi TPN reforma ir kaip jai pavyksta spręsti su pereinamuoju laikotarpiu susijusius klausimus. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2020 m. finansinėms ataskaitoms, nes Grupė ir Bendrovė neturi finansinių priemonių, susijusių su TPN ir neturi apsidraudimo sandorių.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

3-ojo TFAS „Verslo jungimai“ pataisos „Verslo apibrėžimas“

Pataisomis patikslinamas verslo apibrėžimas. Verslą turi sudaryti išteklių ir esminis procesas, kartu turintys reikšmingos įtakos galimybei sukurti produkciją. Naujosiomis gairėmis nustatoma sistema, kurią taikant galima įvertinti, ar egzistuoja išteklių ir esminis procesas, įskaitant produkcijos dar nesukūrusiems įmonėms ankstyvuojų jų veiklos etapą. Jeigu nesukuriama produkcijos, tam, kad veiklos ir turto junginys galėtų būti klasifikuojamas kaip verslas, turėtų būti įvykdyta organizuotos darbo jėgos buvimo sąlyga. Sąvokos „produkcija“ apibrėžtis susiaurinta ir reiškia klientams tiekiamas prekes ir teikiamas paslaugas, už kurias gaunama investicinių pajamų ir kitų pajamų, neįtraukiant pelno mažesnių išlaidų ir kitokios ekonominės naudos pavidalu. Taip pat nebereikalaujama įvertinti, ar rinkos dalyviai galės pakeisti trūkstamus elementus ar integruoti įgytą veiklą ir turtą. Ūkio subjektas gali atlikti koncentracijos testą. Tuo atveju, jeigu iš esmės visa įsigyto bendrojo turto tikroji vertė būtų koncentruota viename turto vienetė (arba panašaus turto grupėje), įsigytas turtas nesudarytų verslo. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2020 m. finansinėms ataskaitoms.

16-ojo TFAS pataisos „Su COVID-19 susijusios nuomos nuolaidos“

Pataisomis nuomininkams (tačiau ne nuomotojams) suteikiama lengvata, numatanti neprivalomą išimtį, leidžiančią nevertinti, ar su COVID-19 susijusi nuomos nuolaida yra nuomos pakeitimas. Nuomininkai gali pasirinkti nuomos nuolaidas apskaityti taip pat, kaip jas apskaitytų taikydami šį standartą, jeigu nuolaidos nebūtų laikomos nuomos pakeitimais. Dėl to daugeliu atveju nuolaida bus apskaitoma kaip kintamo dydžio nuomos mokestis. Ši praktinė priemonė taikoma tik nuomos nuolaidoms, kurios yra tiesioginė COVID-19 pandemijos pasekmė, ir tik jei įvykdomos visos šios sąlygos: dėl nuomos mokesčių pasikeitimo patikslintas atlygis už nuomą yra iš esmės toks pats kaip atlygis už nuomą prieš pat pasikeitimą arba už jį mažesnis; bet koks nuomos mokesčių sumažinimas turi įtakos tik mokesčiams, kurie iš pradžių turėjo būti sumokėti 2021 m. birželio 30 d. arba anksčiau; ir kitos nuomos sąlygos iš esmės nekeičiamos. Jei nuomininkas pasirinktų taikyti praktinę priemonę nuomai, jis turėtų taikyti praktinę priemonę nuosekliai visoms panašių požymių turinčioms nuomos sutartims panašiomis aplinkybėmis. Pataisa turi būti taikoma retrospektyviai remiantis 8-uoju TAS, tačiau nuomininkai neprivalo tikslinti praėjusio laikotarpio skaičių ar atskleisti 8-ojo TAS 28 straipsnio f punkte reikalaujamos informacijos. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2020 m. finansinėms ataskaitoms.

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję standartai

9-ojo TFAS, 39-ojo TAS, 7-ojo TFAS, 4-ojo TFAS ir 16-ojo TFAS pataisos: „Palūkanų normų lyginamojo indekso (TPN) reforma - 2-ojo etapas“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2021 m. sausio 1 d. arba vėliau)

2-ojo etapo pataisose aptariami klausimai, kylantys dėl reformų įgyvendinimo, įskaitant vieno lyginamojo indekso pakeitimą alternatyvia lyginamąja norma. Pataisos apima šias sritis:

- *Sutartinių pinigų srautų nustatymo pagrindo pokyčių dėl tarpbankinės palūkanų normos (TPN) reformos apskaita:* Pataisomis reikalaujama, kad amortizuota savikaina vertinamoms priemonėms ūkio subjektai, kaip praktinę priemonę, apskaitytų sutartinių pinigų srautų nustatymo pagrindo pokytį dėl TPN reformos, patikslindami faktinę palūkanų normą pagal 9-ojo TFAS B5.4.5 straipsnyje aprašytas gaires. Dėl šios priežasties joks pelnas ar nuostoliai nėra apskaitomi iš karto. Praktinė priemonė taikoma tik tokiam pokyčiui ir tik tiek, kiek yra būtina tiesiogiai dėl TPN reformos, ir naujasis pagrindas yra ekonominiu požiūriu lygiavertis ankstesniajam pagrindui. Laikiną 9-ojo TFAS taikymo išimtį taikantys draudikai taip pat privalo taikyti tą pačią praktinę priemonę. Taip pat buvo priimtos 16-ojo TFAS pataisos, kuriomis reikalaujama, kad nuomininkai taikytų panašią praktinę priemonę apskaitydami nuomos pakeitimus, kurie dėl TPN reformos keičia būsimų nuomos mokesčių nustatymo pagrindą.
- *1-ojo etapo išimties, taikomos sutartyje nenurodytiems rizikos komponentams apsidraudimo sandoriuose, taikymo pabaigos data:* 2-ojo etapo pataisomis reikalaujama, kad ūkio subjektas perspektyviai nustotų taikyti 1-ojo etapo išimtį sutartyje nenurodytam rizikos komponentui ankstesnę iš šių datų: kai atliekami sutartyje nenurodyto rizikos komponento pakeitimai arba kai apsidraudimo sandoris nutraukiamas. 1-ajame etape rizikos komponentams taikymo pabaigos data nebuvo nurodyta.
- *Papildomos laikinos konkrečių apsidraudimo apskaitos reikalavimų taikymo išimtys:* 2-ojo etapo pataisos numato tam tikras papildomas laikinas konkrečių 39-ojo TAS ir 9-ojo TFAS apsidraudimo apskaitos reikalavimų taikymo apsidraudimo sandoriams, kuriuos tiesiogiai veikia TPN reforma, išimtis.
- *Papildomos informacijos, susijusios su TPN reforma, atskleidimas pagal 7-ąjį TFAS:* Pataisomis reikalaujama atskleisti: (i) kaip ūkio subjektas valdo perėjimo prie alternatyvių lyginamųjų normų procesą, jo eigą ir dėl perėjimo kylančias rizikas; (ii) kiekybinę informaciją apie išvestines ir neišvestines finansines priemones, kurioms dar bus taikomas perėjimas, išskaidytas pagal reikšmingą palūkanų normos lyginamąjį indeksą; ir (iii) rizikos valdymo strategijos pokyčių, įvykusių dėl TPN reformos, aprašymą.

Grupė ir Bendrovė tikisi, kad pataisos neturės įtakos jų finansinėms ataskaitoms, nes Grupė ir Bendrovė neturi finansinių priemonių, susijusių su TPN ir neturi apsidraudimo sandorių.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję standartai (tęsinys)

4-ojo TFAS „*Draudimo sutartys*“ pataisa „9-ojo TFAS atidėjimas“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2021 m. sausio 1 d. arba vėliau)

Nustatyta laikinos 9-ojo TFAS taikymo išimties, numatytos 4-ajame TFAS, taikymo pabaigos data buvo atidėta iki metinių ataskaitinių laikotarpių, prasidedančių 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau. Pataisa nėra aktuali Grupei ir Bendrovei.

ES dar nepatvirtinti standartai

1-ojo TAS pataisos: „*Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams arba ilgalaikiams*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau; kai bus patvirtinta ES)

Šiomis siauros apimties pataisomis patikslinama, kad įsipareigojimai skirstomi į trumpalaikius arba ilgalaikius, atsižvelgiant į teises, kurios egzistuoja ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. Įsipareigojimai yra ilgalaikiai, jeigu ūkio subjektas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje turi esminę teisę atidėti įsipareigojimo įvykdymą ne mažiau nei 12 mėnesių. Gairėse nebereikalaujama, kad ši teisė būtų besąlyginė. Vadovybės lūkesčiai, susiję su tuo, ar ji vėliau pasinaudos teise atidėti įsipareigojimo įvykdymą, neturi įtakos įsipareigojimų klasifikavimui. Teisė atidėti įsipareigojimo įvykdymą egzistuoja tik tuomet, jeigu ūkio subjektas atitinka visas atitinkamas sąlygas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. Įsipareigojimas priskiriamas trumpalaikiam, jeigu sąlyga pažeidžiama finansinių ataskaitų parengimo datą arba iki šios datos, net jeigu iš paskolos davėjo po ataskaitinio laikotarpio pabaigos gaunamas tokios sąlygos atsisakymas. Priešingu atveju, paskola klasifikuojama kaip ilgalaikė, jeigu paskolos sąlyga pažeidžiama tik po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Be to, pataisomis patikslinami skolos, kurią bendrovė gali apmokėti konvertuodama ją į nuosavą kapitalą, klasifikavimo reikalavimai. „Apmokėjimas“ apibrėžiamas kaip įsipareigojimo išnykimas atsiskaičius pinigais, kitais ekonominę naudą teikiančiais ištekliais arba ūkio subjektui priklausančiomis nuosavybės priemonėmis. Numatyta išimtis konvertuojamoms priemonėms, kurios gali būti konvertuojamos į nuosavą kapitalą, tačiau tik toms priemonėms, kuomet konvertavimo pasirinkimo sandoris klasifikuojamas kaip nuosavybės priemonė kaip atskiras sudėtinės finansinės priemonės komponentas. Pataisos buvo paskelbtos 2020 m. sausio mėn., o jų pirminė įsigaliojimo data buvo 2022 m. sausio 1 d. Tačiau, reaguojant į Covid-19 pandemiją, įsigaliojimo data buvo atidėta vieneriems metams, siekiant įmonėms suteikti daugiau laiko įgyvendinti pakeistose gairėse numatytus klasifikavimo pasikeitimus Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės jų finansinėms ataskaitoms, bet nesitiki, kad standarto taikymo įtaka bus reikšminga.

2018–2020 m. ciklo TFAS metiniai patobulinimai ir siauros apimties 16-ojo TAS „*Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrenginiai*“, 37-ojo TAS „*Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas*“, 3-ojo TFAS „*Verslo jungimai*“ pataisos (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2022 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES)

Pagal 16-ojo TAS pataisą ūkio subjektui draudžiama iš ilgalaikio materialiojo turto savikainos atimti įplaukas, gautas pardavus pagamintą turtą tol, kol ūkio subjektas rengia turtą jo naudojimui pagal numatytą paskirtį. Tokio turto pardavimo įplaukos, taip pat jo pagaminimo išlaidos, dabar pripažįstamos pelne arba nuostoliuose. Ūkio subjektas taikys 2-ąjį TAS tokio turto savikainai nustatyti. Savikaina neapims testuojamo turto nusidėvėjimo, nes jis dar nėra parengtas naudojimui pagal numatytą paskirtį. 16-ojo TAS pataisa taip pat patikslinama, kad ūkio subjektas „testuoja, ar turtas tinkamai veikia“, kai jis vertina turto techninius ir fizinius rodiklius. Su turtu susiję finansiniai rodikliai nėra svarbūs šiam vertinimui. Todėl turtas gali veikti pagal vadovybės numatytą paskirtį ir jam skaičiuojamas nusidėvėjimas dar jam nepasiekus vadovybės numatytų veiklos rodiklių.

37-ąja pataisa patikslinama „sutarčių vykdymo išlaidų“ reikšmė. Pataisa paaiškinama, kad tiesiogiai su sutarties vykdymu susijusios išlaidos apima papildomas sutarties vykdymo išlaidas; ir kaip yra priskiriamos kitos išlaidos, tiesiogiai susijusios su sutarties vykdymu. Pataisa taip pat patikslinama, kad prieš suformuodamas atskirą atidėjinį nuostolingai sutarčiai, ūkio subjektas pripažįsta bet kokį vykdant sutartį panaudoto turto, o ne tai sutarčiai priskirto turto, vertės sumažėjimo nuostolį.

3-iasis TFAS buvo pakeistas taip, kad jame būtų daroma nuoroda į 2018 m. Konceptualiuosius finansinės atskaitomybės pagrindus, siekiant nustatyti, kas sudaro turtą ar įsipareigojimą verslo jungimo metu. Prieš priimant pataisą, 3-iajame TFAS buvo pateikta nuoroda į 2001 m. Konceptualiuosius finansinės atskaitomybės pagrindus. Be to, 3-iajame TFAS numatyta nauja išimtis, taikoma įsipareigojimams ir neapibrėžtiesiems įsipareigojimams. Išimtimi numatoma, kad kai kurių įsipareigojimų ir neapibrėžtųjų įsipareigojimų tipų atžvilgiu ūkio subjektas, taikydamas 3-įjį TFAS, turėtų vadovautis 37-uoju TAS arba TFAAK 21-uoju aiškinimu, o ne 2018 m. Konceptualiisiais pagrindais. Nepriėmus šios naujos išimties, ūkio subjektas verslo jungimo metu būtų turėjęs pripažinti kai kuriuos įsipareigojimus, kurių jis nebūtų pripažinęs pagal 37-ąjį TAS. Todėl nedelsiant po įsigijimo ūkio subjektas būtų turėjęs nutraukti tokių įsipareigojimų pripažinimą ir pripažinti pelną, kuris neatspindėjo ekonominės naudos. Taip pat buvo patikslinta, kad įsigyjantis ūkio subjektas įsigijimo dieną neturėtų pripažinti neapibrėžtojo turto, kaip apibrėžta 37-ajame TAS.

9-ojo TFAS pataisa nustatoma, kokie mokesčiai turėtų būti įtraukti į 10 % testą dėl finansinių įsipareigojimų pripažinimo nutraukimo. Išlaidos arba mokesčiai galėtų būti mokami trečiosioms šalims arba skolintojui. Remiantis pataisa išlaidos arba mokesčiai trečiosioms šalims nebus įtraukiami į 10 % testą.

Prie 16-ojo TFAS pateiktas 13 pavyzdys buvo pakeistas, kad būtų panaikintas pavyzdys dėl nuomotojo atliekamų mokėjimų, susijusių su nuomojamo turto pagerinimais. Pataisos tikslas – panaikinti bet kokį galimą neaiškumą, susijusį su nuomos paskatų apskaita.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

ES dar nepatvirtinti standartai (tęsinys)

2018–2020 m. ciklo TFAS metiniai patobulinimai ir siauros apimties 16-ojo TAS, 37-ojo TAS, 3-ojo TFAS pataisos (tęsinys)

1-ajame TFAS numatyta išimtis, kurią leidžiama taikyti, jeigu patronuojamoji įmonė pradeda taikyti TFAS vėliau nei jos patronuojančioji įmonė. Patronuojamoji įmonė gali vertinti savo turtą ir įsipareigojimus balansinėmis vertėmis, kurios būtų įtraukiamos į patronuojančiosios įmonės konsoliduotąsias finansines ataskaitas, remiantis patronuojančiosios įmonės TFAS taikymo pradžios data, jei nebuvo atlikta jokių koregavimų dėl konsolidavimo procedūrų ir dėl verslo jungimo, kurio metu patronuojančioji įmonė įsigijo patronuojamąją įmonę, poveikio. 1-ojo TFAS pataisa taip pat leidžiama ūkio subjektams, kurie pasirinko taikyti šią 1-ajame TFAS numatytą išimtį, vertinti sukauptus valiutos perskaičiavimo skirtumus naudojant patronuojančiosios įmonės apskaitytas sumas, remiantis patronuojančiosios įmonės TFAS taikymo pradžios data. 1-ojo TFAS pataisa leidžiama taikyti pirmiau minėtą išimtį ir sukauptiems valiutos perskaičiavimo skirtumams tam, kad būtų sumažintos sąnaudos, patiriamos ūkio subjektų, pirmą kartą rengiančių finansines ataskaitas pagal TFAS. Ši pataisa taip pat taikoma ir asocijuotosioms įmonėms, ir bendrosioms įmonėms, kurios pasirinko taikyti tą pačią 1-ajame TFAS numatytą išimtį. Panaikintas reikalavimas ūkio subjektams atliekant tikrosios vertės vertinimą neįtraukti pinigų srautų mokesčiams mokėti pagal 41-ąjį TAS. Ši pataisa priimta siekiant suderinamumo su standarto reikalavimu diskontuoti pinigų srautus po apmokestinimo. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės jų finansinėms ataskaitoms, bet nesitiki, kad standarto taikymo įtaka bus reikšminga.

1-ojo TAS pataisos ir 2-ojo TFAS praktinio vadovo pataisos: „*Apskaitos politikos atskleidimas*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES)

1-asis TAS buvo pakeistas, reikalaujant įmones atskleisti reikšmingą apskaitos politikos informaciją, o ne reikšmingų apskaitos principų apibendrinimą. Pataisa pateikia reikšmingos apskaitos politikos informacijos apibrėžimą. Pataisa taip pat paaiškina, kad apskaitos politikos informacija laikoma, kad bus reikšminga, jei finansinių ataskaitų vartotojai be jos negalėtų suprasti kitą reikšmingą informaciją finansinėse ataskaitose. Pataisa pateikia apskaitos politikos informacijos pavyzdžius, kurie tikėtina būtų laikomi reikšmingi įmonės finansinėse ataskaitose. Be to, 1-ojo TAS pataisa paaiškina, kad nereikšminga apskaitos politikos informacija turi būti neatskleista. Jei ji atskleidžiama, ji neturi užgožti reikšmingą apskaitos politikos informaciją. Palaikant pakeitimą, 2-asis TFAS praktikos vadovas „Sprendimai dėl reikšmingumo“ buvo pakeistas, kad pateiktų gaires, kaip taikyti reikšmingumo koncepcija apskaitos politikos atskleidimams. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės jų finansinėms ataskaitoms.

8-ojo TAS pataisos „*Apskaitinių įvertinimų apibrėžimas*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES)

8-ojo TAS pataisos paaiškina, kaip įmonės turi atskirti apskaitos politikos pakeitimus nuo apskaitinių vertinimų pakeitimų. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės jų finansinėms ataskaitoms.

16-ojo TFAS „*Nuoma*“ pataisa „*Su COVID-19 susijusios nuomos nuolaidos vėliau 2021 m. birželio 30 d*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2021 m. balandžio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES)

Pataisa pratęsta suteikiama lengvata, numatanti neprivalomą išimtį, leidžiančią nevertinti, ar su COVID-19 susijusi nuomos nuolaida yra nuomos pakeitimas, vieneriems metams, kad apimtų nuomos nuolaidas, kurios mažina nuomos mokėjimus iki 2022 m. birželio 30 d. arba anksčiau. Pataisa turi būti taikoma retrospektyviai remiantis 8-uoju TAS, tačiau nuomininkai neprivalo tikslinti praėjusio laikotarpio skaičių ar atskleisti 8-ojo TAS 28 straipsnio f punkte reikalaujamos informacijos. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės jų finansinėms ataskaitoms, bet nesitiki, kad standarto taikymo įtaka bus reikšminga.

Naujieji taikymui ES nepatvirtinti standartai, neaktualūs Grupei ir Bendrovei:

– 17-asis TFAS „*Draudimo sutartys*“ ir 17-ojo TFAS pataisos (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

Šių standartų ir pataisų patvirtinimas yra atidėtas neribotam laikui ES:

– 14-asis TFAS „*Reguliuojamų tarifų ateinančio laikotarpio sumos*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

– 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos: „*Turto pardavimas ar įnešimas tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės arba bendros įmonės*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo datos, kurią nustatys TASV, arba vėliau, kai bus patvirtinta ES).

Grupė ir Bendrovė kol kas nevertino šių pataisų įtakos jų finansinėms ataskaitoms.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.2. Investicinis subjektas ir konsoliduotosios finansinės ataskaitos

Investicinis subjektas

Bendrovė turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų ir daug investicijų. Investuotojai turi Bendrovės išleistus nuosavybės vertybinius popierius – paprastąsias vardines akcijas. Vadovybės nuomone, Bendrovė atitinka visus investicinio subjekto apibrėžimo kriterijus, nes:

- (i) gauna lėšas iš investuotojų, kad teiktų jiems investicijų valdymo paslaugas;
- (ii) ji yra įsipareigojusi investuotojams investuoti išskirtinai siekdama kapitalo vertės padidėjimo, investicinių pajamų arba ir vieno, ir kito; ir
- (iii) matuoja ir vertina iš esmės visų savo investicijų rezultatus remdamasi tikrąja verte.

Valdyba patvirtino Bendrovės investicijų, kurios neturi apibrėžtų terminų, pasitraukimo strategijas. Bendrovė ir Grupė taip pat investuoja į kolektyvinio investavimo subjektus, kurių gyvavimo laikas ribotas arba kuriais prekiaujama biržoje, arba kurie yra atvirieji fondai su kasdienio išpirkimo teise.

Visos Bendrovės investicijos yra įvertintos tikrąja verte, informacija apie tikrąją vertę yra teikiama tiek Bendrovės investuotojams finansinės būklės ataskaitos dieną, tiek valdymo ataskaitų teikimo tikslais.

Be to, Bendrovė įvertino, kad toliau pateikiamos savybės dar labiau pagrindžia priskyrimą investicinio subjekto kategorijai: Bendrovė pati turi investicijų į Bendrovės turimos valdymo įmonės valdomus investicinius fondus (ši valdymo įmonė teikia su investavimu susijusias paslaugas ir yra konsoliduojama), investicijas į fondus turi keli investuotojai, investuotojai nėra susijusios šalys, o investicijos paprastai turimos nuosavo kapitalo forma.

Investicinis subjektas gali tiesiogiai arba per dukterinę įmonę teikti su investavimu susijusias paslaugas trečiosioms šalims bei savo investuotojams, netgi jei tokia veikla yra esminė ūkio subjekto veikla, su sąlyga, kad ūkio subjektas ir toliau atitinka investicinio subjekto apibrėžtį. Investicinis subjektas taip pat gali tiesiogiai arba per dukterinę įmonę vykdyti toliau nurodytą su investavimu susijusią veiklą, jei ši veikla vykdoma siekiant padidinti investicijų grąžą (kapitalo vertės padidėjimą arba investicines pajamas) iš ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, o ne kaip atskira esminė Bendrovės veikla, ir ji nėra atskiras esminis investicinio subjekto pajamų šaltinis:

- (a) teikti valdymo paslaugas ir strategines konsultacijas ūkio subjektui, į kurį investuojama; ir
- (b) teikti finansinę paramą ūkio subjektui, į kurį investuojama, kaip antai paskolą, kapitalo įsipareigojimą arba garantiją.

Vadovybės vertinimu, trečiosioms šalims teikiamos su investavimu susijusios paslaugos yra antrinė veikla pagrindinės investavimo veiklos atžvilgiu, todėl tokios paslaugos nekeičia jos verslo tikslo, taigi Bendrovė atitinka investicinio subjekto apibrėžtį.

Dukterinės įmonės

Bendrovė turi dviejų tipų dukterines įmones. Vieno tipo dukterinės įmonės yra kontroliuojamos dukterinės įmonės (toliau - nekonsoliduojama dukterinė įmonė). Jos yra vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje, ir nėra konsoliduojamos remiantis 10-uoju TFAS. Tikroji kontroliuojamų dukterinių įmonių, vertinamų tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje, vertė yra nustatoma nuosekliai laikantis tikrosios vertės nustatymo principų, kaip aprašyta 2.12 pastaboje.

Kito tipo dukterinės įmonės teikia su investavimu susijusias paslaugas (konsultavimo dėl investavimo paslaugas, investicijų valdymo paslaugas) investuotojams ir trečiosioms šalims (toliau konsoliduojama dukterinė įmonė). Jos pačios nėra investiciniai subjektai. Vertindama, ar ji atitinka investicinio subjekto apibrėžtį, Bendrovė įvertina, ar paslaugų trečiosioms šalims teikimas yra antrinė veikla jos pagrindinės investavimo veiklos atžvilgiu. Dukterinės įmonės, kurios teikia paslaugas, susijusias su ūkio subjekto investavimo veikla, yra konsoliduojamos.

Asocijuotosios įmonės

Asocijuotosios įmonės yra įmonės, kuriose Bendrovė turi reikšmingą įtaką ir kurios nėra nei dukterinės įmonės, nei nuosavybės dalis bendrojoje įmonėje. Investicijos, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalimi, yra apskaitomos tikrąja verte, nepaisant to, kad Bendrovė jose gali turėti reikšmingą įtaką. Toks apskaitos būdas, kaip nuosavybės metodo taikymo išimtis, yra leidžiamas pagal 28-ąjį TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir bendrąsias įmones“.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.3. Konsolidavimo pagrindas

Konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima Bendrovės ir jos dukterinių įmonių, kurios teikia paslaugas, susijusias su ūkio subjekto investicine veikla, finansines ataskaitas. Dukterinių įmonių finansinės ataskaitos yra parengtos už tuos pačius ataskaitinius metus kaip ir patronuojančios įmonės, taikant vienodus apskaitos principus.

Dukterinės įmonės – tai visi ūkio subjektai (įskaitant struktūrizuotus ūkio subjektus), kuriuos Grupė kontroliuoja ir kurios teikia paslaugas, susijusias su ūkio subjekto investicine veikla. Grupė kontroliuoja ūkio subjektą, jei ji gali arba turi teisę gauti kintamą gražą iš savo ryšio su ūkio subjektu, į kurį investuojama, ir gali naudotis savo galia valdyti šį ūkio subjektą, kad paveiktų šios gražos dydį. Dukterinės įmonės yra pilnai konsoliduojamos nuo įsigijimo datos, kuri yra data, kada Grupė įgyja kontrolę, ir yra konsoliduojamos tol, kol ši kontrolė prarandama. Konsoliduojant pilnai eliminuojami visi Grupės įmonių tarpusavio sandoriai, likučiai, pajamos ir sąnaudos bei nerealizuotas pelnas ir nuostoliai iš Grupės įmonių tarpusavio sandorių, kurie yra apskaitomi turte.

Kai kurios Grupės kontroliuojamos įmonės valdo kolektyvinio investavimo subjektus ir pensijų fondus. Grupė analizuoja ar ji veikia kaip pagrindinė šalis (vadinasi, kontroliuoja įmones ar fondus) art kaip agentas (vadinasi, nekontroliuoja jų) įgyvendinant savo galią valdyti fondą. Fondų valdytojai įprastai turi galią valdyti fondų svarbią veiklą per jiems deleguotos galios įgyvendinimą ir turi teisę į kintamą gražą per skatinamuosius mokesčius ir (arba) investavimą. Todėl galios valdyti ir gražos tarpusavio ryšys yra pagrindinis, vertinant ar fondų valdytojas turi fondo kontrolę. Bendrasis ekonominis interesas bei investuotojų turimos teisės, įskaitant teisę pakeisti valdytoją yra vertinamos kartu, nusprendžiant ar Grupė kontroliuoja valdomas įmones ar fondus.

Nekontroliuojama dalis – dukterinės įmonės nuosavybės dalis, tiesiogiai arba netiesiogiai nepriskirtina patronuojančiai įmonei, ir yra parodoma konsoliduotojoje pelno (nuostolių) ataskaitoje ir nuosavame kapitale konsoliduotojoje finansinės būklės ataskaitoje atskirai nuo nuosavo kapitalo, priskirto patronuojančiai įmonei. Grupė traktuoja sandorius su nekontroliuojama dalimi kaip sandorius su Grupės savininkais. Vykdamas pirkimus iš nekontroliuojamos dalies, skirtumas tarp įsigytos dukterinės įmonės grynojo turto dalies apskaitinės vertės ir įsigijimo kainos Grupės finansinėse ataskaitose yra tiesiogiai apskaitomas nuosavame kapitale. Vykdamas pardavimus nekontroliuojamai daliai, pelnas (nuostoliai) taip pat apskaitomi nuosavame kapitale.

Dukterinės įmonės visa bendrųjų pajamų (nuostolių) suma priskiriama nekontroliuojamai daliai, net jei dėl to susidaro neigiamas likutis.

Kai Grupė praranda kontrolę, bet kokia likusi investicija į buvusiąją dukterinę įmonę yra įvertinama tikraja verte, atitinkamą apskaitinės vertės pokytį pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje. Ši tikroji vertė yra laikoma pradine investicijos apskaitine verte vėlesniam likusios investicijos į asocijuotąją įmonę arba finansinio turto pripažinimui. Bet kurios sumos, anksčiau pripažintos kitose bendrosiose pajamose, susijusios su ta įmone, turi būti apskaitomos taip, tarytum Grupė būtų tiesiogiai perleidusi susijusį turtą arba įsipareigojimus. Vadinasi, sumos, anksčiau pripažintos kitose bendrosiose pajamose, yra perklasifikuojamos atitinkamai į pelną (nuostolius) arba į nepaskirstytąjį pelną.

2.4. Funkcinė ir pateikimo valiutos

Sumos finansinėse ataskaitose yra pateikiamos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, eurais (tūkstančių tikslumu), kuri yra Bendrovės ir Grupės funkcinė bei pateikimo valiuta. Eurais yra taip pat Latvijos Respublikos nacionalinė valiuta. Euro kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Europos Centrinis Bankas ir Lietuvos bankas.

Kadangi šiose finansinėse ataskaitose skaičiai yra pateikiami tūkstančiais eurų, atskiros sumos buvo suapvalintos. Dėl apvalinimo sumos lentelėse gali nesutapti.

2.5. Ilgalais materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, į kurią neįeina kasdienės priežiūros sąnaudos, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Įsigijimo vertė apima ilgalaikio materialiojo turto dalies, kuri buvo pakeista nauja dalimi, sąnaudas, kai jos patiriamos, jei šios sąnaudos atitinka turto pripažinimo kriterijus. Dalys, kurios buvo pakeistos naujomis dalimis, yra nurašomos. Grupė ir Bendrovė pasirinko pateikti naudojimo teisę valdomą turtą kaip ilgalaikį materialųjį turtą. Naudojimo teise valdomas turtas apima nuomojamą nekilnojamąjį turtą. Naudojimo teise valdomo turto apskaitos politika atskleista 2.18 pastaboje.

Ilgalaikio materialiojo turto apskaitinė vertė yra peržiūrima vertės sumažėjimui nustatyti, kai tam tikri įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai rodo, kad apskaitinė vertė gali būti neatgaunama.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą per šiuos turto naudingo tarnavimo laikotarpius:

Nuomojamas nekilnojamasis turtas (Naudojimo teise valdomas turtas)	2–7 metai
Transporto priemonės	6 metai
Kitas ilgalais turtas	3–6 metai

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.5 Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Turto likvidacinė vertė, naudingo tarnavimo laikas ir nusidėvėjimo metodai yra peržiūrimi ir, jei reikia, koreguojami kiekvienų finansinių metų pabaigoje, siekiant užtikrinti, kad jie atitiktų numatomą ilgalaikio materialiojo turto teikiamą ekonominę naudą.

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 apskaitinės turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į „kitų pajamų“ straipsnį tų metų pelno (nuostolių) ataskaitoje, kuriais turtas yra nurašomas.

2.6. Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo savikaina. 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 (tiesiniu) metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką.

Fondų valdymo teisės

Fondų valdymo teisės apima investicinius, neviešo platinimo skolos priemones, pensijų fondus ir klientų portfelius, įsigytus turto 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 5–10 metų.

Programinė įranga

Naujos programinės įrangos įsigijimo sąnaudos yra kapitalizuojamos ir pripažįstamos ilgalaikiu nematerialiuoju turtu, jei šios sąnaudos nėra susijusios techninės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per 3–5 metų laikotarpį.

Sąnaudos, patirtos atstatant arba palaikant Grupės ir Bendrovės būsimą ekonominę naudą iš turimos programinės įrangos, atsižvelgiant į šios įrangos pradžioje įvertintas charakteristikas, yra pripažįstamos to laikotarpio, kai atliekami atstatymo ir priežiūros darbai, sąnaudomis.

2.7. Verslo jungimai ir prestižas

Grupė naudoja įsigijimo metodą verslo jungimų apskaitai. Atlygis, sumokėtas įsigyjant dukterinę įmonę, lygus perduoto turto, prisiimtų įsipareigojimų buvusiems įsigyjamojo ūkio subjekto savininkams bei Grupės 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 prisimti įsipareigojimai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai yra vertinami pirminio pripažinimo metu įsigijimo datos tikrąja verte, išskyrus ribotas išimtis. Kiekvieno verslo jungimo atveju Grupė pasirinktinai vertina įsigyjamo ūkio subjekto nekontroliuojamą dalį tikrąja verte arba nekontroliuojamai daliai tenkančia pripažinto įsigyjamo ūkio subjekto identifikuojamo grynojo turto proporcinga dalimi.

Kai Grupė įsigyja verslą, ji turi sugrupuoti arba apibrėžti įsigytą identifikuojama turtą ir prisiimtus įsipareigojimus, remdamasi sutartinėmis, ekonominėmis sąlygomis ir kitomis atitinkamomis sąlygomis, esančiomis įsigijimo datą. Tai apima įterptinės išvestinės priemonės atskyrimą įsigyjamo ūkio subjekto pagrindinėje sutartyje.

Kai verslo jungimas atliekamas etapais, įsigyjamame ūkio subjekte įgijėjo anksčiau turėta nuosavybės dalis yra perkainojama į įsigijimo datos tikrąją vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Bet koks neapibrėžtasis atlygis, kurį turės sumokėti įgijėjas, yra įvertinamas tikrąja verte įsigijimo dieną. Tolesni neapibrėžtojo atlygio tikrosios vertės pokyčiai, jei jis laikomas turtu arba įsipareigojimu, yra pripažįstami remiantis 9-uju TFAS arba pelne (nuostoliuose), arba kaip pasikeitimas kitose bendrosiose pajamose. Jei neapibrėžtasis atlygis laikomas nuosavybės priemone, jis neturi būti perkainojamas, o jo vėlesnis mokėjimas turi būti apskaitomas nuosavybės dalyje. Kai neapibrėžtasis atlygis nepatenka į 9-ojo TFAS taikymo sritį, jis vertinamas remiantis atitinkamu TFAS.

Perleisto atlygio, bet kokios nekontroliuojamos dalies įsigyjamame ūkio subjekte sumos ir įsigijimo datą įgijėjo turėtos nuosavybės dalies įsigyjamame ūkio subjekte tikrosios vertės perviršis virš identifikuojamo Grupės 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 pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.7 Verslo jungimai ir prestižas (tęsinys)

Po pirminio pripažinimo prestižas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus bet kokius sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Vertės sumažėjimo vertinimo tikslais verslo jungimų metu įsigytas prestižas įsigijimo dieną yra priskiriamas įplaukas kuriantiems vienetams arba įplaukas kuriančių vienetų grupėms, kurios, kaip tikimasi, turės naudos iš jungimo, nepriklausomai nuo to, ar kitas Grupės turtas ir įsipareigojimai yra priskirti šiems vienetams ar vienetų grupėms. Kiekvienas vienetas arba vienetų grupė, į kuriuos yra įtrauktas prestižas:

- parodo žemiausią lygį Grupėje, kuriame prestižas yra tikrinamas vidiniais valdymo tikslais; ir
- yra ne didesnis nei veiklos segmentas pagal 8-ąjį TAS „Veiklos segmentai“.

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

2.8. Investicijos į dukterines ir asocijuotąsias įmones (Bendrovė)

Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones yra vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms suteiktos paskolos yra laikomos investicijų į dukterines įmones dalimi. Jos yra vertinamos kartu su investicijų į dukterines įmones nuosavybės dalimi tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Palūkanos už suteiktas paskolas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Kitos pajamos“ pagal faktinių palūkanų normą.

Po to, kai nustatoma investicijų į dukterines įmones kartu su dukterinėms įmonėms suteiktomis paskolomis tikroji vertė, vertė yra paskirstoma pagal investicijų juridinę formą, t. y. skolos ir nuosavybės priemonėms. Suteiktų paskolų dukterinėms įmonėms amortizuota savikaina yra priskiriama skolos priemonėms. Likusi vertė priskiriama dukterinių įmonių nuosavybės priemonėms.

Investicijos į konsoliduojamas dukterines įmones yra apskaitomos naudojant nuosavybės metodą. Taikant nuosavybės metodą investicijos į dukterines įmones finansinės būklės ataskaitoje apskaitomos įsigijimo savikaina pridėdant Bendrovei tenkančios dukterinės įmonės grynojo turto dalies pokyčius, atsiradusius po įsigijimo. Dukterinių įmonių prestižas yra įtrauktas į investicijų apskaitinę vertę ir jis nei amortizuojamas, nei individualiai vertinamas vertės sumažėjimui nustatyti. Dukterinės įmonės veiklos rezultatų dalis, tenkanti Bendrovei, yra parodoma bendrųjų pajamų ataskaitoje. Jei pakeitimas buvo apskaitytas dukterinės įmonės kitose bendrosiose pajamose, Bendrovė pripažįsta sau tenkančią pasikeitimų dalį bei atskleidžia pasikeitimus kitose bendrosiose pajamose. Bendrovei tenkantys dukterinės įmonės grynojo turto pokyčiai, kurie nėra pripažįstami dukterinės įmonės pelne (nuostoliuose) arba kitose bendrosiose pajamose, yra pripažįstami nuosavybėje. Nerealizuotas pelnas ir nuostoliai dėl sandorių (nebent sandoris pateikia įrodymus, kad perleisto turto vertė yra sumažėjusi) tarp Bendrovės ir dukterinių įmonių yra eliminuojami, atsižvelgiant į turimą dukterinės įmonės nuosavybės dalį.

Dukterinės įmonės ir Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo datos yra tos pačios ir dukterinių įmonių apskaitos politika atitinka Bendrovės taikomą politiką panašiomis aplinkybėmis vykdomiems sandoriams ir įvykiams. Po nuosavybės metodo pritaikymo Bendrovė nustato, ar reikia pripažinti papildomą Bendrovės investicijų į dukterines įmones vertės sumažėjimą. Bendrovė kiekvienų finansinių ataskaitų sudarymo dieną nusprendžia, ar yra objektyvių įrodymų, jog investicijos į dukterines įmones nuvertėjo. Jei tokių įrodymų yra, Bendrovė apskaičiuoja vertės sumažėjimą, kurį sudaro skirtumas tarp dukterinės įmonės atsiperkamosios vertės ir jos apskaitinės vertės, ir jį pripažįsta bendrųjų pajamų ataskaitoje. Jeigu Bendrovei tenkanti dukterinės įmonės nuostolių dalis yra lygi arba viršija Bendrovės turimą dukterinės įmonės nuosavybės dalį, įskaitant bet kokias kitas negarantuotas gautinas sumas, Bendrovė nuostolių toliau nebeprapažįsta, išskyrus tuos atvejus, kai Bendrovė prisiėmė įsipareigojimus arba atliko mokėjimus, susijusius su dukterinės įmonės įsipareigojimų įvykdymu.

2.9. Ilgalaikis turtas (ar perleidžiamos grupės), laikomas pardavimui, ir nutraukta veikla

Ilgalaikis turtas (arba perleidžiamos grupės) klasifikuojamas kaip laikomas pardavimui, jeigu jo apskaitinė vertė bus praktiškai atgauta jį pardavus ir turto pardavimas yra labai tikėtinas. Ilgalaikis turtas, laikomas pardavimui, yra apskaitomas mažesniąja verte – apskaitine verte arba tikrąja verte atėmus pardavimo išlaidas, jeigu turto apskaitinė vertė bus praktiškai atgauta jį pardavus, o ne toliau naudojant veikloje.

Konsoliduotojoje ataskaitinio ir praėjusio laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje nutrauktos veiklos pajamos ir sąnaudos pateikiamos atskirai nuo tęsiamos veiklos pajamų ir sąnaudų pelno (nuostolių) ataskaitos atskiroje eilutėje kaip nutrauktos veiklos pelnas (nuostoliai) po apmokestinimo net ir tuo atveju, jeigu po pardavimo Grupė išlaiko nekontroliuojamą nuosavybės dalį konsoliduojamoje dukterinėje įmonėje, pavyzdžiui, kai konsoliduojama dukterinė įmonė tampa asocijuotąja įmone.

Ilgalaikiam materialiajam ir nematerialiajam turtui, kuris pripažįstamas ilgalaikiu turtu, laikomu pardavimui, nusidėvėjimas ir amortizacija neskaiciuojami.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.9 Ilgalais turtas (ar perleidžiamos grupės), laikomas pardavimui, ir nutraukta veikla (tęsinys)

Sudarant konsoliduotąją pelno (nuostolių) ataskaitą, visi Grupės tarpusavio sandoriai tarp nutrauktos ir tęsiamos veiklos, kuriuos Grupė toliau vykdys po nutraukimo, pateikiami tęsiamoje veikloje jų neeliminavus, t. y. taip, tarytum jie būtų atlikti su trečiosiomis šalimis. Šiuo atveju eliminavimai yra atliekami nutrauktoje veikloje. Visi Grupės tarpusavio sandoriai tarp nutrauktos ir tęsiamos veiklos, kurių Grupė toliau nebevykdys po nutraukimo, yra eliminuojami iš tęsiamos veiklos.

2.10. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Grupė ir Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokių požymių egzistuoja arba jei reikalinga kartą metuose patikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Grupė ir Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra turto ar įplaukas kuriančio vieneto tikroji vertė atėmus pardavimo išlaidas arba jo naudojimo vertę, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, iš esmės nepriklausančių nuo kito turto ar turto grupių generuojamų pinigų srautų. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamąją vertę, turtas laikomas nuvertėjusiu ir jo apskaitinė vertė yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant turto naudojimo vertę būsimi pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant ikimokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų laiko vertę rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Nustatant tikrąją vertę atėmus pardavimo išlaidas yra naudojamas atitinkamas vertinimo modelis. Šiems skaičiavimams naudojami vertinimo daugikliai, kotiruojamos listinguojamų dukterinių įmonių akcijų kainos ar kiti prieinami tikrųjų verčių rodikliai.

Vertės sumažėjimas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Kiekvienų finansinių ataskaitų sudarymo dieną yra vertinama, ar turtui, išskyrus prestižą, yra požymių, kad anksčiau pripažinti vertės sumažėjimo nuostoliai nebeegzistuoja arba yra sumažėję. Jei tokie požymiai egzistuoja, Grupė ir Bendrovė įvertina atsiperkamąją vertę. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, jei pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatant turto atsiperkamąją vertę po paskutinio vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo. Tokiu 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. Vertės sumažėjimas, pripažintas prestižui, nėra atstatomas dėl vėlesnio jo atsiperkamosios vertės padidėjimo.

Šie kriterijai taip pat taikomi specifinio turto vertės sumažėjimo įvertinimui:

Prestižas

Prestižas yra peržiūrimas, ar nesumažėjusi jo vertė, kasmet arba dažniau, jei įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai rodo, jog apskaitinė vertė gali būti sumažėjusi.

Prestižo vertės sumažėjimas yra nustatomas įvertinant įplaukas kuriančio vieneto (ar įplaukas kuriančių vienetų grupės), su kuriuo susijęs prestižas, atsiperkamąją vertę. Kai įplaukas kuriančio vieneto (ar įplaukas kuriančių vienetų grupės) atsiperkamoji vertė yra mažesnė už įplaukas kuriančio vieneto (ar įplaukas kuriančių vienetų grupės), kuriam buvo nustatyta prestižas, apskaitinę vertę, pripažįstami vertės sumažėjimo nuostoliai. Su prestižu susiję vertės sumažėjimo nuostoliai ateityje negali būti atstatomi. Grupė atlieka kasmetinį prestižo vertės sumažėjimo testavimą gruodžio 31 d.

2.11. Finansinis turtas

9-ojo TFAS taikymo sričiai priskirtas finansinis turtas skirstomas į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais (tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant arba kitomis bendrosiomis pajamomis, arba pelno (nuostolių) ataskaitoje) arba finansinį turtą, vertinamą amortizuota savikaina. Klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto taikomo finansinio turto valdymo modelio ir sutartinių pinigų srautų sąlygų. Turto, kuris vertinamas tikrąja verte, pelnas ar nuostoliai bus pripažįstami arba pelno (nuostolių) ataskaitoje, arba kitose bendrosiose pajamose. Grupė ir Bendrovė perklasifikuoja skolos priemones tik tuomet, kai jų tokio turto valdymo verslo modelis pasikeičia.

Finansinis turtas pripažįstamas tuomet, kai Grupė / Bendrovė tampa priemonės sutarties sąlygų šalimi. Finansinio turto pripažinimas finansinėse ataskaitose nutraukiamas, kuomet baigiasi arba perduodamos teisės gauti pinigų srautus iš finansinio turto ir Grupė / Bendrovė perdavė iš esmės visą su nuosavybe susijusią riziką ir jos teikiamą naudą.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atsiskaitymo dieną. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kai turtą reikalaujama pristatyti per laikotarpį, kuris paprastai nustatomas taisyklėse ar rinkos susitarimu.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.11 Finansinis turtas (tęsinys)

Pirminio pripažinimo metu Grupė / Bendrovė finansinį turtą vertina jo tikrąja verte, pridėdant finansinio turto įsigijimui tiesiogiai priskirtinas sandorio išlaidas tuo atveju, jei finansinis turtas nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Sandorio išlaidos, susijusios su finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grupė ir Bendrovė savo investicijas į skolos ir nuosavybės vertybinius popierius bei išvestines finansines priemones klasifikuoja kaip finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Skolos priemonės

Turtas, kuris laikomas sutartyje numatytiems pinigų srautams gauti, kuomet jie yra tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimai, vertinamas amortizuota savikaina. Palūkanų pajamos iš tokio finansinio turto apskaičiuojamos taikant faktinių palūkanų metodą ir pelno (nuostolių) ataskaitoje pateikiamos „Kitų pajamų“ straipsnyje. Pelnas arba nuostoliai, atsirandantys dėl turto pripažinimo nutraukimo, tiesiogiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais. Vertės sumažėjimo nuostoliai pateikiami atskirame pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje. Grupės ir Bendrovės finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina, apima pirkėjų įsiskolinimus ir kitas gautinas sumas, pinigus ir pinigų ekvivalentus.

Turtas, kuris yra laikomas sutartyje numatytiems pinigų srautams gauti ar finansiniam turtui parduoti, kai turto pinigų srautą sudaro tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimai, yra vertinamas tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas. Šio turto apskaitinės vertės pokyčiai pripažįstami per kitas bendrąsias pajamas, išskyrus vertės sumažėjimo, palūkanų pajamų ir valiutos kurso kitimo rezultatus, kurie pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Nutraukiant finansinio turto pripažinimą, kitose bendrosiose pajamose sukauptas priemonės perkainojimas iškeliamas iš nuosavybės į pelno (nuostolių) ataskaitą ir pripažįstamas atskiroje eilutėje. Šio finansinio turto palūkanų pajamos pripažįstamos „Kitų pajamų“ straipsnyje taikant faktinių palūkanų metodą. Valiutos kurso kitimo rezultatas yra pripažįstamas „Kitų pajamų“ straipsnyje, o vertės sumažėjimo nuostoliai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos atskiroje eilutėje. Grupė ir Bendrovė neturi finansinio turto, priskirto šiai skolos priemonių grupei.

Turtas, kuris neatitinka vertinamo amortizuota savikaina arba tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas kriterijų, yra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Skolos priemonės, kuri vėliau vertinama tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pelnas ar nuostoliai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos „Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“ straipsnyje laikotarpyje, kuriame jie atsiranda. Kadangi Bendrovė yra investicinis subjektas, kurios verslo modelis yra valdyti investicijas tikrąja verte, skolos priemonės, suteiktos paskolos nuosavoms investicijoms yra vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Nuosavybės priemonės

Grupė ir Bendrovė vėliau vertina visas nuosavybės priemones tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Šio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos „Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“ straipsnyje.

Finansinių priemonių tarpusavio užskaitos

Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai gali būti užskaitomi tarpusavyje ir pateikiami grynąja verte finansinės būklės ataskaitoje, jei yra teisiškai pagrįsta galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynosios vertės pagrindu arba parduoti turtą ir padengti įsiskolinimą tuo pat metu.

2.12. Tikrosios vertės nustatymas

Investicijų, kuriomis prekiaujama aktyviose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal kotiruojamas rinkos kainas pasibaigus prekybos sesijai, t. y. tą dieną, kuri yra artimiausia finansinių ataskaitų sudarymo datai. Investicijų, kuriomis neprekiaujama aktyviose rinkose, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai gali remtis pastaruoju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių sandorių rinkos kaina, diskontuotų pinigų srautų analize ar kitais vertinimo modeliais.

2.13. Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas

Nuo 2018 m. sausio 1 d. Grupė / Bendrovė su amortizuota savikaina vertinamu finansiniu turtu susijusius tikėtinus kredito nuostolius vertina remdamasi į ateitį orientuota informacija. Taikant vertės sumažėjimo metodologiją atsižvelgiama, ar kredito rizika nėra reikšmingai išaugusi.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.13. Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Grupė / Bendrovė taiko trijų pakopų modelį, skirtą finansinio turto, išskyrus pirkėjų įsiskolinimus, vertės sumažėjimui nustatyti:

- 1 pakopa – likučiai, kurių kredito rizika nėra reikšmingai išaugusi nuo pirminio pripažinimo momento arba kurių kredito rizika finansinių ataskaitų parengimo dieną yra maža. Tokiam turtui pripažįstami 12 mėnesių tikėtini kredito nuostoliai (TKN), o palūkanų pajamos apskaičiuojamos nuo turto bendrosios apskaitinės vertės (t. y. neatskaičius vertės sumažėjimo). 12 mėnesių TKN – tai tikėtini kredito nuostoliai, kurie atsiranda dėl įsipareigojimų nevykdymo įvykių, galinčių įvykti per 12 mėnesių po finansinių ataskaitų parengimo dienos. Tai ne tikėtinas pinigų trūkumas per 12 mėnesių laikotarpį, o visa turto kredito nuostolių suma, nustatyta pagal tikimybę, kad nuostoliai atsiradę per artimiausius 12 mėnesių;
- 2 pakopa – likučiai, kurių kredito rizika yra reikšmingai išaugusi nuo pirminio pripažinimo momento (išskyrus atvejus, kuomet jų kredito rizika yra maža finansinių ataskaitų parengimo dieną), tačiau objektyvių įrodymų, kad jų vertė sumažėjo, nėra. Tokiam turtui pripažįstami galiojimo laikotarpio TKN, tačiau palūkanų pajamos skaičiuojamos nuo turto bendrosios apskaitinės vertės. Galiojimo laikotarpio TKN – tai tikėtini kredito nuostoliai, kurie atsiranda dėl visų galimų įsipareigojimų nevykdymo įvykių per visą tikėtiną finansinės priemonės galiojimo laikotarpį. Tikėtini kredito nuostoliai – tai svertinis kredito nuostolių vidurkis, nustatytas atsižvelgiant į įsipareigojimų neįvykdymo tikimybę;
- 3 pakopa – likučiai, kurių atžvilgiu finansinių ataskaitų parengimo dieną esama objektyvių įrodymų, kad jų vertė sumažėjo. Tokiam turtui pripažįstami galiojimo laikotarpio TKN ir palūkanų pajamos apskaičiuojamos nuo grynosios apskaitinės vertės (t. y. atėmus vertės sumažėjimą).

Suteiktų paskolų kredito rizika laikoma maža, jei šių finansinių priemonių įsipareigojimų neįvykdymo rizika yra maža, skolininkas yra labai pajėgus įvykdyti sutartyje numatytų pinigų srautų įsipareigojimus artimiausioje ateityje.

Finansinio turto vertė laikoma dėl kredito rizikos sumažėjusia, jeigu finansinių ataskaitų parengimo dieną esama objektyvių jo vertės sumažėjimo įrodymų. Vertės sumažėjimo įrodymo pavyzdžiu gali būti požymiai, kad skolininkai ar skolininkų grupė susiduria su reikšmingais finansiniais sunkumais, neatlieka mokėjimų ar vėluoja juos atlikti, tikimybė, kad jie bankrutuos ar bus vykdoma kitoks finansinis reorganizavimas.

Finansinis turtas (visas ar iš dalies) nurašomas, jei nėra pagrįstų lūkesčių jį atgauti. Požymiai, kad nėra pagrįstų lūkesčių atgauti finansinį turtą, be kita ko, apima skolininko nemokumo arba reikšmingų finansinių sunkumų tikimybę. Sumažėjusios vertės skolų pripažinimas nutraukiamas, kai jos įvertinamos kaip sumos, kurių negalima atgauti.

Pirkėjų įsiskolinimams, kitoms gautinoms sumoms ir sutarties turtui Grupė taiko 9-jame TFAS numatytą supaprastintą metodą, kuriuo remiantis tikėtini galiojimo laikotarpio nuostoliai turi būti pripažįstami nuo gautinų sumų pirminio pripažinimo momento. Pirkėjų įsiskolinimai priskiriami 2-ajai arba 3-ajai pakopai:

- 2 pakopa – gautinos sumos, kurioms buvo taikomas supaprastintas metodas tikėtiniems galiojimo laikotarpio kredito nuostoliams įvertinti, išskyrus tam tikrus pirkėjų įsiskolinimus, priskiriamus 3 etapui;
- 3 pakopa – pirkėjų įsiskolinimai, kurie pradelsti ilgiau nei 90 dienų (išskyrus, kai tam yra objektyvus pagrindimas) arba atskirai identifikuojami kaip sumažėjusios vertės.

Tikėtinų nuostolių rodikliai nustatomi atsižvelgiant į pardavimų mokėjimo per 36 mėnesių laikotarpį iki finansinių ataskaitų parengimo dienos profilius ir atitinkamus istorinius kredito nuostolius, patirtus per šiuos laikotarpius. Istoriniai nuostolių rodikliai koreguojami atsižvelgiant į esamą ir į ateitį orientuotą informaciją apie makroekonominis veiksniai, turinčius įtakos klientų galimybėms gražinti skolą. Tokia į ateitį orientuota informacija apima:

- ekonominių, reguliavimo, technologinių ir aplinkosaugos veiksnių pokyčius (tokius kaip pramonės sektoriaus perspektyvos, BVP, užimtumas ir politika); ir
- išorinės rinkos rodiklius.

2.14. Pirkėjų įsiskolinimai

Pirkėjų įsiskolinimai yra sumos, gautinos iš klientų, už parduotas prekes arba suteiktas paslaugas vykdant įprastinę veiklą. Jei planuojamas šių sumų surinkimas per vienus metus ar greičiau (arba per įprastinį veiklos ciklą, jei jis ilgesnis nei vieni metai), jos pateikiamos kaip trumpalaikis turtas. Kitu atveju jos pateikiamos kaip ilgalaikis turtas.

Pirminio pripažinimo metu pirkėjų įsiskolinimai yra pripažįstami atlygio verte, kuris yra besąlyginis, išskyrus jei jis apima reikšmingą finansavimo komponentą, kuris yra pripažįstamas tikrąja verte. Grupė ir Bendrovė laiko pirkėjų įsiskolinimus sutartyje numatytiems pinigų srautams gauti, todėl jie vėliau vertinami amortizuota savikaina, naudojant faktinių palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą. Grupės ir Bendrovės vertės sumažėjimo politika bei vertės sumažėjimo nuostolių apskaičiavimas atskleistas 2.13 pastaboje.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.15. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus finansinės būklės ataskaitoje sudaro pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai, kurių pradinis terminas ne ilgesnis nei 3 mėn.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje bei lėšos atsiskaitomoje sąskaitoje banke, taip pat indėlis banke, kurio pradinis terminas yra 3 mėnesiai arba mažiau.

Pinigai ir trumpalaikiai terminuoti indėliai, kurių naudojimas apribotas, yra pateikiami finansinės būklės ataskaitos straipsnyje „Riboto naudojimo pinigai“.

2.16. Finansiniai įsipareigojimai

Grupė ir Bendrovė pripažįsta finansinį įsipareigojimą tuomet, kai jos tampa sutartyje numatytų teisių ir pareigų šalimis.

Visi finansiniai įsipareigojimai iš pradžių apskaitoje pripažįstami tikrąja verte, atimant finansinio įsipareigojimo išleidimui tiesiogiai priskiriamas sandorio išlaidas tuo atveju, jei finansinis įsipareigojimas nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Finansiniai įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina, naudojant faktinių palūkanų metodą. Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra padengiamas, atšaukiamas ar baigiasi jo terminas.

Skolos tiekėjams

Prekybos mokėtinos sumos – tai įsipareigojimai sumokėti už per įprastinį veiklos ciklą iš tiekėjų įsigytas prekes arba jų suteiktas paslaugas. Prekybos mokėtinos sumos priskiriamos trumpalaikiams įsipareigojimams, jeigu jas reikia padengti per vienų metų arba trumpesnį laikotarpį (arba per įprastinį veiklos ciklą, jeigu jis yra ilgesnis). Į skolas tiekėjams įtraukti finansiniai įsipareigojimai iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, o vėliau amortizuota savikaina. Įsipareigojimo, už kurį nemokamos palūkanos, tikroji vertė yra jo diskontuota gražinimo suma. Jei įsipareigojimo įvykdymo terminas yra trumpesnis nei vieni metai, diskontavimas netaikomas.

Gautos paskolos

Gautos paskolos pradžioje apskaitomos tikrąja verte, atėmus tiesiogiai priskiriamas sandorio išlaidas. Vėliau gautos paskolos apskaitomos amortizuota savikaina, taikant faktinių palūkanų metodą. Gautos paskolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus tuos atvejus, kai Grupė / Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti jų padengimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje

Po pirminio pripažinimo finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, yra vėliau vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Šiai finansinių įsipareigojimų grupei priskiriami neapibrėžtasis atlygis ir išvestinės finansinės priemonės, kurios yra įsipareigojimai.

2.17. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

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

- baigiasi teisės į pinigines įplaukas iš finansinio turto galiojimo laikas;
- Grupė ir Bendrovė išlaikė teisę į pinigines įplaukas, bet prisiėmė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajam šaliai pagal perdavimo sutartį per trumpą laiką; arba
- Grupė ar Bendrovė perleido savo teisę gauti pinigines įplaukas iš turto ir arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė iš esmės visos su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

Kai Grupė ir Bendrovė perleidžia teises į pinigines įplaukas iš turto, bet neperleidžia ir nepasilieka iš esmės visos su turto nuosavybe susijusios rizikos bei naudos ir neperduoda turto kontrolės, turtas yra pripažįstamas tokia dalimi, kokia Grupė ir Bendrovė yra su juo susijusios.

Tokiu atveju Grupė ir Bendrovė taip pat pripažįsta susijusius įsipareigojimus. Perleistas turtas ir susiję įsipareigojimai vertinami atsižvelgiant į teises ir įsipareigojimus, kurie pasiliko Grupėje ir Bendrovėje.

Kai su Grupe susijusio turto perdavimas tampa perduoto turto garantija, tuomet ryšys su susijusiu turtu yra įvertinamas mažesniąja verte – turto pradine apskaitine verte arba maksimalia garantijos suma, kurią Grupei gali tekti sumokėti.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.17 Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (tęsinys)

Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra įvykdomas, atšaukiamas ar baigiasi jo terminas.

Kai vienas esamas finansinis įsipareigojimas pakeičiamas kitu įsipareigojimu tam pačiam skoliniojui, tačiau iš esmės skirtingomis sąlygomis, arba kai esamo įsipareigojimo sąlygos iš esmės pakeičiamos, toks apkeitimas arba pakeitimas laikomas pirminio įsipareigojimo pripažinimo nutraukimu ir naujo įsipareigojimo pripažinimu, skirtumą tarp jų atitinkamų apskaitinių verčių pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2.18. Nuoma

Sutarties vykdymo pradžioje Grupė ir Bendrovė nustato, ar sutartis yra nuoma, ar ją apima. Sutartis yra nuoma arba ją apima, jeigu ji suteikia teisę valdyti identifikuoto turto naudojimą tam tikrą laiką mainais už atlygį.

Grupė kaip nuomininkė

Sudarydamos arba koreguodamos sutartį, kuri apima nuomos komponentą, Grupė ir Bendrovė atlygį pagal sutartį priskiria kiekvienam nuomos komponentui remdamosi santykinė atskira nuomos komponento kaina. Nuomos pradžios datą Grupė ir Bendrovė pripažįsta naudojimo teise valdomą turtą ir nuomos įsipareigojimą.

Naudojimo teise valdomas turtas

Naudojimo teise valdomas turtas iš pradžių įvertinamas savikaina, kuri apima nuomos įsipareigojimo pirminio vertinimo sumą, pakoreguotą bet kokiais nuomos mokesčiais pradžios datą arba iki jos, bet kokias patirtas pirmines tiesiogines išlaidas ir išlaidų, kurias nuomininkas patirs išmontuodamas ir pašalindamas nuomojamą turtą, tvarkydamas jo buvimo vietą arba atkurdamas tokią nuomojamo turto būklę, kokios reikalaujama pagal nuomos sąlygas, įvertį, atėmus bet kokias gautas nuomos paskatas. Vėliau naudojimo teise valdomas turtas nudėvimas naudojant tiesinį metodą nuo pradžios datos iki nuomos laikotarpio pabaigos, nebent pagal nuomos sutartį nuomojamo turto nuosavybės teisė iki nuomos laikotarpio pabaigos perduodama Grupei / Bendrovei arba pagal naudojimo teise valdomo turto savikainą galima spręsti, kad Grupė pasinaudos pasirinkimo pirkti teise. Tokiu atveju naudojimo teise valdomas turtas bus nudėvimas per nuomojamo turto naudingo tarnavimo laiką, kuris nustatomas tuo pačiu pagrindu kaip ir ilgalaikio materialiojo turto. Be to, naudojimo teise valdomo turto vertė periodiškai sumažinama vertės sumažėjimo nuostoliais (2.10 pastaba), jeigu tokių yra, ir pakoreguojama tam tikrais pakartotiniais nuomos įsipareigojimo vertinimais. 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Grupės / Bendrovės naudojimo teise valdomą turtą sudaro nuomojamas nekilnojamas turtas, kuris nudėvimas per 2–7 metų ir 7 metų laikotarpį, atitinkamai.

Grupė / Bendrovė naudojimo teise valdomą turtą pateikia finansinės būklės ataskaitos straipsnyje „Ilgalaikis materialusis turtas“.

Nuomos įsipareigojimai

Nuomos įsipareigojimas iš pradžių įvertinamas pradžios datą nesumokėtų nuomos mokesčių dabartine verte, diskontuota naudojant nuomos sutartyje numatytą palūkanų normą arba, jeigu tos normos negalima lengvai nustatyti, Grupės / Bendrovės papildoma skolinimosi palūkanų norma. Grupė / Bendrovė savo papildomą skolinimosi palūkanų normą nustato gaudama palūkanų normas iš įvairių išorinių finansavimo šaltinių ir atlieka tam tikrus koregavimus, kad atspindėtų nuomos sąlygas ir nuomojamo turto pobūdį.

Nuomos mokesčiai, įtraukti į nuomos įsipareigojimo vertinimą, apima:

- fiksuotuosius nuomos mokesčius, įskaitant mokesčius, prilygintus fiksuotiesiems nuomos mokesčiams, atėmus bet kokias gautinas nuomos paskatas;
- kintamuosius nuomos mokesčius, kurie priklauso nuo indekso ar normos, iš pradžių įvertinamus naudojant indeksą ar normą pradžios datą;
- sumas, kurias nuomininkas turėtų mokėti pagal likvidacinės vertės garantijas; ir
- pasirinkimo pirkti sandorio vykdymo kainą, jei yra pagrįstai žinoma, kad Grupė / Bendrovė ta pasirinkimo teise pasinaudos; nuomos mokesčius neprivalomu pratęsimo laikotarpiu, jei yra pagrįstai žinoma, kad Grupė / Bendrovė galimybe pratęsti nuomos laikotarpį pasinaudos; baudas už nuomos nutraukimą, nebent gali būti daroma pagrįsta prielaida, kad Grupė / Bendrovė nuomos nenutrauks.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.18 Nuoma (tęsinys)

Po pradžios datos nuomos įsipareigojimų suma yra padidinama, kad atspindėtų sukauptas palūkanas, ir sumažinama atlikus nuomos mokesčius. Be to, jis pakartotinai įvertinamas, kai dėl indekso ar normos pasikeitimo pasikeičia ateities nuomos mokesčiai arba pasikeičia Grupės / Bendrovės vertinimas dėl sumos, kuri turėtų būti mokama pagal likvidacinės vertės garantiją, jeigu Grupė / Bendrovė pakeičia savo vertinimą dėl to, ar pasinaudos pirkimo, pratęsimo arba nutraukimo galimybe arba jeigu yra peržiūrėtas mokesčių, prilygintas fiksuotiesiems nuomos mokesčiams. Kai nuomos įsipareigojimas pakartotinai vertinamas tokiu būdu, atitinkamai koreguojama naudojimo teise valdomo turto apskaitinė vertė arba toks koregavimas apskaitomas pelne (nuostoliuose), jeigu naudojimo teise valdomo turto apskaitinė vertė sumažinama iki nulio.

Kintamieji nuomos mokesčiai, kurie nepriklauso nuo indekso arba normos, yra pripažįstami sąnaudomis laikotarpiu, kai įvyksta įvykis arba atsiranda sąlyga, dėl kurio (kurios) reikia vykdyti mokėjimus.

Grupė / Bendrovė nuomos įsipareigojimus pripažįsta atskirame finansinės būklės ataskaitos straipsnyje.

Trumpalaikė nuoma ir mažaverčio turto nuoma

Grupė / Bendrovė nusprendė nepripažinti naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų mažavertei nuomai ir trumpalaikiai nuomai. Nuomos mokesčius, susijusius su tokia nuoma, Grupė / Bendrovė pripažįsta kaip išlaidas tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį.

Nuomos pakeitimas

Nuomos pakeitimas yra pradinėse nuomos sąlygose nenumatytas nuomos apimtys arba atlygio už nuomą pakeitimas. Grupė / Bendrovė nuomos pakeitimą apskaito kaip atskirą nuomą, jeigu dėl pakeitimo padidėja nuomos apimtys, nes papildomai suteikiama teisė naudoti vieną ar daugiau nuomojamo turto objektų ir atlygis už nuomą padidėja suma, kuri atitinka atskirą apimtys padidėjimo kainą ir bet kokius tos atskiros kainos koregavimus siekiant atsižvelgti į konkrečios sutarties aplinkybes. Kai nuomos pakeitimas neapskaitomas kaip atskira nuoma, pakeitimo įsigaliojimo datą Grupė / Bendrovė paskirsto atlygį pakeistoje sutartyje kiekvienam nuomos komponentui remdamasi jo santykinėmis atskiromis kainomis, nustato pakeistos nuomos terminą ir pakartotinai įvertina nuomos įsipareigojimą diskontuodama peržiūrėtus nuomos mokesčius, naudodama peržiūrėtą diskonto normą. Peržiūrėta diskonto norma nustatoma kaip nuomos sutartyje numatyta palūkanų norma likusiam nuomos laikotarpiui, jei tą normą galima lengvai nustatyti, arba kaip nuomininko papildoma skolinimosi palūkanų norma pakeitimo įsigaliojimo datą, jeigu nuomos sutartyje numatytos palūkanų normos negalima lengvai nustatyti. Jeigu nuomos pakeitimas neapskaitomas kaip atskira nuoma, Grupė / Bendrovė apskaito nuomos įsipareigojimo pakartotinį įvertinimą sumažindama naudojimo teise valdomo turto apskaitinę vertę, kad būtų atsižvelgta į visišką ar dalinį nuomos nutraukimą dėl nuomos pakeitimų, kuriais sumažinama nuomos apimtys, ir atitinkamai koreguodama naudojimo teise valdomą turtą dėl visų kitų nuomos pakeitimų. Bet kokį pelną arba nuostolius, susijusius su visišku ar daliniu nuomos nutraukimu, Grupė / Bendrovė pripažįsta pelnu arba nuostoliais.

2.19. Pajamų pripažinimas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Pajamos iš sutarčių su klientais apima turto valdymo, finansinio tarpininkavimo ir kitų paslaugų pajamas.

Turto valdymo ir finansinio tarpininkavimo paslaugų pajamos

Turto valdymo paslaugų pajamos pripažįstamos kaip procentas nuo valdomo turto vertės per laikotarpį tuo periodu, kuriuo turto valdymo paslaugų kontrolė perduodama klientui, t. y. kai paslaugos teikiamos. Turto valdymo paslaugos yra teikiamos tol, kol klientas yra investavęs į Grupės valdomus fondus. Finansinio tarpininkavimo pajamos pripažįstamos tam tikru momentu, kai finansinio tarpininkavimo paslaugų kontrolė perduodama klientui, t. y. kai paslaugos yra faktiškai suteikiamos. Tai data, kai vertybiniai popieriai yra apskaitomi kliento sąskaitoje (sandorio atsiskaitymo data).

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.19 Pajamų pripažinimas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos (tęsinys)

Grupė įvertina, ar tam tikros turto valdymo paslaugos yra atskira klientui suteikiama paslauga (atskiras veiklos įsipareigojimas). Jeigu paslauga yra atskira klientui suteikta paslauga, jos pajamos yra pripažįstamos tuomet, kai paslauga yra faktiškai suteikiama. Jeigu paslauga nėra atskira klientui suteikiama paslauga, bet turto valdymo paslaugos – fondų valdymas – dalis, pajamų pripažinimas yra atidedamas ir pripažįstamas per vidutinį kliento sutarties laikotarpį. Grupė uždirba fondų platinimo pajamas iš investuotojų, kurie investuoja į konkretų fondą. Grupė analizavo, ar platinimas yra atskira paslauga, suteikta klientui, ar sudaro turto valdymo paslaugos, valdant fondus, sudėtinę dalį, ir nustatė, kad alternatyviųjų, informuotiesiems investuotojams skirtų bei investicinių fondų platinimas yra atskira paslauga, kadangi kiekvienas fondas yra specializuotas ir Grupė suteikia į tokį fondą investuojančiam asmeniui ar subjektui atskirai identifikuojamą platinimo paslaugą, į kurią įeina fondo parinkimo, pritaikymo elementai. Lietuvos pensijų fondų platinimo atveju Grupė vertina, jog platinimas nėra atskira paslauga, o turto valdymo paslaugos dalis, todėl pensijų fondų platinimo mokesčio pajamos yra laikomos sutartiniu įsipareigojimu ir pripažįstamos per vidutinį kliento sutarties laikotarpį – 10 metų.

Grupė uždirba kintamą atlygį – sėkmės mokestį, kai tam tikrų fondų grąža viršija numatytą grąžos ribą. Priklausomai nuo fondo taisyklių, Bendrovė įgyja teisę į sėkmės mokestį iš karto, kai fondo grąža viršijo numatytą grąžos ribą, arba tik fondo gyvavimo pabaigoje, kai yra paskirstomas fondo turtas. Grupė sėkmės mokestį pripažįsta pajamomis tuomet, kai įgyja teisę gauti apskaičiuotą sėkmės mokestį, bet tik tiek, kiek yra labai tikėtina, kad pripažinta sėkmės mokesčio pajamų suma reikšmingai nesumažės, kai vėliau bus panaikintas su kintamu atlygiu siejamas neapibrėžtumas.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos yra išoriniams tarpininkams už pensijų fondų platinimą sumokėti komisiniai mokesčiai. Jie yra kapitalizuojami ir pripažįstami finansinės būklės ataskaitos straipsnyje „Ilgalaikis nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas“. Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpis yra 10 metų, remiantis vidutine tikėtina kliento buvimo Grupės klientu trukme.

Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos apskaičiuojamos finansinio turto bendrajai apskaitinei vertei taikant faktinių palūkanų normą, išskyrus finansinį turtą, kurio vertė vėliau laikoma dėl kredito rizikos sumažėjusia. Jei finansinio turto vertė yra dėl kredito rizikos sumažėjusi, faktinių palūkanų norma taikoma finansinio turto grynajai apskaitinei vertei (atėmus nuostolius dėl vertės sumažėjimo).

Investicijų pardavimo pajamos

Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) pripažįstami, kai reikšminga investicijų nuosavybės teikiamos rizikos ir naudos dalis perduodama pirkėjui. Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) įtraukiami į pagrindinę veiklą, nes patronuojanti įmonė prekybą vertybiniais popieriais apibrėžia kaip savo pagrindinę veiklą.

Dividendų pajamos

Dividendų pajamos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuomet nustatoma Grupės ir Bendrovės teisė gauti jų išmokėjimą.

2.20. Piniginių išmokų ir nepiniginio turto paskirstymas patronuojančios įmonės akcininkams

Bendrovė pripažįsta įsipareigojimą išmokėti pinigus arba atlikti nepiniginio turto paskirstymą patronuojančios įmonės akcininkams, kuomet paskirstymas yra patvirtintas ir nebėra Bendrovės nuožiūroje. Lietuvoje paskirstymas yra laikomas patvirtintu, kai jam pritaria akcininkai. Atitinkama suma yra pripažįstama tiesiogiai nuosavybėje. Įsipareigojimas atlikti nepiniginio turto paskirstymą yra įvertinamas paskirstomo turto tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami tiesiogiai nuosavybėje kaip paskirstymo sumos patikslinimas.

Paskirsčius nepiniginį turtą, bet koks skirtumas tarp įsipareigojimo apskaitinės vertės ir paskirstyto turto apskaitinės vertės yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.21. Pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčių ir atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, išskyrus tas sumas, kurios yra susijusios su sumomis, pripažįstamomis kitų bendrųjų pajamų straipsnyje arba tiesiogiai nuosavybėje. Tokiu atveju pelno mokesčio pajamos (sąnaudos) taip pat pripažįstamos kitose bendrosiose pajamose arba tiesiogiai nuosavybėje.

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis pelno mokesčio apskaičiavimą reglamentuojančiais teisės aktais, patvirtintais ar iš esmės patvirtintais ataskaitinio laikotarpio pabaigoje valstybėse, kur Bendrovė ir jos dukterinės įmonės veikia ir uždirba apmokestinamąsias pajamas. Vadovybė periodiškai vertina savo poziciją mokesčių deklaracijose dėl situacijų, kuriose galiojančios apmokestinimo taisyklės gali būti skirtingai interpretuojamos. Vadovybė pripažįsta atidėjinius, jei tinkama, remdamasi sumomis, kurias tikimasi sumokėti mokesčių institucijoms.

2020 m. ir 2019 m. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 proc. Nuo 2010 m. mokestiniai nuostoliai Lietuvoje gali būti perkeltami be atlygio arba už sutartą atlygį tarp Grupės įmonių, jei įvykdomos tam tikros sąlygos.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtasis mokestis atspindi laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynąją mokestinę įtaką. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai apskaičiuojami taikant ataskaitų parengimo dienai patvirtintus arba iš esmės patvirtintus mokesčių tarifus, kuriuos numatoma taikyti apmokestinamajam pelnui tais metais, kuomet bus realizuojamas atidėtojo pelno mokesčio turtas arba įvykdomas atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas.

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas yra pripažįstamas visiems apmokestinamiesiems laikiniams skirtumams, išskyrus:

- kai atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas atsiranda pirmą kartą pripažįstant prestižą arba turtą ar įsipareigojimą sandoryje, kuris nėra verslo jungimas ir sandorio metu nedaro įtakos nei apskaitiniam, nei apmokestinamajam pelnui (nuostoliams);
- kai apmokestinamieji laikinieji skirtumai yra susiję su investicijomis į dukterines įmones ir asocijuotąsias įmones ir kai patronuojanti įmonė, investuotojas ar bendros įmonės dalininkas sugeba kontroliuoti laikinojo skirtumo išnykimo laiką bei tikėtina, kad laikinasis skirtumas neišnyks artimiausioje ateityje.

Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą akcijų pardavimas yra neapmokestinamas, jei tenkinamos šios sąlygos: akcijos yra išleistos vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas; akcijos perleidžiamos kitam vienetui arba fiziniam asmeniui; akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 10 procentų balsus suteikiančių šio vieneto akcijų. Jei paminėtos sąlygos yra įvykdytos arba bus įvykdytos, remiantis Bendrovės vadovybės vertinimu, nėra pripažįstamas joks atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimas, kylantis iš laikinųjų skirtumų dėl šių investicijų. Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą pajamos, uždirbtos iš investicijų į kolektyvinius investavimo subjektus, yra neapmokestinamos.

Atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje tokia dalimi, kokia Bendrovės vadovybė tikisi, kad jis bus realizuotas artimiausioje ateityje atsižvelgiant į apmokestinamojo pelno prognozes. Jei tikėtina, kad dalis atidėtojo mokesčio turto nebus realizuota, ši atidėtojo mokesčio turto dalis nėra pripažįstama finansinėse ataskaitose.

Atidėtojo mokesčio turtas yra nepripažįstamas:

- jei jis susijęs su įskaitomuoju laikinuoju skirtumu, atsirandančiu dėl turto ar įsipareigojimo pirminio pripažinimo sandoryje, kuris nėra verslo jungimas, ir kuris sandorio metu nedaro įtakos nei apskaitiniam, nei apmokestinamajam pelnui (nuostoliams);
- jei jis susijęs su įskaitomuoju laikinuoju skirtumu, atsirandančiu dėl investicijų į dukterines įmones ir asocijuotąsias įmones, atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas tokia ir tik tokia dalimi, kokia tikėtina, kad laikinasis skirtumas išnyks artimiausioje ateityje ir bus gauta apmokestinamojo pelno, kurio pakaks padengti laikinąjį skirtumą.

Lietuvoje mokestiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė veiklos nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Lietuvoje nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus iš eilės ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių uždirbto apmokestinamojo pelno. Nuo 2014 m. sausio 1 d. Lietuvoje ankstesnių metų mokestiniai nuostoliai gali būti padengiami ne daugiau kaip 70 % einamaisiais metais uždirbto apmokestinamojo pelno.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.21 Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis (tęsinys)

Nuo 2018 m. sausio 1 d. pagal naująjį Latvijos pelno mokesčio įstatymą metinis pelnas neapmokestinamas. Pelno mokestis mokamas nuo paskirstytojo pelno, įskaitant sąlyginį paskirstytąjį pelną, pavyzdžiui, išlaidas, nesusijusias su ekonomine veikla, kai kurias suteiktas paskolas susijusiems asmenims, kai kuriuos atidėjinius blogoms skoloms. Pelno mokesčio tarifas, taikomas (grynajam) paskirstytajam pelnui, yra 20/80. Nuo 2018 m. sausio 1 d. mokestinė bazė yra mažinama akcijų pardavimo pelnu, jei akcijos buvo išlaikytos nepertraukiamai ne mažiau kaip 36 mėnesius. Nepanaudotas pelnas gali būti perkeltas ir panaudotas būsimais laikotarpiais. Mokėtinas pelno mokestis nuo Latvijos konsoliduojamos dukterinės įmonės dividendų yra pripažįstamas kaip pelno mokesčio sąnaudos tą laikotarpį, kai dividendai paskelbiami, išskyrus atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimą nuo nepaskirstytojo pelno, uždirbto po 2018 m. sausio 1 d., pripažįstamo Grupės, jei tikimasi jo paskirstymo artimiausioje ateityje.

Atidėtojo mokesčio turto apskaitinė vertė yra tikrinama kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra sumažinama, jei nebesitikima gauti pakankamai apmokestinamojo pelno, kurio pakaks realizuoti visą ar dalį atidėtojo pelno mokesčio turto. Nepripažinto atidėtojo mokesčio turto vertė yra tikrinama kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra pripažįstamas atidėtas pelno mokesčio turtas iš naujo, jei tampa tikėtina, kad bus gauta pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra pagal įstatymą įgyvendinama teisė užskaityti ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio turtą ir įsipareigojimus ir kai atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra susiję su pelno mokesčiu, kuriuo apmokestina ta pati mokesčių institucija arba tas pats ūkio subjektas arba skirtingi ūkio subjektai, jei šalis ketina atsiskaityti grynosios vertės pagrindu.

2.22. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praeityje Grupė ir Bendrovė turi dabartinį teisinį ar konstruktyvų įsipareigojimą ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys išteklių, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Jeigu Grupė ir Bendrovė tikisi, kad atidėjinio suma arba jos dalis bus atgauta, pvz., pagal draudimo sutartį, tokia atgautina suma pripažįstama kaip atskiras turtas, bet tik tada, kai dėl to nekyla abejonių. Su atidėjinais susijusios sąnaudos pateikiamos pelno (nuostolių) ataskaitoje atėmus atgautiną sumą. Jeigu pinigų laiko vertės poveikis yra reikšmingas, atidėjiniai yra diskontuojami naudojant ikimokestinę dabartinę diskonto normą, jei reikia, atsižvelgiant į įsipareigojimai būdingą riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

Neapibrėžtieji įsipareigojimai, pripažinti verslo jungimo metu

Neapibrėžtasis įsipareigojimas, pripažįstamas verslo jungimo metu, pradžioje yra vertinamas tikrąja verte. Vėliau jis vertinamas didesniąja verte:

- suma, kuri būtų pripažinta remiantis pirmiau nurodytais atidėjinių bendraisiais pripažinimo principais (37-asis TAS); arba
- suma, pripažinta pirminio pripažinimo metu atėmus, jei taikoma, sukauptą amortizaciją, pripažintą remiantis pajamų pripažinimo principais (15-asis TFAS).

2.23. Segmentai

Informacija apie veiklos segmentus atskleidžiama vadovaujantis tuo pačiu principu, kuris naudojamas teikiant informaciją pagrindiniam Bendrovėje sprendimus priimančiam asmeniui. Pagrindinis sprendimus priimančias asmuo, atsakingas už išteklių paskirstymą ir veiklos segmentų veiklos rezultatų įvertinimą, yra Valdyba, kuri priima strateginius sprendimus.

2.24. Įstatinis kapitalas

Paprastosios akcijos apskaitomos nuosavybėje. Naujų akcijų arba pasirinkimo sandorių išleidimui tiesiogiai priskirtinos sąnaudos, atėmus mokesčius, apskaitomos nuosavybėje, mažinant nepaskirstytąjį pelną. Jeigu Grupės įmonė įsigyja Bendrovės savų akcijų, sumokėtas atlygis, įskaitant visas tiesiogiai priskiriamas neišvengiamas sąnaudas be pelno mokesčio, atimamas iš Bendrovės akcininkams priskiriamos akcininkų nuosavybės, kol akcijos nėra anuliuojamos ar iš naujo išleidžiamos. Jeigu tokios akcijos vėliau iš naujo išleidžiamos, gautas atlygis, atėmus visas tiesiogiai priskiriamas neišvengiamas sandorio sąnaudas ir susijusį pelno mokestį, apskaitomas Bendrovės akcininkams priskirtinos nuosavybės dalyje.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.25. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė ir Grupė moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) už savo darbuotojus pagal nustatytą įmokų planą ir vadovaujantis šalies įstatymų reikalavimais. Nustatytą įmokų planą – tai planas, pagal kurį Grupė moka nustatyto dydžio įmokas ir ateityje neturės jokio teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo ir toliau mokėti šias įmokas, jeigu Fondas neturės pakankamai turto, kad galėtų visiems darbuotojams sumokėti išmokas, susijusias su tarnyba dabartiniu ar ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudoms.

Išaitinės kompensacijos

Išaitinės kompensacijos darbuotojams mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Grupė pripažįsta išaitines išmokas nuo tos dienos, kuri yra ankstesnė: (a) kai Grupė nebegali atsiimti pasiūlymo mokėti tas išmokas; arba (b) kai ūkio subjektas pripažįsta restruktūrizavimo, kuriam taikomas 37-asis TAS ir kuris apima išaitinių išmokų mokėjimą, sąnaudą. Jei pasiūlymas pateiktas, siekiant paskatinti savanorišką išėjimą iš darbo, tai išaitinės kompensacijos vertinamos remiantis darbuotojų, kurie priims pasiūlymą, tikėtinu skaičiumi. Jei išaitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos, jos yra diskontuojamos iki dabartinės vertės.

Premijų planai

Bendrovė ir Grupė pripažįsta įsipareigojimą ir premijų sąnaudą, kuomet turi sutartinį įsipareigojimą arba praeityje buvo taikoma praktika, sukūrusi konstruktyvų įsipareigojimą. Premijų planai, kurie suteikia darbuotojui dvi atsiskaitymo alternatyvas, iš kurių viena yra nuosavybėje apskaitomas mokėjimas akcijomis, o kita – pinigai, kurie nėra mokėjimas akcijomis, yra apskaitomi kaip mokėjimas akcijomis taikant 2-ojo TFAS reikalavimus sudėtinėms priemonėms. Pinigų alternatyvos įsipareigojimas, kuris nėra mokėjimas akcijomis, yra vertinamas ir pakartotinai vertinamas pagal 19-ąjį TAS, taikomą tokiems susitarimams su darbuotojais. Dalis premijų mokėjimų yra atidedama laikotarpiui nuo vieno iki penkerių metų po ataskaitinio laikotarpio pabaigos, o norint gauti atitinkamą premijos dalį darbo sutartis turi likti nenutraukta iki išmokos datos. Atidėta premijų dalis pripažįstama pelne (nuostoliuose) per paslaugų teikimo laikotarpį. Bet koks mokėjimo akcijomis tikrosios vertės padidėjimas, viršijantis įsipareigojimo komponento pradinę vertę, yra apskaitomas kaip nuosavybės komponentas. Kai alternatyva gauti išmoką grynaisiais pinigais nepasirenkama, įsipareigojimas perklasifikuojamas į nuosavą kapitalą, o Grupė / Bendrovė gautas darbuotojo paslaugas pripažįsta kaip nuosavybėje apskaitomus mokėjimo akcijomis sandorius.

Pensijų įsipareigojimai

Jei yra individualus susitarimas su darbuotoju, Bendrovė ir Grupė gali atlikti mokėjimus į nustatytą įmokų pensijų planus. Nustatytą įmokų planą – tai pensijų planas, pagal kurį Grupė moka nustatyto dydžio įmokas į atskirą įmonę. Grupė neturi ateityje jokio teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti šias įmokas, jeigu fondas neturės pakankamai turto, kad galėtų visiems darbuotojams sumokėti išmokas, susijusias su tarnyba dabartiniu ar ankstesniais laikotarpiais.

2.26. Mokėjimas akcijomis

Grupė vykdo keletą planų, kurių apmokėjimas vykdomas akcijomis ir kurie padengiami nuosavybės vertybiniais popieriais (įskaitant premijų planus su pinigų alternatyva). Pagal šiuos planus darbuotojai ūkio subjektui suteikia paslaugas, o kaip atlygį gauna Grupės nuosavybės finansinių priemonių (akcijų pasirinkimo sandorių). Darbuotojų paslaugų, suteiktų už jiems suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, tikroji vertė pripažįstama išmokų darbuotojams sąnaudomis. Bendra sąnaudų suma kaip nuosavybės mokėjimų akcijomis komponentas nustatoma remiantis suteiktų pasirinkimo sandorių tikrąja verte:

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

Suteikimo data yra data, kai Grupė / Bendrovė ir darbuotojas sudaro susitarimą dėl mokėjimo akcijomis, t. y. kai Grupė / Bendrovė ir darbuotojas susitaria dėl abiem priimtųjų sąlygų. Kada toks susitarimas turi būti patvirtintas, suteikimo data yra tokia data, kai gaunamas patvirtinimas. Jei darbuotojas paslaugas suteikia iki suteikimo datos, Grupė / Bendrovė nuosavybės priemonių tikrąją vertę nustato darydamos prielaidą, kad suteikimo data yra finansinės būklės ataskaitos data. Nustačius suteikimo datą, Grupė / Bendrovė peržiūri ankstesnius įvertinimus, kad už gautas paslaugas pripažintos sumos būtų grindžiamos nuosavybės priemonių tikrąja verte suteikimo data.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.26 Mokėjimas akcijomis (tęsinys)

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

Jeigu pasirinkimo sandoriai įvykdomi, Bendrovė išleidžia naujų akcijų ar parduoda savas akcijas. Gautų įplaukų suma, atėmus tiesiogiai susijusias sandorių išlaidas, didinamas įstatinis kapitalas (nominalioji vertė) ir akcijų priedai tuomet, kai pasirinkimo sandoriai įvykdomi, išleidžiant naujas akcijas.

Grupėi priklausančios dukterinės įmonės darbuotojams bendrovės suteikiamos pasirinkimo teisės įsigyti jos nuosavybės finansinių priemonių apskaitoje pripažįstamos kaip įnašai į įstatinį kapitalą. Darbuotojų suteiktų paslaugų tikroji vertė, kuri nustatoma naudojant tikrąją vertę suteikimo dieną, pripažįstama per teisių suteikimo laikotarpį kaip investicijos į dukterinę įmonę padidėjimas, atitinkamai didinant nuosavą kapitalą.

Mokėjimai akcijomis – pakeitimas ir atšaukimas

Jeigu pakeičiamos nuosavybės vertybiniais popieriais atliekamų mokėjimų sąlygos, mažų mažiausiai pripažįstamos sąnaudos taip, tarytum šios sąlygos nebūtų pakeistos. Papildomos sąnaudos pripažįstamos dėl bet kokio pakeitimo, kuris padidina bendrą mokėjimo akcijomis susitarimo tikrąją vertę arba kitaip būna naudingas darbuotojui, nustatytą pakeitimo dieną.

Jeigu nuosavybės vertybiniais popieriais atliekamas mokėjimas atšaukiamas, jis apskaitomas taip, tarytum teisė į tokį mokėjimą būtų suteikta atšaukimo dieną, o visos dar nepripažintos sąnaudos, susijusios su mokėjimu, pripažįstamos nedelsiant. Tačiau jeigu atšauktąjį mokėjimą pakeičia naujas mokėjimas ir jo suteikimo dieną jis traktuojamas kaip senąjį pakeičiantis mokėjimas, atšauktasis ir naujasis mokėjimai yra apskaitomi taip, tarytum jie būtų pirminio mokėjimo pakeitimas, kaip aprašyta pastraipoje pirmiau.

Jeigu nuosavybės vertybiniais popieriais atliekamas mokėjimas atšaukiamas netekus teisės į tokį mokėjimą, kai nevykdomos teisių į tokį mokėjimą įgijimo sąlygos (išskyrus rinkos sąlygas), visos anksčiau nepripažintos to mokėjimo sąnaudos teisės praradimo dieną apskaitomos taip, tarytum jis niekad nebūtų pripažintas. Tuo pačiu, visos anksčiau pripažintos su atšauktu mokėjimu susijusios sąnaudos yra atstatomos iš sąskaitų, galiojančių teisės praradimo dieną.

Neįvykdytų pasirinkimo sandorių mažinantis poveikis, jeigu toks yra, atspindimas apskaičiuojant vienai akcijai tenkantį pelną.

Mokėjimas akcijomis, kai darbuotojas gali pasirinkti atsiskaitymo būdą

Jeigu sandorio šalis turi teisę pasirinkti, ar mokėjimo akcijomis sandoris bus apmokamas pinigais, ar išleidžiant nuosavybės priemones, Grupė / Bendrovė suteikė sudėtinę finansinę priemonę, sudarytą iš skolos komponento ir iš nuosavybės komponento. Sudėtinės finansinės priemonės tikroji vertė yra dviejų komponentų tikrųjų verčių suma. Grupė / Bendrovė skolos komponento tikrąją vertę nustato kaip įsipareigojimo pagal atsiskaitymo pinigais alternatyvą tikrąją vertę. Pinigų alternatyvos įsipareigojimas, kuris nėra mokėjimas akcijomis, yra vertinamas ir pakartotinai vertinamas pagal 19-ąjį TAS, taikomą tokiems susitarimams su darbuotojais. Pirminio pripažinimo metu nuosavybės komponentas pripažįstamas kaip skirtumas tarp sudėtinės finansinės priemonės kaip visumos tikrosios vertės ir įsipareigojimo komponento tikrosios vertės, atsižvelgiant į tai, kad sandorio šalis turi atsakyti teisės gauti pinigus, kad gautų nuosavybės priemonę. Grupė / Bendrovė atskirai apskaito gautas darbuotojo paslaugas, susijusias su kiekvienu sudėtinės finansinės priemonės komponentu. Skolos komponentui Grupė / Bendrovė pripažįsta gautas darbuotojo paslaugas ir įsipareigojimą sumokėti už tas paslaugas sandorio šaliai suteikus paslaugą. Nuosavybės komponentui Grupė / Bendrovė pripažįsta gautas darbuotojo paslaugas ir nuosavo kapitalo padidėjimą sandorio šaliai suteikus paslaugą kaip nuosavybėje apskaitomus mokėjimo akcijomis sandorius. Kai alternatyva gauti išmoką pinigais nepasirenkama, įsipareigojimas perklasifikuojamas į nuosavą kapitalą, o gautos darbuotojo paslaugos pripažįstamos kaip nuosavybėje apskaitomi mokėjimo akcijomis sandoriai. Jeigu Grupė / Bendrovė atsiskaito pinigais, o ne išleidžia nuosavybės priemones, tas mokėjimas visiškai padengia įsipareigojimą. Anksčiau pripažintas nuosavybės komponentas lieka nuosavame kapitale.

2.27. Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas

Neapibrėžtieji įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose. Jie yra atskleidžiami finansinių ataskaitų pastabose, išskyrus tuos atvejus, kai jų įvykdymui išteklių panaudojimas nėra tikėtinas.

Neapibrėžtasis turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau jis yra atskleidžiamas finansinių ataskaitų pastabose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.28. Įvykiai po atskaitinio laikotarpio pabaigos

Įvykiai po atskaitinio laikotarpio pabaigos, kurie suteikia papildomos informacijos apie Grupės būklę atskaitinio laikotarpio pabaigoje (koreguojantys įvykiai), yra atspindimi finansinėse ataskaitose. Įvykiai po atskaitinio laikotarpio pabaigos, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra atskleidžiami pastabose, jeigu jie yra reikšmingi.

2.29. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai

Rengiant finansines ataskaitas Bendrovės ir Grupės vadovybė priima tam tikrus sprendimus ir atlieka įvertinimus, kurie turi įtakos pateiktoms pajamų ir išlaidų, turto ir įsipareigojimų sumoms, neapibrėžtųjų įsipareigojimų atskleidimui atskaitinio laikotarpio pabaigoje. Tačiau dėl šių prielaidų ir įvertinimų neapibrėžtumo iškyla rizika, kad gali prireikti reikšmingai koreguoti turto ar įsipareigojimų apskaitines vertes ateinančiais finansiniais metais.

Vertinimai ir sprendimai nuolat peržiūrimi ir įvertinami remiantis praeities (istoriniais) įvykiais bei kitais veiksniais, įskaitant būsimų įvykių tikimybę, kuri laikoma pagrįsta tam tikromis aplinkybėmis.

Sprendimai

Taikant Grupės apskaitos politiką, vadovybė padarė šiuos sprendimus, kurie turėjo didžiausios įtakos konsoliduotose finansinėse ataskaitose pripažintoms sumoms:

Investicinis subjektas

Vadovybė priėmė sprendimą, kad po 2014 m. įvykusio atskyrimo Bendrovė atitinka visus investicinio subjekto apibrėžimo kriterijus ir nuo šiol savo investicijas į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones vertina tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą, investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius ir ar trečiosioms šalims konsoliduojamų dukterinių įmonių teikiamos su investavimu susijusios paslaugos yra antrinė veikla pagrindinės investavimo veiklos atžvilgiu.

Turto valdymo įmonių kliento identifikavimas

Grupė, pradėdama valdyti naują fondą, priima sprendimą, kas yra Grupės klientas: pats valdomas fondas ar jo dalyvis. Šis sprendimas daro įtaką sutarčių su fondo dalyviais sudarymo išlaidų apskaitai pagal 15-ąjį TFAS. Grupė priėmė tokius sprendimus dėl to, kas yra jos valdomų fondų klientas:

- Lietuvos pensijų fondų atveju jos klientas yra kiekvienas fondo dalyvis, nes Grupė valdo fondų dalyvio informaciją bei tiesiogiai bendrauja su kiekvienu pensijų fondų dalyviu. Todėl Grupė kapitalizuoja papildomas išlaidas, susijusias su šių klientų sutarčių sudarymu;
- investicinių fondų, alternatyvių fondų bei Latvijos pensijų fondų atveju Grupė vertina, jog jos klientas yra fondas, o ne atskiras fondo dalyvis. Toks sprendimas paremtas tuo, jog šiuos fondus platina ir ryšius su fondų investuotojais palaiko tarpininkai – dažniausiai finansų maklerio įmonės arba fondų platformos. Grupė su šių fondų investuotojais paprastai neturi kontakto ir tiesiogiai nebendrauja. Dažnai Grupė netgi informacijos apie galutinius klientus, nes prieina tik prie sudėtinės investuotojų sąskaitos, o ne atskirų fondo dalyvių sąskaitų. Todėl Grupė pripažįsta sąnaudomis papildomas išlaidas, susijusias su šių klientų sutarčių sudarymu, kai jas patiria.

Sėkmės mokesčiai

Grupė nepripažįsta sėkmės mokesčio, sukaupto valdomuose fonduose, pajamomis, kol nėra įvykdytos sąlygos dėl jo negražinamo išmokėjimo. Grupė sprendžia, kad kol nėra įvykdytos išmokėjimo sąlygos, egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas dėl galimo sėkmės mokesčio sumos, išmokėjimo termino ar reikšmingo gautos sumos gražinimo, jei tai taikoma. 2020 m. gruodžio 31 d. Grupė nebuvo gavusi jokio sėkmės mokesčio, kuris galėtų būti gražintas valdomiems fondams.

Valdomų įmonių/fondų kontrolė

Grupė priima sprendimą, ar kontroliuoja valdomas įmones ir fondus. Pagrindiniai aspektai, kuriuos Grupė vertina yra bendrasis ekonominis interesas bei investuotojų turimos teisės, įskaitant teisę pakeisti valdytoją. Didesnis bendrasis ekonominis interesas buvo nustatytas uždarąjo tipo investicinių bendrovių „INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“ atžvilgiu. Skirtingai nuo kitų valdomų fondų, šių įmonių akcininkai turi visas balsavimo teises, kaip ir bet kurioje akcinėje bendrovėje. Investuotojai į jas grąžą gali realizuoti pirmiausia, pardavę akcijas biržoje bei gavę dividendus. Sprendimą dėl dividendų paskyrimo gali priimti tik akcininkai, o ne fondų valdytojai ir Grupė neturi pakankamos įtakos viena nuspręsti dėl dividendų. Abiejuose bendrovėse yra dar bent du stambūs akcininkai valdantis kartu didesnius nei Grupė akcijų paketus, kurie taip pat bendrai kontroliuoja Grupę. Todėl po įvertinimo Grupė priėmė sprendimą, kad ji nekontroliuoja nė vieno iš valdomų įmonių ir fondų.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.29 Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai (tęsinys)

Vertinimai ir prielaidos

Pagrindinės prielaidos dėl ateities ir ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvę vertinimų neapibrėžtumo kiti pagrindiniai šaltiniai, dėl kurių iškyla didelė rizika, kad gali būti reikšmingai koreguojamos turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ateinančiais finansiniais metais, yra aprašyti toliau. Grupėje prielaidos ir vertinimai grindžiami duomenimis, buvusiais konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimo metu. Esančios aplinkybės bei prielaidos apie ateities aplinkybes gali pasikeisti dėl rinkos pokyčių ar priežasčių, nepriklausančių nuo Grupės. Tokie pokyčiai atsispindi prielaidose, kai jie įvyksta.

Toliau aprašytos sritys, kuriose taikomi apskaitiniai vertinimai turi reikšmingos įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

Investicijų į dukterines ir asocijuotąsias įmones tikroji vertė finansinėse ataskaitose

Investicijų į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones tikroji vertė nustatoma naudojant vertinimo modelius, iš kurių svarbiausi yra pajamų daugikliai, diskontuoti pinigų srautai ir paskutiniai palyginamieji sandoriai. Naudojami tikrosios vertės modeliai yra periodiškai peržiūrimi ir lyginami su istoriniais rezultatais, siekiant užtikrinti jų patikimumą. Detali informacija apie 3 lygio tikrosios vertės nustatymui naudotus duomenis ir vertinimo metodus pateikta 12-oje pastaboje.

Grupės ir Bendrovės investicijų į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones tikroji vertė 2020 m. gruodžio 31 d. buvo lygi atitinkamai 13.564 tūkst. eurų ir 26.615 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 13.166 tūkst. eurų ir 30.058 tūkst. eurų) (plačiau aprašyta 12-oje pastaboje).

Fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpis

Fondų valdymo teisių, įsigytų verslo jungimo metu, naudingo tarnavimo laikas yra atskleistas 2.6 pastaboje, o amortizacijos sąnaudos už metus yra atskleistos 10 pastaboje. Naudingo tarnavimo laikas vadovybės nustatomas turto įsigijimo momentu ir peržiūrimas kasmet, ar jis yra tinkamas. Naudingo tarnavimo laikas nustatytas remiantis panašiam turtui taikyta praktika praeityje, taip pat įvertinant būsimus įvykius, kurie gali turėti įtakos jo naudojimui trukmei. 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Grupė nustatė, jog nėra požymių, kad fondų valdymo teisių vertė yra sumažėjusi. Jei fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikas būtų vienais metais trumpesnis, metinė amortizacijos sąnaudų suma 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų atitinkamai 77 tūkst. eurų ir 56 tūkst. eurų.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpis yra 10 metų, remiantis vidutine tikėtina kliento buvimo Grupės klientu trukme. Jei sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpis būtų vienais metais trumpesnis, metinė amortizacijos sąnaudų suma 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų 34 tūkst. eurų, atitinkamai 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų 30 tūkst. eurų.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas

Atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas perkeliama mokėstiniais nuostoliams tokia apimtimi, kokia tikėtinas mokesstinės naudos realizavimas per būsimą apmokestinamąjį pelną. Vadovybei tenka priimti sprendimus, siekiant nustatyti pripažintino atidėtojo pelno mokesčio turto sumą, remiantis apmokestinamojo pelno suma, kurią tikimasi uždirbti ateinančiais laikotarpiais, ir mokesčių planavimo strategijomis.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas kiekvienos atskiros bendrovės lygmenyje, įvertinant šių bendrovių veiklos rezultatų prognozes. Atidėtojo mokesčio turtas nėra pripažintas nuo Grupės neribotai keliamų mokesčių nuostolių sumos, lygios 2.333 tūkst. eurų 2020 m. gruodžio 31 d. (2019 m. gruodžio 31 d. – 4.182 tūkst. eurų), dėl egzistuojančio šių bendrovių veiklos rezultatų neapibrėžtumo ateityje. 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. visi pirmiau paminėti mokesstiniai nuostoliai yra susiję su konsoliduojama dukterine įmone UAB „INVL Asset Management“. 2020 m. gruodžio 31 d. Grupė pripažino 240 tūkst. eurų vertės atidėtojo mokesčio turtą (2019 m. gruodžio 31 d. – 240 tūkst. eurų), susijusį su Bendrovės mokesstiniais nuostoliais, ir 579 tūkst. eurų vertės atidėtojo pelno mokesčio turtą (2019 m. gruodžio 31 d. – 564 tūkst. eurų), susijusį su kitų Grupės įmonių mokesstiniais nuostoliais (6 pastaba). 2020 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas nuo įsigytų turto valdymo įmonių mokesčių nuostolių pagrįstas šių įmonių pelningumo vertinimu, kuris priklauso nuo prognozuojamo valdomų fondų bei dalyvių portfelių augimo, valdymo mokesčių lygio, būsimos fondų grąžos bei dalyvių skaičiaus. Jeigu pelningumo vertinimai pasikeistų +/-5 %, atidėtojo pelno mokesčio turto būtų pripažinta 29 tūkst. eurų daugiau / mažiau (2019 m. gruodžio 31 d. – 28 tūkst. eurų).

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.29 Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai (tęsinys)

Vertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Premijos

Grupė turi premijų planus, kurie suteikia darbuotojui dvi atsiskaitymo alternatyvas, iš kurių viena yra nuosavybėje apskaitomas mokėjimas akcijomis (suteikiami Bendrovės akcijų opcionai), o kita – pinigai, kurie nėra mokėjimas akcijomis. Kaip plačiau aprašyta 2.26 pastaboje, šis susitarimas su darbuotojais yra apskaitomas kaip sudėtinė finansinė priemonė, apimanti skolos ir nuosavybės dalį. Grupė naudoja apskaitinį vertinimą nustatydamą darbuotojų paslaugų teikimo laikotarpį ir pripažindama sąnaudas proporcingai per nustatytą paslaugos teikimo laikotarpį. Mokėjimų akcijų nuosavybės dalis yra apskaitomos tikrąja pasirinkimo priemonės verte suteikimo metu. Tikrosios vertės apskaičiavimo metodas yra reikšmingas apskaitinis vertinimas. Tikroji šių priemonių vertė apskaitoma naudojant „Black-Scholes“ opcionų vertinimo metodą. Visi pagrindiniai įvestiniai duomenys, išskyrus akcijos kainos kintamumą (*volatility*), yra tiesiogiai stebimi rinkoje (Bendrovės akcijų kaina bei nerizikinga palūkanų norma). Akcijos kainos kintamumas (*volatility*) yra apskaičiuojamas remiantis rinkos duomenimis apie istorinį akcijos kainos pokytį. Detaliau įvestiniai duomenys aprašyti 18 pastaboje.

Kitos sritys, kuriose taikomi apskaitiniai vertinimai, apima ilgalaikio materialiojo turto naudingo tarnavimo laikotarpio nustatymą, nuomos įsipareigojimų diskonto normą ir vertės sumažėjimo atidėjinių įvertinimą gautinoms sumoms. Vadovybės nuomone, dėl šių įvertinimų neiškykla didelė rizika, kad reikės atlikti reikšmingus koregavimus.

3 Verslo jungimai, investicijos į asocijuotąsias įmones, perleidimai

Pasikeitimai „Investicijose į asocijuotąsias įmones“ buvo tokie:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Sausio 1 d. likutis	30.058	22.745	30.058	22.499
Asocijuotosios įmonės akcijų papildomas įsigijimas	25	52	25	52
Asocijuotosios įmonės pardavimas	(1.094)	-	(1.094)	-
Perklasifikavimas į dukterines įmones dėl įgytos kontrolės	-	(241)	-	-
Tikrosios vertės pasikeitimai	(2.374)	7.502	(2.374)	7.507
Gruodžio 31 d. likutis	26.615	30.058	26.615	30.058

Pasikeitimai Bendrovės „Investicijose į dukterines įmones“ buvo tokie:

	Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.
Sausio 1 d. likutis	26.732	20.391
Konsoliduojamų dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynojo pelno (nuostolių) dalis	1.759	2.293
Dukterinių įmonių steigimas ir įstatinio kapitalo didinimas	-	913
Pardavimai	-	(304)
Dividendai iš konsoliduojamų dukterinių įmonių	(1.693)	(267)
Konsoliduojamų dukterinių įmonių mokėjimas akcijomis	298	380
Suteiktos paskolos/susigrąžintos, grynąja verte	40	135
Priskaičiuotos/sumokėtos palūkanos, grynąja verte	13	37
Tikrosios vertės pasikeitimai	330	4.886
Įstatinio kapitalo sumažinimas (laisvų lėšų gražinimas)	-	-
Išpirktos konvertuojamosios obligacijos	-	(1.732)
Gruodžio 31 d. likutis	27.479	26.732
Nuosavybės metodas	13.930	13.566
Tikroji vertė – akcijos ir konvertuojamosios obligacijos	13.252	12.922
Tikroji vertė – suteiktos paskolos	297	244

3 Verslo jungimai, investicijos į asocijuotąsias įmones, perleidimai (tęsinys)

Pasikeitimai Grupės „Investicijose į nekonsoliduojamas dukterines įmones“ buvo tokie:

	Grupė	
	2020 m.	2019 m.
Sausio 1 d. likutis	13.166	10.144
Suteiktos paskolos/susigrąžintos, grynąja verte	40	135
Priskaičiuotos/sumokėtos palūkanos	13	37
Nekonsoliduojamų dukterinių įmonių steigimas ir įstatinio kapitalo didinimas	15	-
Tikrosios vertės pasikeitimai	330	4.886
UAB „MD Partners“ išpirtos konvertuojamosios obligacijos	-	(1.732)
Pardavimai	-	(304)
Gruodžio 31 d. likutis	13.564	13.166
Akcijos, konvertuojamosios obligacijos	13.267	12.922
Suteiktos paskolos	297	244

2020 m. ir 2019 m. įsigijimai

Pinigų srautų analizė įsigijimo metu:

	2020 m.	2019 m.
Atlygis, sumokėtas pinigais, už konsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimą	-	-
Pinigai, įsigyti kartu su konsoliduojama dukterine įmone	-	54
Atlygis, sumokėtas pinigais už nekonsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimą arba įstatinio kapitalo didinimą	-	-
Dukterinių įmonių įsigijimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	-	54

UAB „Mundus“ kontrolės įsigijimas

2018 m. vasario 2 d. Grupė įsigijo 51 proc. UAB „Mundus“ akcijų už 265 tūkst. eurų sumą. Per 2019 m. sumokėta 43 tūkst. eurų. 49 proc. UAB „Mundus“ akcijų yra valdoma dviejų įmonės pagrindinių vadovaujančių darbuotojų. Su jais 2017 m. lapkričio mėn. buvo pasirašyta akcininkų sutartis. Pagal sutartį yra reikalaujama vieno iš kitų akcininkų pritarimo, kad būtų vadovaujama įmonės svarbiai veiklai. Susitarime nėra numatyta, su kuriuo vienu iš kitų akcininkų turi būti derinami sprendimai dėl įmonės svarbios veiklos. Todėl Grupė neturėjo įsigytos įmonės kontrolės ar bendros kontrolės 2018 m. bei 2019 m. I pusm. ir apskaitė šią investiciją kaip asocijuotąją įmonę tikrąja verte, nes Bendrovė yra investicinis subjektas.

2019 m. liepos 22 d. akcininkų sutartis buvo pakeista, todėl Grupė įgijo įmonės kontrolę ir nuo 2019 m. liepos 1 d. ją konsoliduoja. Akcininkų sutarties pakeitime numatyta, jog esant aklavietės situacijai, Grupė turi teisę pareikalauti įsigyti kitų akcininkų akcijas už kainą, ne mažesnę, negu nustatyta susitarime, kiti akcininkai tokios vienašalės teisės neturi. Grupė turi praktinę galimybę ta teise naudotis, ir todėl Grupė turi galimybę gauti kitų asmenų turimus balsus. Kadangi verslo jungimas atliktas neperleidžiant atlygio, Grupės dalies UAB „Mundus“ tikroji vertė buvo naudota nustatant įsigijimo kainą. Tai yra paskutinis investicijos į asocijuotąją įmonę vertinimas 2019 m. birželio 30 d. – 241 tūkst. eurų.

Įsigyta įmonė veikia Lietuvoje ir valdo vieną investicinį fondą, kuris investuoja į sparčiai augančio alternatyvaus finansavimo sektoriaus įmonių neviešai platinamus (angl. *private debt*) skolos vertybinius popierius. 2019 m. birželio 30 d. įmonės valdomas turtas siekė 22.3 mln. eurų sumą. Dėl įsigijimo susidaręs 14 tūkst. eurų prestižas yra priskiriamas masto ekonomijai, kurios tikimasi sujungus Grupės ir įsigytos įmonės veiklas. Jokia pripažinta prestižo vertė nemažins apmokestinamojo pelno ateityje.

3 Verslo jungimai, investicijos į asocijuotąsias įmones, perleidimai (tęsinys)

2020 m. ir 2019 m. įsigijimai (tęsinys)

UAB „Mundus“ kontrolės įsigijimas (tęsinys)

Identifikuojamo UAB „Mundus“ turto ir įsipareigojimų tikroji vertė:

	<u>Tikroji vertė, pripažinta įsigijimo metu</u>
Turtas	
Ilgalaikis nematerialusis turtas	402
Ilgalaikis materialusis turtas	1
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos	107
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	2
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	54
Turto iš viso	566
Įsipareigojimai	
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(61)
Skolos tiekėjams	(19)
Mokėtinas pelno mokestis	(13)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(28)
Įsipareigojimų iš viso	(121)
Identifikuojamojo grynojo turto iš viso	445
Nekontroliuojama dalis (49% grynojo turto)	(218)
Prestižas, įgytas įsigijimo metu	14
Įsigijimo kaina	241

Gautinos sumos siekia 107 tūkst. eurų. Jos sumokėtos per 2019 m. liepos mėn. Todėl gautinų sumų tikroji vertė yra artima apskaitinei vertei.

Per 2019 m. įsigyto verslo pajamos sudarė 229 tūkst. eurų ir Grupei buvo uždirbta 29 tūkst. eurų grynojo pelno.

Jei UAB „Mundus“ įsigijimas 2019 m. būtų įvykęs 2019 m. sausio 1 d., konsoliduotos pajamos būtų buvusios 11.510 tūkst. eurų, o konsoliduotas grynasis pelnas 2019 m. būtų buvęs 20.900 tūkst. eurų.

3 Verslo jungimai, investicijos į asocijuotąsias įmones, perleidimai (tęsinys)

2020 m. ir 2019 m. įsigijimai (tęsinys)

Įmonių steigimas (akcinio kapitalo didinimas arba mažinimas) 2020 ir 2019 m.

2020 m. spalio mėn. Grupė įsteigė „INVL LUX GP1“ S.à.r.l kaip įmonė „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ SCSp SICAV-RAIF, kuri tarnauja kaip priemonė pritraukti investicijas į tvariai plėtojamą mišką bei žemės ūkio paskirties žemę Baltijos jūros regione bei Vidurio ir Rytų Europoje, tikrąjį narį. Grupė investavo 15 tūkst. Eurų į tikrąjį narį.

2020 m. balandžio mėn., gavus Moldovos centrinio banko leidimą, Bendrovės valdytos UAB „MD partners“ konvertuojamosios obligacijos buvo konvertuotos į „MD Partners“ akcijas. Po konversijos Bendrovei priklauso 51,37 proc. „MD partners“ akcijų, o likusios 48,63 proc. akcijų priklauso „INVL Special Opportunities Fund“, kuris valdomas konsoliduotos dukterinės įmonės UAB „INVL Asset Management“. Už 2.990 tūkst. eurų obligacijų nominalią vertę buvo gauta 2.990 tūkst. eurų akcijų nominali vertė (santykis už vieną obligaciją viena akcija).

Pirmąjį 2019 m. pusmetį Grupei priklausančios UAB „MD Partners“ konvertuojamosios obligacijos buvo išpirtos už 1.732 tūkst. eurų tam, kad Grupė gautų pajamas iš netiesiogiai gautų dividendų iš MAIB.

2019 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 913 tūkst. eurų į konsoliduojamos dukterinės įmonės IPAS „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą.

2019 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo nominaliąja verte 696 tūkst. eurų į UAB „Kelio ženklai“ įstatinį kapitalą, konvertuodama šiai įmonei suteiktas paskolas (apskaitinė konvertuotų paskolų vertė sudarė 446 tūkst. eurų).

Papildomas UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonės“ įsigijimas

Nekonsoliduojama dukterinė įmonė UAB „Įmonių grupė Inservis“ iš valstybės įsigijo 51,67 proc. UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“ akcijų už 352 tūkst. eurų. Sandoris su valstybine įmone „Turto bankas“ buvo užbaigtas 2019 m. sausio 31 d. Po šio sandorio Grupė padidino savo turimą UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“ akcijų paketą nuo 37,03 proc. (pradinis įsigijimas įvyko 2016 m.) iki 88,7 proc. ir įmonė tapo netiesiogiai valdoma nekonsoliduojama dukterine įmone. UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“ turi Lietuvos banko išduotą mokėjimo įstaigos licenciją. Ji administruoja gyventojams teikiamų elektros energijos ir komunalinių paslaugų mokesčius, teikia paslaugas įmonėms ir įstaigoms. 2019 m. nekonsoliduojama dukterinė įmonė UAB „Įmonių grupė Inservis“ gavo atitinkamai 478 tūkst. dividendų iš UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“.

Asocijuotųjų įmonių įsigijimas 2020 m. ir 2019 m.

2020 m. Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai įsigijo AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 25 tūkst. eurų.

2019 m. Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai įsigijo AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 52 tūkst. eurų.

Faktinės UAB „Litagra“ nuosavybės pasikeitimas

2018 m. ir 2019 m. asocijuotoji įmonė UAB „Litagra“ iš kitų akcininkų įsigijo savų akcijų. Įsigijimas vyko trimis etapais, kiekviename kurių buvo įsigyta po 10 proc. savų akcijų ir po to jos anuliuotos. Todėl Grupei priklausančios UAB „Litagra“ balsavimo teisės padidėjo nuo 40,98 proc. 2018 m. gruodžio 31 d. iki 48,81 proc. 2019 m. gruodžio 31 d.

Dukterinių įmonių pardavimai 2020 m. ir 2019 m.

2019 m. vasario mėn. uždaro tipo privataus kapitalo fondui „INVL Baltic Sea Growth Fund“ buvo parduotos dukterinės įmonės UAB „BSGF Sanus“ ir UAB „BSGF Fortis“ už 304 tūkst. eurų. Jos buvo įsteigtos šio fondo naudai ir todėl parduotos už kainą, lygią investicijos sumai.

Asocijuotųjų įmonių pardavimai 2020 m. ir 2019 m.

Bendrovė pardavė 2,46 proc. AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų nekonsoliduojamai dukterinei įmonei UAB „Įmonių grupė Inservis“ už 1.081 tūkst. eurų. 2020 m. gruodžio 31 d. su minėtu sandoriu susijusi likusi neapmokėta suma sudarė 800 tūkst. eurų. Atsiskaitymas įvyko 2021 m. kovo mėn. 2020 m. Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai pardavė AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 13 tūkst. eurų.

4 Informacija pagal segmentus

Valdyba Grupės verslo padalinių veiklos rezultatus stebi atskirai vieną nuo kito, priimdama sprendimus dėl išteklių paskirstymo ir veiklos rezultatų įvertinimo. Tapus investiciniu subjektu, veiklų rezultatai, išskyrus turto valdymo segmentą, vertinami remiantis investicijų tikrosios vertės pokyčiais, įskaitant Bendrovės gautas dividendų ir palūkanų pajamas. Turto valdymo segmento rezultatas vertinamas remiantis jo grynojo pelno (nuostolių) dydžiu. Kadangi veiklos segmentai Grupėje atskiriami juridinių vienetų pagrindu, tai jiems paskirstomos finansinės veiklos pajamos bei finansinės veiklos sąnaudos, taip pat pelno mokestis. Segmentams nepaskirstomi tik koregavimo ir eliminavimo įrašai dėl konsolidavimo. Segmentų turtas yra vertinamas pagal tas pačias taisykles kaip turtas finansinėse ataskaitose. Visas turtas yra paskirstomas tarp segmentų, nes veiklos segmentai išskiriami atskirų juridinių vienetų pagrindu. Bendrovės suteiktos paskolos priskiriamos segmento, kurio įmonėms jos suteiktos, turtui. Šių paskolų vertės sumažėjimo nuostoliai priskiriami tam segmentui, kuriam paskola buvo pirmą kartą suteikta.

Valdymo tikslais Grupė išskiria šiuos segmentus, kurie grindžiami jų produktais ir paslaugomis:

Turto valdymas

Turto valdymo segmento veikla apima pensijų, investicinių fondų, privataus kapitalo priemonių, alternatyvių investicijų, individualių portfelių valdymo, finansinio tarpininkavimo bei žemės sklypų administravimo paslaugas.

Investicinė veikla

Investicinės veiklos segmentas apima Bendrovės investicinę veiklą į nekonsoliduotas dukterines įmones, asocijuotąsias įmones ir finansinį turtą tikrąja verte, taip pat Bendrovės administracinę veiklą.

Pagrindinės Bendrovės investicinės veiklos, kurios išskiriamos ir pristatomos vadovybei:

Žemės ūkis

Žemės ūkio veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, pašarų gamybą ir grūdų perdirbimą bei paslaugas žemės ūkiui.

Pastatų priežiūra

Pastatų priežiūros veiklą sudaro gyvenamųjų namų, komercinių bei visuomeninių pastatų priežiūra ir gyventojams teikiamų elektros energijos bei komunalinių paslaugų mokesčių administravimas.

Nekilnojamas turtas

Nekilnojamojo turto veiklą sudaro investavimas į investicinį nekilnojamąjį turtą, skirtą vystymui ateityje, bei į komercinį nekilnojamąjį turtą ir jo nuoma.

Bankinė veikla

Bankinį segmentą sudaro netiesioginės investicijos į MAIB, Moldovoje veikiančią banką, ir investicijos į Lietuvoje veikiančią banką AB Šiaulių bankas. Kadangi abi investicijos yra reikšmingos bei veikia skirtingose rinkose, jos analizuojamos atskirai.

Kitos veiklos

Kitus segmentus sudaro likusios Bendrovės turimos investicijos. Joms taip pat priskiriama nekonsoliduojama dukterinė įmonė UAB „Kelio ženklai“, užsiimanti kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimu.

Sandoriai tarp veiklos segmentų atsispindi segmentų pajamose, sąnaudose ir veiklos rezultate. Šie sandoriai konsoliduojant eliminuojami stulpelyje „Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai“. Kapitalo investicijų sąnaudas sudaro ilgalaikio materialiojo turto, nematerialiojo turto bei sutarčių su klientais sudarymo išlaidų įsigijimas, įskaitant turtą, įsigytą įsigijus konsoliduojamas dukterines įmones.

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Šioje lentelėje pateikta informacija apie pajamas, pelną (nuostolius) ir tam tikrą turtą bei įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Turto valdymas	Investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai				
Pardavimo pajamos				
Pardavimai išorės klientams	12.361	34	-	12.395
Pardavimai tarp segmentų	-	1	(1)	-
Pardavimo pajamų iš viso	12.361	35	(1)	12.395
Veiklos rezultatai				
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	123	(3.020)	-	(2.897)
Palūkanų pajamos	-	26	-	26
Kitos pajamos	15	7.181	-	7.196
Išmokos darbuotojams	(6.278)	(468)	-	(6.746)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(1.097)	(19)	-	(1.116)
Vertės sumažėjimas	(10)	-	-	(10)
Palūkanų sąnaudos	(120)	(11)	-	(131)
Kitos sąnaudos	(3.114)	(275)	1	(3.388)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	1.880	3.449	-	5.329
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(76)	120	-	44
Grynasis laikotarpio pelnas (nuostoliai)	1.804	3.569	-	5.373
Priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	1.760	3.569	-	5.329
Nekontroliuojamai daliai	44	-	-	44
2020 m. gruodžio 31 d. Turtas ir įsipareigojimai				
Segmentų turtas	18.962	71.488	(70)	90.380
Segmentų įsipareigojimai	4.841	2.252	(70)	7.023
Kita segmentų informacija				
Kapitalo investicijų sąnaudos:				
• Ilgalaikis materialusis turtas	103	7	-	110
• Nematerialusis turtas	133	-	-	133
• Sutarčių sudarymo išlaidos	426	-	-	426

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

4 Informacija pagal segmentus (tėsinys)

Šioje lentelėje pateikta informacija apie pajamas, pelną (nuostolius) ir tam tikrą turtą bei įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Turto valdymas	Investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai				
Pardavimo pajamos				
Pardavimai išorės klientams	11.291	35	-	11.326
Pardavimai tarp segmentų	2	1	(3)	-
Pardavimo pajamų iš viso	11.293	36	(3)	11.326
Veiklos rezultatai				
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	917	17.797	-	18.714
Palūkanų pajamos	4	52	-	56
Kitos pajamos	184	1.724	-	1.908
Išmokos darbuotojams	(5.546)	(382)	-	(5.928)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(942)	(20)	-	(962)
Vertės sumažėjimas	-	139	-	139
Palūkanų sąnaudos	(113)	(11)	-	(124)
Kitos sąnaudos	(3.318)	(153)	3	(3.468)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2.479	19.182	-	21.661
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(170)	(650)	-	(820)
Grynasis laikotarpio pelnas (nuostoliai)	2.309	18.532	-	20.841
Priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	2.295	18.532	-	20.827
Nekontroliuojamai daliai	14	-	-	14
2019 m. gruodžio 31 d. Turtas ir įsipareigojimai				
Segmentų turtas	18.362	75.193	(80)	93.475
Segmentų įsipareigojimai	4.574	1.973	(80)	6.467
Kita segmentų informacija				
Kapitalo investicijų sąnaudos:				
• Ilgalaikis materialusis turtas	386	2	-	388
• Nematerialusis turtas	427	-	-	427
• Sutarčių sudarymo išlaidos	929	-	-	929

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktos investicinės veiklos rezultatų vertės, atsižvelgiant į tikrosios vertės pokyčius, įskaitant dividendų ir palūkanų pajamas:

	Žemės ūkis	Pastatų priežiūra	Nekilnojamas turtas	Bankinė veikla (MAIB)	Bankinė veikla (AB Šiaulių bankas)	Kitos investicijos	Iš viso
2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai							
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	829	1.264	(3.203)	(670)	(263)	(977)	(3.020)
Dividendų pajamos	488	333	6.117	-	-	230	7.168
Palūkanų pajamos	-	-	13	-	-	13	26
Iš viso pajamų iš investicijų	1.317	1.597	2.927	(670)	(263)	(734)	4.174
Investicijų tikroji vertė 2020 m. gruodžio 31 d.	18.085	5.775	8.530	7.352	16.409	13.561	69.712

* apima paskolas, suteiktas asocijuotosioms įmonėms.

Grupė turto valdymo segmentui taip pat priskiria investicijas, vertinamas tikraja verte, kurių apskaitinė vertė sudaro 4.579 tūkst. eurų.

	Žemės ūkis	Pastatų priežiūra	Nekilnojamas turtas	Bankinė veikla (MAIB)	Bankinė veikla (AB Šiaulių bankas)	Kitos investicijos	Iš viso
2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai							
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	5.033	515	2.474	4.440	3.460	1.875	17.797
Dividendų pajamos	-	205	554	-	955	-	1.714
Palūkanų pajamos	-	9	6	-	-	37	52
Iš viso pajamų iš investicijų	5.033	729	3.034	4.440	4.415	1.912	19.563
Investicijų tikroji vertė 2019 m. gruodžio 31 d.	17.256	4.511	14.308*	8.022	16.672	13.445	74.214

* apima paskolas, suteiktas asocijuotosioms įmonėms.

Grupė turto valdymo segmentui taip pat priskiria investicijas, vertinamas tikraja verte, kurių apskaitinė vertė sudaro 3.210 tūkst. eurų.

Pajamų analizė pagal pajamų pripažinimo laiką:

	2020 m.		2019 m.	
	Grupė	Bendrovė	Grupė	Bendrovė
Pajamos, pripažįstamos per laikotarpį:				
<i>Valdymo mokesčiai</i>	11.997	35	10.862	36
<i>Sėkmės mokesčiai</i>	10.010	-	9.199	-
<i>Kitas atlygis</i>	1.742	-	1.511	-
Pajamos, pripažįstamos konkrečiu momentu	245	35	152	36
	398	-	464	-
Pajamų iš viso	12.395	35	11.326	36

Bendrovė įsikūrusi Lietuvoje, o Grupė veikia Lietuvoje ir Latvijoje. Grupės pardavimai išorės klientams Lietuvoje sudarė 11.520 tūkst. eurų (2019 m. – 10.644 tūkst. eurų), o pardavimai išorės klientams Latvijoje sudarė 875 tūkst. eurų (2019 m. – 682 tūkst. eurų).

Grupė nepripažino pajamomis 4.032 tūkst. eurų sėkmės mokesčio, sukaupto valdomose įmonėse ir fonduose, nes nėra įvykdytos sąlygos dėl jo negražinamo išmokėjimo.

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Lentelėje pateiktas Grupės ilgalaikio turto, neįskaitant finansinių priemonių bei atidėtojo pelno mokesčio turto, geografinis pasiskirstymas 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d.:

	Lietuva	Latvija	Iš viso
2020 m. gruodžio 31 d.	6.582	322	6.904
2019 m. gruodžio 31 d.	6.936	431	7.367

5 Kitos pajamos ir sąnaudos

5.1 Finansinių priemonių tikrosios vertės grynasis pokytis

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Grynasis pelnas (nuostoliai) dėl nekonsoliduojamų dukterinių ir asocijuotųjų įmonių tikrosios vertės pasikeitimo	(2.044)	12.388	(2.044)	12.393
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (išskyrus prekybinį)	(853)	6.353	(976)	5.404
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš prekybinio finansinio turto	-	-	-	-
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinių išipareigojimų, vertinamų tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	(27)	-	-
<i>Grynojo pelno (nuostolių) iš finansinių priemonių, vertinamų tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</i>	<i>(2.897)</i>	<i>18.714</i>	<i>(3.020)</i>	<i>17.797</i>

5.2 Išmokos darbuotojams

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Trumpalaikės išmokos darbuotojams	5.881	5.130	441	353
Mokėjimai akcijomis (alternatyva pinigais)	736	620	-	-
Mokėjimai akcijomis, kurie padengiami nuosavybės priemonėmis	129	178	26	28
	<u>6.746</u>	<u>5.928</u>	<u>467</u>	<u>381</u>

5.3 Kitos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	(173)	(201)	(1)	(2)
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	(106)	(91)	(2)	(2)
Mokesčiai valstybei	(479)	(487)	(22)	(18)
Profesinių paslaugų sąnaudos	(297)	(274)	(31)	(30)
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	(450)	(390)	(26)	(26)
Kitos sąnaudos	(947)	(740)	(173)	(51)
	<u>(2.452)</u>	<u>(2.183)</u>	<u>(255)</u>	<u>(129)</u>

2020 m. kovo mėn. Bendrovė skyrė 100 tūkst. eurų paramą sveikatos sektoriui kovai su COVID-19 virusu.

6 Pelno mokestis

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Pelno mokesčio sąnaudų komponentai				
Ataskaitinių metų pelno mokestis	(151)	(126)	-	(1)
Ankstesnių metų pelno mokesčio korekcija	(2)	(22)	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos	197	(672)	120	(649)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje – iš viso	44	(820)	120	(650)

Nei 2020 m., nei 2019 m. nebuvo pelno mokesčio sąnaudų, pripažintų kitose bendrosiose pajamose.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai 2020 m. gruodžio 31 d. buvo apskaityti taikant 15 % mokesčio tarifą Lietuvoje.

Grupės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2020 m. buvo tokie:

	2019 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	2020 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	778	15	793
Iki 2021 m. keliami mokestiniai nuostoliai	26	-	26
Gautinos sumos	1	-	1
Investicijos, vertinamos tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	-
Su kaupimais	122	5	127
Nuomos įsipareigojimai	236	(24)	212
Sutartiniai įsipareigojimai	118	63	181
Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas	1.281	59	1.340
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(779)	76	(703)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	502	135	637
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Ilgalaikis turtas (naudojimo teise valdomas turtas)	(229)	31	(198)
Nematerialusis turtas	(196)	32	(164)
Investicijos, vertinamos tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.695)	55	(1.640)
Konsoliduojamų dukterinių įmonių nepaskirstytasis pelnas	-	-	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	(140)	20	(120)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(2.260)	138	(2.122)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	779	(76)	703
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(1.481)	62	(1.419)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	(979)	197	(782)

2020 m. gruodžio 31 d. nepripažintas atidėtojo mokesčių turtas nuo 2.333 tūkst. eurų (mokestinė įtaka – 350 tūkst. eurų) neribotai keliamų mokestinių nuostolių.

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai 2019 m. gruodžio 31 d. buvo apskaityti taikant 15 % mokesčio tarifą Lietuvoje.

Grupės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2019 m. buvo tokie:

	2018 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	16-ojo TFAS įtaka	Įsigytos dukterinės įmonės	2019 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas					
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	976	(198)	-	-	778
Iki 2020–2021 m. keliami mokestiniai nuostoliai	221	(195)	-	-	26
Gautinos sumos	1	-	-	-	1
Investicijos, vertinamos tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	6	(6)	-	-	-
Su kaupimai	3	119	-	-	122
Nuomos įsipareigojimai	-	10	226	-	236
Sutartiniai įsipareigojimai	29	89	-	-	118
Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas	1.236	(181)	226	-	1.281
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(760)	(19)	-	-	(779)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	476	(200)	226	-	502
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas					
Ilgalaikis turtas (naudojimo teise valdomas turtas)	-	(3)	(226)	-	(229)
Nematerialusis turtas	(163)	28	-	(61)	(196)
Investicijos, vertinamos tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.149)	(546)	-	-	(1.695)
Konsoliduojamų dukterinių įmonių nepaskirstytasis pelnas	(9)	9	-	-	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	(161)	21	-	-	(140)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(1.482)	(491)	(226)	(61)	(2.260)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	760	19	-	-	779
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(722)	(472)	(226)	(61)	(1.481)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	(246)	(672)	-	(61)	(979)

2019 m. gruodžio 31 d. nepripažintas atidėtojų mokesčių turtas nuo 4.182 tūkst. eurų (mokestinė įtaka – 627 tūkst. eurų) neribotai keliamų mokestinių nuostolių.

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2020 m. buvo tokie:

	2019 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Mokestinių nuostolių perkėlimas	2020 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	214	70	(70)	214
Iki 2021 m. keliami mokestiniai nuostoliai	26	-	-	26
Nuomos įsipareigojimai	17	(2)	-	15
Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas	257	68	(70)	255
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(257)	(68)	70	(255)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	-	-	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas				
Ilgalaikis turtas (naudojimo teise valdomas turtas)	(16)	3	-	(13)
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.668)	49	-	(1.619)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(1.684)	52	-	(1.632)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turto	257	68	(70)	255
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(1.427)	120	(70)	(1.377)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	(1.427)	120	(70)	(1.377)

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2019 m. buvo tokie:

	2018 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Mokestinių nuostolių perkėlimas	16-ojo TFAS įtaka	2019 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas					
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	232	65	(83)	-	214
Iki 2020–2021 m. keliami mokestiniai nuostoliai	221	(195)	-	-	26
Nuomos įsipareigojimai	-	(1)	-	18	17
Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas	453	(131)	(83)	18	257
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(453)	131	83	(18)	(257)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	-	-	-	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas					
Ilgalaikis turtas (naudojimo teise valdomas turtas)	-	2	-	(18)	(16)
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.148)	(520)	-	-	(1.668)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(1.148)	(518)	-	(18)	(1.684)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turto	453	(131)	(83)	18	257
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(695)	(649)	(83)	-	(1.427)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	(695)	(649)	(83)	-	(1.427)

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Grupės ir Bendrovės pelno mokesčio sąnaudų sutikrinimas su teorine pelno mokesčio sąnaudų suma, gauta taikant galiojančią pelno mokesčio tarifą:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Pelnas prieš apmokestinimą	5.329	21.661	5.209	21.477
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 % tarifą	(799)	(3.249)	(781)	(3.222)
Neapmokestinamosios pajamos – dividendų pajamos	1.075	282	1.075	257
Neapmokestinamosios pajamos (sąnaudos) – finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas	(384)	2.225	(403)	2.150
Neapmokestinamosios pajamos (sąnaudos) – nuosavybės metodo įtaka	-	-	264	344
Kitos neapmokestinamosios (išlaidos) / neapmokestinamosios pajamos	(124)	(48)	(35)	16
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos, atsirandančios dėl atidėtojo pelno mokesčio turto nurašymo ar ankstesnio nurašymo panaikinimo pasikeitus tikimybei jį panaudoti	15	(194)	-	(194)
Ankstesnių metų pelno mokesčio korekcija	(2)	(22)	-	-
Nauda, atsirandanti dėl anksčiau nepripažintų praėjusio laikotarpio mokesčių nuostolių, kuriais mažinamos ataskaitinio laikotarpio mokesčių sąnaudos	263	161	-	-
Naudos, atsirandančios dėl ankstesnio laikotarpio laikinųjų skirtumų, suma, kuria mažinamos atidėtojų mokesčių sąnaudos	-	30	-	-
Kita	-	(5)	-	(1)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	44	(820)	120	(650)

7 Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Paprastasis pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas dalijant patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamą grynąjį metų pelną iš per metus išleistų paprastųjų akcijų svertinio vidurkio.

2020 m. ir 2019 m. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2020 m.	Akcijų skaičius	Nominalioji	Išleistos/366	Svertinis vidurkis
	(tūkst.)	vertė (eurais)	(dienos)	(tūkst.)
2019 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.610	0,29	366/366	11.610
2020 m. birželio 3 d. parduotos savos akcijos	79	0,29	211/366	46
2020 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.689	0,29	-	11.656

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2019 m.	Akcijų skaičius	Nominalioji	Išleistos/365	Svertinis vidurkis
	(tūkst.)	vertė (eurais)	(dienos)	(tūkst.)
2018 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.560	0,29	365/365	11.560
2019 m. gegužės 23 d. įstatinio kapitalo didinimas	52	0,29	222/365	32
2019 m. birželio 12 d. įsigytos savos akcijos	(2)	0,29	202/365	(1)
2019 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.610	0,29	-	11.591

Vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno ir akcijų duomenys:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynas pelnas	5.329	20.827	5.329	20.827
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.656	11.591	11.656	11.591
Vienai akcijai tenkantis paprastas pelnas (eurais)	0,46	1,80	0,46	1,80

2020 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie akcijų duomenys:

	Akcijų skaičius	Išleistos/366	Svertinis
	(tūkst.)	(dienos)	vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.656
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 3 d., 2020 m. birželio 3 d. akcijų pasirinkimo sandoriai įgyvendinti pardavus savas akcijas)	14	154/366	6
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 16 d., 2020 m. birželio 3 d. akcijų pasirinkimo sandoriai įgyvendinti pardavus savas akcijas.)	63	154/366	27
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2018 m. gegužės 3 d.)	51	366/366	51
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2019 m. gegužės 6 d.)	59	366/366	59
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2020 m. gegužės 25 d.)	52	220/366	31
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2020 m. liepos 1 d.)	-	183/366	-
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.830

7 Pelnas, tenkantis vienai akcijai (tęsinys)

2019 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelniui apskaičiuoti naudoti tokie akcijų duomenys:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelniui apskaičiuoti	-	-	11.591
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2016 m. gegužės 2 d., naujos akcijos išleistos 2019 m. gegužės 23 d.)	43	142/365	17
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 3 d.)	12	365/365	12
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 16 d.)	54	365/365	54
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2018 m. gegužės 3 d.)	49	365/365	49
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2019 m. gegužės 6 d.)	59	239/365	39
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelniui apskaičiuoti	-	-	11.762

2020 ir 2019 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelniui apskaičiuoti naudoti tokie pelno duomenys:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynas pelnas	5.329	20.827	5.329	20.827
Išleistų ir potencialių paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.830	11.762	11.830	11.762
Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai (eurais)	0,45	1,77	0,45	1,77

8 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

2020 m. balandžio 30 d. vykusiame kasmetiniame visuotiniame akcininkų susirinkime buvo paskirti 0,80 euro dividendai, tenkantys vienai akcijai, už 2019 metus (bendra paskirtų dividendų suma lygi 9.288 tūkst. eurų).

2019 m. dividendai nebuvo paskelbti.

Įsipareigojimų, susijusių su finansine veikla (dividendai), pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

	Grupė/Bendrovė
	Mokėtini dividendai
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	366
Dividendai, išmokėti patronuojančios įmonės akcininkams	(3)
Patvirtinti dividendai	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	363
Dividendai, išmokėti patronuojančios įmonės akcininkams	(9.038)
Patvirtinti dividendai	9.288
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	613

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

9 Ilgalaikis materialusis turtas

Grupė	Naudojimo teise valdomas turtas			Iš viso
	(nuomojamos patalpos)	Transporto priemonės	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	
Įsigijimo savikaina:				
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	-	4	414	418
16-ojo TFAS įtaka	1.510	-	-	1.510
Įsigijimai	297	-	90	387
Dukterinių įmonių įsigijimai (3 pastaba)	-	-	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(12)	(12)
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	1.807	4	493	2.304
Įsigijimai	85	-	25	110
Dukterinių įmonių įsigijimai (3 pastaba)	-	-	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	(6)	(4)	(2)	(12)
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	1.886	-	516	2.402
Sukauptas nusidėvėjimas:				
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	-	3	198	201
Nusidėvėjimas per metus	245	1	72	318
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(10)	(10)
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	245	4	260	509
Nusidėvėjimas per metus	297	-	78	375
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(4)	(2)	(6)
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	542	-	336	878
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	1.562	-	233	1.795
2020 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	1.344	-	180	1.524

Bendrovė	Naudojimo teise valdomas turtas		Iš viso
	(nuomojamos patalpos)	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	
Įsigijimo savikaina:			
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	-	94	94
16-ojo TFAS įtaka	121	-	121
Įsigijimai	3	-	3
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	124	94	218
Įsigijimai	2	5	7
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	126	99	225
Sukauptas nusidėvėjimas:			
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	-	92	92
Nusidėvėjimas per metus	18	1	19
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	18	93	111
Nusidėvėjimas per metus	18	1	19
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	36	94	130
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	106	1	107
2020 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	90	5	95

9 Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas už 2020 m. atitinkamai sudaro 375 tūkst. eurų ir 19 tūkst. eurų (2019 m. atitinkamai 318 tūkst. eurų ir 19 tūkst. eurų). Nei 2020 m., nei 2019 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialusis turtas nebuvo įkeistas.

10 Nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas

2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. šį finansinės būklės ataskaitos straipsnį sudaro:

Grupė	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
Nematerialusis turtas	2.933	3.241
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas	2.447	2.331
Iš viso	5.380	5.572

Nematerialusis turtas

Nematerialiojo turto sąskaitos judėjimas yra pateikiamas toliau:

Grupė	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Programinė įranga ir kitas nematerialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina:				
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	90	4.320	73	4.483
Įsigijimai	-	-	11	11
Konsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimai (3 pastaba)	14	402	-	416
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(1)	(1)
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	104	4.722	83	4.909
Įsigijimai	-	-	133	133
Konsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimai (3 pastaba)	-	-	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	104	4.722	216	5.042
Sukaupta amortizacija:				
2018 m. gruodžio 31 d. Likutis	-	1.210	57	1.267
Amortizacija per metus	-	392	9	401
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	-	1.602	66	1.668
Amortizacija per metus	-	425	6	431
Vertės sumažėjimas	-	-	10	10
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	-	2.027	82	2.109
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	104	3.120	17	3.241
2020 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	104	2.695	134	2.933

10 Nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas (tęsinys)

Bendrovė	Programinė įranga	Iš viso
Įsigijimo savikaina:		
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Įsigijimai	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Įsigijimai	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Sukaupta amortizacija:		
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	28	28
Amortizacija per metus	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Amortizacija per metus	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	-

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacija už 2020 m. atitinkamai sudaro 31 tūkst. eurų ir nulis eurų (2019 m. atitinkamai 401 tūkst. eurų ir 1 tūkst. eurų).

Po 2-os pakopos pensijų reformos Lietuvoje, įgyvendintos nuo 2019 m. sausio 1 d., anksčiau veikę fondai buvo sujungti ir išskaidyti į naujus gyvenimo ciklo pensijų fondus. Grupė tuo pačiu peržiūrėjo 2-os pakopos pensijų fondų teisių naudingo tarnavimo laiką ir nustatė, kad visoms 2-os pakopos pensijų fondų teisėms nuo 2019 m. sausio 1 d. bus taikomas 10 metų naudingo tarnavimo laikas. Todėl buvo pripažinta 54 tūkst. eurų papildomų amortizacijos sąnaudų.

2020 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai Grupės nematerialiojo turto objektai yra šie:

- 2-os pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 2.032 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 9 metai, ir fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 301 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 4 metai, priklausantys Latvijos įmonei.
- 3-ios pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 80 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 3,75–7 metai.
- Neviešai platinamų skolos vertybinių popierių investicinis fondas (2019 m. įgyta dukterinės įmonės kontrolė). Jų apskaitinė vertė lygi 282 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 3,5 metų.

2019 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai Grupės nematerialiojo turto objektai yra šie:

- 2-os pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 2.286 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 9 metai, ir fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 376 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 5 metai, priklausantys Latvijos įmonei;
- 3-ios pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 96 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 4,75–8 metai;
- Neviešai platinamų skolos vertybinių popierių investicinis fondas (2019 m. įgyta dukterinės įmonės kontrolė). Jų apskaitinė vertė lygi 362 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 4,5 metų.

10 Nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas (tęsinys)

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų sąskaitos judėjimas yra pateikiamas toliau:

	<u>Grupė</u>
Likutis 2019 m. sausio 1 d.	1.646
Patirta išlaidų per laikotarpį	929
Amortizacija	(244)
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	2.331
Patirta išlaidų per laikotarpį	426
Amortizacija	(310)
Likutis 2020 m. gruodžio 31 d.	2.447

11 Finansinės priemonės pagal kategorijas

Grupė	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2020 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones	-	13.564	13.564
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	26.615	26.615
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, išskyrus gautinus mokesčius	2.422	-	2.422
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	34.112	34.112
Kitas finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	-	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5.741	-	5.741
Iš viso	8.163	74.291	82.454

Grupė	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2019 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones	-	13.166	13.166
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	30.058	30.058
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, išskyrus gautinus mokesčius	2.246	-	2.246
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	34.200	34.200
Kitas finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	-	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5.577	-	5.577
Iš viso	7.823	77.424	85.247

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

11 Finansinės priemonės pagal kategorijas (tęsinys)

Grupė	2020 m. gruodžio 31 d.		2019 m. gruodžio 31 d.	
	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje				
Skolos tiekėjams	229	-	369	-
Nuomos įsipareigojimai	1.438	-	1.609	-
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos, išskyrus mokėtinus mokesčius ir mokėtinas išmokas darbuotojams	882	18	688	36
Iš viso	2.549	18	2.666	36

Bendrovė	2020 m. gruodžio 31 d.		Iš viso
	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones	-	13.549	13.549
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	26.615	26.615
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	882	-	882
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	29.548	29.548
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	762	-	762
Iš viso	1.644	69.712	71.356

Bendrovė	2019 m. gruodžio 31 d.		Iš viso
	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones	-	13.166	13.166
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	30.058	30.058
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	78	-	78
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	30.990	30.990
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	617	-	617
Iš viso	695	74.214	74.909

11 Finansinės priemonės pagal kategorijas (tęsinys)

Bendrovė	2020 m.	2019 m.
	gruodžio 31 d.	gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	
Gautos paskolos	28	-
Nuomos įsipareigojimai	98	110
Skolos tiekėjams	3	7
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos, išskyrus mokėtinus mokesčius ir mokėtinas išmokas darbuotojams	632	380
IŠ viso	761	497

12 Tikrosios vertės vertinimai

Finansinės priemonės, kurios nėra apskaitomos tikrąja verte

Pagrindinės Grupės ir Bendrovės finansinės priemonės, kurios finansinės būklės ataskaitoje nėra apskaitomos tikrąja verte, yra pinigai ir pinigų ekvivalentai, pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos.

Tikroji vertė atspindi kainą, už kurią vertinimo dieną būtų parduodamas turtas pagal tvarkingą sandorį tarp rinkos dalyvių.

Grupės ir Bendrovės pinigų ir pinigų ekvivalentų, pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų, skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. apskaitinės vertės yra artimos jų tikrajai vertei, nes jie yra trumpalaikiai ir diskonto poveikis jiems yra nereikšmingas.

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte

Grupė naudoja šią hierarchiją nustatydamą ir atskleisdama tikrąją finansinių priemonių vertę pagal vertinimo metodą:

- 1 lygis: kotiruojama (nekorreguota) kaina aktyviose rinkose identiškam turtui ar įsipareigojimams;
- 2 lygis: kiti metodai, kurių duomenys, turintys didelės įtakos fiksuojamai tikrajai vertei, yra tiesiogiai arba netiesiogiai stebimi rinkoje;
- 3 lygis: metodai, kurių duomenys, turintys didelės įtakos fiksuojamai tikrajai vertei, negrindžiami rinkoje stebimais duomenimis.

Nekonsoliduojamos dukterinės bei asocijuotosios įmonės vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujamų aktyvioje rinkoje, tikroji vertė grindžiama kotiruojama rinkos kaina finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną. Rinka laikoma aktyvia, jei kotiruojamos kainos yra reguliariai ir lengvai pasiekiamos biržoje ir šios kainos atspindi faktinius ir reguliariai vykstančius rinkos sandorius pagal ištiesiosios rankos principą. Kotiruojamos rinkos kainos, kurias Grupė naudoja vertindama turimą finansinį turtą, yra biržos prekybos sesijos uždarymo kaina vertinimo dieną.

2-am lygiui priskiriamos investicijos į kolektyvinius investavimo subjektus ir įmones, kurių tikroji vertė yra vertinama kaip grynujų aktyvų tikroji vertė, kuri pagrįsta tik stebimais duomenimis. Todėl kolektyviniai investavimo subjektai ir šios įmonės yra investavusios tik į 1-o lygio vertybinius popierius ir turi tik pinigus ir trumpalaikius įsipareigojimus, kurių apskaitinė vertė artima tikrajai vertei.

Kiekvieną ketvirtį Bendrovės darbuotojai ir analitikai atlieka 3-iam lygiui priskiriamų finansinių priemonių vertinimą. Vertė nustatoma ketvirtio paskutinei dienai. Bendrovės vadovybė peržiūri analitikų parengtus vertinimus.

2020 m. Bendrovė investicijų į pastatų priežiūros sektoriaus įmones vertinimui naudojo tik pajamų metodą. 2020 m. Bendrovė investicijų į UAB „Litagra“ (žemės ūkio veikla) vertinimui nustatė grynojo turto vertę, kaip turto ir įsipareigojimų skirtumą, nustatytą naudojant pajamų ir rinkos metodų derinį. Pajamų metodui naudotas diskontuotų pinigų srautų modelis. Žemės vertei nustatyti naudotas rinkos metodas. 2019 m. Bendrovė paruošė vertinimus papildomai ir naudojant tik: rinkos metodą investicijoms į pastatų priežiūros sektoriaus įmones ir UAB „Litagra“. Pagrindinė priežastis nutraukti naudoti rinkos metodą buvo daugiklių metodo taikymo sunkumai dėl pritaikyto 16-ojo TFAS palyginamųjų įmonių finansinėse ataskaitose. Buvo susidurta su informacijos trūkumu, jog eliminuoti 16-ojo TFAS įtaka palyginamųjų įmonių finansinėse ataskaitose antruose ir vėlesniuose standarto pritaikymo metuose. EV/EBITDA daugikliai, kai pritaikytas 16-asis TFAS, gali labai svyruoti priklausomai nuo nuomos termino prielaidų ir palyginamosios įmonės gali būti nepalyginamos dėl to.

2020 m. investicija į UAB „Litagra“ buvo vertinta naudojant tą patį diskontuotų pinigų srautų modelį kaip ir 2019 m. pogrupių vertinimui. Galutinė investicijos vertė nustatyta apjungiant pogrupių vertę ir UAB „Litagra“ grupės valdomą žemės vertę bei kitus holdingo įmonėje esančius turto ir įsipareigojimo straipsnius grynojo turto vertei nustatyti. Pinigų srautai buvo pakoreguoti nuosavybės teise priklausančios žemės nuomos sąnaudomis. Žemės vertė nustatyta rinkos metodu. Žemės reikšminga dalis buvo 2020 m. naujai nustatyta išorinių vertintojų. Kitos dalies vertinimas išorinių vertintojų atliktas 2019 m. pabaigoje.

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

Kiekvienam pogrupiui parengti atskiri pinigų srautai bei naudojamos skirtingos diskonto normos. Detalesnė informacija apie pogrupius atskleista žemiau, aprašant 2019 m. vertinimą.

Investicija į UAB „Litagra“ vertinta ir rinkos metodu 2019 m. Nustatant akcijų vertę palyginamųjų daugiklių modeliu, naudotos palyginamųjų įmonių medianos pasirenkant EV/EBITDA (Kapitalizacija lygi Pelnei prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją (EBITDA), padaugintam iš daugiklio Įmonės vertė (EV) / EBITDA atimant Grynąją finansinę skolą) ir P/BV (Kapitalizacija lygi Kainos ir nuosavo kapitalo santykiui, padaugintam iš Įmonės nuosavo kapitalo) daugiklius. Žemės ūkio segmentas (pirmasis pogrupis) laikomas santykinai stabiliu verslu, tačiau atskirais metais finansiniai rezultatai dėl nepalankių oro sąlygų ar kitų vienkartinųjų veiksnių gali svyruoti. Siekiant išlyginti tokius netolygumus, buvo naudotas svertinis finansinis rezultatas, apskaičiuotas tiek įmonei, tiek vertinimui naudojamoms palyginamosioms bendrovėms. EBITDA buvo imta už trejus paskutinius metus, didesnę svorį suteikiant paskutinių 12 mėnesių skaičiams. Papildomai buvo pridėta „Litagra“ grupei priklausanti žemės portfelio vertė. Ją nustatė išorės turto vertintojai, ji buvo apskaičiuota finansinės būklės ataskaitoje finansinių ataskaitų dieną, todėl ši vertė panaudota vertinimo tikslais. Taikant EV/EBITDA daugiklių modelį žemės portfelio vertė koreguojama nuomos sąnaudomis, kurios būtų mokėtinos žemės pardavimo atveju.

Žemės ūkio segmento veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, pašarų gamybą ir grūdų perdirbimą. UAB „Litagra“ yra holdingo tipo bendrovė, kuri tiesiogiai ir netiesiogiai valdo eilės įmonių akcijas. Šio vertinimo tikslais jos padalintos į dvi grupes. Viena jų apima pirminės augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos verslą. Šis segmentas lygintas su 5 Vidurio ir Rytų Europos įmonėmis, iš kurių 2 veikia Lietuvoje. Per 2019 m. palyginamųjų įmonių vidutinė kapitalizacija paaugo, nors finansiniai rezultatai neženkliai suprastėjo. Tokiu būdu EV/EBITDA daugiklis padidėjo nuo 11,0 iki 17,4. Tai rodo bendrai padidėjusius rinkos įverčius. Taip pat patvirtina žemės ūkio verslo specifiką, t. y. trumpuoju laikotarpiu rezultatai gali pablogėti dėl nepalankių oro sąlygų ar kitų trumpalaikiųjų veiksnių, tačiau verslas išlieka patrauklus ilguoju laikotarpiu ir rinkoje gali išlikti santykinai aukštesni įverčiai, tikintis, kad rezultatai atsistatys.

Antrasis pogrupis grupė apima pašarų gamybą ir grūdų perdirbimą. Ji lyginta su 4 įmonėmis, veikiančiomis tame pačiame versle. Palyginamųjų įmonių rinkos įverčiai, palyginti su atitinkamu laikotarpiu prieš metus, išliko santykinai stabilūs.

2019 m. aukštesni palyginamųjų įmonių rinkos daugikliai bei pagerėję UAB „Litagra“ finansiniai rezultatai lėmė akcijų vertės prieaugį. Kita priežastis buvo padidėjusi valdomų akcijų dalis, kai bendrovė su diskontu išpirko akcijas iš kito mažumos akcininko. Per 2019 m. efektyvi valdoma kapitalo dalis paaugo nuo 40,98 % iki 48,81 %.

2019 m. Bendrovė palyginamaisiais tikslais atliko akcijų vertinimą diskontuotų pinigų srautų modeliu. Nustatyta vertė atitiko vertę, nustatytą daugiklių modeliu.

2020 m. pastatų priežiūros sektoriaus įmonės buvo vertintos tuo pačiu diskontuotų pinigų srautų modeliu kaip ir 2019 m.

Investicija į pastatų priežiūros sektoriaus įmones 2019 m. buvo vertinta taip pat pagal pastarųjų dvylikos mėnesių EBITDA, taikant Lietuvos rinkoje veikiančios ir Varšuvos vertybinių popierių biržoje listinguojamos palyginamosios įmonės „City Service“ SE daugiklį. Kitų užsienio įmonių daugiklių, kurie buvo didesni už taikytą skaičiavimuose, nuspręsta nenaudoti, nes pastatų priežiūra – lokalus verslas, itin priklausomas nuo Lietuvos teisinės ir verslo aplinkos. Kitos pastatų priežiūros įmonės, veikiančios Lietuvoje, nėra akcinės bendrovės. 2019 m. Bendrovė palyginamaisiais tikslais atliko akcijų vertinimą diskontuotų pinigų srautų modeliu. Nustatyta vertė atitiko vertę, nustatytą rinkos metodu.

UAB „Kelio ženklai“ įvertinta apskaičiavus jos turto ir įsipareigojimų tikrąją vertę. UAB „Kelio ženklai“ pagrindinis turtas – pastatai – vertinti naudojant lyginamąjį metodą. UAB „Kelio ženklai“ vertė vertinimo metu atitiko šios įmonės grynojo turto tikrąją vertę.

Investicijos į UAB „MD Partners“ yra įvertintos pagal jos grynojo turto tikrąją vertę, kur pagrindinis netiesiogiai valdomas turtas – investicija į MAIB banką – yra įvertinta dviejų modelių – kainos ir pelno (P/E) bei P/BV modelių pagal palyginamųjų bankų duomenis iš Vidurio ir Rytų Europos (pasirenkant 9 palyginamuosius bankus) – pagrindu bei taikant nuolaidą, už kurią investicija įsigyta. Investicijos į MAIB struktūra yra atskleista 1 pastaboje. Bendrovė netiesiogiai valdo 7,9 proc. MAIB akcijų. Be to, yra pinigai ir įsipareigojimai tarpinių įmonių UAB „MD partners“ ir „Heim Partners Limited“. Kadangi UAB „MD partners“ konvertuojamosios obligacijos turi tokias pačias ekonomines teises į UAB „MD Partners“ pelną kaip ir jo akcijos, akcijos ir konvertuojamosios obligacijos yra vertintos kaip viena investicija bendrai.

Veiklos nevykdančios įmonės įvertintos pagal jų nuosavo kapitalo dydį, nes jos turi tik pinigus ir trumpalaikius įsipareigojimus.

Grupė ir Bendrovė investuoja į kolektyvinio investavimo subjektus, kurių pagrindinis turtas yra 3 lygio finansinės priemonės. Šios investicijos vertinamos kolektyvinio investavimo subjekto grynąja turto verte, įvertinta tikrąja verte ir kurią investuotojui praneša kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė. Kolektyvinio investavimo subjekto investicijos yra vertintos naudojant EBITDA ir pajamų daugiklių modelius arba diskontuotų pinigų srautų modelį.

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

Bendrovės ir Grupės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2020 m. gruodžio 31 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Pastatų priežiūra (UAB „Inservis“, UAB „Įmonių grupė Inservis“*) (3 lygis)	5.775	Diskontuoti pinigų srautai	Metinis pardavimų padidėjimas Metinis sąnaudų padidėjimas Diskonto norma Amžinojo augimo norma	2%-4,5% 3,5%-5% 10,1% 0,5%
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	18.085	Grynojo turto vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus ir lyginamojo metodo derinį	EBITDA marža Diskonto norma Amžinojo augimo norma Vidutinė žemės 1 ha vertė, eurų	5%-6% ir 17% 7,35% ir 7,76% 1% 5.895
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas (UAB „Kelio ženklai“) (3 lygis)	297	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB)** (3 lygis)	7.352	Rinkoje palyginamos įmonės	P/BV daugiklis P/E daugiklis Grynasis pelnas, tūkst. eurų Nuosavas kapitalas, tūkst. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos	0,86 9,47 27 235 60%
Investicinis subjektas (UAB „Cedus invest“) (2 lygis)	84	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	41	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
BSGF (3 lygis)	7.492	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma Amžinojo augimo norma EBITDA marža	10,59%-11,59% 1% 5,3-10,6%

* UAB „Įmonių grupė Inservis“ vertinimas apima netiesiogiai valdomas nekonsoliduojamas dukterines įmones – UAB „Priemiestis“, UAB „Jurita“, UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“, SIA „Inservis“ ir neveikiančią UAB „IPP integracijos projektai“.

**MAIB vertinime naudota nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos 2020 metais liko nepakeista, nes 2020 m. nebuvo naujų sandorių, tinkamų jos naujam nustatymui bei nėra kitų rinkos indikacijų, kurie lemtų diskonto normos prielaidos pokytį.

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

Bendrovės ir Grupės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2019 m. gruodžio 31 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Pastatų priežiūra (UAB „Inservis“, UAB „Įmonių grupė Inservis“*) (3 lygis)	4.511	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis	10,8
			EBITDA, tūkst. eurų	403
		Diskontuoti pinigų srautai	Metinis pardavimų padidėjimas	4–5%
			Metinis sąnaudų padidėjimas	3–5%
			Diskonto norma	8,9%
		Amžinojo augimo norma	1%	
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	17.256	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis	9,03 ir 17,37
			P/BV daugiklis	0,65 ir 0,86
		Grynojo turto vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus ir lyginamojo metodo derinį	Nuosavas kapitalas, tūkst. eurų	36.537
			EBITDA, tūkst. eurų	3.120
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	10%
		EBITDA marža	6% ir 16–19%	
		Diskonto norma	7,5% ir 7,82%	
		Amžinojo augimo norma	1%	
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas (UAB „Kelio ženklai“) (3 lygis)	351	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB)** (3 lygis)	8.022	Rinkoje palyginamos įmonės	P/BV daugiklis	1,01
			P/E daugiklis	7,42
		Grynojo turto tikroji vertė	Grynasis pelnas, tūkst. eurų	37
			Nuosavas kapitalas, tūkst. eurų	229
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos	60%
Investicinis subjektas (UAB „Cedus invest“) (2 lygis)	240	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	42	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
BSGF (3 lygis)	3,577	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant: Rinkoje palyginamos įmonės / Diskontuoti pinigų srautai	EBITDA daugiklis	12,83
			Pajamų daugiklis	0,91
		Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	Diskonto norma	14%
			Amžinojo augimo norma	12,07%
			EBITDA marža	1%
			5,1–5,7%	

* UAB „Įmonių grupė Inservis“ vertinimas apima netiesiogiai valdomas nekonsoliduojamas dukterines įmones – UAB „Priemiestis“, UAB „Jurita“, UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“, SIA „Inservis“ ir neveikiančią UAB „IPP integracijos projektai“.

**Bendrovė analizavo 2019 m. Moldovos bankų įsigijimų rinką. Remdamasi 2019 m. sandoriu, panašiu į MAIB įsigijimą, Bendrovė peržiūrėjo nuolaidą dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos, naudotą vertinime ir ją sumažino nuo 69 proc. (naudotą 2018 m. gruodžio 31 d. ir apskaičiuotą sulyginus įsigijimo kainą su palyginamųjų įmonių duomenimis) iki 60 proc. (taikytą 2019 m. gruodžio 31 d.).

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

Toliau lentelėje pateiktas vienos ar kelių prielaidų, naudojamų taikant vertinimo modelius, pasikeitimų poveikis remiantis pagrįstomis galimomis alternatyviomis prielaidomis:

Veiklos pobūdis	Rinkoje nestebimi duomenys	Pagrįstas galimas pokytis +/- (absoliuti vertė/baziniai punktai/%)	Vertinimo pokytis +/-	
			2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
Pastatų priežiūra (3 lygis)	EBITDA daugiklis	1	-	403/(403)
	EBITDA	5%	-	217/(217)
	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(468)/576	(481)/617
	Amžinojo augimo norma	50 bazinių punktų	172/(155)	196/(173)
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	EBITDA daugiklis	1	-	494/(494)
	P/BV daugiklis	0,1	-	802/(802)
	EBITDA	10%	-	1.087/(1.087)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	100 bazinių punktų	-	(192)/192
	Vidutinės žemės 1 ha vertės pokytis	1%	223/(223)	-
	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(1.631)/2.198	(1.727)/2.323
	Amžinojo augimo norma	50 bazinių punktų	766/(659)	812/(699)
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB) (3 lygis)	P/BV daugiklis	0,1	380/(380)	364/(364)
	P/E daugiklis	0,5	222/(222)	290/(290)
	Grynasis pelnas, tūkst. eurų	5%	230/(230)	245/(245)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo ir šalies rizikos	100 bazinių punktų	(182)/182	199/(199)
BSGF (3 lygis)	EBITDA daugiklis	2	-	253/(253)
	Pajamų daugiklis	0,4	-	367/(367)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	500 bazinių punktų	-	(138)/138
	Diskonto norma	200 bazinių punktų	(506)/1,324	(413)/600
	Amžinojo augimo norma	100 bazinių punktų	191/(167)	161/(138)
	EBITDA marža	100 bazinių punktų	488/(493)	666/(666)

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2020 m. gruodžio 31 d. vertinami tikraja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	5.775	5.775
- Bankinis sektorius	-	-	7.352	7.352
- Kita veikla	-	140	297	437
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	18.085	18.085
- Nekilnojamas turtas	8.530	-	-	8.530
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	4.272	-	-	4.272
- Bankinis sektorius	18.376	-	-	18.376
- Kitos paprastosios akcijos	-	3	445	448
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	2.740	8.276	11.016
- Vyriausybės obligacijos	-	-	-	-
- Nekilnojamas turtas (suteikta paskola)	-	-	-	-
Turto iš viso	31.178	2.883	40.230	74.291
Įsipareigojimai	-	-	18	18

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2020 m. gruodžio 31 d. vertinami tikraja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	5.775	5.775
- Bankinis sektorius	-	-	7.352	7.352
- Kita veikla	-	125	297	422
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	18.085	18.085
- Nekilnojamas turtas	8.530	-	-	8.530
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	3.808	-	-	3.808
- Bankinis sektorius	16.409	-	-	16.409
- Kitos paprastosios akcijos	-	3	445	448
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	1.335	7.548	8.883
- Nekilnojamas turtas (suteikta paskola)	-	-	-	-
Turto iš viso	28.747	1.463	39.502	69.712
Įsipareigojimai	-	-	-	-

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2019 m. gruodžio 31 d. vertinami tikraja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	4.511	4.511
- Bankinis sektorius	-	-	8.022	8.022
- Kita veikla	-	282	351	633
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	17.256	17.256
- Nekilnojamas turtas	12.802	-	-	12.802
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	3.522	-	-	3.522
- Bankinis sektorius	18.671	-	-	18.671
- Kitos paprastosios akcijos	-	70	830	900
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	5.437	3.787	9.224
- Vyriausybės obligacijos	377	-	-	377
- Nekilnojamas turtas (suteikta paskola)	-	-	1.506	1.506
Turto iš viso	35.372	5.789	36.263	77.424
Įsipareigojimai	-	-	36	36

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2019 m. gruodžio 31 d. vertinami tikraja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	4.511	4.511
- Bankinis sektorius	-	-	8.022	8.022
- Kita veikla	-	282	351	633
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	17.256	17.256
- Nekilnojamas turtas	12.802	-	-	12.802
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	3.130	-	-	3.130
- Bankinis sektorius	16.672	-	-	16.672
- Kitos paprastosios akcijos	-	70	830	900
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	5.205	3.577	8.782
- Nekilnojamas turtas (suteikta paskola)	-	-	1.506	1.506
Turto iš viso	32.604	5.557	36.053	74.214
Įsipareigojimai	-	-	-	-

2020 ir 2019 m. nebuvo jokio turto, kuris būtų perkeltas iš 1 lygio į 2 lygį ar atvirkščiai.

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės

Grupės politika yra pripažinti judėjimus tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių tuomet, kai įvyksta įvykis arba pasikeičia aplinkybės, lemiančios tokį judėjimą.

Lentelėje pateikti Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų prižiūra	Žemės ūkis	Turto valdymas*	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	4.511	17.256	-	8.022	1.181	3.787	34.757
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai	1.264	829	-	(670)	(492)	(782)	149
Suteiktos paskolos	-	-	-	-	40	-	40
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	-	13	-	13
Įsigijimai	-	-	-	-	-	5.659	5.659
Pardavimai	-	-	-	-	-	(388)	(388)
Likutis 2020 m. gruodžio 31 d.	5.775	18.085	-	7.352	742	8.276	40.230
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	1.264	829	-	(670)	(492)	(782)	149

Lentelėje pateikti Bendrovės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų prižiūra	Žemės ūkis	Turto valdymas*	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	4.511	17.256	8.022	1.181	3.577	34.547	
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai	1.264	829	(670)	(492)	(828)	103	
Suteiktos paskolos	-	-	-	40	-	40	
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	13	-	13	
Įsigijimai	-	-	-	-	5.187	5.187	
Pardavimai	-	-	-	-	(388)	(388)	
Likutis 2020 m. gruodžio 31 d.	5.775	18.085	7.352	742	7.548	39.502	
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	1.264	829	(670)	(492)	(828)	103	

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės (tęsinys)

Lentelėje pateikti Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Turto valdymas*	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	3.996	12.223	246	5.314	1.012	1.170	23.961
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	515	5.033	(5)	4.440	(3)	1.466	11.446
Suteiktos paskolos	300	-	-	-	135	-	435
Priskaičiuotos palūkanos	9	-	-	-	37	-	46
Grąžintos paskolos ir palūkanos	(309)	-	-	-	-	-	(309)
Įsigyta asocijuotųjų įmonių kontrolė	-	-	(241)	-	-	-	(241)
Konvertuojamų obligacijų išpirkimas	-	-	-	(1.732)	-	-	(1.732)
Įsigijimai	-	-	-	-	-	3.444	3.444
Pardavimai	-	-	-	-	-	(2.293)	(2.293)
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	4.511	17.256	-	8.022	1.181	3.787	34.757
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	515	5.033	-	4.440	(3)	1.077	11.062

Lentelėje pateikti Bendrovės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	3.996	12.223	5.314	1.012	-	22.545
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	515	5.033	4.440	(3)	1.042	11.027
Suteiktos paskolos	300	-	-	135	-	435
Priskaičiuotos palūkanos	9	-	-	37	-	46
Grąžintos paskolos ir palūkanos	(309)	-	-	-	-	(309)
Įsigyta asocijuotųjų įmonių kontrolė	-	-	-	-	-	-
Konvertuojamų obligacijų išpirkimas	-	-	(1.732)	-	-	(1.732)
Įsigijimai	-	-	-	-	3.444	3.444
Pardavimai	-	-	-	-	(909)	(909)
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	4.511	17.256	8.022	1.181	3.577	34.547
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	515	5.033	4.440	(3)	1.022	11.007

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės (tęsinys)

Grupės neapibrėžtojo atlygio (3 lygio finansinių įsipareigojimų vertinimas) už laikotarpius, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d., pokyčiai pateikti toliau:

	2020 m.	2019 m.
Likutis sausio 1 d.	(36)	(52)
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynasis pokytis“)	-	(27)
Sumokėta	18	43
Likutis gruodžio 31 d.	(18)	(36)
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	-	(27)

13 Finansinis turtas, skirtas parduoti, finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, ir kitas finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
<i>Prekybinis finansinis turtas</i>				
Paprastosios akcijos – kotiruojamos	-	-	-	-
<i>Turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (išskyrus prekybinį)</i>				
Paprastosios akcijos – kotiruojamos	22.648	22.193	20.217	19.802
Obligacijos	-	377	-	-
Investiciniai vienetai	11.016	9.224	8.883	8.782
Paprastosios akcijos – nekotiruojamos	448	900	448	900
Suteiktos paskolos	-	1.506	-	1.506
	34.112	34.200	29.548	30.990
Finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso	34.112	34.200	29.548	30.990
Ilgalaikis finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	32.945	32.317	29.548	29.484
Trumpalaikis finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1.167	1.883	-	1.506

Investavimas į uždarojo tipo privataus kapitalo fondą „INVL Baltic Sea Growth Fund“

Bendrovės valdyba 2019 m. vasario 5 d. pritarė įsipareigojimo investuoti į „INVL Baltic Sea Growth Fund“, kurį valdo dukterinė įmonė UAB „INVL Asset Management“, sutarties sudarymui ir „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (toliau – BSGF) Partnerystės sutarties sudarymui. Bendrovė įsipareigojo investuoti 19,15 mln. eurų į BSGF. Numatoma, kad lėšos į minėtą fondą bus pašaukiamos etapais, konkrečių sandorių įgyvendinimui. Atlikus investiciją į BSGF, Bendrovė įsipareigoja neinvestuoti į fondo strategiją atitinkantį privataus kapitalo turtą, o savo pagrindinę investicinę veiklą įgyvendins per šį fondą.

2019 m. vasario mėn. baigtas pirmasis BSGF platinimas, kurio metu pritraukta 106 mln. eurų investavimo įsipareigojimų. Bendrovė turės investuoti į BSGF proporcingai savo įsipareigojimams. Kai BSGF pritraukė naujus investuotojus, BSGF grąžino seniems investuotojams pinigus kaip išlyginamąją sumą, kurią visi investuotojai į fondą būtų pervedę proporcingai savo įsipareigojimams. Per 2019 m. Bendrovė pervedė į BSGF 3.444 tūkst. eurų. Po pirmojo BSGF platinimo Bendrovė valdė 18,1 proc. fondo vienetų. Rugsėjį įvyko antrasis BSGF platinimas. Bendras fondo dydis sudarė 141.861 mln. eurų įsipareigojimų. Bendrovės valdomas fondų vienetų skaičius padidėjo iki 13,5 proc. BSGF kaip išlyginamąją sumą išpirko fondo vienetų už 909 tūkst. eurų.

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Investavimas į uždarojo tipo privataus kapitalo fondą „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (tęsinys)

2020 m. vasario mėn. buvo baigtas trečiasis ir paskutinis BSGF platinimas. Fondo dydis pasiekė 164,7 mln. eurų investuotojų įsipareigojimų. Bendrovė papildomai įsipareigojo investuoti 974 tūkst. eurų. Po paskutinio platinimo Bendrovė valdys 12,2 proc. fondo vienetų. Bendrovei buvo gražinti 265 tūkst. eurų kaip investuotos sumos išlyginimas, o 123 tūkst. eurų buvo įskaityti į naujų vienetų įsigijimą. Per 2020 m. Bendrovė pervėdė į BSGF 5.008 tūkst. eurų. Likęs kapitalo investavimo į BSGF įsipareigojimas yra 12.778 tūkst. eurų.

2020 m. Grupė ir Bendrovė į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, papildomai investavo atitinkamai 2.030 tūkst. ir 158 tūkst. eurų pinigais ir pardavė jo atitinkamai už 4.718 tūkst. eurų sumą pinigais ir 4.078 tūkst. eurų sumą pinigais. Grupė ir Bendrovė iš nekonsoliduojamos dukterinės įmonės įsigijo valdomo investicinio fondo „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ vienetų už 217 tūkst. eurų, įskaitant juos kaip sumokėtus nekonsoliduojamos dukterinės įmonės dividendus.

2019 m. Grupė ir Bendrovė į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, papildomai investavo 89 tūkst. eurų pinigais ir pardavė jo atitinkamai už 1.686 tūkst. eurų sumą pinigais ir 99 tūkst. eurų sumą pinigais. Grupė ir Bendrovė iš nekonsoliduojamos dukterinės įmonės įsigijo valdomo investicinio fondo „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ vienetų už 5.175 tūkst. eurų. 5.170 tūkst. eurų suma buvo įskaityta kaip sumokėti nekonsoliduojamos dukterinės įmonės dividendai.

Kotiruojamų paprastųjų akcijų ir listinguojamų obligacijų tikroji vertė yra nustatyta pagal skelbtas kainų kotiruotes aktyvioje rinkoje (1 lygis).

Skolos vertybinių popierių kredito kokybė gali būti vertinama pagal emitento išorinius kredito reitingus:

	Grupė	
	2020 m.	2019 m.
„Moody’s“ reitingai		
Nuo BA1 iki BA3	-	377
	-	377

14 Suteiktos paskolos

2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės suteiktos paskolos, kurių nominaliosios vertės atitinkamai sudarė 682 tūkst. eurų ir 682 tūkst. eurų, buvo nuvertėjusios ir pilnai nuvertintos nuo 2009 m. Dėl 9-ojo TFAS taikymo įtakos suteiktos paskolos buvo nurašytos, bet joms toliau taikoma vykdymo užtikrinimo veikla.

15 Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	2.430	2.254	882	78
Gautini dividendai (įskaitant gautinas sumas sumažinus įstatinį kapitalą)	-	-	-	-
Gautini mokesčiai, bendraja verte	9	8	-	-
Sutarties turtas	303	95	-	-
Atėmus: abejotinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	(8)	(8)	-	-
	<u>2.734</u>	<u>2.349</u>	<u>882</u>	<u>78</u>

Abejotinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas per 2020 m. ir 2019 m. yra įtrauktas į „finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimo“ straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pirkėjų įsiskolinimų ir kitos gautinos sumos yra be palūkanų, o jų apmokėjimo terminas paprastai yra 10–30 dienų. Gautinos sumos iš susijusių šalių detalčiau aprašytos 26-oje pastaboje

Pasikeitimas Grupės ir Bendrovės gautinų sumų vertės sumažėjimo sąskaitoje yra toks:

	Grupė	Bendrovė
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	148	139
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	-	-
Nurašytos sumos	(1)	-
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	(139)	(139)
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	8	-
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	-	-
Nurašytos sumos	-	-
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	-	-
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	8	-

Grupės pirkėjų įsiskolinimų, kitų gautinų sumų ir sutarties turto senėjimo analizė 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d.:

	Pirkėjų įsiskolinimai, nepradelsti ir nenuvertėję					Iš viso
	Mažiau nei 30 dienų	30–90 dienų	90–180 dienų	Daugiau nei 180 dienų		
2020 m. gruodžio 31 d.						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	2.422	-	-	-	8	2.430
Sutarties turtas	303	-	-	-	-	303
Tikėtini kredito nuostoliai	-	-	-	-	(8)	(8)
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas, atėmus tikėtinius nuostolius	2.725	-	-	-	-	2.725
2019 m. gruodžio 31 d.						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	2.244	-	2	-	8	2.254
Sutarties turtas	95	-	-	-	-	95
Tikėtini kredito nuostoliai	-	-	-	-	(8)	(8)
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas, atėmus tikėtinius nuostolius	2.339	-	2	-	-	2.341

15 Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas (tęsinys)

Bendrovės pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų senėjimo analizė 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d.:

	Pirkėjų įsiskolinimai, nepradelsti ir nenuvertėję	Mažiau nei 30 dienų	30–90 dienų	90–180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	Iš viso
2020 m. gruodžio 31 d.						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	882	-	-	-	-	882
Tikėtini kredito nuostoliai	-	-	-	-	-	-
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, atėmus tikėtinus nuostolius	882	-	-	-	-	882
2019 m. gruodžio 31 d.						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	78	-	-	-	-	78
Tikėtini kredito nuostoliai	-	-	-	-	-	-
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, atėmus tikėtinus nuostolius	78	-	-	-	-	78

16 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Pinigai banke	5.741	5.577	762	617
	<u>5.741</u>	<u>5.577</u>	<u>762</u>	<u>617</u>

Pinigai banke uždirba palūkanas pagal kintamas palūkanų normas, atsižvelgiant į kiekvienos dienos bankų indėlių palūkanų normas.

Grupės ir Bendrovės pinigai ir pinigų ekvivalentai nėra įkeisti.

2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bendrovė turėjo buvusius terminuotuosius indėlius bankrutavusiame AB banke „Snoras“, kurių terminas ilgesnis nei 3 mėnesiai ir kurių visai apskaitinei vertei buvo pripažintas vertės sumažėjimas. Dėl 9-ojo TFAS taikymo įtakos 2018 m. sausio 1 d. jie buvo nurašyti, bet jiems toliau taikoma vykdymo užtikrinimo veikla (bendroji vertė – 3.122 tūkst. eurų).

Visi grynujų pinigų likučiai finansinių ataskaitų sudarymo dieną turi mažą kredito riziką, o vertės sumažėjimo nuostoliai, nustatyti pagal 12 mėnesių tikėtinus kredito nuostolius, sudaro nereikšmingą sumą.

Pinigų kredito kokybė gali būti vertinama pagal bankų išorinius kredito reitingus:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
„Moody's“ reitingai				
„Prime-1“	653	2.504	12	14
„Prime-2“	5.088	3.073	750	603
„Prime-3“	-	-	-	-
	<u>5.741</u>	<u>5.577</u>	<u>762</u>	<u>617</u>

17 Įstatinis kapitalas, akcijų priedai ir savos akcijos

Įstatinį acinį kapitalą sudaro 11.918.899 paprastosios vardinės akcijos (2019 m. gruodžio 31 d. – 11.918.899), kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 0,29 euro. Visos išleistos akcijos yra pilnai apmokėtos.

2019 m. pokyčiai

2019 m. gegužės 23 d. Juridinių asmenų registre buvo įregistruotas padidintas Bendrovės įstatinis kapitalas. Nuo šios dienos visas išleistas paprastųjų vardinių akcijų kiekis yra 11.918.899 vnt., kurių kiekvienos nominalioji vertė yra lygi 0,29 euro. Bendrovės įstatinis kapitalas yra lygus 3.456.480,71 euro. Buvo išleistos 52.906 paprastosios vardinės akcijos, kurių emisijos kaina – 1 euras. Šios akcijos buvo išleistos, siekiant Grupės darbuotojams realizuoti 2016 m. suteiktus opcionus.

Nuo 2019 m. gegužės 28 d. iki 2019 m. birželio 10 d. Bendrovė vykdė savų akcijų supirkimą per oficialaus siūlymo rinką. Maksimalus superkamų akcijų kiekis – 200.000 vnt. Supirkimo kaina – 5,67 euro už akciją. Buvo supirkta 2.552 vnt. akcijų (0,02 % įstatinio kapitalo) už 14 tūkst. eurų, įskaitant tarpininkavimo mokesčius. Už akcijas atsiskaityta 2019 m. birželio 12 d.

2020 m. pokyčiai

Įgyvendinant 2017 m. suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, 2020 m. birželio 3 d. Grupės darbuotojams buvo parduota 78.867 vnt. Bendrovės savų akcijų už 15 tūkst. eurų (vienos akcijos pardavimo kaina 0,20 eurų), jų įsigijimo savikaina buvo 319 tūkst. eurų. Akcijų pardavimo nuostoliu (304 tūkst. eurų) buvo sumažintas savų akcijų įsigijimo rezervas.

18 Rezervai

Pasikeitimai privalomajame ir kituose rezervuose buvo tokie:

Grupė	Privalomasis rezervas	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Rezervas akcijoms suteikti	Mokėjimų akcijomis rezervas	Iš viso
2018 m. gruodžio 31 d.	503	11.121	900	224	12.748
Pervedimai į rezervas	6	-	-	-	6
Mokėjimas akcijomis	-	-	-	408	408
2019 m. gruodžio 31 d.	509	11.121	900	632	13.162
Pervedimai į rezervas	110	-	-	-	110
Mokėjimas akcijomis	-	-	-	325	325
Savų akcijų pardavimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	-	(304)	-	-	(304)
2020 m. gruodžio 31 d.	619	10.817	900	957	13.293

Bendrovės rezervai yra tokio pat dydžio kaip Grupėje, išskyrus privalomąjį rezervą, kuris lygus 473 tūkst. eurų 2018 m., 2019 m. ir 2020 m. gruodžio 31 d.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5 % grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal įstatymų nustatyta tvarka parengtas finansines ataskaitas, kol rezervas pasieks 10 % įstatinio kapitalo. Šis rezervas gali būti panaudotas tik sukauptiems nuostoliams padengti.

Savų akcijų įsigijimo rezervas

Savų akcijų įsigijimo rezervas yra sudaromas savų akcijų įsigijimui, kad būtų galima palaikyti jų likvidumą ir valdyti kainos svyravimus. Jis yra sudaromas iš paskirstytojo pelno visuotinio acininkų susirinkimo metu acininkams nusprendus. Rezervas negali būti naudojamas įstatinio kapitalo didinimui. Rezervo dydis negali kisti, kai Bendrovė įsigyja savų akcijų, bet jis sumažinamas, kai savos akcijos yra anuliuojamos. Visuotiniame acininkų susirinkime acininkai gali nuspręsti sumas, nepanaudotas savų akcijų įsigijimui, pervesti į nepaskirstytąjį pelną.

18 Rezervai (tęsinys)

Rezervas akcijoms suteikti

Rezervas akcijoms suteikti yra sudaromas, kai akcijos suteikiamos išleidžiant naują akcijų emisiją. Rezervo akcijoms suteikti dydis turi būti ne mažesnis už suteikiamų akcijų emisijos kainų sumą, kai akcijos suteikiamos neatlygintinai, ir (arba) suteikiamų akcijų emisijos kainų sumos ir sumų, kurias už akcijas moka jas įgyjantys asmenys, skirtumą, kai akcijos suteikiamos iš dalies atlygintinai.

Mokėjimų akcijomis rezervas

Mokėjimo akcijomis rezerve yra pripažįstama mokėjimų Grupės darbuotojams nuosavybės priemonėmis vertė.

Bendrovė kasmet Grupės darbuotojams pasiūlo akcijų pasirinkimo sandorius. Su kai kuriais konsoliduojamų dukterinių įmonių pagrindiniais darbuotojais yra pasirašytos sutartys, kurios nustato jų premijų principus. Šiose sutartyse, išskyrus vieną, darbuotojai turi teisę pasirinkti gauti fiksuotą pinigų sumą arba akcijų opcioną. Viena sutartis nustato tik akcijų opciono teisę. Dviejose konsoliduojamose dukterinėse įmonėse yra premijų planai, pagal kuriuos darbuotojai po audituotų finansinių ataskaitų išleidimo gali pasirinkti akcijų opcionus vietoje fiksuotų pinigų alternatyvos. Darbuotojo pasirinkimas yra neatšaukiamas. Visais šiais minėtais atvejais akcijų opcionų kiekis apskaičiuojamas fiksuotą pinigų sumą padalinus iš akcijų opcionų vertės. Pastaroji nustatoma kaip skirtumas tarp audituoto konsoliduoto nuosavo kapitalo, tenkančio akcijai metų pabaigoje, arba metų pabaigos akcijos kainos, priklausomai nuo to, kuris iš šių dydžių didesnis, ir opciono įvykdymo kainos. Pagrindinės sutarčių sąlygos:

- darbuotojas įgyja teisę įsigyti akcijas praėjus trejiems metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis pasinaudojimas šia teise negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- kai kurie sandoriai turi teisių gauti akcijas sąlygų, susijusių su paslaugomis. Dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje per trejus metus, jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta.
- suėjus pasinaudojimo teise įsigyti akcijas terminui, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama darbuotojui pardavus Bendrovės turimas savas akcijas, arba pasiūlius jam pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- akcijų pasirinkimo sandorių darbuotojas negali perleisti.

Mokėjimų akcijomis vertė apskaičiuota naudojant „Black-Scholes“ metodą. Vertei skaičiuoti imtas istorinis akcijos kainos kintamumo dydis.

Toliau pateikiama Bendrovės suteiktų akcijų pasirinkimo sandorių suvestinė:

	Akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, tūkst.	
	2020 m.	2019 m.
Likutis sausio 1 d.	242	201
Suteikta per metus	317	70
Už suteiktas paslaugas sukaupto kiekio metų pabaigoje pokytis	(33)	24
Atimti	(1)	-
Įvykdyti	(79)	(53)
Likutis gruodžio 31 d.	446	242
Gruodžio 31 d. įvykdytos akcijų suteikimo sąlygos ir sandoriai vykdytini	161	166

2020 m. birželio 3 d. Grupės darbuotojai įgyvendino 2017 m. suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, įsigydami Bendrovės nuosavas akcijas už 0,20 eurų akcijai. Akcijų įsigijimo kaina buvo sumažinta nuo 1 euro iki 0,20 eurų, kad atspindėtų patvirtintus ir išmokėtus 0,80 eurų dividendus akcijai. Akcijų kaina akcijų pasirinkimo sandorių įvykdymo dieną buvo 6,9 euro.

2019 m. gegužės mėnesį Grupės darbuotojai įgyvendino 2016 m. suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, įsigydami Bendrovės naujai išleistas akcijas už 1 eurą akcijai. Akcijų kaina akcijų pasirinkimo sandorių įvykdymo dieną buvo 5,75 euro.

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2020 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

18 Rezervai (tęsinys)

Mokėjimų akcijomis rezervas (tęsinys)

Akcijų pasirinkimo sandoriai, galiojantys metų pabaigoje, turi šias pabaigos datas, bei duomenys, naudoti nustatant jų tikrąją vertę, pateikti toliau:

2020 m. gruodžio 31 d.		Akcijų pasirinkimo sandoriai, tūkst.	Akcijos kainos tūkst.	Akcijos kintamo dydis	Numatoma dividendų norma	Nerizikinga palūkanų norma	Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė
Pabaigos data							
Suteikta 2016 m. rugpjūčio 11 d.	2023 m. balandžio 30 d.	25	4,00	40,87%	0%	(0,422%)	3,06
Suteikta 2018 m. gegužės 3 d.	2021 m. gegužės 3 d.	60	5,25	32,38%	0%	(0,423%)	4,24
Suteikta 2019 m. gegužės 6 d.	2022 m. gegužės 6 d.	69	5,65	30,90%	0%	(0,566%)	4,63
Suteikta 2020 m. gegužės 25 d.	2023 m. gegužės 25 d.	60	6,75	30,74%	0%	(0,675%)	5,73
Suteikta 2020 m. liepos 1 d.	2023 m. liepos 15 d.	232	7,00	30,76%	0%	(0,667%)	0,71
Iš viso		-	446	-	-	-	-

2019 m. gruodžio 31 d.		Akcijų pasirinkimo sandoriai, tūkst.	Akcijos kainos tūkst.	Akcijos kintamo dydis	Numatoma dividendų norma	Nerizikinga palūkanų norma	Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė
Pabaigos data							
Suteikta 2016 m. rugpjūčio 11 d.	2023 m. balandžio 30 d.	25	4,00	40,87%	0%	(0,422%)	3,06
Suteikta 2017 m. gegužės 3 d.	2020 m. gegužės 3 d.	14	4,35	33,58%	0%	(0,641%)	3,33
Suteikta 2017 m. gegužės 16 d.	2020 m. gegužės 3 d.	65	4,55	33,60%	0%	(0,578%)	3,53
Suteikta 2018 m. gegužės 3 d.	2021 m. gegužės 3 d.	60	5,25	32,38%	0%	(0,423%)	4,24
Suteikta 2019 m. gegužės 6 d.	2022 m. gegužės 6 d.	70	5,65	30,90%	0%	(0,566%)	4,63
Sukaupta 2019 m. gruodžio 31 d.	2023 m. balandžio 30 d.	8	6,80	29,95%	0%	(0,548%)	5,78
Iš viso		-	242	-	-	-	-

2020 m. ir 2019 m. mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažįstamos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Išmokos darbuotojams“ tikrąją akcijų pasirinkimo sandorių vertę. 2020 m. ir 2019 m. Grupė pripažino atitinkamai 129 tūkst. eurų ir 178 tūkst. eurų sąnaudų. Grupėje 196 tūkst. eurų įsipareigojimas buvo perklasifikuotas į mokėjimų akcijomis rezervą, kai darbuotojai pasirenko akcijų opcionus vietoje pinigų alternatyvos. 2020 m. ir 2019 m. Grupė pripažino atitinkamai 736 tūkst. eurų ir 620 tūkst. eurų sąnaudų iš mokėjimų akcijų sandorių pinigų alternatyva. 2020 m. Bendrovė pripažino 26 tūkst. eurų sąnaudų ir 298 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. 2019 m. Bendrovė pripažino 28 tūkst. eurų sąnaudų ir 380 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. Mokėjimų akcijomis susitarimo pinigų alternatyvos nepripažintas įsipareigojimas dėl nesuteiktų paslaugų sąlygos yra lygus 236 tūkst. eurų. Nepripažintos mokėjimų nuosavybės priemonėmis sąnaudos dėl nesuteiktų paslaugų sąlygos yra lygios 196 tūkst. eurų.

19 Gautos paskolos

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovė ir Grupė nėra gavusios paskolų. 2020 m. liepos mėn. Bendrovė pasiskolino 27 tūkst. eurų iš UAB „Aktyvo“.

Gautoms paskoloms metų eigoje taikomas faktinių palūkanų normos svertinis vidurkis:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Gautos paskolos	3%	-	3%	-

Įsipareigojimų, susijusių su finansine veikla (paskolos), pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje (nuomos įsipareigojimų pokyčiai pateikti 25 pastaboje):

	Bendrovė
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	-
Per metus gautos paskolos	27
Sumokėtos palūkanos	-
Palūkanų sąnaudos	1
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	28

20 Skolos tiekėjams

Skolos tiekėjams yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 14–60 dienų. Su susijusiomis šalimis susijusių skolų terminai ir sąlygos aprašyti 26-oje pastaboje.

21 Sutartiniai įsipareigojimai

Sutartinių įsipareigojimų pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

Grupė	2020 m.	2019 m.
Likutis sausio 1 d.	785	197
Per laikotarpį gauti pinigai veiklos įsipareigojimų vykdymui	532	633
Per laikotarpį pripažintos pajamos dalinai įvykdžius veiklos įsipareigojimus	(111)	(45)
Likutis gruodžio 31 d.	1.206	785
Ilgalaikiai sutartiniai įsipareigojimai	1.068	700
Trumpalaikiai sutartiniai įsipareigojimai	138	85

22 Kiti įsipareigojimai

Kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai parodyti lentelėje:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
<u>Finansiniai įsipareigojimai</u>				
Mokėtini dividendai	613	363	613	363
Neapibrėžtasis atlygis – finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	18	36	-	-
Kitos mokėtinos sumos	269	325	19	17
	900	724	632	380
<u>Nefinansiniai įsipareigojimai</u>				
Mokėtini atlyginimai, premijų planai (neįskaitant mokėjimo akcijomis susitarimo pinigų alternatyvos) ir socialinio draudimo įmokos	729	427	114	49
Mokėjimo akcijomis susitarimo pinigų alternatyva ir socialinio draudimo įmokos	835	813	-	-
Mokėtini mokesčiai	16	28	-	-
Kitos mokėtinos sumos	-	-	-	-
	1.580	1.268	114	49
Iš viso kitų trumpalaikių ir ilgalaikių įsipareigojimų	2.480	1.992	746	429
Ilgalaikiai įsipareigojimai	136	100	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	2.344	1.892	746	429

23 Finansinis rizikos valdymas

23.1 Finansinės rizikos veiksniai

Vykdydama rizikos valdymą, Grupė pagrindinį dėmesį skiria finansinei (kredito, rinkos, likvidumo), veiklos ir teisinei rizikoms. Grupės lygmenyje strateginį rizikos valdymą vykdo valdyba. Veiklos rizikos valdymą atlieka kiekvienos įmonės direktoriai. Pagrindinis finansinės rizikos valdymo tikslas yra nustatyti rizikos ribas ir vėliau užtikrinti, kad rizikos mastas šių ribų neviršytų. Vykdamas veiklos ir teisinės rizikos valdymą, siekiama užtikrinti tinkamą vidaus taisyklių ir procedūrų funkcionavimą tam, kad veiklos ir teisinė rizikos būtų sumažintos.

Pagrindinius Grupės ir Bendrovės finansinius įsipareigojimus sudaro skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos. Pagrindinis šių finansinių įsipareigojimų tikslas – padidinti Grupės ir Bendrovės veiklos finansavimą. Grupė ir Bendrovė turi įvairaus finansinio turto: pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, suteiktos paskolos, investicijos į nuosavybės ir skolos vertybinius popierius, terminuotieji indėliai banke ir iš pagrindinės veiklos gaunami pinigai. Iki šiol Grupė ir Bendrovė nenaudojo išvestinių finansinių priemonių rizikai mažinti, nes, vadovybės nuomone, tam nebuvo poreikio.

Grupė yra valdoma taip, kad pagrindinės jos vykdomos veiklos būtų nepriklausomos viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurį valdomą verslą, nesukuriant rizikos Bendrovei ir Grupei.

Bendrovė vykdo politiką, pagal kurią nesuteikia Grupės įmonėms garantijų ar laidavimų. Grupės įmonės paprastai neteikia garantijų viena kitai.

Pagrindinės iš finansinių priemonių kylančios rizikos yra rinkos rizika (įskaitant užsienio valiutos riziką, pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos riziką, kainos riziką), likvidumo rizika ir kredito rizika. Rizikos yra įvardytos ir aprašytos toliau.

Kredito rizika

Kredito rizika yra rizika, kad viena finansinės priemonės šalis patirs finansinių nuostolių, nes kita šalis neįvykdys savo prievolės. Kredito rizika kyla dėl pinigų ir pinigų ekvivalentų, indėlių bankuose ir kitose finansinėse institucijose, taip pat dėl nesumokėtų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų, negrąžintų suteiktų paskolų bei skolos vertybinių popierių.

Grupės kredito rizika yra vertinama atskirai pagal segmentus.

Maksimali galima kredito rizika ir prekybos ir kitų gautinų sumų bei suteiktų paskolų vertės sumažėjimas yra atskleistas 14 ir 15 pastabose. Maksimali kredito rizika, susijusi su suteiktomis paskolomis, klasifikuotomis kaip investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones, vertinamomis tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, yra lygi jų apskaitinei vertei – 297 tūkst. eurų 2020 m. gruodžio 31 d. ir 1.750 tūkst. eurų 2019 m. gruodžio 31 d. 15 pastaboje taip pat atskleidžiama pirkėjų įsiskolinimų kredito kokybė. Grupė ir Bendrovė nesudarė jokių reikšmingų sandorių už Lietuvos ir Latvijos ribų.

Kredito riziką dėl kito Grupės ir Bendrovės finansinio turto, kurį sudaro indėliai bankuose bei pinigai ir pinigų ekvivalentai, riboto naudojimo pinigai bei skolos vertybiniai popieriai, Grupė ir Bendrovė patiria dėl prekybos partnerių įsipareigojimų nesilaikymo. Maksimali kredito rizikos suma lygi šių priemonių apskaitinei vertei.

Maksimali galima kredito rizika yra:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Prekybos ir kitos gautinos sumos	2.422	2.246	882	78
Suteiktos paskolos	297	1.750	297	1.750
Obligacijos	-	377	-	-
Pinigai bankuose	5.741	5.577	762	617
	<u>8.460</u>	<u>9.950</u>	<u>1.941</u>	<u>2.445</u>

Pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos rizika

Grupė ir Bendrovė patiria palūkanų normos kitimo riziką visų pirma dėl įsipareigojimų, kuriems nustatytos kintamos palūkanų normos, ir dėl turimų obligacijų.

2019 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bendrovė nebuvo gavusios paskolų. 2020 m. gruodžio 31 d. Bendrovė ir Grupė yra gavusios paskolas iš nekonsoliduojamos dukterinės įmonės su vieniems metams fiksuota palūkanų norma. Bendrovė ir Grupė yra suteikusios paskolas nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms su vieniems metams fiksuota palūkanų norma. Todėl Grupė ir Bendrovė iš suteiktų paskolų nepatiria pinigų srautų palūkanų normos rizikos.

2019 m. dėl obligacijų su fiksuota palūkanų norma Grupė susiduria su tikrosios vertės palūkanų normos rizika, bet ji nėra reikšminga.

23 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

23.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Akcijų kainos rizika

Grupė ir Bendrovė patiria nuosavybės vertybinių popierių kainos riziką dėl jų turimų investicijų, kurios finansinės būklės ataskaitoje klasifikuojamos kaip investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Grupė ir Bendrovė nepatiria biržos prekių kainos rizikos. Siekdamas valdyti nuosavybės vertybinių popierių kainos riziką, Grupė ir Bendrovė diversifikuoja savo portfelį.

Grupės ir Bendrovės investicijos į kitų įmonių akcijas, kuriomis viešai prekiaujama, yra įtrauktos į OMX Baltijos šalių biržų lyginamąjį gražos indeksą (OMXBBGI).

Lentelėje toliau pateikta akcijų indekso padidėjimo / sumažėjimo įtaka Grupės ir Bendrovės pelnui prieš apmokestinimą. Analizė grindžiama prielaida, kad akcijų indeksas padidėjo (sumažėjo) 20 proc., visiems kitiems kintamiesiems nekintant, ir visos Grupės ir Bendrovės valdomos nuosavybės priemonės kito remiantis istorine akcijų kainos koreliacija su indeksu.

Indeksas	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
OMXBBGI	4.480	3.806	3.994	3.420

Metų pelnas prieš apmokestinimą padidės (sumažės) dėl pelno (nuostolių) iš nuosavybės vertybinių priemonių, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Užsienio valiutos rizika

Dėl vykdomos veiklos Grupės finansinės būklės ataskaitai gali turėti įtakos pateikimo valiutos kurso pokyčiai. Grupės ir Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labiausiai tikėtinų būsimų pardavimų ir pirkimų kiekviena užsienio valiuta. Grupė ir Bendrovė nesinaudoja jokiais finansinėmis priemonėmis, padedančiomis apsidrausti nuo užsienio valiutos rizikos, nes ji nėra didelė.

Užsienio valiutos rizika Grupėje ir Bendrovėje nėra didelė, nes dauguma piniginio turto ir įsipareigojimų yra denominuoti eurais. 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. tik nedidelė Grupės ir Bendrovės turto dalis buvo denominuota užsienio valiuta.

Likvidumo rizika

Grupės ir Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti pakankamą finansavimą per atitinkamas kredito priemones, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytus įsipareigojimus. Grupės ir Bendrovės likvidumo rizika kontroliuojama konsoliduojamų dukterinių įmonių lygmenyje. Grupės ir Bendrovės tikslas yra išlaikyti pusiausvyrą tarp finansavimo tęstinumo ir lankstumo, naudojant bankų paskolas. Likvidumo rizikos valdymas yra padalintas į ilgalaikio ir trumpalaikio likvidumo rizikos valdymą.

Trumpalaikio likvidumo rizikos valdymo tikslas yra tenkinti kasdienį lėšų poreikį. Kiekvienas veiklos segmentas savarankiškai planuoja savo vidinius pinigų srautus. Grupės ir Bendrovės trumpalaikis likvidumas yra kontroliuojamas kas mėnesį tikrinant likvidumo būklę ir lėšų poreikį atitinkamai pagal Grupės veiklos segmentus.

Ilgalaikio likvidumo rizika yra kontroliuojama, analizuojant būsimų pinigų srautų prognozes, atsižvelgiant į galimus finansavimo šaltinius. Prieš patvirtinant naują Grupės ir Bendrovės investavimo projektą, įvertinamos galimybės pritraukti reikiamas lėšas. Pagrindinė taikoma taisyklė – tai Grupės įmonių finansavimas ar skolinimasis iš jų per patronuojančią bendrovę, siekiant sumažinti iki minimumo tiesioginį skolinimąsi tarp skirtingų veiklos segmentų.

23 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

23.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinami Grupės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminai 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:

	Parei- kalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Nuomos įsipareigojimai	-	100	293	1.370	-	1.763
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	229	-	-	-	229
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte	-	-	18	-	-	18
Kiti įsipareigojimai	613	268	1	-	-	882
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	613	597	312	1.370	-	2.892
Nuomos įsipareigojimai	-	95	284	1.397	276	2.052
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	369	-	-	-	369
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte	-	-	18	18	-	36
Kiti įsipareigojimai	363	324	1	-	-	688
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	363	788	303	1.415	276	3.145

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminai 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:

	Parei- kalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Finansinės nuomos įsipareigojimai	-	6	19	98	-	123
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	3	-	-	-	3
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	613	19	-	-	-	632
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	613	28	19	98	-	758
Finansinės nuomos įsipareigojimai	-	6	19	99	23	147
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	7	-	-	-	7
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	363	17	-	-	-	380
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	363	30	19	99	23	534

Grupės likvidumo rodiklis (visas trumpalaikis turtas / visi trumpalaikiai įsipareigojimai) 2020 m. gruodžio 31 d. buvo apie 3,00 (3,56 – 2019 m. gruodžio 31 d.). Bendrovės likvidumo rodiklis 2020 m. gruodžio 31 d. buvo apie 2,11 (5,26 – 2019 m. gruodžio 31 d.). Vadovybė stebi Grupės ir Bendrovės likvidumo būklę ir, atsižvelgdama į situaciją rinkoje, imasi veiksmų, reikalingų likvidumo būklės gerinimui.

23 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

23.2 Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Grupė ir Bendrovė išlaikytų gerą mokumą ir tenkintų atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdamas palaikyti savo verslą ir padidinti iki maksimumo akcininkams teikiamą naudą. Bendrovės vadovybė kontroliuoja, kad jos investicijos atitiktų teisės aktuose ir paskolų sutartyse nustatytus reikalavimus, taikomus kapitalui, bei teikia reikalingą informaciją Grupės vadovybei.

Grupės ir Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną.

Grupė ir Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdamos į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali koreguoti akcininkams išmokamų dividendų sumą, gražinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas. 2020 m. ir 2019 m. nebuvo padaryta jokių kapitalo valdymo tikslų, politikos ar proceso pakeitimų.

Lietuvos Respublikos acinių bendrovių įstatyme reikalaujama, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50 % jos įstatinio kapitalo. 2020 ir 2019 m. gruodžio 31 d. visos Grupės konsoliduojamos dukterinės įmonės laikėsi minėto įstatymo reikalavimo. Vadovaujantis Latvijos Respublikos valstybės finansuojamų pensijų įstatymu, investicijų valdymo įmonės įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 500 tūkst. eurų, jei ji valdo pensijų fondus, kurių bendras turto dydis yra iki 50 mln. eurų, bei įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 1.000 tūkst. eurų, jei ji valdo pensijų fondus, kurių bendras turto dydis yra iki 100 mln. eurų. 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. IPAS „INVL Asset Management“ laikėsi minėtų reikalavimų.

Bendrovės dukterinės įmonės UAB „INVL Asset Management“ ir UAB FMĮ „INVL Finasta“ savo kapitalą bei visą susijusią riziką valdo vadovaudamosi Lietuvos banko nustatytais reikalavimais. Bendrovės dukterinė įmonė IPAS „INVL Asset Management“ savo kapitalą bei visą susijusią riziką valdo vadovaudamosi Latvijos finansų ir kapitalo rinkos komisijos nustatytais reikalavimais. Įmonės yra pasitvirtinusios bendrą rizikos lygį, kuriam esant minimalus kapitalo pakankamumo reikalavimas nebūtų pažeistas ir neiškiltų reali grėsmė jį pažeisti. UAB „INVL Asset Management“ užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuojamas įmonės nuosavas lėšas padalinus iš reikalaujamo kapitalo sumos, pagal Lietuvos banko reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 1,0. UAB FMĮ „INVL Finasta“ užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuojamas įmonės nuosavas lėšas padalinus iš bendros rizikos sumos, pagal Lietuvos banko reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 8 proc. IPAS „INVL Asset Management“ nuosavas lėšos negali būti mažesnės už 1) minimalaus pradinio kapitalo ir papildomų bendrų nuosavų lėšų sumą arba 2) 25 procentus visos praėjusių ataskaitinių metų fiksuotų išlaidų ar fiksuotų pridėtinųjų išlaidų sumos. Pirmiau paminėtos konsoliduojamos dukterinės įmonės 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. laikėsi šių reikalavimų.

24 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Grupės valdomi fondai ir individualūs portfeliai

Grupės valdomų fondų grynasis turtas ar įsipareigojimai (priklausomai nuo to, kokia bus apskaičiuota valdymo mokesčio suma), individualių portfelių grynojo turto vertės bei valdomų uždarojo tipo investicinių bendrovių kapitalizacija (nėra eliminuotas tarpusavio investavimas):

	2020 m.	2019 m.
	Neaudituoja	Neaudituoja
II-os pakopos pensijų fondai	753.359	622.876
III-ios pakopos pensijų fondai	56.232	41.084
Investiciniai fondai	52.015	55.661
Klientų portfeliai	87.283	74.993
Alternatyvių investicijų fondai	241.700	183.738
Uždarojo tipo investicinės bendrovės	53.512	60.879
Iš viso	1.244.101	1.039.231

Grupės saugomas klientų turtas

2020 m. gruodžio 31 d. konsoliduojama dukterinė įmonė UAB FMJ „Finasta“ saugo 125.549 tūkst. eurų kliento turto (vertybinių popierių ir piniginių lėšų; 2019 m. gruodžio 31 d. – 119.325 tūkst. eurų.

BSGF

2020 m. gruodžio 31 d. neįvykdytas įsipareigojimas investuoti į BSGF sudarė 12.778 eurų sumą. 2019 m. gruodžio 31 d. neįvykdytas įsipareigojimas investuoti į BSGF sudarė 16.569 eurų sumą.

Mokesčių įstatymai

Mokesčių administratorius gali bet kuriuo metu patikrinti Bendrovės ir jos Lietuvoje veikiančių konsoliduojamų dukterinių įmonių apskaitos, sandorių ir kitus dokumentus, apskaitos įrašus bei mokesčių deklaracijas už einamuosius ir 3 praėjusius kalendorinius metus, o tam tikrais atvejais už einamuosius ir 5 arba 10 praėjusių kalendorinių metų bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybės nuomone, šiuo metu nėra aplinkybių, kurios lemtų reikšmingų įsipareigojimų Grupei ir Bendrovei atsiradimą šiuo atžvilgiu. Veikla Latvijos Respublikoje nėra apmokestinama pelno mokesčiu. Vietoje einamųjų metų pelno apmokestinimo, mokestis taikomas tik paskirsčius pelną, t. y. išmokėjus dividendus.

25 Nuoma

Bendrovė yra sudariusi patalpų ir automobilių stovėjimo vietų nuomos sutartį. Nuomos terminas yra iki 2025 m. Nuomos sutartyje nėra numatytas nuomos nutraukimas ir pratęsimas. Bendrovė gali tik subnuomoti patalpas Grupės įmonėms, tačiau ji nėra sudariusi jokių subnuomos sutarčių. Grupė turi keletą patalpų ir automobilių stovėjimo vietų nuomos sutarčių. Nuomos terminai buvo iki 2021 m. ir 2025 m., išskyrus nuomą, kurios terminas 2019 m. gruodžio 31 d. yra trumpesnis nei 12 mėnesių. Grupė šią nuomą pripažino kaip trumpalaikę. 2020 m. gruodžio 31 d. nuomos terminai buvo nuo 2021 m. iki 2025 m. Grupės nuomos sutartyse nėra numatytas vienašališkas nuomos termino pratęsimas. Kai kuriose sutartyse yra numatytos nutraukimo galimybės, tačiau Grupė tikisi, kad jomis nepasinaudos. Paprastai Grupė negali perduoti ir subnuomoti išnuomoto turto, išskyrus tai, kad kai kuriose sutartyse yra numatyta teisė subnuomoti patalpas Grupės įmonėms. Tačiau Grupė nėra sudariusi jokių subnuomos sutarčių. Daugumoje nuomos sutarčių yra indeksavimo sąlyga, pagrįsta vartotojų kainų indekso pokyčiais. Nuomos sąlygose nėra Grupės ir Bendrovės veiklos apribojimų, susijusių su dividendais, papildomomis paskolomis ar papildomomis nuomos sutartimis.

Naudojimo teise valdomas turtas pripažįstamas kaip ilgalaikis materialusis turtas ir atskleidžiamas 9 pastaboje. Nuomos įsipareigojimų terminų analizė yra atskleista 23.1 pastaboje (likvidumo rizika).

Toliau pateikiamos 2020 m. pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažintos sumos:

	Grupė	Bendrovė
Naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimas	(297)	(18)
Palūkanų sąnaudos (įskaičiuotos į finansines sąnaudas)	(130)	(10)
Trumpalaikės nuomos išlaidos	(12)	-

25 Nuoma (tęsinys)

Toliau pateikiamos 2019 m. pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažintos sumos:

	Grupė	Bendrovė
Naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimas	(245)	(18)
Palūkanų sąnaudos (įskaičiuotos į finansines sąnaudas)	(124)	(11)
Trumpalaikės nuomos išlaidos	(25)	-

Dėl finansinės veiklos atsirandantys įsipareigojimų pokyčiai (nuomos įsipareigojimai) pateikti toliau:

	Grupė	Bendrovė
Likutis 2019 m. sausio 1 d. (16-ojo TFAS įtaka)	1.510	121
Nuomos įmokos	(198)	(14)
Sumokėtos palūkanos	(124)	(11)
Palūkanų sąnaudos	124	11
Padidinimas	297	3
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	1.609	110
Nuomos įmokos	(250)	(14)
Sumokėtos palūkanos	(130)	(10)
Palūkanų sąnaudos	130	10
Padidinimas	85	2
Nutraukimas	(6)	-
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	1.438	98

26 Susijusių šalių sandoriai

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

2020 m. ir 2019 m. Grupės susijusiomis šalimis buvo nekonsoliduotos dukterinės įmonės, asocijuotosios įmonės, Bendrovės akcininkai, kurie turi bendrą kontrolę arba reikšmingą įtaką (1 pastaba), ir pagrindiniai vadovai, įskaitant pagrindinių vadovų ir akcininkų, turinčių reikšmingą įtaką ar bendrą kontrolę, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmonės, taip pat įmonės, kuriose akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra pagrindiniai vadovai arba turi joms reikšmingą įtaką. Prie kitų susijusių šalių priskirtos įmonės, palikusios Grupę dėl 2014 m. įvykdyto atskyrimo, nes akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra šių įmonių pagrindiniai vadovai arba joms turi reikšmingą įtaką, ir valdomi fondai.

Iš susijusių šalių gautinos sumos yra parodytos apskaitine verte. Jos apima paskolas nekonsoliduojamoms dukterinėms ir asocijuotosioms įmonėms, kurios laikomos investicijomis į nekonsoliduotas dukterines ir asocijuotąsias įmones. „Pardavimo ir kitų pajamų“ ir „Pirkimų“ stulpeliuose pateikiamos atitinkamai palūkanų pajamos ir sąnaudos.

Grupės sandoriai su nekonsoliduojamomis dukterinėmis įmonėmis 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

2020 m. Grupė	Pardavimo ir kitos		Iš susijusių šalių gautinos sumos (įskaitant pateiktas investicijų apskaitinėje vertėje)	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
	pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių		
Suteiktos ir gautos paskolos	13	1	297	28
Dividendai	495	-	-	-
Apskaitos paslaugos	2	-	-	-
Parama	-	28	-	-
Investicijų įsigijimas arba pardavimas	1.081	217	800	-
Kitos paslaugos	1	4	-	4
	1.592	250	1.097	32

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2021 m., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos nėra užtikrintos įkeistu turtu. Grupė klasifikuoja dalį paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjęs paskolų grąžinimo terminui, jį gali pratęsti. Gautų paskolų grąžinimo terminas yra 2021 m., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 3 %.

Grupės sandoriai su asocijuotosiomis įmonėmis 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

2020 m. Grupė	Pardavimo ir kitos		Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
	pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių		
Suteiktos ir gautos paskolos	13	-	-	-
Nuomos ir komunalinės paslaugos	3	240	-	-
Dividendai	6.605	-	-	-
Valdymo ir sėkmės mokesčiai	1.697	-	27	-
Apskaitos paslaugos	15	-	-	-
Kitos paslaugos	6	-	2	-
	8.339	240	29	-

Grupės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

2020 m. Grupė	Pardavimo ir kitos		Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
	pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių		
Apskaitos paslaugos	16	-	-	-
UTIB „INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	137	-	13
AB „INVL Baltic Farmland“ grupė (žemės sklypų administravimo paslaugos)	206	-	126	-
Valdymo mokestis (UTIB „INVL Technology“ įmonei)	471	-	124	-
Valdomi fondai	8.835	-	1.183	-
Kitos paslaugos	10	3	10	-
	9.538	140	1.443	13

26 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Grupės sandoriai su nekonsoliduojamomis dukterinėmis įmonėmis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Grupė	Iš susijusių šalių gautinos sumos (įskaitant pateiktas investicijų apskaitinėje vertėje)			Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	
Suteiktos ir gautos paskolos	46	-	244	-
Dividendai	205	-	-	-
Apskaitos paslaugos	2	-	-	-
Parama	-	50	-	-
Kitos paslaugos	2	-	-	-
	255	50	244	-

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2020 m., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos nėra užtikrintos įkeistu turtu. Grupė klasifikuoja dalį paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjus paskolų grąžinimo terminui, jį gali pratęsti.

Grupės sandoriai su asocijuotosiomis įmonėmis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Grupė	Iš susijusių šalių gautinos sumos			Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	
Suteiktos ir gautos paskolos	6	-	1.506	-
Nuomos ir komunalinės paslaugos	4	70	-	4
Dividendai	607	-	-	-
Valdymo ir sėkmės mokesčiai	569	-	27	-
Paslaugos, suteiktos UAB „Mundus“	27	-	-	-
Apskaitos paslaugos	15	-	-	-
	1.228	70	1.533	4

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2020 m. kovo 31 d., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos nėra užtikrintos įkeistu turtu. Suteikta paskola buvo grąžinta 2020 m. kovo 9 d.

Grupės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Grupė	Iš susijusių šalių gautinos sumos			Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	
Apskaitos paslaugos	16	-	-	-
UTIB „INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	202	-	39
AB „INVL Baltic Farmland“ grupė (žemės sklypų administravimo paslaugos)	40	-	49	84
Valdymo mokestis (UTIB „INVL Technology“ įmonei)	394	-	101	-
Valdomi fondai	9.795	-	1.796	-
Kitos paslaugos	10	1	-	-
	10.255	203	1.946	123

26 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Bendrovės susijusiomis šalimis buvo dukterinės įmonės, asocijuotosios įmonės, bendrosios įmonės, Bendrovės akcininkai, kurie turi bendrą kontrolę arba reikšmingą įtaką (1 pastaba), pagrindiniai vadovai, pagrindinių vadovų ir akcininkų, turinčių reikšmingą įtaką arba bendrą kontrolę, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmonės, taip pat įmonės, kuriose akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra pagrindiniai vadovai arba turi joms reikšmingą įtaką. Prie kitų susijusių šalių 2014 m. priskirtos ir įmonės, palikusios Grupę dėl 2014 m. įvykusio atskyrimo, nes akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra šių įmonių pagrindiniai vadovai arba joms turi reikšmingą įtaką.

Bendrovės sandoriai su dukterinėmis įmonėmis 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

2020 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	13	1	297	28
Dividendai	2.188	-	-	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	64	-	-	-
Apskaitos paslaugos	2	-	-	-
Kitos paslaugos	1.081	217	800	-
	3.348	218	1.097	28

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2021 m., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turto. Bendrovė klasifikuoja dalį suteiktų paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjęs paskolų grąžinimo terminui, gali jį pratęsti. Gautų paskolų grąžinimo terminas yra 2021 m., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 3 %.

Bendrovės sandoriai su asocijuotosiomis įmonėmis 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

2020 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	13	-	-	-
Nuomos ir komunalinės paslaugos	-	22	-	-
Dividendai	6.117	-	-	-
Apskaitos paslaugos	15	-	-	-
Kitos paslaugos	-	-	2	-
	6.145	22	2	-

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

2020 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
UTIB „INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	12	-	1
Apskaitos paslaugos	16	-	-	-
Kitos paslaugos	10	-	10	-
	26	12	10	1

26 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Bendrovės sandoriai su dukterinėmis įmonėmis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	46	-	244	-
Dividendai	472	-	-	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	19	-	-	-
Apskaitos paslaugos	2	-	-	-
Kitos paslaugos	-	-	14	-
	539	-	258	-

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2020 m., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turtu. Bendrovė klasifikuoja dalį suteiktų paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjus paskolų grąžinimo terminui, gali jį pratęsti.

Bendrovės sandoriai su asocijuotosiomis įmonėmis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	6	-	1.506	-
Nuomos ir komunalinės paslaugos	-	16	-	-
Dividendai	554	-	-	-
Apskaitos paslaugos	15	-	-	-
	575	16	1.506	-

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2020 m. kovo 31 d., faktinių palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turtu. Suteikta paskola buvo grąžinta 2020 m. kovo 9 d.

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
UTIB „INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	8	-	1
Apskaitos paslaugos	16	-	-	-
Kitos paslaugos	10	1	-	-
	26	9	-	1

26 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Pasikeitimas paskolų, suteiktų asocijuotosioms įmonėms, sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Sausio 1 d. likutis	1.506	-	1.506	-
Per metus suteiktos paskolos	-	1.500	-	1.500
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	(1.500)	-	(1.500)	-
Priskaičiuotos palūkanos	13	6	13	6
Gautos palūkanos	(19)	-	(19)	-
Gruodžio 31 d. likutis	-	1.506	-	1.506

Pasikeitimas paskolų, suteiktų dukterinėms įmonėms, sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Sausio 1 d. likutis	244	518	244	518
Per metus suteiktos paskolos	40	435	40	435
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	(300)	-	(300)
Paskolos ir palūkanos, konvertuotos siekiant padidinti įstatinį kapitalą	-	(446)	-	(446)
Paskolų tikrosios vertės pasikeitimas	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	13	46	13	46
Gautos palūkanos	-	(9)	-	(9)
Gruodžio 31 d. likutis	297	244	297	244

Pasikeitimas iš dukterinių įmonių gautų paskolų sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Sausio 1 d. likutis	-	-	-	-
Per metus gautos paskolos	27	-	27	-
Gautų paskolų grąžinimas	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	1	-	1	-
Sumokėtos palūkanos	-	-	-	-
Gruodžio 31 d. likutis	28	-	28	-

Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikės išmokas darbuotojams ir mokėjimus akcijomis. 2020 m. ir 2019 m. pagrindiniais Grupės ir Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai ir Bendrovės vyriausiasis finansininkas.

	Grupė		Bendrovė	
	2020 m.	2019 m.	2020 m.	2019 m.
Atlyginimai ir premijos	313	339	312	270
Socialinio draudimo įmokų sąnaudos	6	6	6	5
Mokėjimai akcijomis	26	28	26	28
Pagrindinių vadovų darbo užmokesčio iš viso	345	373	344	303

Ataskaitinių metų pabaigoje nebuvo suteikta jokių paskolų, nebuvo negrąžintų suteiktų paskolų likučių. 2020 m. ir 2019 m. dividendai mokėti nebuvo.

2020 m. Bendrovės valdybos nariams, kaip Bendrovės akcininkams, Bendrovė išmokėjo 780 tūkst. eurų dividendų, atskaičius mokesčius. Bendrovės valdybos narių kontroliuojamoms įmonėms Bendrovė išmokėjo 4.734 tūkst. eurų dividendų, atskaičius mokesčius. Fiziniais asmenimis, susijusiems su Bendrovės valdybos nariais, Bendrovė išmokėjo 2.453 tūkst. eurų dividendų, atskaičius mokesčius.

27 COVID-19 įtaka

COVID-19 viruso sukelta pandemija lėmė Grupės ir Bendrovės finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės kritimą dėl reikšmingai sumažėjusios kotiruojamų įmonių rinkos kainos 2020 metų I ketvirtį. Vėlesniu laikotarpiu daugumos kotiruojamų bendrovių akcijų kainos rinkoje pakilo. Tai tiesiogiai lėmė dalies 1 ir 2 lygio finansinio turto vertės kritimą ir netiesiogiai turėjo įtakos 3 lygio finansinio turto vertės kritimui dėl palyginamųjų įmonių vertės kritimo. Tačiau Grupės ir Bendrovės veiklos operacijoms pandemija reikšmingos įtakos neturėjo. Dėl Lietuvoje nuo 2020 m. kovo 16 d. iki 2020 m. birželio 16 d. buvusio paskelbto visuotinio karantino, Grupės ir Bendrovės veikla nesutriko, nes Grupė visas operacijas gali atlikti dirbdama nuotoliniu būdu. Bendrovės konsoliduojamos ir nekonsoliduojamos dukterinės įmonės yra gavusios valstybės paramą dėl į prastovas išleistų darbuotojų karantino metu. Bendrovė neprašė ir negavo jokios paramos dėl COVID-19 viruso. Bendrovė per 2020 metus patyrė nuostolių, kuriuos lėmė dalies finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės kritimas. Taip pat šis kritimas mažino Grupės gaunamas pajamas iš gaunamo valdymo mokesčio už valdomus investicinius produktus. Antrojo karantino metu, kuris Lietuvoje paskelbtas nuo 2020 m. lapkričio 7 d., Bendrovė ir Grupė toliau sėkmingai vykdo veiklą nuotoliniu būdu. Įmonės, į kurias investavusi Grupė, nėra nutraukusios ar sustabdžiusios savo veiklos karantino metu. Dėl besitęsiančios COVID-19 viruso pandemijos Grupė 2021 m. gali susidurti su tolesniu neapibrėžtumu akcijų rinkose, dėl ko gali kisti finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikroji vertė ir nulemti mažesnes pajamas iš gaunamo valdymo mokesčio už valdomus investicinius produktus, bet nesitiki, kad Grupė susidurtų su reikšminga COVID-19 viruso pandemijos įtaka.

28 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

AB „INVL Baltic Real Estate“

2021 m. sausio 7 d. Bendrovė pardavė nekonsoliduojamai dukterinei įmonei UAB „Cedus invest“ 15,67 proc. AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 4.553 tūkst. eurų. Kovo mėn. AB „INVL Baltic Real Estate“ vykdant savų akcijų išpirkimą, nekonsoliduojamos dukterinės įmonės UAB „Cedus invest“ ir UAB „Įmonių grupė Inservis“ pardavė turimas (atitinkamai 15,67 proc. ir 2,46 proc.) AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijas. Grupės/Bendrovės tiesiogiai ir netiesiogiai valdomas AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų paketas sumažėjo iki 14,37 proc. išleistų minėtos įmonės akcijų. Kadangi nuosavos akcijos neturi turinių ir neturtinių teisių, Grupės/Bendrovės efektyvi nuosavybė sumažėjo iki 23,43 proc.



INVALDA **INL**

AB „INVALDA INVL“ 2020 m. konsoliduotasis metinis pranešimas

Parengta vadovaujantis Lietuvos banko patvirtintomis Informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos įmonių grupių konsoliduotosios finansinės atskaitomybės įstatymu, taip pat buvo atsižvelgta į Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (ESMA) paskelbtas Alternatyvių veiklos rodiklių gaires ir Europos Komisijos komunikatą C/2017/4234 – Nefinansinių ataskaitų teikimo gairės.

TURINYS

VADOVO ŽODIS	96
I. BENDRA INFORMACIJA	97
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	97
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	97
II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI	99
3. Veiklos aplinka	99
4. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė	102
5. Informacija apie grupės veiklą	103
5.1. Turto valdymo sektorius	103
5.2. Didžiausios kitos investicijos	106
6. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	107
6.1. 2020 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	107
6.2. COVID-19 pandemijos poveikio vertinimas	107
6.3. Veiklos planai ir prognozės	108
III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	108
7. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	108
8. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	110
9. Akcininkai	110
10. Dividendai	113
11. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	113
IV. EMITENTO VALDYMO ORGANAI	116
12. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka	116
13. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius	120
14. Informacija apie bendrovės audito komitetą	122
15. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui	123
V. KITA INFORMACIJA	124
16. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	124
17. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes	124
18. Rizikos valdymas	124
19. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija	126
20. Priklausymas asociacijoms	127
21. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius	127
22. Informacija apie susijusių šalių sandorius	127
23. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, ir jų poveikis	130
24. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	130
25. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	130
26. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją	130
27. Informacija apie audito įmonę	132
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS.	134

2 PRIEDAS. BENDROVIŲ VALDYSENOS ATASKAITA.	137
3 PRIEDAS. BENDROVĖS VALDYMO ATASKAITA.	150
4 PRIEDAS. BENDROVĖS SOCIALINĖS ATSAKOMYBĖS ATASKAITA.	153
5 PRIEDAS. ATLYGIO ATASKAITA.	159

VADOVO ŽODIS



Gerbiamieji,

2020 metai buvo nuosaikiai geri investuojantiems su „Invalda INVL“, nepaisant to, kad pasaulio ir regiono ekonomika įžengė į iššūkių ir neapibrėžtumo periodą. Šis laikotarpis tęsiasi, darydamas reikšmingą įtaką verslo aplinkai ir atskiroms veiklos sritims, iššaukdamas ir skatindamas pokyčius.

Skyrėme ir skirsime daug dėmesio tam, kad mūsų valdomos investicijos ir verslas būtų maksimaliai atsparūs galimai neigiamai vykstančių procesų įtakai. Visgi pagrindinis prioritetas – įvertinti ir pasinaudoti esamomis aplinkybėmis bei prisiderinti prie vykstančių pokyčių, kad mums lėšas patikėjusių žmonių investicijų vertė toliau didėtų, o verslas augtų, stiprėtų ir visiškai atitiktų besikeičiančio

pasaulio poreikius.

2020-aisiais bendras uždirbtas klientų rezultatas buvo 52,5 mln. EUR, o grupės valdomas klientų turtas paaugo beveik 20 proc. ir pasiekė 1,25 mlrd. EUR. „Invaldos INVL“ grynasis pelnas sudarė apie 5,33 mln. eurų, o grynieji aktyvai 83,16 mln. eurų. Akcijos kaina metų pabaigoje pasiekė 7,6 eurų, tai 6,8 proc. viršija grynųjų aktyvų vertę. „Invalda INVL“ savo akcininkams praėjusiais metais išmokėjo 9,3 mln. eurų dividendų.

Praėjusių metų ekonomikos bei rinkų svyravimai neturėjo reikšmingos įtakos „Invaldos INVL“ verslui ir investicijoms, tačiau bendra investicijų vertė augo lėčiau nei ankstesniais metais, o mažmeninio verslo plėtra buvo kiek nuosaikesnė nei planuota, nors Latvijos verslo dalis ir išsiskyrė sparčiu augimu.

Turto valdymo srityje didžiausią dėmesį skyrėme esamų investicijų išsaugojimui, naujoms investicijoms ir naujų produktų klientams kūrimui. Mūsų valdomi pensijų fondai didino savo portfelius, didžiausias Baltijos šalyse privataus kapitalo fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ įsigijo dvi dideles įmones, sėkmingai startavo „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“ ir mūsų pirmasis į pasaulinio lygio valdytojo (Oaktree Capital Management) įsteigtą nuvertėjusių skolų fondą investuojantis subfondas „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ I“. „INVL Baltic Real Estate“ įgyvendino du sėkmingus pardavimo sandorius, dar kartą parodydamas, kad įmonė savo investuotojams geba kurti ilgalaikę didelę grąžą iš nekilnojamojo turto veiklos.

„Invaldos INVL“ strateginio turto valdymo verslo vertė, finansinėje atskaitomybėje apskaitoma nuosavybės metodu, 2020 metų pabaigoje buvo 13,9 mln. eurų, o nuosavo investicinio portfelio vertė, apskaitoma rinkos verte 70,4 mln. eurų.

Didžiausią įtaką „Invaldos INVL“ rezultatui, kaip įprastai, turėjo investicinio portfelio vertės pokyčiai ir pajamos iš jo, iš kurių 2020 m. uždirbome 4,1 mln. eurų. Praėjusiais metais nebuvo esminių pokyčių „Invaldos INVL“ investicinio portfelio sudėtyje, toliau kryptingai didinome investicijas į INVL klientams prieinamus mūsų valdomus produktus, tuo siekdami didinti investuotojų ir valdytojo interesų bendrumą.

Vadovaudamiesi mūsų investuotojų poreikiais ir lūkesčiais nuosekliai ir disciplinuotai valdome mums patikėtą turtą bei investuojame. Kaip visada, turime daug planų ir idėjų tolimesniam verslo augimui ir tobulinimui. Tikime, kad gebėsime tinkamai įvertinti rinkose vykstančius procesus ir pokyčius, proaktyviai reaguoti į juos, išsaugodami tvarumą ir pamatuotai pasinaudodami atsirandančiomis galimybėmis.

„Invaldos INVL“ valdybos vardu dėkoju mūsų klientams už pasitikėjimą, parodytą net esant nestabilioms rinkoms, darbuotojams – už atsparumą ir gebėjimą profesionaliai dirbti ir nepalankioje aplinkoje, akcininkams – už lojalumą bei visoms suinteresuotoms šalims – už geranoriškumą ir bendradarbiavimą. Būdami kartu mes galime augti, tobulėti ir padaryti dar daug daugiau gerų ir svarbių darbų.

Darius Šulnis

AB „Invalda INVL“ prezidentas

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2020 metų sausio – gruodžio mėnesius. Į pranešimą taip pat yra įtraukti svarbūs bendrovės ir grupės įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

Pranešimas buvo auditorių peržiūrėtas.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Pavadinimas	Akcinė bendrovė „Invalda INVL“
Kodas	121304349
Adresas	Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Elektroninis paštas	info@invaldainvl.com
Interneto tinklalapis	www.invaldainvl.com
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių registre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

VERSLO FILOSOFIJA IR VEIKLOS MODELIS

Kas mes esame?

„Invalda INVL“ yra turto valdymo grupė, atvira, auganti bei investuojanti, ir savo veikla kurianti gerovę žmonėms.

Nuo veiklos pradžios nuosekliai ir kryptingai dirbame turto valdymo ir investicijų srityje, teikdami prioritetą klientų interesams. Vystomės išsaugodami savo vertybes. Esame atviri naujoms galimybėms, naujoms rinkoms, naujiems veiklos metodams. Tikime, kad atviras požiūris ir įsigilinimas į naujas idėjas ženkliai prisideda prie sprendimų sėkmės ir kokybės. Augame investuodami į organinę turto valdymo verslo plėtrą, o atsirandant galimybėms, vykdomė naujus įsigijimus šiame versle. Turto valdymas ir investavimas yra mūsų pagrindinė veikla. Manome, kad, visų pirma, gerai darydami savo tiesioginį darbą ir vykdydami savo pareigas, kuriame vertę visoms suinteresuotoms šalims. Tikime, kad verslo sėkmė yra neatsiejama nuo indėlio į pažangius visuomenės procesus, tad investuojame į žinias, kolektyvo darną, socialinės veiklos skatinimą, tvarumą.

Ko mes siekiame?

„Invaldos INVL“ misija yra savo veikla kurti gerovę žmonėms, tuo pačiu prisidedant prie regiono, kuriame veikiame, augimo.

Mūsų grupės kasdienės kryptingos veiklos prioritetas yra užtikrinti sėkmingą patikėto turto valdymą. Siekiame būti pirmaujančia turto valdymo investicine grupe Baltijos regione, kurios valdomi produktai atitiktų investuotojų poreikius ir būtų geriausiu pasirinkimu savo kategorijose, o atliekamos investicijos skatintų augimą ir darytų pozityvią įtaką.

Orientuojamės į ilgalaikius tikslus, tačiau suprantame, kad pamatuojami trumpesnio laikotarpio pasiekimai ir geri kasmetiniai finansiniai rezultatai yra svarbi ilgalaikės sėkmės ir tvaraus augimo dalis. Prioritetas ir toliau bus teikiamas kokybiniam ir kiekybiniam turto valdymo verslo augimui bei ilgalaikės vertės klientams, darbuotojams ir akcininkams kūrimui.

Kaip mes veikiame?

Turto valdymas ir investavimas yra mūsų pagrindinė veikla. Grupės įmonės, veikiančios Lietuvoje ir Latvijoje teikia paslaugas daugiau kaip 240 tūkstančių individualių ir institucinių regiono ir tarptautinių klientų, patikėjusių „Invaldos INVL“ grupei valdyti 1,2 mlrd. eurų vertės turto. Grupės lygiu dirbame su skirtingomis turto klasėmis, tokiomis kaip pensijų ir investiciniai fondai, alternatyvios investicijos (privatus kapitalas, tikrasis turtas ir privati skola), individualūs portfeliai.

Taipogi turime nuosavą investicinį portfelį. Lėšas investuojame į grupės valdomus produktus kartu su mūsų įmonių klientais, tuo siekiant didesnio interesų bendrumo. Likusią dalį dabartinio portfelio sudaro istorinės kitos investicijos.

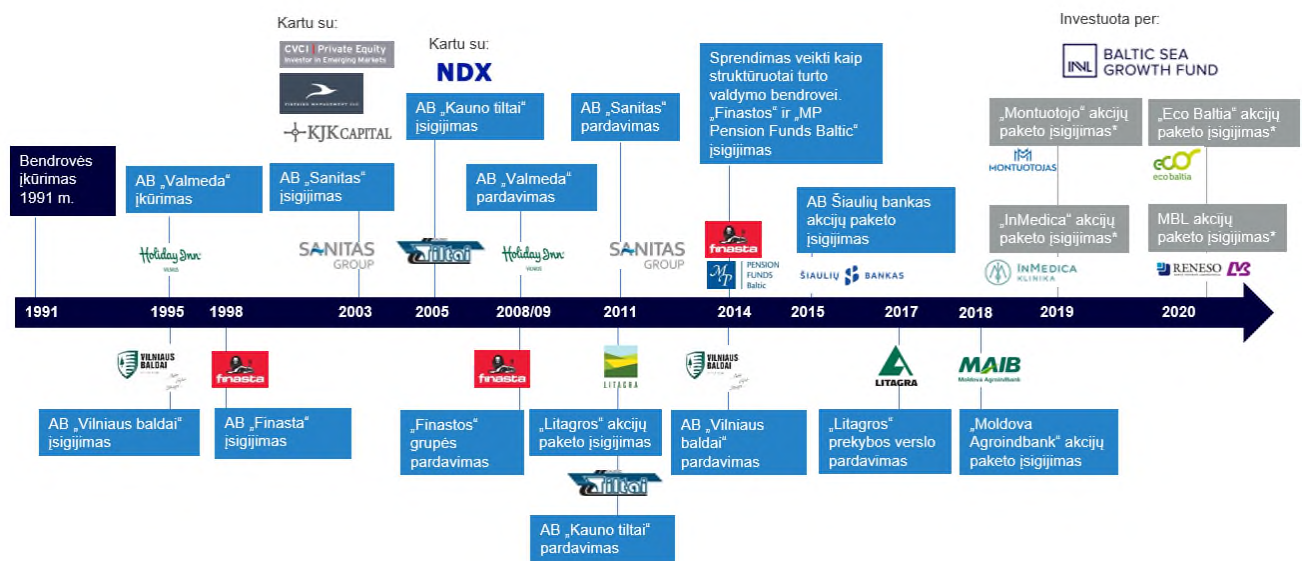


Grupę sudarančios bendrovės ir jų kontaktiniai duomenys pateikti šio pranešimo 1 priede. Grupę sudarančių verslų finansiniai duomenys pateikti šio pranešimo 5.1. bei 5.2. dalyse

Kokia mūsų patirtis?

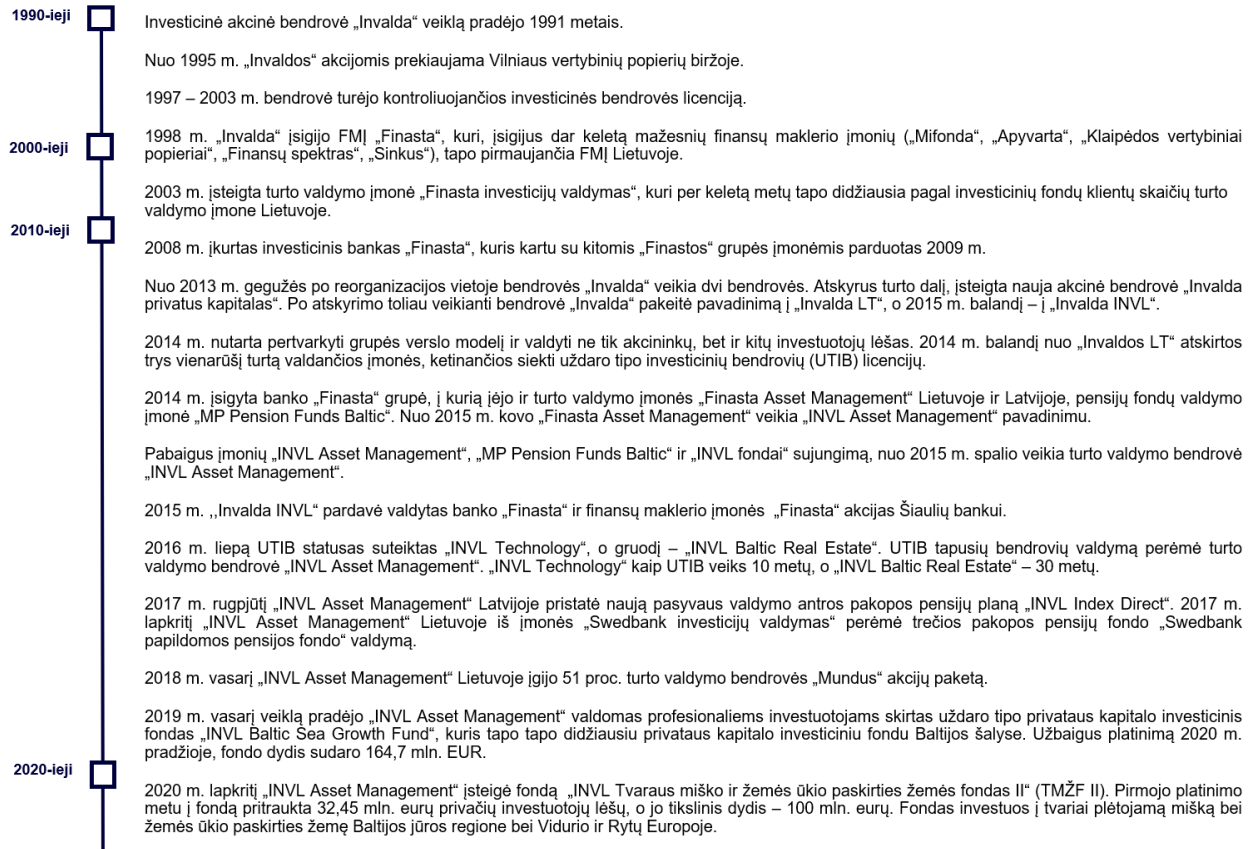
„Invalda INVL“ įkurta 1991 m. grupės iš akademinų sluoksnių kilusių steigėjų su tikslu akumuliuoti lėšas ir vykdyti investicinę veiklą. Bendrovės akcijomis nuo 1995 m. yra prekiaujama Nasdaq Vilnius biržoje. Nuo listingavimo pradžios bendrovė išmokėjo akcininkams 53,4 mln. eurų (dividendai ir akcijų supirkimas).

Nuo įsteigimo įgyvendinome keletą dešimčių įmonių įsigijimo ir pardavimo, kapitalo pritraukimo sandorių, kurių bendra vertė viršija 1,7 mlrd. EUR.



* Nuo pirmojo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ platinimo etapo pabaigos 2019 m. vasarį, „Invalda INVL“ įsipareigojo nevykdyti tiesioginių privataus kapitalo investicijų, atitinkančių fondo strategiją, ir savo pagrindinę investicinę veiklą įgyvendinti tik per šį fondą.

„Invaldos INVL“ patirtis privataus kapitalo rinkoje



„Invaldos INVL“ grupės turto valdymo verslo pagrindiniai plėtros etapai

II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI

3. Veiklos aplinka

Atsižvelgiant į platų Bendrovės valdomų įmonių ir investicijų į kolektyvinius investavimo subjektus spektrą, Bendrovės veiklos aplinkai apibūdinti apžvelgiamos Baltijos šalių akcijų rinkos ir ekonomikos, kadangi jose sukonzentruota didžioji dalis Bendrovės valdomų įmonių ir investicijų į kolektyvinius investavimo subjektus veiklos.

2020 m. Baltijos akcijų rinkose buvo permainingi – metų pradžioje, kilus pasaulinei Covid-19 pandemijai, rinkos staigiai prarado reikšmingą vertės dalį, tačiau nuokrytį netrukus pakeitė staigus atsigavimas, o augimo tendencija didžiąja dalimi išliko iki pat metų pabaigos. Tai leido Baltijos šalių akcijų rinkoms ne tik susigrąžinti pirmojo ketvirčio metu prarastą vertę, bet ir uždirbti papildomą grąžą, lyginant su 2019 m. pabaiga. Labiausiai iš Baltijos šalių per 2020 m. kilo Vilniaus biržos indeksas (14,7%), Rygos birža augo 9,7%, o Talino – 5,0%. Baltijos šalių augimas išsiskyrė nuo tendencijos Vakarų Europoje, kur akcijų rinkos nuo nuopolio atsigavo nepilnai ir šiek krito (pagal STOXX Europe 600 indeksą). Tuo tarpu pasaulio akcijų rinką matuojantis MSCI ACWI (doleriais) indeksas per 2020 m. pakilo 16,9%.

Visų akcijų indeksai (OMX Tallinn, OMX Riga, OMX Vilnius) skaičiuojami kiekvienoje Baltijos šalių biržoje atskirai. Į juos įtraukiamos visos Baltijos šalių biržų Oficialiajame ir Papildomajame sąraše esančios bendrovės, išskyrus tas bendroves, kuriose vienam akcininkui priklauso 90 % ar daugiau išleistų akcijų. Šie indeksai atspindi dabartinę kiekvienos Baltijos šalies ar bendros Baltijos šalių VP rinkos situaciją ir jos pokyčius.

BALTIJOS AKCIJŲ RINKŲ AUGIMAS




Indeksas	2019-12-31	2020-12-31	+/- Pokytis
OMX Tallinn	1 279,70	1 343,72	+5,00%
OMX Riga	1 036,15	1 136,34	+9,67%
OMX Vilnius	712,14	816,64	+14,67%

Šaltinis: Nasdaq Baltic

Kaip ir akcijų rinka, pasaulio ekonomikos tendencijos 2020 m. buvo veikiamos Covid-19 pandemijos įtakos. Pirmoji pandemijos banga apribojo veiklą daugelyje ūkio sektorių ir sukėlė smarkų ekonomikos nuosmukį, kuris neaplenkė ir Baltijos šalių. Tačiau, subalansuota prieškrizinė ekonomikos raida, ganėtinai veiksmingos piniginės ir fiskalinės paramos priemonės bei ryžtingi viruso plitimą sulėtinę judėjimo ir veiklos suvaržymai leido sušvelninti neigiamo šoko poveikį Baltijos šalyse bei sugrįžti į augimo tendencijas. Tiesa, suintensyvėjęs viruso plitimas metų pabaigoje darskart iššaukė įvairius apribojimus bei neigiamai įtakojė ekonominius rodiklius. Preliminariais duomenimis, nors traukėsi visų Baltijos šalių ekonomikos, jų nuosmukis buvo mažesnis nei ES vidurkis – labiausiai, -3,6% susitraukė realus Latvijos BVP, kiek mažiau – Estija (-2,9%), o mažiausiai krito Lietuvos ekonomika (-0,8%). Nors skirtingus ekonomikos sektorius Covid-19 pandemija paveikė nevienodai, bendras nedarbo lygis kilo gana reikšmingai (apie 2-2,5 procentinio punkto). Šį negatyvų efektą kiek atsvėrė besitęsiantis vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio augimas, reikšmingiau prislopęs tik Estijoje. Tačiau nepakankamą spaudimą kainoms ir vidaus vartojimo paklausai byloja nežymi defliacija.

Nors į pagalbą kovai su Covid-19 pandemija pasitelkiama vakcinacija, suteikianti optimizmo prognozuojant ekonomikų atsigavimą ateinančiais metais, tačiau ir toliau išlieka didelė rizika ir neapibrėžtumas dėl tolimesnio viruso plitimo bei galimos įtakos tiek bendrai šalių ekonomikai, tiek atskiroms ūkių šakoms.

PAGRINDINIAI BALTIJOS ŠALIŲ EKONOMIKOS RODIKLIAI

Rodiklis	Lietuva 			Latvija 			Estija 		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Realaus BVP metinis pokytis	3,9%	4,3%	-0,8%	4,0%	2,0%	-3,6%	4,4%	5,0%	-2,9%
Nominalus BVP (mlrd. Eur)	45,5	48,8	48,8	29,1	30,4	29,3	25,9	28,1	27,2
Vidutinis metinis nedarbo lygis	6,2%	6,3%	8,5%	7,4%	6,3%	8,1%	5,4%	4,4%	6,8%
Vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio metinis pokytis	9,9%	8,8%	10,1%	8,4%	7,2%	6,2%	7,3%	7,4%	2,9%
Infliacija (pagal SVKI)	1,8%	2,7%	-0,1%	2,5%	2,1%	-0,5%	3,3%	1,8%	-0,9%

Šaltinis: Eurostat, Lietuvos, Latvijos ir Estijos statistikos departamentai

Kiti veiksniai galintys įtakoti finansinius rezultatus bei nefinansinę veiklą,

Kiti veiksniai, galintys įtakoti „Invaldos INVL“ ir jos strateginio – turto valdymo verslo – finansinius rezultatus bei nefinansinę veiklą:

Veiksniai	Gali įtakoti „Invaldos INVL“ rezultatus	Gali įtakoti turto valdymo bendrovių rezultatus
Organizaciniai / vidiniai		
Darbuotojų sauga ir sveikata	✓	✓
Asmens duomenų apsauga	✓	✓
Darbuotojų, ypač vadovaujančio personalo, kompetencijų nuolatinis ugdymas	✓	✓
Informacijos konfidencialumo užtikrinimas	✓	✓
Gera reputacija	✓	✓
Galimybės (tiek technologinės, tiek personalo) teikti paslaugas klientams nuotoliniu būdu		✓
Ekonominiai		
COVID-19 protrūkis ir susiję socialiai ir ekonominiai apribojimai	✓	✓
Kiti veiksniai, darantys įtaką bendroms ekonominėms sąlygoms: perkamoji galia, palūkanų normos, valiutų kursų ir žaliavų kainų svyravimai	✓	✓
Tendencijos vertybinių popierių rinkose	✓	✓
Konkurencija / kiti tos pačios paslaugos tiekėjai		✓
Teisiniai		
Listinguojamas įmones reglamentuojančių teisės aktų pokyčiai	✓	
Mokestiniai teisės aktai, susiję su investicijomis, reinvesticijomis, dividendais	✓	
Pensijų sistemos reformos / pokyčiai		✓
Technologiniai		
Kibernetinis saugumas	✓	✓
Naujų skaitmeninių technologijų naudojimas duomenų perdavimui, saugojimui	✓	✓
Tvarumas		
Gebėjimas suprasti ir veiksmingai reaguoti į galimus pavojus bei atsirandančias naujas galimybes, susijusias su klimato kaita	✓	✓
Tvarumo klausimų integravimas į investavimo kriterijus	✓	✓
Demografiniai		
Demografiniai visuomenės pokyčiai, nulemiantys socialinių sistemų neefektyvumą bei alternatyvių taupymo priemonių būtinybę		✓

4. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

PAGRINDINIAI FINANSINIŲ ATASKAITŲ STRAIPSNIAI

tūkst. eurų	BENDROVĖS			GRUPĖS		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Ilgalaikis turtas	59 278	86 381	83 737	58 301	83 410	80 665
Trumpalaikis turtas	7 395	2 368	1 672	10 315	10 065	9 715
Nuosavas kapitalas	65 504	86 776	83 157	65 504	87 008	83 357
Ilgalaikiai įsipareigojimai	695	1 523	1 458	897	3 640	3 783
Trumpalaikiai įsipareigojimai	474	450	794	2 215	2 827	3 240
Rezultatas prieš apmokestinimą	(303)	21 477	5 209	(296)	21 661	5 329
Grynasis rezultatas	343	20 827	5 329	343	20 841	5 373
Grynasis rezultatas priskirtinas patrunuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	343	20 827	5 329

AB „INVALDA INVL“ GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SKAIČIAVIMAS

tūkst. eurų	Vertinimo kriterijus	2018	2019	2020
Investicijos į valdymo verslą	Nuosavybės metodas	10 247	13 566	13 930
Investicijos į „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (neįskaitant įsipareigojimo investuoti)	Grynojo turto tikroji vertė	-	3 577	7 492
Investicijos į „INVL Baltic Real Estate“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Biržos kaina	10 276	14 308	9 228*
Investicijos į Moldova -Agroindbank	Lyginamųjų daugiklių metodas	5 314	8 022	7 352
Investicijos į „INVL Technology“	Biržos kaina	2 512	3 130	3 808
Bendrovės ir dukterinės įmonės investicija į investicinius fondus	Grynojo turto tikroji vertė	6 399*	5 415*	1 335
Investicijos į „Litagra“	Diskontuotų pinigų srautų ir lyginamojo metodo derinys (2018 ir 2019 m. lyginamųjų daugiklių metodas)	12 223	17 256	18 085
Investicijos į Šiaulių banką	Biržos kaina	13 212	16 672	16 409
Investicijos į „Inservis“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Diskontuoti pinigų srautai (2018 ir 2019 m. lyginamųjų daugiklių metodas)	3 996	4 511	5 775
Investicijos į kitas dukterines įmones (įskaitant suteiktas paskolas)	Grynojo turto tikroji vertė	834	633	422
Kitas turtas, kitos investicijos	Balansinė vertė	990	1 042	811
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	Balansinė vertė	670	617	762
Turtas iš viso	Balansinė vertė	66 673	88 749	85 409
Įsipareigojimai	Balansinė vertė	1 169	1 973	2 252
Grynųjų aktyvų vertė	Balansinė vertė	65 504	86 776	83 157
Grynųjų aktyvų vertė akcijai	Balansinė vertė	5,67	7,47	7,11

*papildomai įtraukta investicijų vertė nekonsoliduojamose įmonėse

RODIKLIAI

	Bendrovės			Grupės		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Nuosavybės graža (ROE), %	0,53	27,35	6,27	0,53	27,35	6,27
Skolos koeficientas	0,02	0,02	0,03	0,05	0,07	0,08
Skolos – nuosavybės koeficientas	0,02	0,02	0,03	0,05	0,07	0,08
Bendrasis likvidumo koeficientas	15,60	5,26	2,11	4,66	3,56	3,00
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Eur	0,03	1,80	0,46	0,03	1,80	0,46
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	158,43	3,78	16,62	158,43	3,78	16,62

Bendrovė internetiniame puslapyje skelbia savo veikloje naudojamus veiklos bei finansinių rodiklių apibrėžimus (Alternatyvius veiklos rodiklius (AVR). Internetiniame puslapyje skiltis „Investuotojams“ → „Ataskaitos ir dokumentai“ → „Veiklos rodiklių formulės“. Nuoroda internetiniame puslapyje: <https://invalidainvl.com/lit/lt/investuotojams/ataskaitos/veiklos-rodikliu-formules>

AB „Invalda INVL“ yra turto valdymo ir investicijų bendrovė. Didžiausią įtaką bendrovės pelnui daro turimų investicijų perkainojimas tikrąja verte bei sudaromi įsigijimo ir pardavimo sandoriai, todėl ne visi tradiciniams bendrovėms taikomi rodikliai yra tinkami AB „Invalda INVL“ veiklai vertinti. Be to, investicijos į pagrindinį turto valdymo verslą apskaitomos nuosavybės metodu, todėl šio verslo balansinė vertė gali skirtis nuo rinkos kainos, todėl kai kurių rodiklių reikšmės gali ne visai tiksliai apibūdinti tikrąją padėtį.

5. Informacija apie grupės veiklą

5.1. TURTO VALDYMO SEKTORIUS



„Invalda INVL“ valdo licencijuojamas turto valdymo bendroves „INVL Asset Management“ Lietuvoje ir Latvijoje, finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“, žemės sklypų administravimo bendrovę „INVL Farmland Management“ bei 51 proc. turto valdymo bendrovės „Mundus“, per „INVL Asset Management“.

Turto valdymo verslo veiklos aplinka bei COVID-19 įtaka turto valdymo verslui

2020 m. buvo neeiliniai investicinių fondų dalyviams. Nors ataskaitinio laikotarpio pradžioje investiciniai fondai patyrė vienetų verčių nuosmukį, tačiau antroje metų pusėje šios vertės vėl grįžo į prieškrizinį lygį. Didžiausią įtaką investicinių fondų vienetų verčių svyravimui turėjo 2020 m. vyravusi COVID-19 pandemija. Lietuvos banko paskelbtoje kolektyvinio investavimo subjektų rinkos apžvalgoje teigiama, jog 2020 m. augo visos kolektyvinio investavimo subjektų grupės. Bendras svertinis augimas siekė 3,2 proc., o daugiausia tarp investicinių fondų grupių augo mišraus investavimo fondai – 15,9 proc., teigiama Lietuvos banko 2020 m. kolektyvinio investavimo subjektų apžvalgoje

Vertinant 2020 m. rezultatus, matyti, kad investicinių fondų turtas ir dalyvių skaičius per analizuojamą laikotarpį sumažėjo. Nagrinėjamu laikotarpiu turtas sumažėjo 14,79 proc. (24,35 mln. Eur), o dalyvių skaičius – 13,1 proc. 2020 m. gruodžio 31 d. daugiausia dalyvių buvo investavę į UAB „INVL Asset Management“ valdomus fondus – 4 236 asmenys, arba 88,16 proc. visų dalyvių.

Vertinant investicinių fondų turto ir dalyvių pasiskirstymą pagal rūšį, matyti, kad didžiausia pagal valdomą turtą buvo NT fondų grupė. Jos valdomas turtas sudarė 42,7 proc. rinkos, arba 59,89 mln. Eur. Antra pagal valdomo turto dydį ir pagal dalyvių skaičių fondų grupė – skolos vertybinių popierių fondai, kurie valdė 29,5 proc. viso kolektyvinių investavimo subjektų turto ir turėjo 12,67 proc. visų investicinių fondų dalyvių. Vertinant į akcijas investuojančių fondų grupę, matyti, kad ši grupė ir toliau yra populiariausia ir valdė 15,2 proc. viso investicinių fondų turto, o šios grupės dalyviai sudarė net 83,02 proc. visų investicinių fondų dalyvių skaičiaus. Nagrinėjant tarp smulkiųjų investuotojų populiariausias fondų grupes, paaiškėjo, kad vienam akcijų fondo dalyviui vidutiniškai teko po 7,16 tūkst. Eur, skolos vertybinių popierių fondų dalyviui – 66,6 tūkst. Eur investicijų.

2020 m. pabaigoje veikė 40 II pakopos pensijų fondų. Šiuos fondus valdė 5 pensijų kaupimo bendrovės Lietuvos banko duomenimis, bendra grynųjų aktyvų vertė 2020-12-31 sudarė 4,496 mlrd. Eur, pensijai fonduose kaupė 1,372 mln. dalyvių. Nepaisant COVID-19 pandemijos sukeltų rinkų svyravimų, pensijų fondų turtas per 2020 m. padidėjo 15,65 proc., t. y. 608,55 mln. Eur. Per 2020 m. į pensijų fondus buvo pervesta įmokų už 416,99 mln. Eur.

Pensijų fondų vienetų vertės, 2020 metų pradžioje kritusios dviženkliais skaičiais, jau balandžio mėn. atsigavo ir metų pabaigoje vyravo teigiami rezultatai. Tai dar kartą patvirtina teiginį, kad pensijų fondai yra ilgalaikio taupymo produktas ir pagal trumpalaikius verčių pokyčius sunku teisingai įvertinti pensijų fondų veiklą. 2020 m. visų II pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai buvo teigiami. II pakopos pensijų fondų bendras svertinis vieneto vertės pokytis buvo 5,2 proc.

III pakopos pensijų fondai – tai papildomas savanoriškas pensijos kaupimas. Šiuose pensijų fonduose kaupiamos pensijų fondo dalyvio savarankiškai (arba jo darbdavio) pervestos lėšos. 2020 m. beveik visų III pakopos pensijų fondų vieneto verčių pokyčiai buvo teigiami. Vidutinis svertinis III pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokytis siekė 4,63 proc. Didžiausią gražą uždirbo akcijų pensijų fondai (vidutinis svertinis vieneto vertės pokytis buvo 5,83 %), mažiausią riziką prisiimančių obligacijų pensijų fondai kiek mažesnę – 2,39 proc.

Svarbiausi INVL turto valdymo grupės ataskaitinio laikotarpio įvykiai

2020 m. vasarį didžiausiam privataus kapitalo investiciniam fondui Baltijos šalyse „INVL Baltic Sea Growth Fund“ sėkmingai užbaigus platinimą, jo dydis pasiekė 164,7 mln. eurų. Fondą valdo bendrovė „INVL Asset Management“. Fondas siekia suformuoti diversifikuotą portfelį ir orientuojasi į 10-30 mln. eurų vertės investicijas Baltijos jūros regiono bendrovėse, turinčiose didelį augimo potencialą bei gebančiose veikti augančios pasaulinės konkurencijos sąlygomis (sandoriai, kuriems įgyvendinti reiks didesnių investicijų, galės būti vykdomi kartu su fondo koinvestuotojais). „INVL Baltic Sea Growth Fund“ orientuojasi į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ projektus. Planuojama, kad iš viso fondas investuos į 8-12 įmonių. Šio pranešimo paskelbimo dienai „INVL Baltic Sea Growth Fund“ jau yra investavęs į keturias bendroves.

Gavus Moldovos centrinio banko leidimą „INVL Special Opportunities Fund“ tapo Moldovos komercinio banko „Moldova-Agroindbank“ (MAIB) bendrasavininkės MD Partners, UAB akcininku ir nuo 2020 m. balandžio į MAIB investavusią bendrovę MD Partners „Invalda INVL“ valdo kartu su „INVL Special Opportunities Fund“. „Invaldos INVL“ akcijų dalis bendrovėje MD Partners siekia 51,37 proc., o „INVL Special Opportunities Fund“, į kurį investavo informuotiems investuotojams keliamus reikalavimus atitinkantys investuotojai, – 48,63 proc.

2020 m. rugsėjį Lietuvos bankas pritarė „INVL Asset Management“ įsteigto subfondo „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ veiklai. Naujas subfondas investuos į pasaulinio lygio valdytojo įsteigtą nuvertėjusių skolų fondą.

„INVL Asset Management“ 2020 m. lapkričio mėn. įsteigė fondą „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“. Pirmojo platinimo metu į fondą pritraukta 32,45 mln. eurų privačių investuotojų lėšų, o jo tikslinis dydis – 100 mln. eurų. Fondas investuos į tvariai plėtojama mišką bei žemės ūkio paskirties žemę Baltijos jūros regione bei Vidurio ir Rytų Europoje. Naujasis INVL fondas registruotas Liuksemburge ir administruojamas vieno didžiausių fondų paslaugų teikėjų Europoje „Apex Group“. Fondas skirtas instituciniams ir privatiems investuotojams iš ES šalių. Tik pradėjęs veiklą į mišką ir žemę Vidurio ir Rytų Europoje investuojantis „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“ už 13,6 mln. eurų įsigijo 7-ias įmones iš žemės ūkio verslo grupės „Linus Agro Group“. Įsigytos įmonės netiesiogiai valdo 2 tūkst. hektarų žemės ūkio paskirties žemės, išsidėsčiusios vidurio Lietuvoje, kuri bus nuomojama pagal 25 metams sudarytą nuomos sutartį.

INVALDA  **TURTO VALDYMO VERSLAS**


„Invaldos INVL“ turto valdymo verslo struktūra

PAGRINDINIAI TURTO VALDYMO VERSLO RODIKLIAI

mln. eurų (jei nenurodyta kitaip)	2019			2020		
	Lietuva	Latvija	Iš viso	Lietuva	Latvija	Iš viso
Klientų skaičius, tūkst.	179,8	53,1	232,9	189,8	57,2	247,0
Klientams uždirbta suma	140,0			52,5		
Valdomas turtas*	939,8	99,7	1 039,5	1 095,0	151,9	1 246,9
<i>2 pakopos pensijų fondai</i>	520,7	98,2	618,9	597,3	150,3	747,6
<i>3 pakopos pensijų fondai</i>	37,7	1,5	39,2	52,8	1,6	54,4
<i>Investiciniai fondai</i>	55,7	-	55,7	52,0	-	52,0
<i>Klientų VP portfeliai</i>	70,0	-	70,0	81,4	-	81,4
<i>Alternatyvus turtas</i>	255,7	-	255,7	311,5	-	311,5
Pajamos*	10,61	0,68	11,29	11,49	0,87	12,36
Ikimokestinis rezultatas (tūkst. eurų)**	2 601	(122)	2 479	2 150	(270)	1 880

* Eliminuos investicijas į savo produktus, už kurias neskaičiuojamas valdymo mokestis.

** Pagal „Invaldos INVL“ apskaitos duomenis

DARBUOTOJŲ SKAIČIUS



Darbuotojų skaičius	2018 m.	2019 m.	2020 m.
-	119	130	132

5.2. DIDŽIAUSIOS KITOS INVESTICIJOS

Įmonė	Veikla	Tiesiogiai valdoma dalis 2020-12-31, proc.	Valdomo paketo vertė, mln. EUR	Pelnas (nuostolis) iš investicijos per 2020 m., mln. EUR
INVESTICIJOS KARTU SU INVL KLIENTAIS				
 BALTIC SEA GROWTH FUND bsgf.invl.com	Didžiausias Baltijos šalyse uždaro tipo profesionaliems investuotojams skirtas investicinis fondas.	12,22	7,49 + 12,8 įsipareigojimas investuoti	(0,83)
 BALTIC REAL ESTATE www.invlbalticrealestate.com	Investicijų į komercinės paskirties NT bendrovė, turinti uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją	30,03	8,53	2,93
 MAIB Moldova Agroindbank https://www.maib.md/	Didžiausias Moldovos komercinis bankas, teikiantis visą finansinių paslaugų spektrą	7,9	7,35	(0,67)
 TECHNOLOGY www.invltechnology.com	Investicijų į IT verslus bendrovė, turinti uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją	15,04	3,81	0,58
 INVESTAVIMAS „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ www.invl.com	Subfondo lėšos investuojamos į pagal kredito analizę patraukliausiai atrodančių Vidurio ir Rytų Europos vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius.	4,4	1,34	(0,01)
KITOS ISTORINĖS INVESTICIJOS				
 LITAGRA www.litagragroup.lt	Pirminės žemės ūkio gamybos bendrovė, besikoncentruojanti į žemdirbystę – grūdų auginimą bei pieno, taip pat pašarų gamybą	48,81	18,09	1,32
ŠIAULIŲ BANKAS  www.sb.lt	Lietuvos komercinis bankas, teikiantis finansines paslaugas verslo ir privatiems klientams	5,48	16,41	(0,26)
 inservis PASTATŲ PRIEŽIŪRA www.inservis.lt	Pastatų priežiūros įmonių grupė	100	5,78	1,60

lentelės tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

Įmonė	Veikla	Tiesiogiai valdoma dalis 2020-12-31, proc.	Valdomo paketo vertė, mln. EUR	Pelnas (nuostolis) iš investicijos per 2020 m., mln. EUR
 www.keliozenklai.lt	Kelio ženklų, atramų ir kitų metalo produktų gamyba.	100	0,30	(0,11)
 www.vernitas.lt	Tekstilės pluoštų paruošimas ir verpimas.	11,06	0,44	(0,39)

6. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės

6.1. 2020 M. IŠSIKELTŲ TIKSLŲ ĮGYVENDINIMO ĮVERTINIMAS

Ilgalaikis „Invalda INVL“ grupės prioritetas yra sėkmingas patikėto turto valdymas. Vertinant dėl Covid-19 įtakos nepalankią ir sunkiai prognozuojamą situaciją rinkose 2020 m. pradžioje, pagrindinis metų iššūkis buvo užtikrinti „Invaldos INVL“ grupei savo lėšas valdyti patikėjusių žmonių finansinį saugumą bei ilgalaikę investicinę gražą. Bendras uždirbtas klientų rezultatas buvo 52,5 mln. EUR, o INVL grupės valdomas klientų turtas viršijo 1,2 mlrd. EUR.

Buvo keliamas tikslas prisiderinant prie vykstančių pokyčių, orientuojantis į klientų poreikius bei vidinių procesų efektyvumą, toliau vystyti turto valdymo verslą.

Kaip ir buvo planuota, 2020 m. pradėjo veikti „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“ ir tik pradėjęs veiklą jau padarė pirmąją investiciją, už 13,6 mln. eurų įsigijo 7-ias įmones valdančias 2 tūkst. hektarų žemės ūkio paskirties žemės vidurio Lietuvoje. „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“ investuoja į tvariai plėtojama mišką bei žemės ūkio paskirties žemę Baltijos jūros regione bei Vidurio ir Rytų Europoje ir yra skirtas instituciniams ir privatiems investuotojams iš ES šalių.

Be to buvo planuota, kad 2020 m. reikšmingas investicijas atliks „INVL Baltic Sea Growth Fund“. Fondas ataskaitiniu laikotarpiu savo portfelį papildė dviem investicijomis: birželio pabaigoje užbaigė didžiausios aplinkos tvarkymo (plastiko perdurbimo ir atliekų surinkimo) grupės Baltijos regione „Eco Baltia“ kontrolinio akcijų paketo (52,81 proc.) įsigijimo sandorį, o rugsėjį užbaigė Europoje pirmaujančio medicininės mobilumo įrangos gamintojo „MBL“, kurio būstinė – Danijoje, akcijų paketo („INVL Baltic Sea Growth Fund“ netiesiogiai įsigijo 48 proc. „MBL“ akcijų) įsigijimo sandorį.

2020 turėjome kiek lėtesnę, nei planuota, mažmeninio turto valdymo verslo plėtrą. Taipogi tikėjome atlikti daugiau „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicijų. Tačiau žvelgdami į praėjusius metus, juos vertiname kaip nuosaikiai gerus, nes užtikrinome investicinę gražą ir stiprinome turto valdymo verslą.

6.2. COVID-19 PANDEMIJOS POVEIKIO VERTINIMAS

2020 iššūkių metai, kurie reikšmingai įtakojo pasaulio ir regiono ekonomiką ir inicijuoja nemažai pokyčių. Tokiomis aplinkybėmis dirbsime ir artimiausiu laiku. Gebėjimas aiškiai įvertinti esamą situaciją ir prisiderinti prie pokyčių yra esminė sąlyga verslo sėkmei ir tolimesnei plėtrai.

Covid-19 pandemijos poveikis „Invaldai INVL“ nėra reikšmingas. Kiek žymesnę neigiamą pandemijos įtaką pajuto mažmeninis turto valdymo verslas, kurio plėtra buvo mažesnė nei planuota, bei krito atskirų mūsų nuosavų investicijų vertė. Praėjusių metų kovo mėnesį prognozavome, kad „Invalda INVL“ gali patirti nuostolių, tačiau metus pavyko baigti pelningai. Uždirbome 5,3 mln. EUR pelno, grynųjų aktyvų vertė (GAV) akcijai siekia 7,11 EUR, o akcijos kaina vertybinių popierių biržoje ataskaitinio laikotarpio pabaigoje viršijo GAV akcijai beveik 7 proc. ir siekė 7,6 EUR.

Situacija vis dar nėra aiški ir išsprendusi. Mes stebime situaciją, reaguojame į rinkose vykstančius pokyčius ir stengiamės pamatuotai išnaudoti atsirandančias galimybes.

6.3. VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

Skyrėme ir skirsime daug dėmesio tam, kad mūsų valdomos investicijos ir verslas būtų maksimaliai atsparūs galimai negatyviai vykstančių procesų įtakai. Visgi pagrindinis prioritetas - įvertinti ir išnaudoti esamas aplinkybes.

Ketinama ir toliau vystyti turto valdymo verslą. Planuojama pasiūlyti investuotojams galimybę papildomai investuoti į jau veikiančius fondus, pvz. pernai veiklą pradėjęs „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“, bei svarstomos naujų produktų – žalios energetikos ir kitų – idėjos, kurios būtų paskelbtos, kai bus atlikti paruošiamieji darbai. Manome, kad klientams būtų įdomios ir naudingos investicijos į trečiųjų šalių geriausius tarptautinius produktus. Tad šioje srityje taip pat aktyviai dirbama.

Laikmetis diktuoja, kad klientams reikia siūlyti ne tik platesnį paslaugų krepšelį, bei ir sklandų, kokybišką ir patogų klientų aptarnavimą tiek jiems nusprendus prisidėti prie kaupimo pensijų fonduose, tiek domintis naujais produktais.

Kaip visada, turime daug planų ir idėjų tolimesniam verslo augimui ir tobulinimui. Tikime, kad gebėsime tinkamai įvertinti rinkose vykstančius procesus ir pokyčius, proaktyviai reaguoti į juos, išsaugodami tvarumą ir pamatuotai išnaudodami atsirandančias galimybes.

III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

7. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

ĮSTATINIO KAPITALO POKYČIAI

Pateikiame informaciją apie AB „Invalda INVL“ įstatinio kapitalo pokyčius per pastaruosius 10 metų:

- 2010 m. vasario 3 d. konvertavus 14,48 mln. eurų obligacijų, įstatinis kapitalas padidintas iki 14,96 mln. eurų.
- 2012 m. kovo 30 d. konvertavus 7,24 mln. eurų ir 2,15 mln. eurų nominalios vertės obligacijų emisijas įstatinis kapitalas padidintas 1,7 mln. eurų suma iki 16,67 mln. eurų.
- 2012 m. rugpjūčio 6 d. iki 15 mln. eurų sumažintas Bendrovės įstatinis kapitalas. Įstatinis kapitalas sumažintas anuliuojant bendrovės įsigytas savas akcijas.
- 2013 m. gegužės 31 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja įstatų redakcija, kuria pakeistas bendrovės pavadinimas į akcinę bendrovę „Invalda LT“ ir dėl atskyrimo sumažintas įstatinis kapitalas. Po atskyrimo tęsiančios veiklą akcinės bendrovės „Invalda LT“ įstatinis kapitalas 7,19 mln. EUR.
- 2014 m. balandžio 29 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja įstatų redakcija, kuria dėl atskyrimo sumažintas įstatinis kapitalas. Po 2014 m. balandžio 29 d. užbaigto atskyrimo AB „Invalda LT“ įstatinis kapitalas siekė 3,44 mln. eurų, jis buvo padalintas į 11 865 993 paprastasias vardines akcijas.
- 2015 m. gegužės 11 d. Juridinių asmenų registre užregistruota nauja įstatų redakcija, kuria vadovaujantis bendrovės pavadinimas pakeistas į „Invalda INVL“, o įstatinio kapitalo dydis perskaičiuotas į eurus ir sudarė 3 441 137,97 euro. Jis buvo padalintas į 11 865 993 paprastasias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.
- 2019 m. gegužės 23 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja akcinės bendrovės „Invalda INVL“ įstatų redakcija. Įstatai buvo keičiami didinant įstatinį kapitalą iki 3 456 480,71 eurų, siekiant „Invaldos INVL“ grupės darbuotojams realizuoti 2016 m. suteiktus opcionus.

ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA 2020-12-31

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Visų išleistų akcijų suteikiamų balsų skaičius, vnt.	Balsų skaičius, skaičiuojant visuotinio akcininkų susirinkimo kvorumą*	Nominali vertė, EUR	Bendra nominali vertė, EUR	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	11 918 899	11 918 899	11 689 358	0,29	3 456 480,71	100

* vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymo redakcijos 27 str. 4 p., nustatant visuotinio acnininkų susirinkimo kvorumą, laikoma, kad įsigytos nuosavos akcijos nesuteikia balsų.

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

„Invaldos INVL“ grupė Lietuvoje valdo turto valdymo įmonę „INVL Asset Management“ (per ją – ir turto valdymo įmonę „Mundus“), taip pat finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“. Pagal įstatymus, fizinis ar juridinis asmuo (arba kartu veikiantys asmenys), ketinantys netiesiogiai įsigyti ar padidinti valdymo įmonės ar finansų maklerio įmonės akcijų paketą (daugiau kaip 20, 30 ar 50 proc.), turi gauti išankstinį Lietuvos banko sprendimą neprieštarauti siūlomam įsigijimui. Tai reiškia, kad investuotojai, ketinantys įsigyti daugiau kaip 20 proc. AB „Invalda INVL“ akcijų, tą gali padaryti tik gavę išankstinį Lietuvos banko sprendimą.

„Invalda INVL“ taip pat valdo Latvijos turto valdymo bendrovę „INVL Asset Management“ (per ją – trečios pakopos pensijų fondus valdančią įmonę „INVL atklatais pensiju fonds“), todėl „Invaldos INVL“ paketo įsigijimui taip pat gali būti taikomi atitinkami Latvijos Finansų ir kapitalo rinkų priežiūros tarnybos reikalavimai.

Be to, „Invaldos „INVL“ grupė netiesiogiai yra investavusi į didžiausią Moldovos komercinį banką „Moldova-Agroindbank“, todėl „Invaldos INVL“ akcijų paketo įsigijimui taip pat gali būti taikomi atitinkami Moldovos centrinio banko reikalavimai.

INFORMACIJA APIE SAVAS AKCIJAS

Savų akcijų įgijimo (netekimo) metai	Įgytas(perleistas) kiekis, vnt.	Akcijos kaina (EUR)	Pastabos
2015	143 645	3,82	
2016	135 739	4,11	
2017	23 076	4,55	
2018	3 396	5,53	
2019	2 552	5,67	
2020	(78 867)	0,20	Nuosavos akcijos perleistos bendrovės ir grupės darbuotojams realizuojant 2017 m. pasirašytus akcijų opcionus
viso	229 541		

Ataskaitiniu laikotarpiu bendrovė savų akcijų supirkimo nevykdė. Realizuojant 2017 m. pasirašytas akcijų opcionų sutartis, darbuotojams buvo perleistos 78 867 bendrovės savos akcijos. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje „Invaldos INVL“ įsigytų savų akcijų kiekis siekė 229 541 vnt. Vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymo redakcijos 27 str. 4 p., nustatant visuotinio acnininkų susirinkimo kvorumą, laikoma, kad įsigytos nuosavos akcijos nesuteikia balsų.

INFORMACIJA APIE DARBUOTOJŲ AKCIJŲ OPCIONUS

„Invaldos INVL“ ir įmonių, kurių daugiau kaip 50 proc. akcijų priklauso akcinei bendrovei „Invalda INVL“, darbuotojams gali būti siūloma sudaryti opcionų sutartis, kurių pagrindu po 3 (trijų) metų nuo opcionų skyrimo opcionų sutartyse nustatyta tvarka ir terminais darbuotojai įgyja teisę įsigyti paprastųjų vardinių 0,29 eurų nominalios vertės acninės bendrovės „Invalda INVL“ akcijų, už kiekvieną įsigyjamą akciją sumokant 1 (vieno) euro kainą. Jei bendrovės visuotinis acnininkų susirinkimas priima sprendimus dėl dividendų išmokėjimo, įstatinio kapitalo mažinimo išmokant laisvas lėšas acnininkams ar kitus sprendimus, sąlygojančius išmokas acnininkams, visuotiniame acnininkų susirinkime, turi būti svarstomas klausimas dėl darbuotojams leidžiamų įsigyti akcijų skaičius ir (ar) akcijų kainos pakeitimo tokiu būdu, kad būtų išlaikyta susitarimo sudaryti akcijų įsigijimo sutartį ekonominė logika ir šalių interesų pusiausvyra.

Darbuotojų akcijų suteikimo schemos „Invaldoje INVL“ nėra. Akcijos suteikiamos vadovaujantis bendrovės visuotinio acnininkų susirinkimo patvirtintomis Akcijų suteikimo taisyklėmis, kurios yra skelbiamos bendrovės interneto puslapyje http://invaldainvl.com/files/LT/Akciju%20suteikimo%20taisykles%20Invalda%20INVL_2020_projektas.pdf

SUDARYTOS OPCIONŲ SUTARTYS IR REALIZUOTI AKCIJŲ OPCIONAI:

Opcionų skyrimas		Opcionų realizavimas		
Metai, kuriai pasirašytos sutartys dėl akcijų opcionų	Akcijų skaičius, vnt.	Metai, kuriais realizuojami opcionai	Akcijų skaičius, kurį darbuotojai įsigijo pagal opcionų sutartis, vnt.	Akcijų suteikimo būdas
2016	52 906	2019	52 906	Pasirašytos naujai išleistos akcijos
2017	80 571	2020	78 867	Perleistos bendrovės savos akcijos
2018	59 674	2021	N/A	
2019	70 397	2022	N/A	
2020	317 227	2023	N/A	

8. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda INVL“ įstatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis).

2019 m. gegužės 23 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja akcinės bendrovės „Invalda INVL“ įstatų redakcija. Šis bendrovės įstatų projektas akcininkų buvo patvirtintas 2019 m. balandžio 30 d. vykusiame eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Įstatai buvo keičiami didinant įstatinį kapitalą, siekiant „Invaldos INVL“ grupės darbuotojams realizuoti 2016 m. suteiktus opcionus.

Šiuo metu galioja 2019 m. gegužės 23 d. įstatų redakcija. Įstatai yra paskelbti bendrovės tinklapyje https://www.invaldainvl.com/files/docs/Istatai_Invalda_INVL_2019-05-23.pdf.

9. Akcininkai

9.1. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS AKCININKUS

2020 m. gruodžio pabaigoje bendras akcininkų skaičius buvo 3 457. Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.

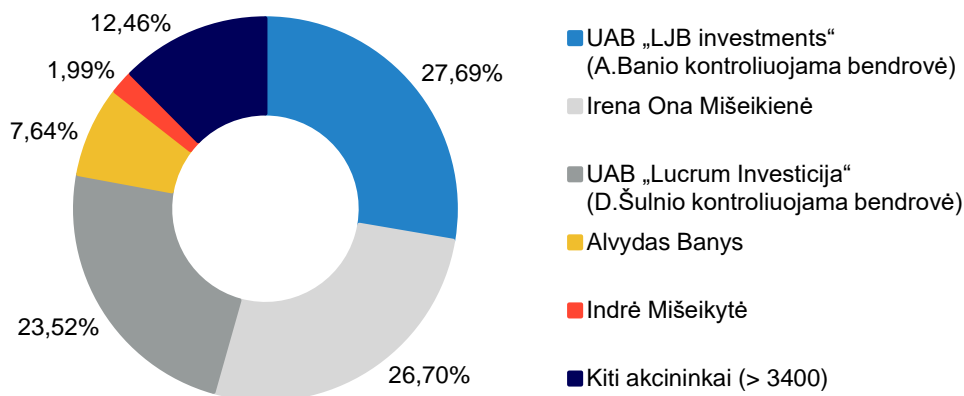
„Invaldos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę Sutartį, kurios tikslas susitarti dėl ilgalaikės AB „Invalda INVL“ valdymo politikos, todėl vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo 16 str. 1 p. 2 d. šių akcininkų balsai skaičiuojami kartu. Atsižvelgiant į tai, kad minėtoje sutartyje nėra nuostatų dėl sutarties šalių naudojimosi tiesiogiai turimais balsais kitose su „Invalda INVL“ susijusiose įmonėse, jų balsai skaičiuojami kartu tik emitento lygmenyje, t.y. tik „Invaldoje INVL“.

Įvertinant šios ataskaitos išleidimo dienai bendrovės akcininkų nuosavybės teise turimą bendrovės įstatinio kapitalo ir(arba) balsų dalį, taip pat aukščiau minėtos „Invaldos INVL“ akcininkų grupės pasirašytos Sutarties dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo tikslą ir nuostatas, bendrovės nuomone, kontroliuojančio akcininko nėra, t. y. minėtos Sutarties šalys bendrovę kontroliuoja grupės sudėtyje, bet ne individualiai. AB „Invalda INVL“ nėra žinoma apie jokių balsavimo teisių apribojimus ar akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės. Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigaliojūt, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, per dvylika 2020 m. mėnesių nesudaryta.

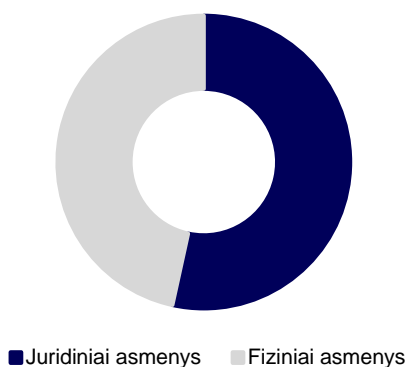
Akcininkai, 2020 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus bendrovės įstatinio kapitalo ir (arba) balsų

Akcininko vardas, pavardė; įmonės kodas, pavadinimas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo ir balsų dalis, proc.	Netiesiogiai turimi balsai ¹ , proc.	Iš viso AB „Invalda INVL“ akcininkų grupės turimi balsai
UAB „LJB Investments“, į. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	3 300 645	27,69	59,85	87,54
Irena Ona Mišeikienė	3 182 595	26,70	60,84	
Darius Šulnis ²	0	0,00	87,54	
UAB „Lucrum investicija“, į. k. 300806471, Gynėjų g. 14, Vilnius	2 803 492	23,52	64,02	
Alvydas Banys ³	910 875	7,64	79,90	
Indrė Mišeikytė	236 867	1,99	85,55	

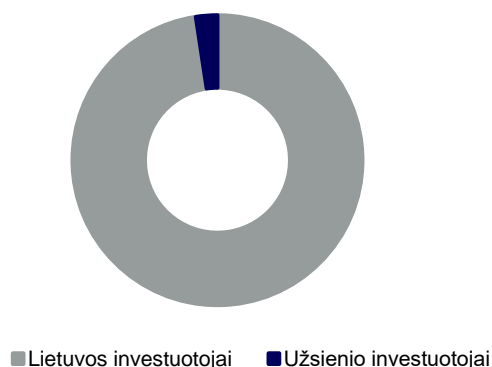
„Invaldos INVL“ akcininkų pasiskirstymas pagal turimą įstatinio kapitalo dalį 2020 m. gruodžio 31 d.



Akcininkai pagal tipą



Akcininkai pagal rezidavimą



¹ „Invaldos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę Sutartį, kurios tikslas susitarti dėl ilgalaikės AB „Invalda INVL“ valdymo politikos, todėl vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo 16 str. 1 p. 2 d. šių akcininkų balsai skaičiuojami kartu. Atsižvelgiant į tai, kad minėtoje sutartyje nėra nuostatų dėl sutarties šalių naudojimosi tiesiogiai turimais balsais kitose su „Invalda INVL“ susijusiose įmonėse, jų balsai skaičiuojami kartu tik emitento lygmenyje.

² Laikoma, kad Darius Šulnis turi kontroliuojamos bendrovės UAB „Lucrum investicija“ balsus

³ Laikoma, kad Alvydas Banys turi kontroliuojamos UAB „LJB investments“ balsus

9.2. AKCIJŲ SUTEIKIAMOS TEISĖS IR PAREIGOS

9.2.1. Akcininkų teisės

Bendrovės akcininkai turi šias turtines ir neturtines teises:

- 1) gauti bendrovės pelno dalį (dividendą);
- 2) gauti bendrovės lėšų, kai bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti bendrovės lėšų;
- 3) gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
- 4) neatlygintinai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš bendrovės lėšų, išskyrus teisės aktuose nustatytas išimtis;
- 5) pirmumo teise įsigyti bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas teisės aktų nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
- 6) įstatymų nustatytais būdais skolinti bendrovei tačiau bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
- 7) kitas įstatymų nustatytas turtines teises;
- 8) dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 9) iš anksto pateikti bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
- 10) pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 11) gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie bendrovę;
- 12) kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti bendrovei žalą, kuri susidarė dėl bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų šiame ir kituose įstatymuose, taip pat bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;
- 13) gauti Finansinių priemonių rinkų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie akcinę bendrovę, kurios akcijomis leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje;
- 14) kitas įstatymuose ir bendrovės įstatuose nustatytas neturtines teises.

9.2.2. Akcininkų pareigos

Akcininkai neturi kitų turtinių įsipareigojimų bendrovei, išskyrus įsipareigojimą nustatyta tvarka apmokėti visas pasirašytas akcijas emisijos kaina.

Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą padengti bendrovės nuostolius papildomais akcininkų įnašais, tai akcininkai, balsavę „už“, privalo juos mokėti. Akcininkai, kurie nedalyvavo visuotiniame akcininkų susirinkime arba balsavo prieš tokį sprendimą, turi teisę papildomų įnašų nemokėti.

Asmuo, įsigijęs visas bendrovės akcijas, arba įgijęs dalį akcinės bendrovės akcijų iš šios akcinės bendrovės visų akcijų savininko apie akcijų įsigijimą ar perleidimą ne vėliau kaip per 5 dienas nuo sandorio sudarymo turi pranešti bendrovei. Pranešime turi būti nurodytas įgytų akcijų skaičius, įskaitant akcijų skaičių pagal klases, kai įgyjama skirtingų klasių akcijų, jų nominali vertė ir duomenys apie akcijas perleidusį ir jas įgijusį asmenį (fizinio asmens vardas, pavardė, asmens kodas ir gyvenamoji vieta arba adresas korespondencijai; juridinio asmens pavadinimas, teisinė forma, kodas ir buveinė ir juridinio asmens atstovo vardas, pavardė, asmens kodas, gyvenamoji vieta arba adresas korespondencijai). Kartu su pranešimu pateikiamas ir akcijų įgijimą patvirtinantis dokumentas ar jo išrašas. Jeigu pateikiamas dokumento išrašas, jame turi būti nurodytos sandorio šalys, sandorio objektas ir akcijų įgijimo data.

Sutartims tarp bendrovės ir visų jos akcijų savininko privaloma paprasta rašytinė forma, išskyrus atvejus, kai Civilinis kodeksas nustato privalomą notarinę formą.

Akcininkas turi grąžinti bendrovei dividendą, jeigu jis buvo išmokėtas pažeidžiant Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo imperatyvias normas ir bendrovė įrodo, kad akcininkas tai žinojo ar turėjo žinoti.

Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį ar juridinį asmenį atstovauti jam palaikant santykius su bendrove ir kitais asmenimis.

10. Dividendai

Sprendimą mokėti dividendus ir mokamo dividendo dydį nustato bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. 2020 m. balandžio 30 d. įvykęs eilinis „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimas priėmė sprendimą pritarti 0,80 EUR dividendų akcijai skyrimui už 2019 metus. Bendra dividendams skiriama suma sudaro 9,288 mln. EUR. Teisę gauti dividendus turi tie asmenys, kurie buvo bendrovės akcininkai dešimtos darbo dienos po sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo pabaigoje (teisių apskaitos dienos pabaigoje), t.y. 2020 m. gegužės 15 d.

Informacija apie dividendų mokėjimo tvarką ir dividendų mokėjimą per visą „Invaldos INVL“ veiklos laikotarpį yra pateikta bendrovės interneto svetainėje investuotojams skirtoje skiltyje, dalyje „Dividendai ir akcijų supirkimai“.

SU AKCIJOMIS SUSIJĘ RODIKLIAI

Bendrovės	2018	2019	2020
Akcijos buhalterinė vertė, EUR ⁴	5,67	7,47	7,11
Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/Bv) ⁵	0,83	0,91	1,07

Bendrovė internetiniame puslapyje skelbia savo veikloje naudojamus veiklos bei finansinių rodiklių apibrėžimus (Alternatyvius veiklos rodiklius (AVR). Internetiniame puslapyje skiltis „Investuotojams“ → „Ataskaitos ir dokumentai“ → „Veiklos rodiklių formulės“. Nuoroda internetiniame puslapyje: <https://invaldainvl.com/lit/lt/investuotojams/ataskaitos/veiklos-rodikliu-formules>

11. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

11.1. PREKYBA EMITENTO VERTYBINIAIS POPIERIAIS

PAGRINDINĖS AKCIJŲ CHARAKTERISTIKOS

Akcijų kiekis, vnt.	11 918 899
Vienos akcijos nominali vertė	0,29 EUR
Bendra nominali vertė	3 456 480,71 EUR
ISIN kodas	LT0000102279
Emitento įgaliotinis	AB Šiaulių bankas
Birža	Nasdaq Vilnius
Akcijos trumpinys	IVL1L
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01 iki 2015-07-20 Oficialusis prekybos sąrašas)
Listingavimo pradžia	1995-12-19
LEI kodas	52990001IQUJ710GHH43

Nuo 2020 m. rugpjūčio 3 d. AB Šiaulių bankas teikia bendrovei rinkos formavimo paslaugą.

⁴ Akcijos buhalterinė vertė - grupės nuosavo kapitalo dydis, padalintas iš akcijų skaičiaus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, neįskaitant savų akcijų.

⁵ Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/Bv) – akcijos kaina ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, padalinat iš akcijos buhalterinės vertės.

PREKYBA AB „INVALDA INVL“ AKCIJOMIS

	2018	2019	2020
Akcijų kaina, eurais:			
- atidarymo	5,30	4,74	6,80
- aukščiausia	5,70	6,85	8,95
- žemiausia	4,60	4,70	5,65
- vidutinė	5,19	5,85	6,96
- paskutinė	4,70	6,80	7,60
Akcijų apyvarta, vnt.	28 181	41 794	89 010
Akcijų apyvarta, eurais	146 295	244 594	619 336
Bendras sandorių skaičius, vnt.	210	303	1 212
Kapitalizacija, mln. eur	54,33	78,95	88,84

PREKYBA BENDROVĖS AKCIJOMIS 2018 – 2020 M. NASDAQ VILNIUS BIRŽOJE (KAS KETVIRTJ)

Ataskaitinis periodas	Kaina, eurais			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurais
2018 m. I ketv.	5,35	5,15	5,30	2018-03-29	4 369	22 814
2018 m. II ketv.	5,65	5,20	5,65	2018-06-29	4 436	23 963
2018 m. III ketv.	5,70	5,20	5,40	2018-09-28	7 985	43 462
2018 m. IV ketv.	5,40	4,60	4,70	2018-12-28	11 391	56 056
2019 m. I ketv.	5,40	4,70	5,30	2019-03-29	6 629	34 017
2019 m. II ketv.	5,80	5,30	5,50	2019-06-29	11 457	63 836
2019 m. III ketv.	6,15	5,50	6,10	2019-09-30	9 555	55 966
2019 m. IV ketv.	6,85	5,95	6,80	2019-12-30	14 153	90 776
2020 m. I ketv.	7,20	5,65	5,90	2020-03-31	21 925	146 005
2020 m. II ketv.	8,95	5,90	7,00	2020-06-30	31 449	219 194
2020 m. III ketv.	7,25	6,90	7,25	2020-09-30	18 314	129 657
2020 m. IV ketv.	8,40	7,00	7,60	2020-12-30	17 322	124 480

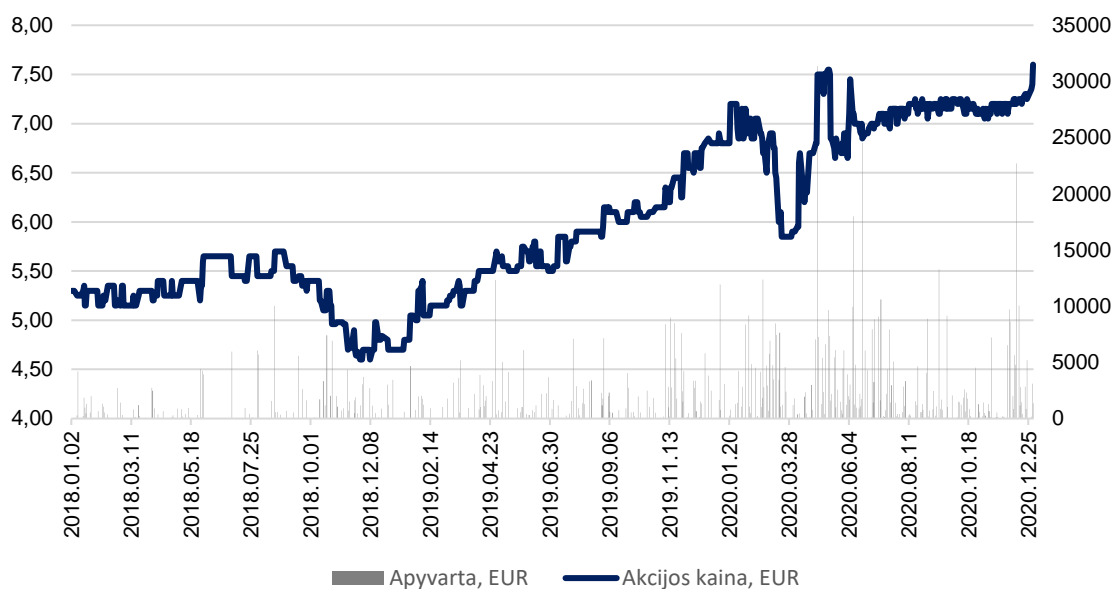
AKCIJŲ KAPITALIZACIJA 2018 - 2020

Paskutinė sesijos data	Akcijų kiekis (neįskaitant bendrovės turimų savų akcijų), vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurais	Kapitalizacija, eurais
2018-03-29	11 563 533	5,30	61 286 725
2018-06-29	11 560 137	5,65	65 314 774
2018-09-28	11 560 137	5,40	62 424 740
2018-12-28	11 560 137	4,70	54 332 644
2019-03-29	11 560 137	5,30	61 268 726
2019-06-29	11 610 491	5,50	63 857 701

lentelės tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

Paskutinė sesijos data	Akcijų kiekis (neįskaitant bendrovės turimų savų akcijų), vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2019-09-30	11 610 491	6,10	70 823 995
2019-12-30	11 610 491	6,80	78 951 339
2020-03-31	11 610 491	5,90	68 501 897
2020-06-30	11 689 358	7,00	81 825 506
2020-09-30	11 689 358	7,25	84 747 846
2020-12-30	11 689 358	7,60	88 839 121



Paskutinių 3 metų „Invaldos INVL“ akcijų apyvarta ir kaina, EUR



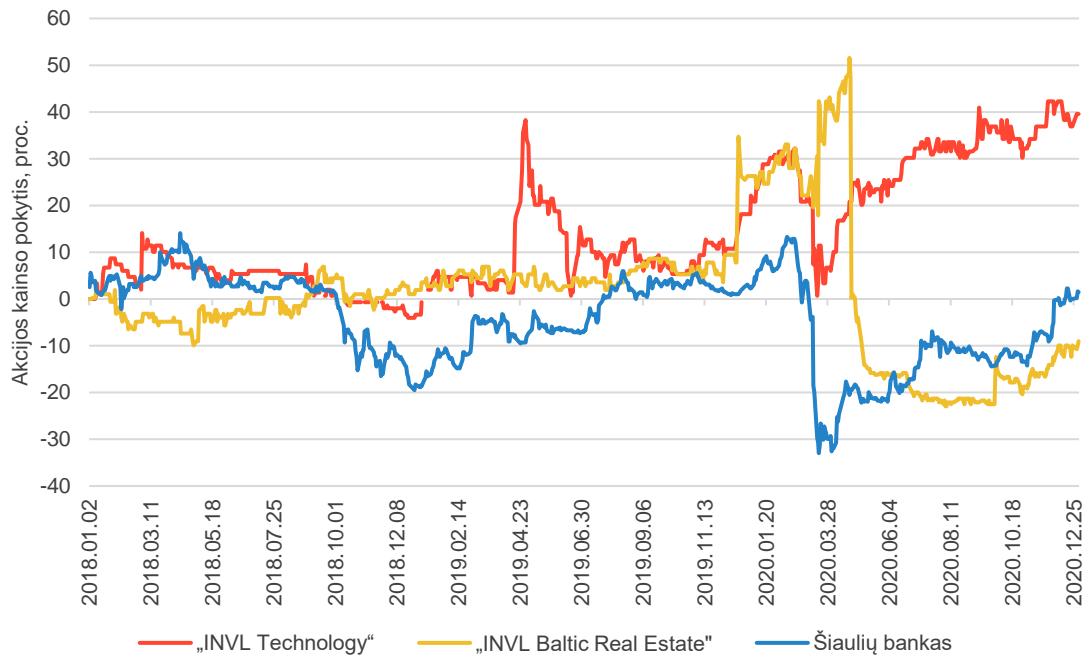
10-ies metų „Invaldos INVL“ akcijos kainos ir OMX Vilnius indekso pokytis, proc.

Indeksas/Akcijos	2010.01.01	2020.01.01	2020.12.30	Pokytis (%) nuo 2010 m. pradžios	Pokytis (%) per 2020 m.
— OMX Vilnius	261,77	712,14	816,64	211,97 ↑	14,67 ↑
— Invalda INVL	0,5329 EUR	6,80 EUR	7,60 EUR	1326,16 ↑	11,76 ↑

11.2. PREKYBA ĮMONIŲ GRUPĘ SUDARANČIŲ BENDROVIŲ VERTYBINIAIS POPIERIAIS

Įmonių grupę sudarančių „Invaldos INVL“ dukterinių bendrovių vertybiniais popieriais nėra prekiaujama vertybinių popierių biržose.

Į Nasdaq Vilnius biržos prekybos sąrašus įtrauktos šių bendrovių, į kurias yra investavusi „Invalda INVL“, akcijos: „INVL Baltic Real Estate“, „INVL Technology“ ir Šiaulių bankas.



Bendrovių, į kurias yra investavusi „Invalda INVL“, akcijos kainos pokytis

IV. EMITENTO VALDYMO ORGANAI

12. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka



AB „Invalda INVL“ turi visuotinį akcininkų susirinkimą bei vienasmenį valdymo organą – bendrovės vadovą (prezidentą). Bendrovėje yra sudarytas kolegialus valdymo organas – valdyba. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.

12.1. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija

Visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos (penktosios darbo dienos iki susirinkimo) pabaigoje buvę bendrovės akcininkais, asmeniškai, išskyrus įstatymų nustatytas

išimtis, arba jų įgaliojoti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perdavimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusių, kai jame dalyvauja akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau kaip 1/2 visų balsų. Nustačius, kad kvorumas yra, laikoma, kad jis yra viso susirinkimo metu. Jei kvorumo nėra, visuotinis akcininkų susirinkimas laikomas neįvykusių ir turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris turi teisę priimti sprendimus tik pagal neįvykusio susirinkimo darbotvarkę ir kuriam netaikomas kvorumo reikalavimas.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

- keisti bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- keisti bendrovės buveinę;
- rinkti valdybos narius;
- atšaukti valdybą ar jos narius;
- rinkti ir atšaukti audito įmonę, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- nustatyti bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;
- priimti sprendimą konvertuoti bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarkos aprašą;
- priimti sprendimą keisti bendrovės išleistų tos pačios klasės akcijų skaičių ir akcijos nominalią vertę, nekeičiant įstatinio kapitalo dydžio;
- priimti sprendimą keisti uždarnosios akcinės bendrovės akcijų sertifikatus į akcijas;
- tvirtinti metinę finansinę atskaitomybę;
- priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;
- priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- tvirtinti tarpinių finansinių ataskaitų rinkinį, sudarytą siekiant priimti sprendimą dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;
- priimti sprendimą dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;
- priimti sprendimą išleisti konvertuojamas obligacijas;
- priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos bendrovės akcijų ir konvertuojamųjų obligacijų;
- priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;
- priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- priimti sprendimą bendrovei įsigyti savų akcijų;
- priimti sprendimą dėl Akcijų suteikimo darbuotojams ir (ar) organų nariams taisyklių (toliau – Akcijų suteikimo taisyklės) patvirtinimo;
- priimti sprendimą dėl bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- priimti sprendimą pertvarkyti bendrovę;
- priimti sprendimus dėl bendrovės restruktūrizavimo įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais;
- priimti sprendimą likviduoti bendrovę, atšaukti bendrovės likvidavimą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- rinkti ir atšaukti bendrovės likvidatorių, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali spręsti ir kitus bendrovės įstatuose jo kompetencijai priskirtus klausimus, jei pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą tai nepriskirta kitų bendrovės organų kompetencijai ir jei pagal esmę tai nėra valdymo organų funkcijos.

AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimų organizavimo tvarka

Su susirinkimo darbotvarka susijusiais dokumentais, sprendimų dėl kiekvieno darbotvarkės klausimo projektais, dokumentais, kurie turi būti pateikti visuotiniam akcininkų susirinkimui, ir kita informacija, susijusia su akcininko teisių įgyvendinimu, akcininkai gali susipažinti bendrovės interneto svetainėje www.invaldainvl.com meniu punkto skiltyje Investuotojams bei bendrovės buveinėje darbo valandomis.

Akcininkai turi teisę (i) siūlyti papildyti visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, su kiekvienu siūlomą papildomu klausimu pateikdami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo projektą arba, kai sprendimo priimti nereikia, - akcininko paaiškinimą (šią teisę turi akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/20 visų balsų). Siūlymas papildyti

darbotvarkę pateikiamas raštu registruotu paštu bendrovei adresu Gynėjų g. 14, Vilnius arba įteikiant pasirašytinai bendrovės atstovui bendrovės patalpose, arba elektroniniu paštu adresu info@invalidainvl.com. Darbotvarkė papildoma, jeigu siūlymas gaunamas ne vėliau kaip likus 14 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo; (ii) siūlyti sprendimų projektus dėl klausimų, kurie yra įtraukti ar bus įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, bet kuriuo metu iki visuotinio akcininkų susirinkimo dienos (raštu registruotu paštu bendrovei adresu Gynėjų g. 14, Vilnius arba įteikiant pasirašytinai bendrovės atstovui bendrovės patalpose, arba elektroniniu paštu adresu info@invalidainvl.com) ar raštu susirinkimo metu (šią teisę turi akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/20 visų balsų); (iii) iš anksto pateikti bendrovei klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkės klausimais, ne vėliau kaip likus 3 darbo dienoms iki visuotinio akcininkų susirinkimo, raštu registruotu paštu bendrovei adresu Gynėjų g. 14, Vilnius, įteikiant pasirašytinai bendrovės atstovui bendrovės patalpose, ar išsiunčiant klausimus bendrovei elektroniniu paštu adresu info@invalidainvl.com. Į klausimus gautus elektroniniu paštu bendrovė pasilieka teisę atsakyti tiems akcininkams, kurių tapatybę bus galima nustatyti ir kurių užduoti klausimai yra nesusiję su bendrovės konfidencialia informacija ar komercine paslaptimi.

Akcininkas, dalyvaujantis visuotiniame akcininkų susirinkime ir turintis teisę balsuoti, privalo pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą. Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį arba juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Fizinio asmens išduotas įgaliojimas turi būti patvirtintas notaro. Visuotiniame akcininkų susirinkime įgaliotinis turi tokias pačias teises, kokias turėtų jo atstovaujamas akcininkas. Įgalioti asmenys turi turėti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą ir įstatymų nustatyta tvarka patvirtintą įgaliojimą, kurį turi pateikti ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Užsienyje išduotas įgaliojimas turi būti išverstas į lietuvių kalbą ir legalizuotas įstatymų nustatyta tvarka. Bendrovė nenustato specialios įgaliojimo formos.

Akcininkas gali elektroninių ryšių priemonėmis įgalioti fizinį ar juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Toks įgaliojimas notaro netvirtinamas. Elektroninių ryšių priemonėmis išduotą įgaliojimą akcininkas turi patvirtinti elektroniniu parašu, sukurtu saugia parašo formavimo programine įranga ir patvirtintu Lietuvos Respublikoje galiojančiu kvalifikuotu sertifikatu. Apie elektroninių ryšių priemonėmis duotą įgaliojimą akcininkas privalo pranešti bendrovei elektroniniu paštu info@invalidainvl.com ne vėliau kaip paskutinę darbo dieną iki visuotinio akcininkų susirinkimo. Elektroninių ryšių priemonėmis duotas įgaliojimas ir pateiktas pranešimas turi būti rašytiniai ir gali būti pateikiami bendrovei elektroninių ryšių priemonėmis, jeigu užtikrinamas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti akcininko tapatybę.

Bendrovė nesudaro galimybės dalyvauti ir balsuoti susirinkime elektroninių ryšių priemonėmis.

Akcininkas arba jo įgaliotinis gali balsuoti raštu užpildydamas bendrąjį balsavimo biuletenį, tokiu atveju reikalavimas pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą netaikomas. Bendrojo balsavimo biuletenio forma pateikiama bendrovės interneto svetainėje www.invalidainvl.com meniu punkto skiltyje Investuotojams.

Jeigu akcininkas reikalauja, bendrovė ne vėliau kaip likus 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, neatlygintinai išsiunčia bendrąjį balsavimo biuletenį registruotu laišku arba įteikia jį asmeniškai pasirašytinai. Užpildytas bendrasis balsavimo biuletenis turi būti pasirašytas akcininko arba jo įgalioto asmens. Užpildytas ir akcininko arba kito asmens, turinčio teisę balsuoti, pasirašytas bendrasis balsavimo biuletenis ir teisę balsuoti patvirtinantis dokumentas turi būti pateikiami bendrovei raštu ne vėliau kaip paskutinę darbo dieną iki susirinkimo, juos siunčiant registruotu paštu adresu Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius, arba pristatant bendrovei pasirašytinai darbo dienomis į bendrovės buveinę aukščiau nurodytu adresu.

2020 metais vyko 2 (du) „Invalidos INVL“ akcininkų susirinkimai. Eilinis visuotinis AB „Invalida INVL“ akcininkų susirinkimas įvyko 2020 m. balandžio 30 d. Susirinkime buvo susipažinta su „Invalida INVL“ konsoliduotu metiniu pranešimu bei su auditoriaus išvada apie akcinės bendrovės „Invalida INVL“ finansines ataskaitas. Taip pat patvirtintas „Invalidos INVL“ finansinių ataskaitų rinkinys, pelno paskirstymas, savų akcijų supirkimo sąlygos bei klausimas dėl „Invalidos INVL“ paprastųjų vardinių akcijų skaičiaus, dėl kurio 2020 metais darbuotojams siūloma sudaryti opcionų sutartis, bei akcijų kainos. Taip pat šiame akcininkų susirinkime buvo patvirtinta Atlygio politika. 2020 m. liepos 1 d. įvykusiame akcininkų susirinkime buvo patvirtinta nauja Akcijų suteikimo taisyklių redakcija ir pritarta klausimui dėl opcionų sutarčių sudarymo.

12.2. VALDYBA

Valdybos kompetencija

Valdyba savo funkcijas atlieka 4 metus arba iki bus išrinkta ir pradės dirbti nauja valdyba, bet ne ilgiau kaip iki valdybos kadencijos pabaigos metais vyksiančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo. Jeigu renkami pavieniai valdybos nariai, jie renkami tik iki veikiančios valdybos kadencijos pabaigos.

Valdyba ar jos nariai savo veiklą pradeda pasibaigus valdybą ar jos narius išrinkusiam visuotiniam akcininkų susirinkimui. Kai bendrovės įstatai keičiami dėl valdybos sudarymo ar jos narių skaičiaus padidinimo, naujai išrinkti valdybos nariai savo veiklą gali pradėti tik nuo pakeistų įstatų įregistravimo dienos. Valdyba iš savo narių renka valdybos pirmininką.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali atšaukti iš pareigų visą valdybą arba atskirus jos narius (įskaitant pirmininką). Valdybos narys turi teisę atsistatydinti iš jo einamų pareigų iki kadencijos pabaigos, apie tai raštu pranešdamas valdybai ne vėliau kaip prieš 14 dienų.

Valdyba turi visus bendrovės įstatuose numatytus įgaliojimus, taip pat tuos, kuriuos valdybai priskiria įstatymai. Valdybos veikla grindžiama kolegialiu klausimų svarstymu ir sprendimų priėmimu, taip pat bendra atsakomybe akcininkų susirinkimui už priimtų sprendimų padarinius. Bendrovės valdyba, siekdama kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams bei siekdama užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą ir skaidrumą, glaudžiai bendradarbiauja su bendrovės vadovu. Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

Valdyba svarsto ir tvirtina Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytus klausimus.

Valdyba analizuoja, vertina bendrovės ir konsoliduotą metinių finansinių ataskaitų rinkinį, pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su metiniu pranešimu teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Valdyba svarsto ir tvirtina bendrovės veiklos strategiją, analizuoja ir vertina informaciją apie bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą, šią informaciją teikia eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

Valdybos nariai privalo saugoti bendrovės komercines paslaptis, kurias sužinojo būdami valdybos nariais.

AB „Invalda INVL“ valdybos darbo tvarka

Bendrovės valdybos sudarymo mechanizmas užtikrina, kad objektyviai, nešališkai ir tinkamai bus atstovaujami bendrovės smulkiųjų akcininkų interesai: likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos narius (narij), akcininkams pilnai atskleidžiama informacija apie kandidatus į valdybos narius, nurodant, jų vardus, pavardes, į kokių kitų bendrovių priežiūros ar valdymo organus jie yra išrinkti, kokių bendrovių akcijų paketus, didesnius nei 1/20, valdo, visos kitos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą, duomenys apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, informacija, ar jiems yra taikytos administracinio poveikio priemonės ar baustas už nusižengimus/nusikaltimus ekonomikai, verslo tvarkai, nuosavybei, turtinėms teisėms ir turtiniams interesams, ar jie neturi įsipareigojimų arba ar neatlieka funkcijų, kurios keltų grėsmę saugiai ir patikimai bendrovės veiklai, ar kandidatai atitinka teisės aktuose nustatytus reikalavimus vadovams.

Valdyba ne rečiau kaip kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą. Šis įvertinimas apima valdybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą.

Kiekvienas AB „Invalda INVL“ valdybos narys privalo nepainioti Bendrovės turto su savo turtu ir nenaudoti jo ar informacijos, gautos vykdant valdybos nario funkcijas, asmeninei naudai ar trečiųjų asmenų naudai kitaip, nei leidžia visuotinis akcininkų susirinkimas ir valdyba.

Bendrovės valdybos nariai aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose bei skiria pakankamai laiko ir dėmesio valdybos nario pareigoms atlikti. Valdybos darbo reglamente nustatyta, kad jeigu valdybos narys dalyvavo mažiau kaip 2/3 valdybos posėdžių per finansinius metus, apie tai akcininkai informuojami eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime.

2018 m. balandžio 30 d. įvykęs bendrovės akcininkų susirinkimas 4 (ketverių) metų kadencijai į valdybą išrinko Alvydą Banį, Indrę Mišeikytę ir Darių Šulnį. Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudoti bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka nepriklausomumo reikalavimų. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba rekomenduoja atskleisti informaciją, kad bendrovės valdybos sudėtis neturint nepriklausomų narių negali užtikrinti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nuostatų, susijusių su sandorių su susijusia šalimi, tinkamo įgyvendinimo. Bendrovė deda visas pastangas, kad minėtos nuostatos dėl susijusių šalių sandorių būtų tinkamai įgyvendinamos ir apie tokius sandorius skelbia bendrovės interneto puslapyje ir metiniuose pranešimuose, yra išplatinsiu pranešimus su informacija ir rekomendacijomis su bendrove susijusioms įmonėms, dažnai konsultuojasi su bendrovės audito komitetu. Valdybos narių nepriklausomumo nuostatos bus taikomos bendrovėje renkant naują valdybą. Dabartinė „Invaldos INVL“ valdyba savo funkcijas atlieka iki kadencijos, kuriai ji buvo išrinkta, pabaigos, t. y. iki 2022 m.

12.3. PREZIDENTAS

Prezidentą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas bendrovės valdyba. Su prezidentu sudaroma darbo sutartis. Prezidentas pradeda eiti pareigas nuo jo išrinkimo, jeigu su juo sudarytoje sutartyje nenustatyta kitaip. Valdybai priėmus sprendimą atšaukti prezidentą, su juo sudaryta darbo sutartis nutraukiama.

Prezidentas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, bendrovės įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, valdybos sprendimais.

Prezidentas organizuoja kasdieninę bendrovės veiklą, priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas.

Prezidentas veikia bendrovės vardu ir turi teisę vienvaldiškai sudaryti sandorius. Sandorius dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai), įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma), taip pat sandorius dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo, sandorius dėl ilgalaikio turto įsigijimo už kainą, didesnę kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, prezidentas gali sudaryti, kai yra bendrovės valdybos sprendimas šiuos sandorius sudaryti.




Prezidentas atsako už:

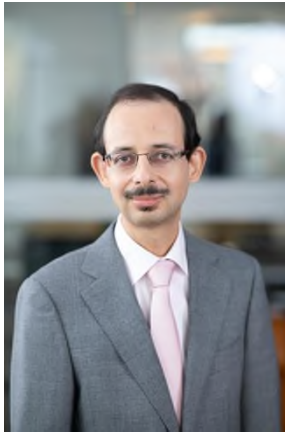
- bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinės finansinės atskaitomybės sudarymą ir bendrovės metinio pranešimo parengimą;
- sprendimo dėl dividendų už trumpesnę negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projekto parengimą, tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir tarpinio pranešimo parengimą, sprendimui dėl dividendų už trumpesnę negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo priimti. Tarpiniam pranešimui *mutatis mutandis* taikomos Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo nuostatos, reglamentuojančios metinio pranešimo rengimą ir skelbimą;
- Akcijų suteikimo taisyklių projekto parengimą;
- sutarties su audito įmone sudarymą;
- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, valdybai Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;
- bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- bendrovės dokumentų pateikimą Lietuvos bankui ir Centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
- pranešimą akcininkams ir valdybai apie svarbiausius įvykius, turinčius reikšmės bendrovės veiklai;
- informacijos pateikimą akcininkams;
- kitų teisės aktuose, bendrovės įstatuose ir bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nurodytų pareigų vykdymą.

Prezidentas privalo saugoti bendrovės komercines paslaptis ir konfidencialią informaciją, kurias sužinojo eidamas šias pareigas.

13. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius

AB „Invalda INVL“ valdyba ketverių metų kadencijai perrinkta 2018 m. balandžio 30 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdybos pirmininku išrinktas Alvydas Banys, o nariais – Indrė Mišeikytė bei Darius Šulnis. Darius Šulnis bendrovės prezidentu išrinktas 2013 m. gegužės 22 d.

	Kadencijos laikotarpis	Išsilavinimas, kvalifikacija	Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Dalyvavimas kitų įmonių valdyme
	2018 – 2022 m.	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis. Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis.	Tiesiogiai akcijų – 910 875 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 7,64 proc. Kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 4 211 520 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 35,33 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 87,54 proc.	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – vyresnysis patarėjas (pagrindinė darbuvieta) UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys, AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas, UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys, SUTPKIB „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) patariamojo komiteto narys.
	2018 – 2022 m.	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis	Tiesiogiai akcijų – 236 867 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 1,99 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 87,54 proc.	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – patarėja (pagrindinė darbuvieta) AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narė, SUTPKIB „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) patariamojo komiteto narė.
	2018 – 2022 m.	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis. Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.	Tiesiogiai akcijų – 0 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,00 proc.; Kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų – 2 803 492 vnt., įstatinio kapitalo – 23,52 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 87,54 proc.	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – prezidentas (pagrindinė darbuvieta) UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys bei šios bendrovės valdybos pirmininkas, AB Šiaulių bankas (kodas 112025254, Tilžės g. 149, Šiauliai) stebėtojų tarybos narys, AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) ir UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys, UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys
				Darius Šulnis – valdybos narys, „Invalda INVL“ prezidentas

	Kadencijos laikotarpis	Išsilavinimas, kvalifikacija	Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Darbo patirtis
 <p>Raimondas Rajeckas – vyriausiasis finansininkas</p>	-	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis	Tiesiogiai akcijų – 18 651 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 0,16 proc. Turima teisė įsigyti bendrovės akcijų pagal sudarytas akcijų opcionų sutartis: 137 453 vnt.	Nuo 2006 m. AB „Invalda INVL“ – vyr. finansininkas 2001 – 2006 m. AB „Valmeda“ – vyr. finansininkas 2000 – 2001 m. AB „Galinčius“ – vyr. finansininkas 2000 – 2001 m. UAB „Invaldos marketingas“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – vyr. finansininkas 2000 – 2002 m. AB „Gildeta“ – buhalteris 1998 – 2000 m. AB „Invalda“ – buhalteris

14. Informacija apie bendrovės audito komitetą

AB „Invalda INVL“ audito komitetas sudaromas iš dviejų narių, iš kurių abu yra nepriklausomi. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas.

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

- teikti bendrovės valdybai rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;
- stebėti išorės audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;
- stebėti bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;
- stebėti bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį.
- stebėti, ar valdybos nariai ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas.

AB „Invalda INVL“ audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Bendrovės valdybai prieš 14 dienų. Bendrovės valdyba, gavusi Audito komiteto nario pranešimą apie atsistatydinimą ir įvertinusi visas su tuo susijusias aplinkybes, gali priimti sprendimą arba sušaukti neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris išrinktų naują Audito komiteto narį, arba klausimą dėl Audito komiteto nario rinkimų atidėti iki artimiausio Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo. Naujas narys bet kuriuo atveju renkamas iki veikiančio Audito komiteto kadencijos pabaigos.

Audito komiteto darbo tvarka

Audito komitetas yra kolegialus organas, sprendimus priimantis posėdžių metu. Audito komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja abu komiteto nariai. Sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja abu Audito komiteto nariai. Audito komiteto narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs, gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą. Audito komitetų posėdžių sušaukimo iniciatyvos teisę turi abu Audito komiteto nariai. Apie šaukiamą posėdį, jame numatomus svarstyti klausimus bei siūlomus sprendimų projektus kitas Audito komiteto narys informuojamas ne vėliau kaip prieš tris darbo dienas raštu (el. paštu arba faksu). Audito komiteto posėdžiai neprotokoluojami, o priimtus sprendimus pasirašo abu komiteto nariai. Kai abu Audito komiteto nariai balsavo raštu, sprendimą surašo ir pasirašo Bendrovės valdybos paskirtas Audito komiteto sekretorius. Sprendimas turi būti surašytas ir pasirašytas ne vėliau kaip per septynias dienas nuo Audito komiteto posėdžio dienos.

Audito komitetas turi teisę į savo posėdžius kviešti Bendrovės vadovą, valdybos narius (narį), vyriausiąjį finansininką, darbuotojus, atsakingus už finansus, apskaitą ir išdo klausimus bei išorės auditorius. Už darbą Audito komitete jo nariams gali būti mokamas atlyginimas. Audito komiteto narių atlyginimą tvirtina tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas, nustatydamas maksimalų vienos valandos atlyginimą.

Bendrovės audito komitetas savo veikloje vadovaujasi 2017 m. balandžio 28 d. visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintais audito komiteto nuostatais.

2017 m. balandžio 28 d. vykusiame akcininkų susirinkime į bendrovės audito komitetą išrinkti UAB „Moore Stephens Vilnius“ partnerė ir auditorė Dangutė Pranckėnienė ir UAB „Biotechpharma“ vykdomasis direktorius Tomas Bubinas ketverių metų kadencijai.

	Kadencijos laikotarpis	Išsilavinimas, kvalifikacija	Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Darbo patirtis
 <p>Dangutė Pranckėnienė nepriklausoma audito komiteto narė</p>	2017 – 2021 m.	<p>Vilniaus Gedimino Technikos universitetas, Verslo administravimo magistras</p> <p>Vilniaus universitetas, Ekonomikos magistro laipsnis</p> <p>The International Coach Union (ICU), profesionalios koučerės vardas.</p> <p>Lietuvos Respublikos Finansų ministerija, auditoriaus vardas.</p>	-	<p>Nuo 1997 m. UAB „Moore Mackonis“ (ankstesnis pavadinimas „Verslo auditas“) – partnerė</p> <p>1996 – 1997 m. UAB „Deloitte & Touche“ – audito vadybininkė</p> <p>1995 – 1996 Vilniaus Gedimino Technikos universitetas – lektorė</p> <p>1982 – 1983 m. Vilniaus universitetas – lektorė</p>
 <p>Tomas Bubinas nepriklausomas audito komiteto narys</p>	2017 – 2021 m.	<p>Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras</p> <p>Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (ACCA) narys</p> <p>Lietuvos atestuota-sis auditorius</p> <p>Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras</p>	-	<p>Nuo 2013 m. UAB „Biotechpharma“ – vykdomasis direktorius</p> <p>2010 - 2012 m. „TEVA Biopharmaceuticals USA“ – vyresnysis direktorius</p> <p>2004 – 2010 m. „Teva Pharmaceuticals“ finansų vadovas Baltijos šalims</p> <p>2001 – 2004 m. „Sicor Biotech“ finansų direktorius</p> <p>1999 - 2001 m. „PricewaterhouseCoopers“ – vyresnysis vadybininkas</p> <p>1994 - 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas</p>

15. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui

Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamiems valdybos nariams, sudariusiems su bendrove darbo sutartis, bei prezidentui ir vyr. finansininkui mokamas pastovus mėnesinis atlyginimas. Bendrovėje nėra patvirtintos politikos, pagal kurią valdybos nariams ar vadovams būtų mokama kintamoji atlyginimo dalis.

2020 m. bendrovės valdybos nariams, kaip bendrovės akcininkams, bendrovė išmokėjo 780 tūkst. eurų dividendų, atskaičius mokesčius. Bendrovės valdybos narių kontroliuojamoms įmonėms bendrovė išmokėjo 4.734 tūkst. eurų dividendų, atskaičius mokesčius. Fiziniais asmenimis, susijusiems su bendrovės valdybos nariais, bendrovė išmokėjo 2.453 tūkst. eurų dividendų, atskaičius mokesčius. Valdybos nariams ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo perleista turto ar suteikta garantijų. Bendrovė tantjemų valdybos nariams neskyrė. Specialių išmokų bendrovės vadovams taip pat nebuvo skirta. Bendrovės grupės įmonės AB „Invalda INVL“ valdybos nariams, prezidentui tantjemų neskyrė. Per 2020 metus Bendrovės audito komiteto nariams priskaičiuota bendra atlygio už darbą Audito komitete suma sudaro 1 341 Eur.

INFORMACIJA APIE EMITENTO VADOVAMS PER 2020 METUS PRISKAIČIUOTUS ATLYGINIMUS

Tūkst. eurų	Priskaičiuoti atlyginimai		
	2018	2019	2020
Valdybos nariams (pagal darbo sutartis, kaip bendrovės darbuotojams) ⁶	218	285	251
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	6	8	7
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui) ⁶	144	195	168
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	6,0	8,1	7,0

Pasikeitus didelei daliai mokestinių teisės aktų, 2019 m. darbo užmokestis darbo sutartyse buvo indeksuotas užtikrinant, kad darbuotojų po mokesčių gaunama alga nesumažėtų.

V. KITA INFORMACIJA

16. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

AB „Invalda INVL“ yra pasirašiusi sutartis su šiais viešosios apyvartos tarpininkais:

- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8 41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- Luminor Bank AB (Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, tel. (8 5) 239 3444) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2800) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį;
- UAB FMĮ Orion securities, (A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius, tel. 8 5 231 3833) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- AS SEB Pank (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 665 5100) - tarpininkavimo paslaugų sutartį.

17. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda INVL“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

18. Rizikos valdymas

18.1. PAGRINDINIŲ RIZIKOS RŪŠIŲ IR NEAPIBRĖŽTUMŲ, SU KURIAIS SUSIDURIAMA, APIBŪDINIMAS

Ekonominės, geopolitinės rizikos

AB „Invalda INVL“ įmonių grupės veikla yra įtakojama bendros šalių, kuriose vystomi verslai bei investuojama, ekonominės, geopolitinės, teisinės aplinkos.

Ekonominės recesijos ir nuosmukiai bei neigiami geopolitiniai pokyčiai gali paveikti bendrovės ir turtą, į kuriuos esame investavę tiek tiesiogiai, tiek per kolektyvinio investavimo subjektus, bei sumažinti jų vertę, kartu neigiamai paveikti ir mūsų veiklos rezultatus.

Egzistuoja rizika, kad, esant infliacijai, akcijos vertė augs lėčiau nei infliacija ir tai lemtų mažesnę, nei infliacija, grąžą. Tokiu atveju bendrovės akcijas rinkoje pardavusių asmenų reali grąža iš akcijų vertės padidėjimo gali būti mažesnė nei tikėtasi. Deflacijos atveju kiltų rizika, kad bendrovės investicijų vertė sumažės dėl bendrojo kainų lygio mažėjimo.

Reguliacinė rizika

AB „Invalda INVL“ grupės pagrindinė veikla – turto valdymas. Reikšmingą dalį valdomo turto sudaro antros pakopos pensijų fondų turtas Lietuvoje ir Latvijoje, todėl besikeičiantys su pensijų sistema susiję įstatymai gali neigiamai paveikti šios verslo linijos rezultatus. Esame pasirinkę reguliuojamą turto valdymo verslo modelį, todėl reguliacinės naštos didėjimas gali padidinti mūsų sąnaudas bei neigiamai paveikti pelningumą. Turto valdymo verslas taip pat turi atitikti kapitalo pakankamumo rodiklius, todėl jam patiriant nuostolių, gali reikėti papildomų įnašų į turto valdymo bendrovių kapitalą.

⁶ Bendrovės ir grupės įmonių (įtraukiant nekonsoliduojamas įmones) priskaičiuoti atlyginimai.

Pasikeitimai įstatymuose ar kituose teisės aktuose, reglamentuojančiuose mūsų veiklą, gali turėti reikšmingos įtakos mūsų verslui. Mokestinės politikos, bei sektorių, kurie priklausomi nuo valstybės finansavimo, reguliavimo politikos pakeitimas gali turėti neigiamų pasekmių mūsų verslui.

Mokestinė rizika

AB „Invalda INVL“ turi sudariusi nemažai sandorių su susijusiomis šalimis ir savo portfelio bendrovėmis. Informacija apie bendrovės sudarytus sandorius su susijusiomis šalimis, kaip nustatyta Akcinių bendrovių įstatymo 37(2) straipsnyje, yra skelbiama viešai. Remiantis galiojančiais mokesčių teisės aktais, sandoriai su susijusiais asmenimis privalo būti tvarkomi oficialiai (t.y. nepriklausomai ir esant tokioms pat sąlygoms). Nepaisant to, kad vadovybė deda visas pastangas, siekdama užtikrinti, kad bus laikomasi aukščiau minėto standarto, išlieka teorinė apmokestinimo rizika, t. y., rizika, kad taikomi mokesčiai bus skaičiuojami pagal kainas, taikomas rinkos sąlygomis, jei buvo nustatyta, kad tam tikri sandoriai buvo sudaryti nesilaikant šio principo, taip pat rizika, kad bus taikomos atitinkamos baudos ir delspinigiai.

Išmokų ir likvidumo rizika

Įsigydami bendrovės akcijas, akcininkai prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką – sumažėjus akcijų paklausai ar jas išbraukus iš vertybinių popierių biržos sąrašų, investuotojai susidurtų su jų realizavimo sunkumais. Pablogėjus bendrovės finansinei padėčiai, gali sumažėti ir bendrovės akcijų paklausa, o tuo pačiu ir kaina.

Mūsų investicijos gali būti nelikvidžios – yra rizika, kad planuojami sandoriai neįvyks tuomet, kai to pageidauja emitento vadovybė. Investuojant į portfelio įmones, kurių išleisti vertybiniai popieriai (akcijos, obligacijos ir kitos finansinės priemonės) nėra įtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose, yra tikimybė susidurti su situacija, kai vertybinių popierių pardavimas dėl paklausos nebuvimo ar kitų rinkos sąlygų gali užtrukti ilgiau nei planuota arba nebūti toks pelningas, kaip buvo planuota, ar net nuostolingas. Mūsų investicijos į įmonių akcijas bei kolektyvinio investavimo subjektus yra rizikingos, ir pačiu blogiausiu atveju įmanoma prarasti visą investuotą sumą.

Mes nesame patvirtinę dividendų mokėjimo politikos ir nustatę minimalių dividendų, todėl lėšų išmokėjimas akcininkams nėra garantuotas. Sprendimai mokėti dividendus priklauso nuo veiklos pelningumo, pinigų srautų, investicinių planų bei bendros finansinės situacijos ir kitų aplinkybių.

Palūkanų normų rizika

Palūkanų normų pasikeitimai gali paveikti kapitalo kaštus, pelningumą ir galimybes pritraukti papildomo finansavimo. Egzistuoja rizika, kad padidėjus infliacijai centriniai bankai padidins palūkanų normas ir su bendrovės investicijomis susijusių paskolų aptarnavimas pabrangės, todėl bendrovės investicijų vertė gali sumažėti.

Kredito rizika

Egzistuoja rizika, kad tiesioginių portfelio įmonių, arba verslų, į kuriuos esame investavę per kolektyvinio investavimo subjektus, produkcijos ir paslaugų pirkėjai neįvykdys savo įsipareigojimų – tai neigiamai paveiktų pelną. Dėl didelės dalies įsipareigojimų nevykdymo laiku, gali sutrikti emitento įprastinė veikla, gali tekti ieškoti papildomų finansavimo šaltinių, kurie ne visuomet gali būti prieinami. Emitentas taip pat patiria riziką laikydamas lėšas bankų sąskaitose ar investuodamas į trumpalaikius finansinius instrumentus.

Klaidingų lūkesčių ir vertinimų rizika

AB „Invalda INVL“ investicijų pelningumas gali būti ženkliai mažesnis nei vidutinis pelningumas, istoriškai pasiektas privataus kapitalo industrijos, nes praeities rezultatai neatspindi ateities pelningumo.

AB „Invalda INVL“ gali nepavykti realizuoti pelno iš investicijų į įmonių akcijas ar kolektyvinio investavimo subjektus. Bendrovės bei kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuojame, gali nesukurti vertės ar net ją sunaikinti, nuvertindami mūsų investicijas.

Bendrovės ir grupės veiklos rezultatai gali itin svyruoti ir neparodyti ateities rezultatų.

AB „Invalda INVL“ akcijos kaina gali reikšmingai svyruoti. Akcijų, kurias įsigijote kaip investuotojas, kaina gali būti didesnė arba mažesnė, priklausomai nuo daugelio faktorių, iš kurių kai kurie nepriklauso nuo mūsų įtakos.

Rinka gali vertinti AB „Invalda INVL“ akcijas mažiau nei turto tikroji vertė.

Technologinė rizika

Bendrovė gali susidurti su kitų asmenų mėginimais surasti neteisėtą prieigą prie bendrovės ir (ar) jos grupės įmonių informacinių sistemų, kas gali kelti grėsmę bendrovės ir (ar) jos portfelio įmonių informacijos saugumui ir sistemų stabilumui. Bendrovei ir (ar) jos portfelio įmonėms gali nepasisiekti aptikti ir apsisaugoti nuo tokių vagysčių ir atakų. Vagystė, nesankcionuota prieiga ir komercinių paslapčių naudojimas bei kita konfidenciali verslo informacija dėl tokio įvykio gali iš esmės pakenkti bendrovės verslui, veiklos rezultatams ar finansinei padėčiai.

Žmogiškųjų išteklių rizika

AB „Invalda INVL“ ir jos valdomos turto valdymo verslo bei kitos įmonės ir kolektyviniai investavimo subjektai, į kuriuos investuojame, taip pat yra priklausomi nuo pagrindinių vadovų – juos praradus, bendrovės veikla galėtų būti paveikta neigiamai ir mes galėtume prarasti verslo galimybes.

18.2. INFORMACIJA APIE RIZIKOS MASTĄ BENDROVĖJE IR JOS VALDYMĄ

Informacija apie rizikos mastą ir jos valdymą atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2020 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

18.3. ĮMONIŲ GRUPĖS VIDAUS KONTROLĖS IR RIZIKOS VALDYMO SISTEMŲ, SUSIJUSIŲ SU KONSOLIDUOTŲJŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ SUDARYMU, PAGRINDINIAI POŽYMIAI

Bendrovės konsoliduotų finansinių ataskaitų rengimą, vidaus kontrolės ir finansinės rizikos valdymo sistemas, teisės aktų, reglamentuojančių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymą, laikymąsi prižiūri Audito komitetas.

Bendrovės vyriausiasis finansininkas yra atsakingas už konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimo priežiūrą bei galutinę jų peržiūrą. Be to, jis nuolat peržiūri Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kad finansinėse atskaitose būtų laiku įgyvendinti visi TFAS pokyčiai, analizuoja bendrovės ir grupės veiklai reikšmingus sandorius, užtikrina informacijos surinkimą iš grupės įmonių bei savalaikį ir teisingą tos informacijos apdorojimą ir paruošimą finansinei atskaitomybei, periodiškai informuoja bendrovės valdybą apie finansinės atskaitomybės rengimo darbų eigą.

Konsoliduotų skaičių parengimui naudojami standartizuoti duomenų surinkimo failai, paruošti „Excel“ programa. Jų pagalba taip pat vykdoma dukterinių įmonių tarpusavio sandorių likučių ir apyvartų automatinis sulyginimas bei išeliminavimas, rengiant konsoliduotas ataskaitas. Tiek atskirų Bendrovės grupės įmonių finansinių skaičių, tiek grupės finansinių ataskaitų vidaus kontrolę vykdo Bendrovės vyr. finansininkas.

18.4. INFORMACIJA APIE FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMO TIKSLUS, NAUDOJAMAS APSIDRAUDIMO PRIEMONES, KURIOMS TAIKOMA APSIDRAUDIMO SANDORIŲ APSKAITA

Informacija apie finansinės rizikos valdymo tikslus, naudojamas apsidraudimo priemones, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonių grupės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir pinigų srautų rizikos mastą, kai įmonių grupė naudoja finansines priemones ir tai yra svarbu vertinant įmonių grupės turtą, nuosavą kapitalą, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas yra pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

19. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija

Daugiau informacijos pateikta šio metinio pranešimo 4 priede „Socialinės atsakomybės ataskaita“

19.1. DARBUOTOJAI

2020 m. vidutinis AB „Invalda INVL“ darbuotojų skaičius – 7 (2019 – 7). Bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

Bendrovės darbuotojų skaičius ir priskaičiuotas vidutinis mėnesinis darbo užmokestis

	Mato vnt.	2018	2019	2020
Bendras darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	darb.	7	7	7
- vadovaujančio personalo	darb.	4	4	4
- specialistų	darb.	3	3	3
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	eurai	3 515	4 023	4 658
- vadovaujančio personalo	eurai	5 303	5 626	6 489
- specialistų	eurai	1 118	1 871	2 195

AB Pasikeitus didelei daliai mokestinių teisės aktų, 2019 m. darbo užmokestis darbo sutartyse buvo indeksuotas užtikrinant, kad darbuotojų po mokesčių gaunama alga nesumažėtų.

„Invalda INVL“ grupėje 2020 m. gruodžio 31 d. buvo 537 darbuotojai (2019 m. gruodžio 31 d. – 561).

19.2. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS IR JOS ORGANŲ NARIŲ AR DARBUOTOJŲ SUSITARIMUS, KURIUOSE NUMATYTA KOMPENSACIJA, JEI JIE ATSIŠTATYDINTŲ ARBA BŪTŲ ATLEISTI BE PAGRĮSTOS PRIEŽASTIES

Susitarimų tarp bendrovės ir valdybos narių, taip pat darbuotojų, numatančių kompensacijas jiems atsištatydinus ar juos atleidus be pagrįstos priežasties, taip pat jei jų darbas baigtųsi dėl bendrovės kontrolės perėmimo (oficialaus siūlymo), nėra.

20. Priklausymas asociacijoms

„Invalda INVL“ drauge su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje yra Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateisė narė.

„Invalda INVL“ priklauso **Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijai**, vienijančiai privataus ir rizikos kapitalo rinkos dalyvius Lietuvoje. Pagrindinis šios organizacijos veiklos tikslas yra kartu su kompetentingomis Lietuvos institucijomis ir partneriais dalyvauti formuojant ir vykdant bendrą rizikos ir privataus kapitalo verslo politiką, kuriant ir tobulinant jos įstatymus.

„Invalda INVL“ kartu su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje prie Jungtinių Tautų palaikomų **atsakingo investavimo principų PRI (angl. k. Principles for Responsible Investment)** prisijungė 2017 m. viduryje. PRI siekia įvertinti investicijų poveikį aplinkos, socialiniams bei valdymo veiksniams. Vertinama, kad ekonomiškai efektyvi, tvari pasaulinė finansų sistema yra būtina siekiant kurti ilgalaikę vertę. Principus palaikantys investuotojai savanoriškai siekia taikyti juos investavimo veikloje.

„Invalda INVL“ 2017 m. pabaigoje prisijungė prie **Investuotojų asociacijos**, kurios pagrindinė veikla apima šias sritis: pagrindinė veikla apima šias sritis: susitikimų su įmonių vadovais ir renginių apie finansų rinkas asociacijos nariams organizavimas, smulkiųjų investuotojų teisių gynimas, kompetencijų centro, teikiančio mokslinėmis išvadomis pagrįstas rekomendacijas Vyriausybei ir Seimui vystymas, dėmesio atkreipimas ir įspėjimas apie galimybes bei rizikas, susijusias su investavimu.

Grupės bendrovė „INVL Asset Management“ yra **Lietuvos investicinių ir pensijų fondų (LIPFA) asociacijos** narė. LIPFA – nepriklausoma organizacija, vienijanti šalies privačias investicijų valdymo bendroves ir komercinių bankų padalinius, užsiimančius investicine veikla. Asociacijos nariai aktyviai dalyvauja asociacijos veikloje ir prisideda prie investavimo populiarinimo bei jam palankios aplinkos kūrimo Lietuvoje.

Lietuvos investicijų valdytojų asociacija (LIVA), kurios viena iš steigėjų yra „INVL Asset Management“, siekia prisidėti prie investicijų plėtros, fondų teisinės aplinkos tobulinimo ir investuotojų švietimo.

Lithuanian financial markets institute, kurios nariu yra „INVL Asset Management“, veikla orientuota į Lietuvos finansų rinkų specifinių problemų analizę ir moksliniais tyrimais paremtų sprendimų pateikimą. Instituto dėmesio centre yra tiek įvairių verslo finansavimo verslo formų skatinimas, tiek visuomenės požiūrio į finansų rinkų efektyvaus funkcionavimo būtinybę formavimas.

Lietuvos bankų asociacija (LBA), kurios asocijuotu nariu yra „INVL Asset Management“, siekia užtikrinti gerą bankinio sektoriaus aplinką, pasiekti betarpišką dialogą su visuomene, priežiūros institucijomis ir įstatymų leidėjais.

21. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius

2020 m. emitento vardu nebuvo sudaryta žalingų sandorių (neatitinkančių bendrovės tikslų, esamų įprastų rinkos sąlygų, pažeidžiančių akcininkų ar kitų asmenų grupių interesus ir pan.), turėjusių ar ateityje galinčių daryti neigiamą įtaką emitento veiklai ir veiklos rezultatams bei sandorių, esant interesų konfliktui tarp emitento vadovų, kontroliuojančių akcininkų ar kitų susijusių šalių pareigų emitentui ir jų privačių interesų ir kitų pareigų.

22. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Ataskaitiniu laikotarpiu didžiausią dalį bendrovės ir grupės sandorių su susijusiais asmenimis sudarė paskolų, kompiuterių priežiūros paslaugų, nuomos ir komunalinių sąnaudų pirkimai, žemių administravimo paslaugos ir turto valdymo paslaugos (tik grupė). Visi susijusių asmenų sandorių skaičiai detalizuoti konsoliduotų ir bendrovės 2020 m. metinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 26 punkte.

Informacija apie Bendrovės sudarytus sandorius su susijusiomis šalimis, kaip nustatyta Akcinių bendrovių įstatymo 37² straipsnyje, yra skelbiama Bendrovės internetiniame puslapyje – „Investuotojams“ → „Ataskaitos ir dokumentai“ „Susijusių šalių sandoriai“.

Nuoroda internetiniame puslapyje: https://www.invaldainvl.com/lit/lt/investuotojams/ataskaitos/Susijusiu_saliu_sandoriai

Šio metinio pranešimo paskelbimo metu Bendrovės internetiniame puslapyje paskelbta Bendrovės sandorių su susijusiomis šalimis informacija yra pateikta šio konsoliduoto metinio pranešimo 3 priedo 5 dalyje.

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo 37² straipsnio 10 punkto informacija, pateikiame bendrovės sandorių su susijusiomis šalimis, sudarytiems verčiantis įprasta ūkine veikla bei sudarytiems per finansinius metus su ta pačia susijusia šalimi, verčių sumas.

Sandorių vertė, Eur be PVM		
Susijusi šalis	Pardavimų pajamos iš susijusios šalies	Pirkimų sąnaudos iš susijusios šalies
UAB „Cedus Invest“ Kodas 302576631, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	521	217 114
UAB „Consult Invalda“ Kodas 302575814, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	203	
UAB „Aktyvo“ Kodas 301206846, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	348	
UAB Įmonių grupė „Inservis“ Kodas 301673796, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	1 081 893	
UAB MD Partners Kodas 304842899, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	540	
UAB „INVL Farmland Management“ Kodas 303788352, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	720	
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ Kodas 152105644, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	8 736	18 564
UAB Proprietas Kodas 303252098, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	6 000	3 141
UAB „Rovelija“ Kodas 302575846, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	1 738	
UAB BAIP Kodas 301318539, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras		10 560
UAB „FINtime“ Kodas 304192355, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	8 510	
UAB „ACENA“ Kodas 300935644, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras		1 203
UAB „Avižėlė“ Kodas 303113077, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Beržytė“ Kodas 30112915, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	

lentelės tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

Sandorių vertė, Eur be PVM		
Susijusi šalis	Pardavimų pajamos iš susijusios šalies	Pirkimų sąnaudos iš susijusios šalies
UAB „Dirvolika“ Kodas 303112954, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Duonis“ Kodas 303112790, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Ekotra“ Kodas 303112623, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Kvietukas“ Kodas 303112687, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras”	695	
UAB „Laukaitis“ Kodas 303112694, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Lauknešys“ Kodas 303112655, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Linažiedė“ Kodas 303112922, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Pušaitis“ Kodas 303113102, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Puškaitis“ Kodas 303112769, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Sėja“ Kodas 303113013, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Vasarojus“ Kodas 303112776, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Žemgalė“ Kodas 303112744, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Žemynėlė“ Kodas 303112559, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Žiemkentys“ Kodas 303112648, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	

lentelės tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

Sandorių vertė, Eur be PVM		
Susijusi šalis	Pardavimų pajamos iš susijusios šalies	Pirkimų sąnaudos iš susijusios šalies
UAB „Žalvė“ Kodas 303113045, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695	
UAB „Cooperor“ Kodas 303252162, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	348	
AB „INVL Baltic Farmland“ Kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	5 041	

Sandorių vertė, Eur						
Susijusi šalis	Suteiktų paskolų likutis 2020-01-01	Suteikta paskolų per 2020 m.	Priskaičiuota palūkanų per 2020 m.	Gražinta paskolų per 2020 m.	Sumokėta palūkanų per 2020 m.	Suteiktų paskolų likutis 2020-12-31
UAB „Kelio ženklai“ Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Juridinių asmenų registras	244 064	40 000	12 606			296 670
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ Kodas 152105644, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	1 506 473		12 760	1 500 000	19 233	0
UAB „Aktyvo“ Kodas 301206846 Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	0	27 276	389			27 665

23. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, ir jų poveikis

2020 m. emitentas nesudarė reikšmingų susitarimų, kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.

24. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

Esminių investicijų ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo. Apie kitas investicijas informacija pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

25. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2020 m. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

26. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda INVL“ 2020 m. viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invaldainvl.com

SKELBTOS INFORMACIJOS SANTRAUKA

Paskelbta	Antraštė	Pranešimo kategorija
2020-02-07	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondo dydis baigus platinimą pasiekė 165 mln. eurų	Kita informacija
2020-03-20	Informacija dėl koronaviruso (COVID-19) įtakos „Invalda INVL“ grupės veiklai	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-04-03	Correction: „Invaldos INVL“ 2020–ųjų investuotojų kalendorius	Kita informacija
2020-04-03	Dėl AB „Invalda INVL“ audituotos konsoliduotos metinės finansinės ataskaitos paskelbimo	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-04-08	Valdybos parengti sprendimų projektai 2020-04-30 „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimui	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-04-08	Šaukiamas eilinis visuotinis AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimas	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-04-10	„INVL Special Opportunities Fund“ tapo Moldovos banko MAIB bendrasavininkės „MD Partners“ akcininku	Kita informacija
2020-04-27	Correction: Dėl AB „Invalda INVL“ audituotos konsoliduotos metinės finansinės ataskaitos paskelbimo	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-04-29	Dėl „Invaldos INVL“ visuotinio akcininkų susirinkimo Lietuvos Respublikos Vyriausybės paskelbto karantino metu	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-04-29	AB „Invalda INVL“ audituotos 2019 m. metinės finansinės ataskaitos ir dividendų skyrimas už 2019 m.	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-04-29	Papildyti sprendimų projektai 2020-04-30 „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimui	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-04-30	AB „Invalda INVL“ akcininkai pritarė siūlymui skirti dividendus už 2019 metus	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-04-30	„Invaldos INVL“ 2019 m. audituota metinė informacija	Metinė informacija
2020-04-30	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-05-26	AB „Invalda INVL“ dividendų mokėjimo tvarka už 2019 m.	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-05-29	Neaudituota „Invaldos INVL“ grupės 2020 metų 3 mėnesių informacija	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-06-01	„Invalda INVL“ pasirašė darbuotojų akcijų opcionų sutartis	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-06-02	Pranešimas apie vadovų sandorius dėl emitento vertybinių popierių	Pranešimai apie vadovų sandorius
2020-06-04	Pranešimas apie vadovų sandorius dėl emitento vertybinių popierių	Pranešimai apie vadovų sandorius
2020-06-04	„Invalda INVL“ perleido darbuotojams savų akcijų realizuojant 2017 m. suteiktus opcionus	Nuosavų akcijų įsigijimas ar netekimas
2020-06-09	Valdybos parengti sprendimų projektai 2020-07-01 „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimui	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-06-09	Šaukiamas neeilinis visuotinis AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimas	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-06-30	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondas įgijo kontrolinį „Eco Baltia“ akcijų paketą	Kita informacija
2020-07-01	„Invalda INVL“ 2020-07-01 įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2020-07-15	Pranešimas apie vadovų sandorius dėl emitento vertybinių popierių	Pranešimai apie vadovų sandorius
2020-07-16	Pranešimas apie vadovų sandorius dėl emitento vertybinių popierių	Pranešimai apie vadovų sandorius
2020-07-16	„Invalda INVL“ pasirašė darbuotojų akcijų opcionų sutartis	Pranešimas apie esminį įvykį

2020-07-21	„Invaldos INVL“ akcijų likvidumą didins Šiaulių bankas	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-08-31	Neaudituoja „Invaldos INVL“ grupės 2020 metų 6 mėnesių informacija	Pusmečio informacija
2020-09-04	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ investuoja į pirmaujančią medicininės mobilumo įrangos gamintoją	Kita informacija
2020-09-21	„Invaldos INVL“ valdoma „INVL Asset Management“ įsteigė subfondą „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“	Kita informacija
2020-11-11	Naujo 100 milijonų eurų „INVL Asset Management“ fondo tikslas – tvarios investicijos į žemę ir miškus	Kita informacija
2020-11-30	Neaudituoja „Invaldos INVL“ grupės 2020 metų 9 mėnesių informacija	Pranešimas apie esminį įvykį
2020-12-11	„Invaldos INVL“ 2021–ųjų investuotojų kalendorius	Kita informacija

2020 m. skelbti pranešimai apie vadovaujamas pareigas užimančių asmenų ir su jais glaudžiai susijusių asmenų sudarytus sandorius:

Paskelbimo data	Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina (EUR)	Sandorio pobūdis	Sandorio vieta
2020-06-02	2020-06-01	UAB „Lucrum investicija“, juridinis asmuo, susijęs su emitento vadovu D.Šulniu	402 050	5,6152	Įgijimas	Ne prekybos vietoje
2020-06-02	2020-06-01	UAB „LJB investment“, juridinis asmuo, susijęs su emitento valdybos pirmininku A.Baniu	215 210	5,6152	Pardavimas	Ne prekybos vietoje
2020-06-04	2020-06-01	R. Rajeckas, emitento finansininkas	3 954	1	Pasirinkimo sandorio (opciono) dėl emitento akcijų gavimo ateityje sudarymas. Darbuotojas ne anksčiau kaip po 3 m. (t. y. 2023 m) turės teisę įsigyti nurodytą akcijų kiekį.	Ne prekybos vietoje
2020-06-04	2020-06-01	R. Rajeckas, emitento finansininkas	6 057	0,20	Akcijų pirkimas, įgyvendinant 2017 m. gegužės 16 d. pasirinkimo sandorį	Ne prekybos vietoje
2020-07-15	2020-07-10	AB Šiaulių bankas, juridinis asmuo, susijęs su stebėtojų tarybos nariu D.Šulniu, emitento vadovu	1 497	6,90	Įgijimas	Nasdaq Vilnius, XLIT
2020-07-16	2020-07-15	R. Rajeckas, emitento finansininkas	116 105	Kaina bus apskaičiuojama imant atskaitos tašką 2019-12-31 „Invalda INVL“ grynųjų aktyvų vertę akcijai, papildomai skaičiuojant 12 proc. metines palūkanas ir įvertinant paskirtas išmokas akcijai	Pasirinkimo sandorio (opciono) dėl emitento akcijų gavimo ateityje sudarymas. Darbuotojas ne anksčiau kaip po 3 m. (t. y. 2023 m) turės teisę įsigyti nurodytą akcijų kiekį.	Ne prekybos vietoje

27. Informacija apie audito įmonę

Bendrovė neturi patvirtintų audito įmonės atrankos kriterijų, tačiau įprastai auditavimo paslaugų konkurse dalyvauti yra kviečiamos „didžiojo ketverto“ audito kompanijos („Deloitte“, KPMG, „PricewaterhouseCoopers“ ir „Ernst and Young“).

2020 m. bendrovės ir konsoliduotų finansinių ataskaitų auditą atliko audito įmonė „KPMG Baltics“, UAB (įmonės kodas 111494971, buveinė: Lvovo g. 101, Vilnius). Ją 2019 – 2021 metų metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti akcininkai išrinko 2019 m. spalio 14 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tame pačiame susirinkime akcininkai nustatė bendrą ne didesnę nei 75 tūkst. EUR atlyginimą už 2019-2021 m. laikotarpio metinių finansinių ataskaitų rinkinių auditą bei nuomonės pareiškimą apie metinius pranešimus (pridėtinės vertės mokestis skaičiuojamas ir mokamas papildomai teisės aktuose nustatyta tvarka).

Audito įmonė	„KPMG Baltics“, UAB
Buveinės adresas	Lvovo g. 101, Vilnius
Kodas	111494971
Telefonas	(8-5) 210 2600
Elektroninis paštas	vilnius@kpmg.lt
Interneto tinklalapis	www.kpmg.com/LT

Bendrovėje vidaus auditas neatliekamas.

PASLAUGOS, KURIAS AUDITO ĮMONĖ „KPMG BALTICS“ SUTEIKĖ BENDROVEI IR GRUPEI PER 2020 M.

EUR	Grupė 2020	Bendrovė 2020
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis (įskaitant fondų finansinių ataskaitų auditą)	135 671	26 990
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos (įskaitant fondus)	1 050	-
Iš viso	136 721	26 990

Prezidentas

Darius Šulnis

1 PRIEDAS.
INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
TURTO VALDYMO VERSLAS			
UAB „INVL Asset Management“	Kodas 126263073 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-07-21	Pensijų ir investicinių fondų, alternatyvių investicijų, portfelijų valdymas	Tel. 8 700 55959 El. p. info@invl.com www.invl.lt
IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija)	Kodas 40003605043 Adresas Elizabetes iela 10B-1, Rīga, Latvija Teisinė forma – investicijų valdymo akcinė bendrovė Įregistruota 2002-10-02	Investicinių fondų, portfelijų valdymas	Tel. (+371) 67 092 988 El. p. LV@invl.com www.invl.com/lat/lv
AS „INVL Atklātais pensiju fonds“ (Latvija)	Kodas 40003377918 Adresas Elizabetes iela 10B-1, Rīga, Latvija Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1998-02-04	Pensijų fondų valdymas	Tel. (+371) 67 092 988 El. p. LV@invl.com www.invl.com/lat/lv
UAB „INVL Farmland Management“	Kodas 303788352 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2015-02-26	Žemės ūkio paskirties žemės administravimas	El. p. Juste.Gumovskiene@invl.com
UAB FMĮ „INVL Finasta“	Kodas 304049332 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė, finansų maklerio įmonė Įregistruota 2015-05-28	Šeimos biuro paslaugos	Tel. 8 700 55959 El. p. gerovesvaldymas@invl.com www.invl.com
UAB „Mundus“, turto valdymo bendrovė	Kodas 303305451 Adresas Vilniaus g. 31, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-05-07	Investicinių fondų valdymas	El. p. info@mundus.lt www.mundus.lt
UAB „Invalda INVL Investments“	Kodas 303252237 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-02-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
KITOS INVESTICIJOS			
SUTPKIB „INVL Technology“	Kodas 300893533 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Bendrovės tipas – uždarojo tipo investicinė bendrovė Įregistruota 2007-06-27	Investicijos į informacinių technologijų verslus	Tel. (8 5) 279 06 01 El. paštas: info@invltechnology.lt www.invltechnology.lt
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“	Kodas 152105644 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Bendrovės tipas – uždarojo tipo investicinė bendrovė Įregistruota 1997-01-28	Investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma.	Tel. (8 5) 279 06 01 El. paštas: breinfo@invl.com www.invlbalticrealestate.com

UAB „Litagra“	Kodas 304564478 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2017-07-07	pirminė žemės ūkio gamyba	Tel. (8 5) 236 1600 Faks. (8 5) 236 1601 El. p. office@litagra.lt www.litagragroup.lt
UAB „Cedus Invest“	Kodas 302576631 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	investicijos į žemės ūkio įmones	Tel. (8 5) 263 6129
AB Šiaulių bankas	Kodas 112025254 Adresas Tilžės g. 149, Šiauliai Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1992-02-04	Komercinė bankininkystė	Tel. (8 41) 595 607 Faks. (8 41) 430 774 El. paštas info@sb.lt www.sb.lt
UAB „Inservis“	Kodas 126180446 Adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-03-25	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų prižiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 273 6607 El. p. prieziura@inservis.lt www.inservis.lt
UAB „Priemiestis“	Kodas 221487620 Adresas Stepono Batoro g. 41, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1992-07-09	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų prižiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 267 0204 Faks. (8 5) 267 2941 El. p. info@priemiestis.lt www.priemiestis.lt
UAB „Jurita“	Kodas 220152850 Adresas Justiniškių g. 62, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1990-12-28	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų prižiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 248 2088 El. p. info@jurita.lt www.jurita.lt
UAB įmonių grupė „Inservis“	Kodas 301673796 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investavimas į pastatų prižiūros įmones	Tel. (8 5) 263 6129
AB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“	Kodas 123043773 Adresas Gedimino pr. 31, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1995-04-05	Ekonominės informacijos kompiuterizuoto apdoravimo ir programinių priemonių kūrimas	Tel. +370 5 236 4808, faks. +370 5 262 3623, el. paštas: info@ivpi.lt www.ivpi.lt
„IPP integracijos projektai“, UAB	Kodas 302890482 Adresas – Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2012-10-12	Veiklos nevykdo	-
SIA „Inservis“ (Latvija)	Kodas 40203041770 Adresas - Olaines nov., Olaines pag., Stūnīši, "Lapegles", Latvia Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2017-01-02	Pastatų ūkio valdymas	-
UAB „Kelio ženklai“	Kodas 185274242 Adresas Geležinkelio g. 28, Pilviškiai, Vilkaviškio r. Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1994-09-06	metalo ir medienos apdirbimas bei didmeninė prekyba	Tel. (8 342) 67 756 Faks. (8 342) 67 644 El. p. info@keliozenklai.lt www.keliozenklai.lt
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Kodas 300657209 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – viešoji įstaiga Įregistruota 2007-03-08	socialinių iniciatyvos skatinimo programų organizavimas	Tel. (8 5) 263 6129 info@iniciatyvosfondas.lt www.iniciatyvosfondas.lt

UAB „Aktyvo“	Kodas 301206846 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „Aktyvus valdymas“	Kodas 301673764 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „MBGK“	Kodas 300083611 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-01-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „MGK invest“	Kodas 302531757 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-07-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „Regenus“	Kodas 302575821 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „RPNG“	Kodas 302575892 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „Consult Invalda“	Kodas 302575814 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
UAB „Cedus“	Kodas 302656796 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-08-18	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
MD Partners UAB	Kodas 304842899 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2018-05-14	įmonė įsteigta investicijai į Moldovos banką „Moldova Agroindbank“ įgyvendinti	Tel. (8 5) 263 6129

2 PRIEDAS.

BENDROVIŲ VALDYSENOS ATASKAITA

Akcinė bendrovė „Invalda INVL“ (toliau – **Bendrovė**), vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsnio 3 dalimi ir AB Nasdaq Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, atskleidžia, kaip ji laikosi Nasdaq Vilnius listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso ir konkrečių jo nuostatų ar rekomendacijų. Jei šio kodekso ar kai kurių jo nuostatų ar rekomendacijų nesilaikoma, tai yra nurodoma, kurių konkrečių nuostatų ar rekomendacijų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių, taip pat pateikiama kita šioje formoje nurodyta paaiškinanti informacija.

1. Bendrovės valdysenos ataskaitos laisvos formos santrauka:

AB „Invalda INVL“ turi visuotinį akcininkų susirinkimą bei vienasmenį valdymo organą – bendrovės vadovą (prezidentą). Bendrovėje yra sudarytas kolegialus valdymo organas – valdyba.

Prezidentą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas bendrovės valdyba. Bendrovės valdybą 4 metų kadencijai renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Valdyba turi visus bendrovės įstatuose numatytus įgaliojimus, taip pat tuos, kuriuos valdybai priskiria įstatymai. Valdybos veikla grindžiama kolegialiu klausimų svarstymu ir sprendimų priėmimu, taip pat bendra atsakomybe akcininkų susirinkimui už priimtų sprendimų padarinius. Bendrovės valdyba, siekdama kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams bei siekdama užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą ir skaidrumą, glaudžiai bendradarbiauja su bendrovės vadovu

Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma. Nepaisant to, bendrovės valdyba ir vadovas glaudžiai bendradarbiauja siekiant kuo didesnės naudos bendrovei ir visiems jos akcininkams.

Bendrovėje veikia Audito komitetas, kurį sudaro 2 nepriklausomi nariai. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas. Rizikos, Skyrimo ir Atlygio komitetus sudaryti yra netikslinga dėl Bendrovės dydžio.

Bendrovės Atlygio politiką 2020 m. balandžio 30 d. patvirtino visuotinis akcininkų susirinkimas.

Nasdaq Vilnius listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso pildymo forma sukurta principu „laikykis arba paaiškink“ (angliškai *comply or explain*), bendrovė, atsižvelgdama į Lietuvos banko rekomendacijas, skiltyje „Komentaras“ pateikia paaiškinimą visais atvejais, net ir tada, jei principo laikosi pilnai.

2. Struktūrizuota lentelė:

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>1. principas: Visuotinis akcininkų susirinkimas, nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės BENDROVĖS VALDYSENOS SISTEMA TURĖTŲ UŽTIKRINTI NEŠALIŠKĄ VISŲ AKCININKŲ TRAKTAVIMĄ. BENDROVĖS VALDYSENOS SISTEMA TURĖTŲ APSAUGOTI AKCININKŲ TEISES.</p>		
<p>1.1.Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti su teisės aktuose numatyta informacija ir (ar) dokumentais bei dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per Nasdaq Vilnius naujienų platinimo platformą. Informacija vienu metu pateikiama ir lietuvių, ir anglų kalbomis. Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po Nasdaq Vilnius prekybos sesijos. Bendrovė periodiškai atnaujina informaciją lietuvių ir anglų kalbomis savo internetiniame tinklalapyje. Kadangi bendrovė nėra išleidusi privilegijuotų ar balso teisės neturinčių akcijų, visi akcininkai turi lygias teises dalyvauti visuotiniuose</p>

		bendrovės akcininkų susirinkimuose.
1.2. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	TAIP	Kadangi bendrovė nėra išleidusi privilegijuotų ar balso teisės neturinčių akcijų, bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems Bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
1.3.Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t. y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	TAIP	Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises. Apie jau išleistų Bendrovės akcijų suteikiamas teises informacija pateikiama Bendrovės įstatuose, metiniame pranešime.
1.4.Dėl itin svarbių išskirtinių sandorių, tokių kaip viso ar beveik viso bendrovės turto perleidimas, kas iš esmės reikštų bendrovės perleidimą, turėtų būti gautas visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas.	TAIP	Bendrovės įstatuose nėra nuostatos, kuri nurodyta Akcinių bendrovių įstatymo 34 str. 5 d., t.y. sprendimų priėmimas dėl pardavimo ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė 1/20 įstatinio kapitalo, nėra perduotas akcininkų susirinkimui, kadangi ši suma bendrovei nėra reikšminga. Tačiau bendrovės valdyba laikosi nuomonės ir praktikos, kad visi itin reikšmingi ir išskirtiniai strateginiai sandoriai turi būti atliekami tik su akcininkų susirinkimo pritarimu.
1.5.Visuotinio akcininkų susirinkimo organizavimo ir dalyvavimo jame procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui visuotiniame akcininkų susirinkime. Pranešime apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą bendrovė turėtų nurodyti paskutinę dieną, kada vėliausiai galima pateikti siūlomus sprendimo projektus.	TAIP	Akcininkai apie šaukiamą akcininkų susirinkimą informuojami vadovaujantis teisės aktuose nustatytais pranešimo terminais, paskelbimo būdais ir priemonėmis. Dalyvavimo susirinkime galimybė papildomai įgyvendinama sudarant galimybę balsuoti užpildant balsavimo biuletenį ar įgalioti kitą asmenį atstovauti akcininką. Visuotinis akcininkų susirinkimas visada vyksta bendrovės buveinės adresu. Bendrovė neriboja akcininkų teisės pateikti naujus sprendimų projektus tiek iki susirinkimo, tiek jo metu ir tai aiškiai nurodoma pranešime apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą lietuvių ir anglų kalbomis.
1.6.Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Rekomenduojama šią informaciją paskelbti bendrovės interneto	TAIP	Visi Bendrovės visuotinių akcininkų susirinkimams aktualūs dokumentai ir informacija, tarp kurių pranešimas apie šaukiamą susirinkimą, susirinkimo sprendimo projektai yra vieši ir tuo pačiu metu skelbiami

<p>tinklalapyje. Viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.</p>		<p>lietuvių ir anglų kalbomis per Nasdaq Vilnius reguliuojamų pranešimų platinimo sistemą ir papildomai paskelbiami Bendrovės interneto tinklalapyje. Pasibaigus akcininkų susirinkimui bendrovė, ta pačia tvarka kaip ir apie susirinkimo sušaukimą, paskelbia priimtus sprendimus.</p>
<p>1.7.Akcininkams, turintiems teisę balsuoti, turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletinį.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu asmuo turi tinkamą įgaliojimą arba su juo sudaryta balsavimo teisės perdavimo sutartis teisės aktų nustatyta tvarka, taip pat Bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletinį, kuris yra paskelbiamas kartu su visa informacija apie šaukiamą susirinkimą.</p>
<p>1.8.Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę.</p>	<p>NE</p>	<p>Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletinį, tačiau bendrovė kol kas nesudaro galimybės dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis.</p>
<p>1.9.Pranešime apie šaukiamo visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektus rekomenduojama atskleisti naujas kolegialaus organo narių kandidatūras, siūlomą jiems atlygį, siūlomą išrinkti audito įmonę, jei šie klausimai yra įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Kai siūloma išrinkti naują kolegialaus organo narį, rekomenduojama informuoti apie jo išsilavinimą, darbo patirtį ir kitas užimamas (ar siūlomas užimti) kitas vadovaujamas pareigas.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos narius (narį), akcininkams pilnai atskleidžiama informacija apie kandidatus į valdybos narius. Apie pasikeitusius duomenis išrinkti valdybos nariai informuoja valdybos pirmininką. Informacija atskleidžiama bendrovės metiniuose pranešimuose. Duomenys apie esamus bendrovės valdybos narius, jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiami ir bendrovės interneto tinklalapyje.</p>
<p>1.10.Bendrovės kolegialaus organo nariai, administracijos vadovai⁷ ar kiti su bendrove susiję kompetentingi asmenys, galintys pateikti informaciją, susijusią su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, turėtų dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime. Siūlomi kandidatai į kolegialaus organo narius taip pat turėtų dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime, jeigu naujų narių rinkimai įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Paskutiniu metu visi norintys akcininkai balsuoja iš anksto raštu pateikdami užpildytus balsavimo biuletenius ir susirinkimai gyvai nevyksta. Tačiau bendrovės vadovas ir vyr. finansininkas būna</p>

⁷ Šio Kodekso prasme administracijos vadovai yra tie bendrovės darbuotojai, kurie užima aukščiausios grandies vadovujančias pareigas.

		<p>pasiruošę dalyvauti akcininkų susirinkime. Siūlomi kandidatai į kolegialaus organo narius esant galimybei dalyvauja susirinkime.</p>
<p>2. principas: Stebėtojų taryba</p> <p>2.1. Stebėtojų tarybos funkcijos ir atsakomybė</p> <p>BENDROVĖS STEBĖTOJŲ TARYBA TURĖTŲ UŽTIKRINTI BENDROVĖS IR JOS AKCININKŲ INTERESŲ ATSTOVAVIMĄ, ŠIO ORGANO ATSKAITOMYBĘ AKCININKAMS IR OBJEKTYVIĄ BEI NEŠALIŠKĄ BENDROVĖS VEIKLOS BEI JOS VALDYMO ORGANŲ PRIEŽIŪRĄ, TAIP PAT NUOLAT TEIKTI REKOMENDACIJAS BENDROVĖS VALDYMO ORGANAMS.</p> <p>STEBĖTOJŲ TARYBA TURĖTŲ UŽTIKRINTI BENDROVĖS FINANSINĖS APSKAITOS IR KONTROLĖS SISTEMOS VIENTISUMĄ BEI SKAIDRUMĄ.</p>		
<p>2.1.1. Stebėtojų tarybos nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir atstovauti jų interesams, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Dėl bendrovės dydžio sudaryti kolegialų priežiūros organą – stebėtojų tarybą yra netikslinga, todėl sudaromas tik kolegialus valdymo organas – valdyba, kuri vykdo esmines bendrovės valdymo funkcijas ir užtikrina bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę.</p>
<p>2.1.2. Kai stebėtojų tarybos sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkų interesus, stebėtojų taryba su visais akcininkais turėtų elgtis nešališkai. Ji turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės strategiją, rizikos valdymą ir kontrolę, interesų konfliktų sprendimą.</p>		
<p>2.1.3. Stebėtojų taryba turėtų būti nešališka priimdama sprendimus, turinčius reikšmę bendrovės veiklai ir strategijai. Stebėtojų tarybos narių darbu ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys.</p>		
<p>2.1.4. Stebėtojų tarybos nariai turėtų aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad stebėtojų tarybos sprendimas gali pakenkti bendrovei. Nepriklausomi⁸ stebėtojų tarybos nariai turėtų: a) išlikti nepriklausomi atlikdami analizę, priimdami sprendimus; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kelti abejonių, kad stebėtojų tarybos nariai nėra nepriklausomi.</p>		
<p>2.1.5. Stebėtojų taryba turėtų prižiūrėti, kad bendrovės mokesčių planavimo strategijos būtų sudaromos ir įgyvendinamos vadovaujantis teisės aktais, siekiant išvengti ydingos praktikos, nesusijusios su ilgalaikiais bendrovės ir jos akcininkų interesais, dėl ko gali atsirasti reputacijos, teisinė ar kita rizika.</p>		
<p>2.1.6. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad stebėtojų taryba būtų aprūpinta pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus stebėtojų tarybos ir jos komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais.</p>		

⁸ Šio Kodekso prasme stebėtojų tarybos narių nepriklausomumo kriterijai yra suprantami taip, kaip Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 31 straipsnio 7 ir 8 dalyse yra apibrėžti nesusijusių asmenų kriterijai.

<p>2.2.Stebėtojų tarybos sudarymas</p> <p>STEBĖTOJŲ TARYBOS SUDARYMO TVARKA TURĖTŲ UŽTIKRINTI TINKAMĄ INTERESŲ KONFLIKTŲ SPRENDIMĄ, EFEKTYVIĄ IR SAŽININGĄ BENDROVĖS VALDYSENĄ.</p>		
<p>2.2.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti stebėtojų tarybos nariai turėtų kolektyviai užtikrinti kvalifikacijos, profesinės patirties ir kompetencijų įvairovę, taip pat siekti lyčių pusiausvyros. Siekiant išlaikyti tinkamą stebėtojų tarybos narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, turėtų būti užtikrinta, kad stebėtojų tarybos nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Dėl bendrovės dydžio sudaryti kolegialų priežiūros organą – stebėtojų tarybą yra netikslinga, todėl sudaromas tik kolegialus valdymo organas – valdyba, kuri vykdo esmines bendrovės valdymo funkcijas ir užtikrina bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę.</p>
<p>2.2.2. Stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems naujai kadencijai tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas.</p>		
<p>2.2.3. Stebėtojų tarybos pirmininku turėtų būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nešališkai veiklai vykdyti. Buvęs bendrovės vadovas ar valdybos narys tuoj pat neturėtų būti skiriamas į stebėtojų tarybos pirmininko pareigas. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi veiklos nešališkumui užtikrinti.</p>		
<p>2.2.4. Stebėtojų tarybos nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas stebėtojų tarybos narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač vadovaujančias pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti stebėtojų tarybos nario pareigas. Jeigu stebėtojų tarybos narys dalyvavo mažiau nei pusėje stebėtojų tarybos posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.</p>		
<p>2.2.5. Kai siūloma paskirti stebėtojų tarybos narį, turėtų būti skelbiama, kurie stebėtojų tarybos nariai laikomi nepriklausomais. Stebėtojų taryba gali nuspręsti, kad tam tikras jos narys, nors ir atitinka nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</p>		
<p>2.2.6. Stebėtojų tarybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą stebėtojų tarybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>		
<p>2.2.7. Kiekvienais metais stebėtojų taryba turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti stebėtojų tarybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno stebėtojų tarybos nario kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar stebėtojų taryba pasiekė nustatytų veiklos tikslų. Stebėtojų taryba turėtų bent kartą per metus paskelbti atitinkamą informaciją apie savo vidinę struktūrą ir veiklos procedūras.</p>		
<p>3. principas: Valdyba</p> <p>3.1.Valdybos funkcijos ir atsakomybė</p> <p>VALDYBA TURĖTŲ UŽTIKRINTI BENDROVĖS STRATEGIJOS ĮGYVENDINIMĄ, TAIP PAT TINKAMĄ BENDROVĖS VALDYSENĄ, ATSIŽVELGIANT Į AKCININKŲ, DARBUOTOJŲ IR KITŲ INTERESŲ GRUPIŲ INTERESUS.</p>		
<p>3.1.1. Valdyba turėtų užtikrinti bendrovės strategijos, kurią patvirtino stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, įgyvendinimą. Tais atvejais, kai stebėtojų taryba nesudaroma, valdyba taip pat yra atsakinga už bendrovės strategijos patvirtinimą.</p>	<p>TAIP/NE</p>	<p>Atskiros bendrovės strategijos valdyba nėra patvirtinusi, tačiau valdyba yra iškėlus bendrovės veiklos tikslus,</p>

		kurie atskleidžiami metiniuose ir pusmetiniuose pranešimuose, pranešimuose apie esminius įvykius.
3.1.2. Valdyba, kaip kolegialus bendrovės valdymo organas, atlieka jai įstatyme ir bendrovės įstatuose priskirtas funkcijas, o tais atvejais, kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, be kita ko, atlieka įstatyme nustatytas priežiūros funkcijas. Valdyba, vykdydama jai priskirtas funkcijas, turėtų atsižvelgti į bendrovės, akcininkų, darbuotojų ir kitų interesų grupių poreikius, atitinkamai siekiant tvaraus verslo kūrimo.	TAIP/NE	Valdybos darbo funkcijos aptartos konsoliduoto metinio pranešimo 11.2. skyriuje. Valdybos narių nepriklausomumo vertinimas nebuvo atliktas.
3.1.3. Valdyba turėtų užtikrinti, kad bus laikomasi įstatymų ir bendrovės vidaus politikos nuostatų, taikomų bendrovei ar bendrovių grupei, kuriai priklauso ši bendrovė. Ji taip pat turėtų nustatyti atitinkamas rizikos valdymo ir kontrolės priemones užtikrinant reguliarią ir tiesioginę vadovų atskaitomybę.	TAIP	Valdyba užtikrina, kad Bendrovė laikytųsi įstatymų ir bendrovės vidaus politikos nuostatų, o vadovaudamasi nustatytais vidaus valdymo ir kontrolės priemonėmis, taip pat užtikrina vadovo atskaitomybę.
3.1.4. Valdyba taip pat turėtų užtikrinti, kad bendrovėje būtų įdiegtos priemonės, kurios įtrauktos į EBPO geros praktikos rekomendacijas ⁹ dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi galiojančių įstatymų, taisyklių ir standartų.	TAIP	Valdyba užtikrina, kad būtų laikomasi galiojančių įstatymų, taisyklių ir standartų.
3.1.5. Valdyba, skirdama bendrovės vadovą, turėtų atsižvelgti į tinkamą kandidato kvalifikacijos, patirties ir kompetencijos pusiausvyrą.	TAIP	Valdyba, skirdama Bendrovės vadovą, atsižvelgia į tinkamą kandidato kvalifikaciją, patirtį ir kompetenciją
3.2. Valdybos sudarymas		
3.2.1. Stebėtojų tarybos arba visuotinio akcininkų susirinkimo, jei stebėtojų taryba nesudaroma, išrinkti valdybos nariai turėtų kolektyviai užtikrinti kvalifikacijos, profesinės patirties ir kompetencijų įvairovę, taip pat siekti lyčių pusiausvyros. Siekiant išlaikyti tinkamą valdybos narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, turėtų būti užtikrinta, kad valdybos nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.	TAIP	Bendrovės valdybos nariai turi reikiamų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.
3.2.2. Kandidatų į valdybos narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleisti nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų stebėtojų tarybos posėdyje, kuriame bus renkama valdyba ar atskiri jos nariai. Jeigu stebėtojų taryba nesudaroma, šiame punkte nustatyta informacija turėtų būti pateikiama visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.	TAIP	Visa informacija pateikiama laikantis šiame punkte nurodytų reikalavimų. Duomenys apie valdybos narius pateikti šio metinio pranešimo 12 p.
3.2.3. Visi nauji valdybos nariai turėtų būti supažindinti su pareigomis, bendrovės struktūra bei veikla.	TAIP	Po išrinkimo visi valdybos nariai yra supažindinami su pareigomis, bendrovės struktūra bei veikla.
3.2.4. Valdybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems naujai kadencijai tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas.	TAIP	Pagal Bendrovės įstatus valdybos nariai renkami ketveriems metams, neribojant jų kadencijų skaičiaus. Bendrovės įstatuose numatyta galimybė perrinkti valdybą ar pavienį valdybos narį.

⁹ Nuoroda į EBPO geros praktikos rekomendacijas dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties: <https://www.oecd.org/daf/antibribery/44884389.pdf>

<p>3.2.5. Valdybos pirmininku turėtų būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nešališkai veiklai vykdyti. Kai stebėtojų taryba nėra sudaroma, buvęs bendrovės vadovas tuoj pat neturėtų būti skiriamas į valdybos pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi veiklos nešališkumui užtikrinti.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Valdybos pirmininku yra asmuo, niekada nebuvo bendrovės vadovu ir veikia nešališkai.</p>
<p>3.2.6. Valdybos nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Jeigu valdybos narys dalyvavo mažiau nei pusėje valdybos posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojama bendrovės stebėtojų taryba, jeigu stebėtojų taryba bendrovėje nėra sudaroma – visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės valdybos nariai skiria pakankamai laiko ir dėmesio savo pareigoms. Dėl koronaviruso pandemijos 2020 m. dauguma bendrovės valdybos posėdžių vyko nuotoliniu būdu. Valdybos nariai aktyviai dalyvavo visuose posėdžiuose.</p>
<p>3.2.7. Jeigu Įstatyme nustatytais atvejais renkant valdybą, kai nesudaroma stebėtojų taryba, dalis jos narių bus nepriklausomi¹⁰, turėtų būti skelbiama, kurie valdybos nariai laikomi nepriklausomais. Valdyba gali nuspręsti, kad tam tikras jos narys, nors ir atitinka visus Įstatyme nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</p>	<p>NE</p>	<p>Valdybos narių nepriklausomumo vertinimas nebuvo atliktas.</p>
<p>3.2.8. Valdybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Valdybos nariai už jų veiklą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose atlyginimo negauna.</p>
<p>3.2.9. Valdybos nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir atstovauti jų interesams, atsižvelgdami ir į kitus interesų turėtojus. Priimdami sprendimus jie neturėtų siekti asmeninių interesų, jiems turėtų būti taikomi susitarimai dėl nekonkuravimo, taip pat jie neturėtų pažeidžiant bendrovės interesus pasinaudoti verslo informacija ir galimybėmis, kurios yra susijusios su bendrovės veikla.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Valdybos nariai veikia bendrovės atžvilgiu gera valia, vadovaujasi bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, sąžiningumo, protingumo principais, laikydami konfidencialumo, jausdami atsakomybę, tuo stengdamiesi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.</p>
<p>3.2.10. Kiekvienais metais valdyba turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti valdybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno valdybos nario kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar valdyba pasiekė nustatytą veiklos tikslą. Valdyba turėtų bent kartą per metus nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų viešai paskelbti atitinkamą informaciją apie savo vidinę struktūrą ir veiklos procedūras.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Valdyba kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą, kuris apima valdybos struktūros, veiklos nepriklausomumo, gebėjimo dirbti komandoje vertinimą.</p> <p>Valdybos struktūrą bendrovė skelbia metiniuose pranešimuose bei interneto puslapyje.</p>
<p>4. principas: Bendrovės stebėtojų tarybos ir valdybos darbo tvarka</p>		
<p>Bendrovėje nustatyta stebėtojų tarybos, jeigu ji sudaroma, ir valdybos darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</p>		
<p>4.1. Valdyba ir stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdama naudoti tiek bendrovei, tiek ir jos akcininkams. Gera bendrovių valdysena reikalauja atviros diskusijos tarp valdybos ir stebėtojų tarybos. Valdyba turėtų reguliariai, o esant reikalui – nedelsiant informuoti stebėtojų tarybą apie visus svarbius bendrovei klausimus, susijusius su planavimu, verslo plėtra, rizikų valdymu ir kontrole, įsipareigojimų laikymusi bendrovėje. Valdyba turėtų informuoti stebėtojų tarybą apie faktinius verslo plėtros nukrypimus nuo anksčiau suformuluotų planų ir tikslų, nurodant to priežastis.</p>	<p>TAIP/NE</p>	<p>Bendrovėje priežiūros organas – stebėtojų taryba nėra sudaroma. Nepaisant to, bendrovės valdyba ir vadovas glaudžiai bendradarbiauja siekiant kuo didesnės naudoti bendrovei ir visiems jos akcininkams.</p>

¹⁰ Šio Kodekso prasme valdybos narių nepriklausomumo kriterijai yra suprantami taip, kaip Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 33 straipsnio 7 dalyje yra apibrėžti nesusijusių asmenų kriterijai.

<p>4.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, koku periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdysenos klausimų sprendimas. Bendrovės kolegialių organų posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį.</p>
<p>4.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti diskusija, po kurios būtų priimami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai ir jie sutinka su tokiu darbotvarkės pakeitimu ar papildymu arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Valdybos posėdžiai šaukiami iš anksto, įprastai el. paštu. Medžiaga pateikiama bent vieną darbo dieną iki valdybos posėdžio, kad nariai galėtų tinkamai pasiruošti.</p>
<p>4.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamą posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdysena susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlygio nustatymu.</p>	<p>NE</p>	<p>Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes joje sudaryta tik valdyba.</p>
<p>5. principas: Skyrimo, atlygio ir audito komitetai</p>		
<p>5.1. Komitetų paskirtis ir sudarymas</p>		
<p>Bendrovėje sudaryti komitetai turėtų didinti stebėtojų tarybos, o jei stebėtojų taryba nesudaroma, valdybos, kuri atlieka priežiūros funkcijas, darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai.</p>		
<p>Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas.</p>		
<p>5.1.1. Atsižvelgiant į konkrečias su bendrove susijusias aplinkybes, pasirinktą bendrovės valdysenos struktūrą, bendrovės stebėtojų taryba, o tais atvejais, kai ji nesudaroma - valdyba, kuri atlieka priežiūros funkcijas, sudaro komitetus. Kolegialiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlygio ir audito komitetus¹¹.</p>	<p>TAIP/NE</p>	<p>Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo ir atlygio komitetus. Audito komiteto narius renka visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>
<p>5.1.2. Bendrovės gali nuspręsti suformuoti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų pateikti paaiškinimą, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus.</p>		
<p>5.1.3. Bendrovėse formuojamiems komitetams nustatytas funkcijas teisės aktų numatytais atvejais gali atlikti pats kolegialus organas. Tokiu atveju šio Kodekso nuostatos, susijusios su komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), kai tinka, turėtų būti taikomos visam kolegialiam organui.</p>		
<p>5.1.4. Kolegialaus organo sukurti komitetai paprastai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Atsižvelgiant į teisės aktų reikalavimus, komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto nariai turėtų būti parenkami pirmiausia atsižvelgiant į jų kompetenciją, pirmenybę teikiant nepriklausomiems kolegialaus organo nariams. Valdybos pirmininkas neturėtų būti komitetų pirmininku.</p>		
<p>5.1.5. Kiekvieno suformuoto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią</p>		

¹¹ Teisės aktai gali numatyti pareigą sudaryti atitinkamą komitetą. Pavyzdžiui, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymas nustato, kad viešojo intereso įmonės (įskaitant, bet neapsiribojant, akcinėse bendrovėse, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama Lietuvos Respublikos ir (arba) bet kurios kitos valstybės narės reguliuojamoje rinkoje), privalo sudaryti audito komitetą (teisės aktai numato išimčių, kada audito komiteto funkcijas gali atlikti priežiūros funkcijas atliekantis kolegialus organas).

<p>bendrovė kasmet skelbia apie savo valdysenos struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime, nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų, turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis ir veiklos rezultatus.</p>		
<p>5.1.6. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri bendrovės darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.</p>		
<p>5.2. Skyrimo komitetas.</p>		
<p>5.2.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) parinkti kandidatus į laisvas priežiūros, valdymo organų narių ir administracijos vadovų vietas bei rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir gebėjimų, kurių reikia konkrečiai pozicijai, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką; 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį, narių įgūdžius, žinias ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių; 3) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui. 	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo komitetus.</p>
<p>5.2.2. Sprendžiant klausimus, susijusius su kolegialaus organo nariais, kurie su bendrove yra susiję darbo santykiais, ir administracijos vadovais, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>		
<p>5.3. Atlygio komitetas.</p>		
<p>Pagrindinės atlygio komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl atlygio politikos, taikomos priežiūros ir valdymo organų nariams ir administracijos vadovams. Tokia politika turėtų apimti visas atlygio formas, įskaitant fiksuotą atlygį, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlygio, skatinimo finansinėmis priemonėmis sistemas, pensijų modelius, išeitines išmokas, taip pat sąlygas, kurios leistų bendrovei susigrąžinti sumas arba sustabdyti mokėjimus, nurodant aplinkybes, dėl kurių būtų tikslinga tai padaryti; 2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualaus atlygio kolegialių organų nariams ir administracijos vadovams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlygio politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą; 3) reguliariai peržiūrėti atlygio politiką bei jos įgyvendinimą. 	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti atlygio komitetą.</p>
<p>5.4. Audito komitetas.</p>		
<p>5.4.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos yra apibrėžtos teisės aktuose, reglamentuojančiuose audito komiteto veiklą¹².</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės audito komitetas savo veikloje vadovaujasi teisės aktais,</p>

¹² Audito komitetų veiklos klausimus reglamentuoja 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatyto audito reikalavimų, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymas, taip pat Lietuvos banko patvirtintos taisyklės, reglamentuojančios audito komitetų veiklą.

		reglamentuojančiais audito komiteto veiklą, taip pat Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintais Audito komiteto nuostatais.
5.4.2.Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracijos vadovai turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais.	TAIP	Komiteto nariams suteikiama visa išsami informacija, reikalinga komiteto funkcijoms įgyvendinti.
5.4.3.Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) valdybos pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant valdymo organų nariams.	TAIP	Audito komiteto nariai turi galybę susitikti su norimais asmenimis nedalyvaujant valdymo organų nariams.
5.4.4. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės dydžio, Bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos
5.4.5.Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi pažeidimai, ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės dydžio, audito komitetas netikrina šio punkto nuostatų
5.4.6.Audito komitetas turėtų teikti stebėtojų tarybai, jei ji nesudaroma – valdybai, savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.	TAIP/NE	Veiklos ataskaita yra teikiama kartą per metus eiliniam akcininkų susirinkimui.
<p>6.principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas</p> <p>Bendrovės valdysenos sistema turėtų skatinti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka <i>interesų turėtojai</i> apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.</p>		
Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.	TAIP	Valdybos nariai vengia situacijų, kai jų asmeniniai interesai gali prieštarauti Bendrovės interesams.
<p>7. principas: Bendrovės atlygio politika</p> <p>Bendrovėje nustatyta atlygio politika, jos peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant kolegialių organų narių ir administracijos vadovų atlygį, taip pat užtikrinti bendrovės atlygio politikos viešumą, skaidrumą, taip pat ir ilgalaikę bendrovės strategiją.</p>		
7.1.Bendrovė turėtų patvirtinti ir paskelbti bendrovės interneto tinklalapyje atlygio politiką, kuri turėtų būti reguliariai peržiūrima ir atitiktų ilgalaikę bendrovės strategiją.	TAIP	Atlygio politika skelbiama Bendrovės interneto tinklalapyje. Jos peržiūrėjimas vyks pagal įstatymų nustatytus reikalavimus.

<p>7.2. Atlygio politika turėtų apimti visas atlygio formas, įskaitant fiksuotą atlygį, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlygio, skatinimo finansinėmis priemonėmis sistemas, pensijų modelius, išeitines išmokas, taip pat sąlygas, kurios numatytų atvejus, kada bendrovė gali susigrąžinti išmokėtas sumas arba sustabdyti mokėjimus.</p>	<p>TAIP/NE</p>	<p>Bendrovės vadovas gauna tik fiksuotą atlyginimą.</p>
<p>7.3. Siekiant vengti galimų interesų konfliktų, atlygio politika turėtų numatyti, kad kolegialių organų, kurie vykdo priežiūros funkcijas, nariai neturėtų gauti atlygio, kuris priklausytų nuo bendrovės veiklos rezultatų.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės valdybos nariai negauna atlygio, kuris priklausytų nuo bendrovės veiklos rezultatų.</p>
<p>7.4. Atlygio politika turėtų pateikti pakankamai išsamią informaciją apie išeitinių išmokų politiką. Išeitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų fiksuoto atlygio dalis arba jos ekvivalento suma. Išeitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Bendrovės Atlygio politika nenumato politikos dėl išeitinių išmokų. Bendrovė vadovaujasi įstatymų reikalavimais dėl išeitinių išmokų.</p>
<p>7.5. Jei bendrovėje taikoma skatinimo finansinėmis priemonėmis sistema, atlygio politikoje turėtų būti pateikta pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo. Tuo atveju, kai atlygis yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Po teisių suteikimo kolegialių organų nariai ir administracijos vadovai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu.</p>	<p>NE</p>	<p>Bendrovėje gali būti skiriami akcijų opcionai, tačiau Atlygio politikoje nėra labai išsamios informacijos apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo. Akcijų opcionai gali būti suteikiami vadovaujantis ne Atlygio politikos nuostatomis, o Akcijų suteikimo taisyklėmis, kurios skelbiamos Bendrovės interneto tinklapyje</p>
<p>7.6. Bendrovė turėtų paskelbti bendrovės interneto tinklalapyje informaciją apie atlygio politikos įgyvendinimą, kurioje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama kolegialių organų ir vadovų atlygio politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlygio politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Tokio pobūdžio informacijoje neturėtų būti komercinę vertę turinčios informacijos. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiems bendrovės atlygio politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.</p>	<p>TAIP/NE</p>	<p>Atlygio politika skelbiama Bendrovės interneto tinklalapyje. Bendrovės atlygio politika buvo patvirtinta tik 2020 m. Bendrovė 2021 m. eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui pristatys atlygio ataskaitą, kurioje bus apžvelgti Bendrovės vadovų atlyginimai skirti per 2020 finansinius metus.</p>
<p>7.7. Rekomenduojama, kad atlygio politika arba bet kuris esminis atlygio politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Schemoms, pagal kurias kolegialaus organo nariams ir darbuotojams yra atlyginama akcijomis arba akcijų opcionais, turėtų pritarti visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės atlygio politika ir jos pakeitimai yra tvirtinami visuotinio akcininkų susirinkimo. Bendrovės Akcijų suteikimo taisyklės taip pat tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>
<p>8. principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdysenoje</p>		
<p>Bendrovės valdysenos sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose ar abipusiuose susitarimuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą, kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka <i>interesų turėtojai</i> apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietas bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.</p>		
<p>8.1. Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos interesų turėtojų teisės ir teisėti interesai.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovė gerbia interesų turėtojų teises ir jų teisėtus interesus.</p>
<p>8.2. Bendrovės valdysenos sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdysenoje įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdysenoje pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų ar jų atstovų dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojais ar jų atstovais bendrovės valdysenos ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdyseną bendrovės nemokumo atvejais ir kita.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Visiems interesų turėtojams sudaromos sąlygos dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka.</p>

8.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdysenos procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	TAIP	Interesų turėtojams, dalyvaujantiems bendrovės valdymo procese, sudarytos sąlygos susipažinti su nekonfidencialia informacija, kiek tai nepažeidžia Bendrovės ir kitų susijusių asmenų interesų.
8.4. Interesų turėtojams turėtų būti sudarytos sąlygos konfidencialiai pranešti apie neteisėtą ar neetišką praktiką priežiūros funkciją vykdančiam kolegialiam organui.	NE	Bendrovėje nėra sudarytos sąlygos konfidencialiai pranešti apie neteisėtą ar neetišką praktiką.
9. principas: Informacijos atskleidimas Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdyseną, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.		
9.1. Nepažeidžiant bendrovės konfidencialios informacijos ir komercinių paslapčių tvarkos, taip pat asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų, bendrovės viešai atskleidžiama informacija turėtų apimti, įskaitant, bet neapsiribojant:	TAIP	Žemiau minima informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, skelbiamuose per Nasdaq Vilnius vertybinių popierių biržos informacijos atskleidimo sistemą, Bendrovės interneto tinklapyje, Bendrovės metinės ir pusmetinės informacijos dokumentuose, tokia apimtimi kiek to reikalauja teisės aktai bei Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai taikomi Europos Sąjungoje.
9.1.1. bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus;	TAIP	Atskleidžiama metinėje ir pusmetinėje informacijoje.
9.1.2. bendrovės veiklos tikslus ir nefinansinę informaciją;	TAIP	Atskleidžiama metinėje informacijoje.
9.1.3. asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį tiesiogiai ir (ar) netiesiogiai, ir (ar) kartu su susijusiais asmenimis valdančius, taip pat įmonių grupės struktūrą bei jų tarpusavio ryšius, nurodant galutinį naudos gavėją;	TAIP	Atskleidžiama metinėje ir pusmetinėje informacijoje bei bendrovės interneto puslapyje.
9.1.4. bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, kurie iš jų yra laikomi nepriklausomais, bendrovės vadovą, jų turimas akcijas ar balsus bendrovėje bei dalyvavimą kitų bendrovių valdysenoje, jų kompetenciją, atlygį;	TAIP	Atskleidžiama metinėje ir pusmetinėje informacijoje bei bendrovės interneto puslapyje.
9.1.5. esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis ir veiklos rezultatus;	NEAKTUALU	Audito komiteto ataskaita yra skelbiama viešai. Daugiau komitetų bendrovėje nėra sudaryta
9.1.6. galimus numatyti esminius rizikos veiksnius, bendrovės rizikos valdymo ir priežiūros politiką;	TAIP	Atskleidžiama metinėje informacijoje.
9.1.7. bendrovės sandorius su susijusiomis šalimis;	TAIP	Atskleidžiama metinėje informacijoje ir bendrovės interneto puslapyje.
9.1.8. pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais (pavyzdžiui, žmogiškųjų išteklių politika, darbuotojų dalyvavimas bendrovės valdysenoje, skatinimas bendrovės akcijomis ar akcijų opcionais, santykiai su kreditoriais, tiekėjais, vietos bendruomene ir kt.);	TAIP	Atskleidžiama metinėje informacijoje ir bendrovės interneto puslapyje.
9.1.9. bendrovės valdysenos struktūrą ir strategiją;	TAIP	Atskleidžiama metinėje ir pusmetinėje informacijoje.

<p>9.1.10. socialinės atsakomybės politikos, kovos su korupcija iniciatyvas ir priemonės, svarbius vykdomus ar planuojamus investicinius projektus.</p> <p>Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu. Šis Kodekso principas neatleidžia bendrovės nuo pareigos atskleisti informaciją, numatytą teisės aktuose.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Dėl Bendrovės dydžio skelbiama minimali informacija susijusi su aplinkosauga, darbuotojais, tyrimais ir plėtra.</p>
<p>9.2. Atskleidžiant 9.1 rekomendacijos 9.1.1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovė rengia konsoliduotą pranešimą bei konsoliduotą finansines ataskaitas</p>
<p>9.3. Atskleidžiant 9.1 rekomendacijos 9.1.4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlygį ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama 7 principė.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Atskleidžiama metinėje ir pusmetinėje informacijoje.</p>
<p>9.4. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovė skelbia visą informaciją per Nasdaq Vilnius vertybinių popierių biržos informacijos atskleidimo sistemą ir Bendrovės interneto tinklapyje, kad ji būtų prieinama visiems ir vienu metu.</p>
<p>10. principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas</p> <p>Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</p>		
<p>10.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės finansinės padėties ir finansinių veiklos rezultatų, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metiniame pranešime pateikiamos finansinės informacijos patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės auditą atlieka nepriklausoma audito įmonė</p>
<p>10.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma - bendrovės valdyba.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės valdyba teikia audito įmonės kandidatūrą akcininkų susirinkimui.</p>
<p>10.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti viešai. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma – bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.</p>	<p>TAIP</p>	<p>2020 m. audito įmonė ne audito paslaugų neteikė</p>

3 PRIEDAS.

BENDROVĖS VALDYMO ATASKAITA

(parengta pagal Lietuvos Respublikos Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo (IX-575) redakciją, galiojančią nuo 2019-07-06)

1. Nuoroda į taikomą bendrovių valdymo kodeksą ir kur jis viešai paskelbtas ir (arba) nuoroda į viešai paskelbtą visą reikalingą informaciją apie įmonės valdymo praktiką

Bendrovė informaciją apie tai, kaip laikomasi taikomo Bendrovių valdysenos kodekso pateikia 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 2 priede. Bendrovė savo metinius pranešimus skelbia interneto svetainėje skiltyje Investuotojams.

2. Jeigu nuo taikomo bendrovių valdymo kodekso nuostatų nukrypstama ir (arba) jų nesilaikoma, nuostatos, nuo kurių nukrypstama ir (arba) kurių nesilaikoma, ir to priežastys

Bendrovė šią informaciją skelbia 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 2 priede „Informacija apie tai, kaip laikomasi Bendrovių valdymo kodekso“ skiltyse „Taip / Ne / Neaktualu“ ir „Komentaras“. Bendrovė, atsižvelgdama į Lietuvos banko rekomendacijas, skiltyje „Komentaras“ pateikia paaiškinimą visais atvejais, net ir tada, jei pilnai laikosi principo/rekomendacijos.

3. Informacija apie rizikos mastą ir rizikos valdymą – apibūdinamas su finansine atskaitomybe susijusios rizikos valdymas, rizikos mažinimo priemonės ir įmonėje įdiegta vidaus kontrolės sistema

Bendrovė informaciją apie rizikos mastą ir rizikos valdymą bei įdiegtą vidaus kontrolės sistemą bei priemones pateikia 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 18 punkte.

4. Informacija apie reikšmingus tiesiogiai arba netiesiogiai valdomus akcijų paketus

Bendrovė informaciją apie reikšmingus tiesiogiai ar netiesiogiai valdomus akcijų paketus pateikia 2020 m. finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

5. Informacija apie sandorius su susijusiomis šalimis, kaip nustatyta Akcinių bendrovių įstatymo 37² straipsnyje:

Informacija apie Bendrovės sudarytus sandorius su susijusiomis šalimis, kaip nustatyta Akcinių bendrovių įstatymo 37² straipsnyje, yra skelbiama Bendrovės internetiniame puslapyje skiltyje „Investuotojams“.

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo 37² straipsnio 10 punkto nuostatomis bendrovės sandorių su susijusiomis šalimis, sudarytų verčiantis įprasta ūkine veikla bei sudarytų per finansinius metus su ta pačia susijusia šalimi, verčių sumos pateiktos šio metinio pranešimo 21 punkte.

Pateikiame bendrovės internetiniame puslapyje paskelbtų 2020 m. sudarytų bendrovės sandorių su susijusiomis šalimis informaciją

Susijusios šalies duomenys	Bendrovės ryšys su kita sandorio šalimi	Sandorio data ir vertė	Kita informacija
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2020-02-12 Paskolos sutartis Nr. P/200212/01, 40 000 EUR	
UAB Įmonių grupė „Inservis“ Kodas 301673796 Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2020-03-30 sudaryta akcijų pirkimo-pardavimo sutartis dėl 323 000 SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų pardavimo už bendrą 1 081 371,70 EUR kainą. Vienos akcijos pardavimo kaina nustatyta kaip paskutinė viešai skelbta, t.y. 2019-12-31, grynųjų aktyvų	

		vertė akcijai ir yra lygi 3,3479 EUR.	
MD PARTNERS UAB, kodas 304842899, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	Iki sandorio 100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė, po sandorio AB „Invalda INVL“ valdo 51,37% akcijų.	2020-04-09 MD Partners UAB 1 euro nominalios vertės obligacijas pakeitė į tokį patį skaičių 1 euro nominalios vertės akcijų. „Invaldai INVL“ priklausė 2 990 287 vnt. šios bendrovės obligacijų. Įregistravus įstatus po obligacijų konvertavimo, „Invalda INVL“ valdo 51,37% MD Partners UAB akcijų.	
UAB „Aktyvo“, kodas 301206846, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	Bendrovė, kurios 54,55 proc. akcijų turi AB „Invalda INVL“	Gauta paskola. 2020-07-10 Paskolos sutartis AKTYVO/200710/01, paskolos suma 27 276,07 Eur.	
UAB „Cedus Invest“, Kodas 302576631, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2020-12-28 iš UAB Cedus Invest nupirkta INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo 4999,9991 vienetų už 217 114,46 Eur	
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	Suteikta paskola. 2020-12-31 Paskolos sutartis Nr. P/201231/01, paskolos suma 296 669,59 EUR.	

6. Informacija apie akcininkus, turinčius specialias kontrolės teises, ir šių teisių aprašymas

Bendrovėje nėra akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises.

7. Informacija apie visus esamus balsavimo teisių apribojimus (tokius kaip tam tikrą balsų procentą arba skaičių turinčių asmenų balsavimo teisių apribojimai, terminus, iki kurių galima pasinaudoti balsavimo teisėmis, arba sistemas, pagal kurias vertybinių popierių suteikiamos turtinės teisės yra atskiriamos nuo vertybinių popierių turėtojo)

Bendrovėje nėra taikomi jokie balsavimo teisių apribojimai.

8. Informacija apie taisykles, reglamentuojančias valdybos narių išrinkimą ir pakeitimą, taip pat įmonės įstatų pakeitimus

Bendrovės valdyba veikia vadovaudamasi Akcinių bendrovių įstatymu, bendrovės įstatais, valdybos darbo reglamentu ir kitais teisės aktais. Valdybos nariai visad veikia siekdami naudoti Bendrovei ir jos akcininkams. Bendrovės įstatų keitimo tvarka nesiskiria nuo nurodytos Akcinių bendrovių įstatyme.

9. Informacija apie valdybos narių įgaliojimus

Bendrovės valdybos nariai veikia vadovaudamiesi Akcinių bendrovių įstatymu, bendrovės įstatais, valdybos darbo reglamentu ir kitais teisės aktais, ir specialių įgaliojimų neturi. Valdybos nariai visad veikia siekdami naudoti Bendrovei ir jos akcininkams. Daugiau informacijos yra pateikta 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo IV dalies 12.2. punkte.

10. Informacija apie visuotinio akcininkų susirinkimo kompetenciją, akcininkų teises ir jų įgyvendinimą, jeigu ši informacija nenustatyta įstatymuose

Bendrovė informaciją apie visuotinio akcininkų susirinkimo kompetenciją, akcininkų teises ir jų įgyvendinimą, o taip pat akcininkų susirinkimų organizavimo tvarką pateikia 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 12.1. punkte.

11. Informacija apie valdymo, priežiūros organų ir jų komitetų sudėtį, jų ir įmonės vadovo veiklos sritis

Bendrovė informaciją apie bendrovės valdybos narius, prezidentą, audito komiteto narius pateikia 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 13 punkte.

12. Įmonės vadovo, valdymo ir priežiūros organų narių išrinkimui taikomos įvairovės politikos, susijusios su tokiais aspektais, kaip pavyzdžiui amžius, lytis, išsilavinimas, profesinė patirtis, aprašymas, šios politikos tikslai, jos įgyvendinimo būdai ir rezultatai ataskaitiniu laikotarpiu. Jeigu įvairovės politika netaikoma, paaiškinamos netaikymo priežastys

Bendrovė savo veiklą organizuoja taip, kad darbuotojams, atsižvelgiant į jų užimamas pareigas ir būtinybę kelti kvalifikaciją, būtų užtikrintos vienodos darbo sąlygos, galimybės ugdyti kompetenciją, ir kt. O taip pat teikiamos vienodos lengvatos neatsižvelgiant į darbuotojų lytį, rasę, tautybę, kalbą, kilmę, socialinę padėtį, tikėjimą, įsitikinimus ar pažiūras, amžių, lytinę orientaciją, negalią, etninę priklausomybę, religiją, šeimyninę padėtį, ketinimą turėti vaikų, narysčių politinėje partijoje ar asociacijoje. Daugiau informacijos yra pateikta 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 4 priede.

13. Informacija apie visus akcininkų tarpusavio susitarimus (jų esmė, sąlygos).

Informacija atskleista 2020 m. konsoliduotojo metinio pranešimo 9 punkte.

4 PRIEDAS.

BENDROVĖS SOCIALINĖS ATSAKOMYBĖS ATASKAITA

APIE ATASKAITĄ

Ši socialinės atsakomybės ataskaita parengta už 2020 metų sausio – gruodžio mėnesius, tačiau į ją taip pat yra įtraukti svarbūs ankstesnių laikotarpių AB „Invalda INVL“ (toliau gali būti vadinama Bendrove) ir grupės įvykiai, apimantys socialinės atsakomybės kriterijus. Informacija apie Bendrovės verslo modelį yra pateikta 2020 m. metinio pranešimo I skyriaus 2 dalyje „Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę“.

Šioje socialinės atsakomybės ataskaitoje pateikiama informacija, kuri būtina norint įvertinti, kaip sprendžiami svarbūs klausimai, susiję su partneriais, bendruomene, darbuotojais. Ataskaitoje pateikiama informacija, kuri, Bendrovės įsitikinimu, yra reikšminga Bendrovės ir grupės veiklos ekonominiam, socialiniam ir aplinkos apsaugos poveikiui įvertinti ir (arba) turi įtakos suinteresuotųjų šalių sprendimams.

Pagrindiniai principai, kurių laikomės

Bendrovė laikosi dešimties „Pasaulinio susitarimo“ (angl. *Global Compact*) principų, apibrėžiančių verslo atsakomybę žmogaus teisių, darbuotojų teisių, aplinkosaugos ir kovos su korupcija srityse bei siekia mažinti savo veiklos poveikį aplinkai, bendruomenei, kitiems verslams ir bendromis pastangomis dalyvauti ekonominių, socialinių ir aplinkos apsaugos problemų sprendime, prisidėti prie visuomenės raidos ir ekonomikos augimo. Pagrindinė „Pasaulinio susitarimo“ užduotis yra skatinti ir puoselėti socialinį verslo bei rinkų teisingumą. Šios visuotiniai priimtos ir deklaruojamos atsakingo elgesio gairės yra aiški bei reikšminga nuoroda Bendrovei vystant socialiai atsakingą verslą.

Principai, kuriems pritaria ir taiko „Invalda INVL“:

Žmogaus teisės:

- Remti ir gerbti žmogaus teisių apsaugą savo įtakos srityje.
- Užtikrinti, kad Bendrovė neprisidėtų prie žmogaus teisių pažeidinėjimo.

Darbuotojų teisės:

- Pripažinti darbuotojų asociacijų laisvę ir teisę į veiksmingas derybas.
- Bet kokios formos privalomo ar priverstinio darbo eliminavimas.
- Diskriminacijos, susijusios su įdarbinimu ir profesija, nebuvimas.

Aplinkos apsauga:

- Pritarimas aplinkosaugos atsakomybės didinimo iniciatyvoms.
- Aplinkai palankių technologijų vystymo ir platinimo skatinimas.
- Kova su korupcija
- Kova prieš visas korupcijos formas (tarp jų – papirkinėjimą ir kyšininkavimą).

DARBUOTOJAI

Kokias bendraisiais principais vadovaujames grupėje?

AB „Invalda INVL“ siekia, kad grupės bendrovėse būtų gerbiamos kiekvieno darbuotojo teisės, poreikiai ir indėlis į Bendrovės veiklą. Formuodama komandą, AB „Invalda INVL“ orientuojasi į žmonių kūrybiškumo skatinimą, profesionalumą, pozityvų mąstymą, norą bei sugebėjimą daug ir efektyviai dirbti, tobulėti, laikytis aukštų etikos standartų.

Bendrovė gerbia darbuotojų teises ir pasisako prieš bet kokią diskriminaciją tiek įdarbinant naujus darbuotojus, tiek tarp esamų darbuotojų.

Objektyvus paties darbuotojo ir jo vadovo atliktas darbuotojo kompetencijų kasmetinis įvertinimas yra pagrindinis darbuotojų vertinimo būdas. Bendrovė rūpinasi darbuotojų kompetencijos kėlimu. Bendrovė nustato ir moka atlyginimus skaidriai, pagal aiškiai nustatytą tvarką. Bendrovė rūpinasi darbuotojų sveikata, savo iniciatyva organizuoja neformalius renginius, į kuriuos kviečia visus grupės darbuotojus, rūpinasi darbuotojams palankios organizacinės kultūros įtvirtinimu.

Saugių ir sveikų darbo sąlygų sudarymas Bendrovėje reglamentuojamas Lietuvos Respublikos Darbo kodeksu bei kitais darbuotojų saugos ir sveikatos teisės aktais. Bendrovė siekia užtikrinti darbuotojams sveikas ir saugias darbo sąlygas, todėl ypatingas dėmesys skiriamas darbuotojų sveikatos apsaugai, profesinių ligų prevencijai, fizinio aktyvumo skatinimui. Bendrovė organizuojama nemokamą darbuotojų sveikatos patikrinimą. Patikrinimo metu darbuotojai gali ne tik pasitikrinti atitikimą būtinoms darbo vietos rizikos veiksniams, bet ir pasikonsultuoti su specialistu dėl rūpimų sveikatos klausimų.

Bendrovė rūpinasi ne tik darbuotojų poilsio pertraukomis biure, bet ir organizuoja periodinius renginius, kurių metu skatina darbuotojų fizinį aktyvumą ir neformalų bendravimą.

Bendrovėje yra sukurtas ir patvirtintas etikos kodeksas, kad visi darbuotojai žinotų veiklos principus, kurių yra tikimasi iš jų. Etikos normų pagrindas yra teisės aktų laikymasis ir visi darbuotojai be išimties gerbia įstatymus ir jų laikosi. Darbuotojai vengia situacijų, kurios sukeltų abejonių jų sugebėjimu veikti Bendrovės naudai ir dėl kurių galėtų atsirasti interesų konfliktas. Taip pat darbuotojai įsipareigoja neatskleisti konfidencialios informacijos ir nesinaudoti ja prekiaujant vertybiniais popieriais savo, šeimos narių ar kitų susijusių asmenų vardu.

Kaip persiorientavome pandemijos metu?



2020 m. kovą prasidėjus pandemijai pirmiausiai nepaprastai greitai buvo reaguojama į situaciją ir rūpinamasi grupės darbuotojų bei klientų fizine sveikata. Klientų aptarnavimo darbo vietose buvo įrengtos apsauginės pertvaros, dezinfekuojamos patalpos, darbuotojai aprūpinti apsaugos priemonėmis. Darbuotojams, kurių darbo pobūdis leidžia dirbti nuotoliniu būdu, buvo sudarytos galimybės dirbti iš namų. Darbuotojams buvo teikiama savalaikė ir labai išsami informacija apie darbo taisyklių pasikeitimus, suteikiama pagalba persiorientuojant prie nuotolinio darbo.

Kiekvieną mėnesį vykšančių nuotolinių susitikimų metu, kuriose darbuotojai labai aktyviai dalyvauja, dalinamasi bendrovės naujienomis bei finansiniais rezultatais, renkamas mėnesio darbuotojas ir pan., t.y. dirbant nuotoliniu būdu išlaikomos tos pačios tradicijos, kaip ir dirbant visiems biure, o tai padeda palaikyti komandos motyvaciją.

Karantinui užsitęsus, vis daugiau dėmesio skiriama ir emocinei darbuotojų gerovei. Emocinei gerovei: ir virtualus advento kalendorius, ir nuotolinė kulinarijos pamoka, ir darbuotojų „protmūšis“, ir motyvacinis seminaras. Įvairios priemonės ir tradicijų išlaikymas (tik jas perkėlus į nuotolį) leidžia palaikyti komandos dvasią.

Ką skaičiai sako apie grupės darbuotojus?

Pagrindinis Bendrovės personalo politikos siekis yra pritraukti ir išlaikyti kvalifikuotus darbuotojus, o taip pat abipusės vertės generavimo principu kurti su jais ilgalaikės partnerystės santykius ir bendrą sėkmingą Bendrovės ateitį.

Bendrovė sudaro galimybes įsidarbinti ir sėkmingai dirbti įvairaus amžiaus ir patirties asmenims.

Pagal darbo sutarčių rūšis:

Bendras darbuotojų skaičius		Terminuota darbo sutartis				Neterminuota darbo sutartis			
		Moterys		Vyrai		Moterys		Vyrai	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
561	537	17	10	11	9	315	258	218	260

Pagal užimtumo tipą:

Bendras darbuotojų skaičius		Dirba pilną darbo laiką				Dirba nepilną darbo laiką			
		Moterys		Vyrai		Moterys		Vyrai	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
561	537	245	209	195	233	87	59	34	36

Grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal amžių:

Amžiaus grupės	2019	2020
Iki 30 m.	12%	14%
31-40 m.	23%	23%
41-50 m.	23%	22%
51-60 m.	26%	26%
virš 60 m.	16%	15%

COVID-19 poveikis:

	Per 2020 metus	2020-12-31
Išleista į pilną prastovą	32	5
Išleista į dalinę prastovą	134	19
Atleista dėl Covid-19 neigiamo poveikio įmonei	0	

TVARUMAS INVESTAVIMO PROCESĖ



Tikime, kad savo veikla, investicijomis ir sukuriama verte mes darome pozityvią įtaką žmonėms ir visai visuomenei. Aplinkos, socialinių ir valdysenos (angl. environmental, social and governance (toliau - ESG)) veiksmų vertinimas ir gerinimas yra neatskiriama investicinio proceso dalis. Po truputį ESG principai tampa privalomumu, o Europa yra lyderė šioje srityje. Laikytis ESG principų yra prasminga – jie svarbūs ir tos įmonės darbuotojams, ir klientams, galiausiai, ir finansuotojams. Be to, esant sparčiai klimato kaitai ir žmonių gyvenimo būdo pokyčiams, investuotojams ir vartotojams ekologija ir tvarumas tampa vis svarbesnė tema, o ypač jaunos kartos atstovams (angl. millennials), kurie vardan švaresnės ir skaidresnės aplinkos sutiktų atsakyti papildomos gražos.

Grupės turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“ 2020 metais patvirtino ir viešai paskelbė Atsakingo investavimo politiką (<https://www.invl.com/wp-content/uploads/2020/10/INVL-Atsakingo-investavimo-politika.pdf>), kurioje apibendrinamas daugialypis tvaraus investavimo procesas.

„INVL Asset Management“ išskiria 4 atsakingo investavimo sluoksnius:

- Neigiama atranka. Neinvestuojame į įmonių akcijas ar obligacijas, jei įmonės reikšmingą pajamų dalį sudaro „prieštaringo“ sektoriaus veikla – tabakas, distiliuotas alkoholis, ginklai, lošimų organizavimas, pornografija.
- ESG principai. Teikiame pirmenybę ESG principais besivadovaujančioms bendrovėms.
- Įsitraukimas ir aktyvus valdymas. Siekiame įsitraukti į dialogą su mūsų portfelio įmonėmis, taip prisidėdami, tobulinant su ESG veiksniais susijusias įmonių praktikas. Žinoma, tokią veiklą efektyviausiai galime realizuoti savo „namų“ rinkoje, arba ten, kur mūsų balsas objektyviai svarus.
- Poveikio investavimas. Mes nuolat ieškome įmonių, kuriančių sprendimus, galinčius reikšmingai prisidėti, įgyvendinant Jungtinių Tautų išskeltus tvaraus vystymosi tikslus (angl. Sustainable Development Goals, toliau SDG).

Visame pasaulyje kilus tvarių investicijų bangai, Lietuvos bankas 2020 m. atliko tyrimą, kiek Lietuvos pensijų fondų lėšų, investuotų į biržoje prekiaujamus fondus (ETF), skiriama būtent aplinkos atžvilgiu tvarioms, socialiai atsakingoms ir skaidrią bendrovių valdyseną skatinančioms investicijoms. Tyrimas parodė, kad pasinaudodamos ETF produktu tik dvi Lietuvoje veikiančios pensijų kaupimo bendrovės renkasi tvarias investicijas, o kitos šiuo produktu nesinaudoja tokioms galimybėms įgyvendinti. Džiaugiamės, kad grupės bendrovė „INVL Asset Management“ yra viena iš minėtų dviejų bendrovių, besirenkančių ETF produktą tvarioms investicijoms didinti.

VEIKLA RINKOJE

Lietuvos investicijų indeksas

Siekiant skatinti investavimo kultūrą 2017 m. „INVL Asset Management“ pirmą kartą parengė ir vėliau kiekvienais metais papildė Lietuvos investicijų indeksą.

„INVL Asset Management“ apskaičiuotas Lietuvos investicijų indeksas rodo, kaip kasmet kito investicijų į pagrindines keturias turto rūšis pelningumas nuo 1995 metų. Sudarant indeksą, vertinta trumpalaikių skolos vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių (indėlių), ilgalaikių obligacijų, akcijų, investicijų į būstą nuomai (nuo 2016 m. įvertintos ir sąnaudos) investicinė grąža, kiekvienai iš jų suteikiant vienodą svorį.

1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	10 m. vidurkis	20 m. vidurkis	Vidurkis nuo 1996 m.	Turto klase	
32,8%	40,3%	45,2%	39,6%	16,7%	14,6%	24,8%	105,8%	68,2%	67,0%	23,2%	37,6%	20,1%	46,0%	56,5%	16,0%	18,9%	23,5%	10,7%	10,1%	14,9%	24,7%	8,1%	27,8%	24,4%	9,7%	12,3%	13,6%	Trumpalaikiai skolos VP ir pinigų rinkos priemonės	
32,7%	37,6%	34,3%	27,1%	11,0%	9,4%	21,2%	37,7%	32,1%	60,8%	21,7%	32,8%	11,1%	35,5%	29,6%	10,1%	18,8%	21,4%	8,8%	7,9%	9,7%	17,0%	3,9%	27,3%	16,9%	7,5%	11,5%	9,6%	Lietuvos ilgalaikės obligacijos	
27,2%	16,8%	22,1%	12,6%	8,9%	6,3%	15,1%	35,3%	27,1%	52,9%	21,6%	30,9%	6,5%	33,4%	17,8%	4,1%	16,8%	18,7%	7,8%	7,4%	8,5%	13,5%	2,5%	19,9%	14,7%	7,4%	10,2%	9,1%	Lietuvos akcijos	
23,5%	15,1%	20,3%	12,3%	4,0%	5,6%	12,2%	34,7%	24,2%	31,6%	21,5%	12,4%	5,8%	24,4%	13,3%	3,9%	11,2%	7,0%	7,8%	4,3%	8,1%	11,2%	0,7%	18,3%	11,3%	7,1%	8,9%	7,7%	Būsto kaina Lietuvoje	
23,5%	10,8%	14,9%	11,4%	3,3%	3,0%	12,1%	22,9%	15,8%	27,5%	16,4%	12,3%	-8,7%	18,9%	12,3%	2,0%	9,2%	6,4%	7,3%	3,6%	6,7%	7,7%	0,3%	15,4%	8,4%	5,2%	6,7%	7,3%	Būsto kaina ir nuomos pajamos	
20,9%	10,3%	11,0%	9,1%	1,1%	2,5%	10,9%	19,4%	12,9%	17,9%	9,8%	10,2%	10,0%	17,3%	11,0%	1,9%	0,2%	4,3%	5,4%	2,3%	5,5%	6,3%	0,0%	11,5%	6,0%	4,6%	6,0%	6,6%	Inflacija	
19,8%	9,9%	10,6%	1,4%	-3,2%	1,5%	7,5%	16,5%	11,6%	11,4%	8,8%	5,8%	-15,2%	12,8%	8,8%	-0,6%	7,1%	2,4%	5,1%	1,9%	4,4%	4,5%	0,0%	9,6%	5,2%	4,4%	4,9%	6,3%	Pasaulio akcijos (USD)	
13,2%	8,9%	6,3%	0,9%	-5,5%	-1,1%	4,0%	6,7%	5,5%	10,6%	5,3%	5,2%	-19,3%	8,2%	8,5%	-2,9%	3,7%	1,2%	4,8%	1,3%	2,4%	3,7%	-1,6%	7,2%	4,1%	2,9%	4,2%	6,0%	Aukšas (USD)	
13,1%	7,4%	5,4%	0,0%	-7,3%	-15,0%	0,3%	3,0%	5,5%	3,9%	3,8%	4,4%	-19,7%	-4,2%	2,4%	-4,8%	0,2%	1,1%	3,3%	0,0%	2,0%	3,6%	-3,9%	7,1%	1,1%	2,8%	3,9%	5,3%	JAV 10 metų obligacijos	
1,4%	-2,3%	-0,3%	-0,1%	-13,0%	-15,8%	-18,9%	0,4%	4,5%	2,9%	3,3%	3,8%	-11,8%	-11,1%	1,5%	-6,8%	3,0%	0,7%	0,4%	-0,7%	0,7%	2,8%	-5,6%	-2,2%	0,8%	1,8%	2,4%	4,2%	Europos Akcijos (EUR)	
-5,0%	-21,4%	-41,6%	-8,3%	-13,9%	-18,5%	-30,2%	-1,1%	2,8%	2,7%	2,0%	2,9%	-13,4%	-22,0%	1,2%	-8,0%	1,4%	-9,1%	0,2%	-1,8%	0,7%	0,4%	-8,9%	1,5%	0,0%	1,6%	2,4%	3,1%	Lietuvos investicijų indeksas	
																										0,5%	-	-	Į pakopos pensijų fondai

2021 m. kovo 2 d. buvo pristatytas 2020 m. Lietuvos investicijų indeksas, kuris pakilo 6 proc. nepaisant permainingų metų. Nors 2020 m. pradžioje koronaviruso pandemija sukėlė sumaištį finansų rinkose, tačiau Lietuvos investicijų indekso galutinis rezultatas ir vėl teigiamas. Investicijų indeksą skaičiuojančios bendrovės „INVL Asset Management“ duomenimis, indeksas ataskaitiniu laikotarpiu augo devintus metus iš eilės ir siekė 6 proc., o jo vidutinis metinis uždarbis 1996-2020 m. siekė 9,6 proc. Investavimo indeksą lygiomis dalimis sudaro nuo 1996 m. kasmet vertinama pagrindinių šalies turto klasių: akcijų, obligacijų, būsto nuomos ir indėlių grąža. Daugiau skaitykite Lietuvos investicijų indekso pristatymo skaidrėse: <https://www.invl.com/wp-content/uploads/2021/03/Lietuvos-investiciju-indeksas-2020.pdf>

Dalyvavimas organizacijoje



„Invalda INVL“ kartu su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje prie Jungtinių Tautų palaikomų atsakingo investavimo principų PRI (angl. k. Principles for responsible investment) prisijungė 2017 m. viduryje.

2006 m. sukurti PRI – tai pasaulinis tinklas, kuriam priklauso daugiau kaip 1,7 tūkst. investicijų valdytojų. PRI siekia įvertinti investicijų poveikį aplinkos, socialiniams bei valdymo veiksniams. Vertinama, kad ekonomiškai efektyvi, tvari pasaulinė finansų sistema yra būtina siekiant kurti ilgalaikę vertę. Principus palaikantys investuotojai savanoriškai siekia taikyti juos investavimo veikloje.

PRI apibrėžia šešis atsakingo investavimo principus. Jie apima galimus veiksmus įtraukiant aplinkos, socialinių ir verslo valdymo veiksnius į investavimo praktiką – pradedant investavimo galimybių analize, sprendimų priėmimu ir baigiant jų įtraukimu į nuosavybės įgyvendinimo politiką bei praktiką. Be to, siekiama, kad šiuos principus taikančios bendrovės skatintų jų diegimą rinkoje ir bendradarbiatų siekiant juos efektyviau įgyvendinti.



„Invalda INVL“ drauge su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje yra Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateisė narė.

Europos šalių privataus ir rizikos kapitalo bei infrastruktūros sektoriams, taip pat jų investuotojams atstovaujančios „Invest Europe“ nariai siekia ilgalaikio investavimo į privačias bendroves prisidedami ne tik kapitalu, bet ir inovacijomis ir ekspertize.

„Invest Europe“ siekia konstruktyviai prisidėti prie privataus kapitalo investicijų politikos formavimo Europoje.

„Invest Europe“ taip pat prižiūri rinkos profesinius standartus, savo nariams keldama atskaitomybės, geros valdymo praktikos ir skaidrumo reikalavimus. Jos nariai laikosi elgesio kodekso, kuris apibrėžia privataus ir rizikos kapitalo rinkos principus.



„Invalda INVL“ priklauso Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijai, vienijančiai privataus ir rizikos kapitalo rinkos dalyvius Lietuvoje.

Pagrindinis šios organizacijos veiklos tikslas yra kartu su kompetentingomis Lietuvos institucijomis ir partneriais dalyvauti formuojant ir vykdant bendrą rizikos ir privataus kapitalo verslo politiką, kuriant ir tobulinant jos įstatymus.

Taip pat asociacija siekia koordinuoti asociacijos narių pastangas, plėtoti veiklą, atstovaujant jų ekonominiams ir teisiniams interesams, propaguojant rizikos ir privataus kapitalo investicijas Lietuvoje, pabrėžiant šios rinkos plėtros naudą valstybei, įmonėms ir kitiems susijusiems rinkos dalyviams ir ūkio subjektams.



2017 m. pabaigoje „Invalda INVL“ prisijungė prie Investuotojų asociacijos, kurios pagrindinė veikla apima šias sritis: susitikimų su įmonių vadovais ir renginių apie finansų rinkas asociacijos nariams organizavimas, smulkiųjų investuotojų teisių gynimas, kompetencijų centro, teikiančio mokslinėmis išvadomis pagrįstas rekomendacijas Vyriausybei ir Seimui vystymas, dėmesio atkreipimas ir įspėjimas apie galimybes bei rizikas, susijusias su investavimu.

SANTYKIAI SU VISUOMENE

Vykdydama savo veiklą ir veikdama skirtingose bendruomenėse Bendrovė laikosi patvirtinto Etikos kodekso, Akcininkų teisių kodekso bei bendrųjų žmogaus teisių apsaugos principų, remia ir gerbia tarptautinę žmogaus teisių apsaugą savo įtakos sferoje, ir pasisako prieš bet kokius jų pažeidimus.

Vartotoji skirta informacija ir skaidrumas

Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie Bendrovės veiklą ir tikslus, finansinius rezultatus, valdymo organų narius ir akcininkus, susijusių asmenų sandorius, Bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją ir kitą investuotojams aktualią informaciją nuolat atnaujinamame Bendrovės internetiniame puslapyje, taip pat metiniuose bei periodiniuose pranešimuose, kurie skelbiami viešai ir talpinami Bendrovės internetiniame puslapyje .

Bendrovės skelbiama informacija yra viešinama visiems ir vieša tampa vienu metu. Bendrovė informacijos, galinčios turėti įtakos jos išleistų vertybinių popierių kainai, neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija viešai nepaskelbiama per Nasdaq Vilnius viešai neatskleistai informacijai viešinti skirtą informacijos sistemą.

Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Bendrovėje yra patvirtintas akcininkų teisių kodeksas, kuriame apibrėžti pagrindiniai Bendrovės įsipareigojimai akcininkams. Bendrovė yra išleidusi paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės nematerialias akcijas. Kiekviena akcija akcininkams suteikia vienodas teises, numatytas Lietuvos Respublikos norminiuose teisės aktuose.

Visi Bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant Bendrovei svarbius sprendimus. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka galiojančias teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga

medžiaga, taip pat užduoti klausimus Bendrovės valdybos nariams, kurių kontaktai skelbiami viešai Bendrovės internetiniame puslapyje www.invaldainvl.com.

Socialiniai projektai

Bendrovė 2007 m. įsteigė viešąją įstaigą „Iniciatyvos fondas“, kuris siekia skatinti socialinę iniciatyvą, organizuojant įvairias programas atskiroms visuomenės grupėms. Pagrindinė šių programų mintis – suteikti šalies gyventojams galimybes siekti aktualių pokyčių, remiant jų iniciatyvą veikti bei skatinant imtis savarankiškos iniciatyvos, aktyviai prisidėti prie atsakingos ir darnios visuomenės kūrimo. „Iniciatyvos fondo“ prioritetai kiekvienais metais gali skirtis.

„Iniciatyvos fondo“ misija - skatinant atskiro žmogaus ar visuomenės grupių iniciatyvą, socialinę atsakomybę ir esamą potencialą siekti aktyvios ir darnios visuomenės.

Naujausias „Iniciatyvos fondo“ projektas yra „[Pozityvus dienoraštis](#)“. Projekto „Pozityvus dienoraštis“ tikslas – atkreipti Lietuvos gyventojų dėmesį į visuomenėje vykstančius gerus pokyčius ir mūsų visų pasiekimus, kurie bendrame naujienų sraute neretai lieka nepastebėti. Tikslas – 1000 nufilmuotų teigiamą žinią skleidžiančių istorijų, kurios įkvėptų žmones matyti gėrį. Atsidavimas kitam, tikėjimas, kad net vienas gali pakeisti pasaulį – tai yra esminės vertybės, įkvepiančios reikšmingiems laimėjimams.



Aplinkos apsauga

Bendrovė savo veikloje siekia tausoti aplinką, taupiai naudoti gamtos išteklius, skatinti, kad grupės įmonės gamybinėje veikloje diegtų modernias, efektyvias ir poveikio aplinkai požiūriu saugias technologijas. Grupės gamybinėse įmonėse svarbiausi keliami aplinkos apsaugos klausimai: saugi įrenginių eksploatacija, saugus ekologiniu požiūriu pavojingų medžiagų naudojimas, susidariusių atliekų tvarkymas.

5 PRIEDAS.

ATLYGIO ATASKAITA

Bendrovė parengė pirmąją atlygio ataskaitą (toliau – Ataskaita). Kadangi tai pirmoji Ataskaita, joje nėra nurodoma, kaip buvo atsižvelgta į ankstesnio ataskaitinio laikotarpio visuotinio akcininkų susirinkimo balsavimo dėl atlygio ataskaitos rezultatus. Ši ataskaita parengta taip, kad būtų galima ją skaityti, kaip atskirą dokumentą. Ataskaita parengta vadovaujantis LR Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo nuostatomis bei 2020-04-30 bendrovės akcininkų susirinkimo patvirtinta Atlygio politika.

Įžanga

„Invalda INVL“ yra turto valdymo grupė, kurios bendrovėms daugiau kaip 240 tūkstančių klientų yra patikėję valdyti virš 1,2 mlrd. eurų vertės turto.

2020 metai buvo nuosaikiai geri investuojantiems su „Invalda INVL“, nepaisant to, kad pasaulio ir regiono ekonomika įžengė į iššūkių ir neapibrėžtumo periodą. Šis laikotarpis tęsiasi, darydamas reikšmingą įtaką verslo aplinkai ir atskiroms veiklos sritims, iššaukdamas ir skatindamas pokyčius.

„Invaldos INVL“ nuosavas kapitalas 2020 m. pabaigoje buvo 83,16 mln. eurų arba 7,11 euro akcijai. Per praėjusius metus „Invaldos INVL“ uždirbtas grynasis pelnas siekė 5,3 mln. eurų. Grupės įmonių valdomo daugiau kaip 240 tūkst. klientų turto vertė 2020 m. pabaigoje viršijo 1,2 mlrd. eurų ir per metus padidėjo beveik 20 proc.

Didžiausią įtaką „Invaldos INVL“ rezultatui, kaip įprastai, turėjo investicinio portfelio vertės pokyčiai ir pajamos iš jo, iš kurių 2020 m. bendrovė uždirbo 4,1 mln. eurų. „Invaldos INVL“ pajamos iš turto valdymo verslo 2020 m. siekė 12,4 mln. eurų ir uždirbo 1,8 mln. eurų.

2020 m. vidutinis AB „Invalda INVL“ darbuotojų skaičius – 7, iš jų vadovaujančiam personalui priskiriami 4 darbuotojai ir dar bendrovėje yra 3 specialistai.

„Invalda INVL“ yra patronuojančioji bendrovė, kurios operacinė veikla yra sutelkta dukterinėse bendrovėse, kurių nemažai yra licencijuojamos ir skelbia savo informaciją viešai.

Vadovų atlygis

Ataskaitoje pateikiama informacija apie bendrovės vadovo ir kiekvieno konkretaus akcininkų susirinkimo renkamų organų nario atlyginimą. Bendrovės vadovas – „Invaldos INVL“ prezidentas. Akcininkų susirinkimo renkamų organų nariai – a) valdybos nariai, kuriems gali būti mokamos tantjemos bei kurie gali gauti atlygį iš bendrovės pagal darbo, paslaugų ar kitokias sutartis, b) audito komiteto nariai. Nors Atlygio politikoje ir nenumatyta, tačiau atsižvelgiant į tai, kad bendrovė metiniame pranešime pateikia informaciją apie vyr. finansininko užmokesį, ši informacija taip pat bus atskleista Ataskaitoje.

Per ataskaitinį laikotarpį bendrovės vadovai nesikeitė.

Bendrovės valdybos nariai negavo užmokesčio už darbą valdyboje, tačiau gavo atlygį pagal darbo sutartis.

Lentelė 1. Vadovo, vyr. finansininko ir kiekvieno konkretaus akcininkų susirinkimo renkamų organų nario atlygiai už 2019 ir 2020 m. (EUR, prieš mokesčius)

Vardas, pareigos	Iš grupės gautas atlygis														Tame skaičiuje atlygis, gautas iš bet kurios įmonės, kurios daugiau kaip 50 proc. akcijų priklauso „Invaldai INVL“		
	Pastovioji atlygio dalis ¹		Kintama atlygio dalis ² (už metus)		Kintama atlygio dalis ² (ilgalaikė programa)		Kitas piniginis atlygis ³		Kitos naudos ⁴		Iš viso		Fiksuoto ir kintamo bei kito atlygio santykis				
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020			2019
Darius Šulnis, prezidentas, valdybos narys	137 694	104 235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137 694	104 235	100%	100%	67 890	-
Alvydas Banys, vyresnysis patarėjas, valdybos pirmininkas	73 193	73 554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73 193	73 554	100%	100%	-	-
Indrė Mišeikytė, patarėja, valdybos narė	73 617	73 689	-	-	-	-	-	-	-	1 333	-	73 617	75 022	100%	98%	-	-
Tomas Bubinas, nepriklausomas audito komiteto narys	2 001	906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 001	906	100%	100%	-	-
Danguolė Pranckėnienė, Nepriklausoma audito komiteto narė	1 798	435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 798	435	100%	100%	-	-
Raimondas Rajeckas, vyr. finansininkas	56 981	57 392	28 096	29 929	-	23 701	-	6 000	12 204	8 356	-	97 281	101 678	59%	56%	3 531	3 378

¹ **Pastovioji atlygio dalis** – darbo sutartyje nustatytas kas mėnesinis darbo užmokestis, t.y. bazinė darbo užmokesčio dalis. Renkamų organų nariai, kurie nesudarę darbo sutarčių su Bendrove, gali gauti atlygį teisės aktų nustatyta forma ir pagal paslaugų sutartis.

² **Kintamoji atlygio dalis (KAD)** – metiniai priedai ar akcijų opcionai. Tai papildomas darbuotojo atlygis, kuris yra skiriamas ir mokamas Bendrovės iniciatyva, kaip Darbuotojų skatinimo ir motyvavimo priemonė. Akcijų opcionų vertė atskleista kaip ji pripažinta finansinėse ataskaitose pagal taikomus apskaitos standartus.

³ **Kitas piniginis atlygis (KPA)** – priemoka, premija, kitos išmokos, kurios gali būti mokamos už papildomą darbą, papildomų funkcijų, nenumatytų jų darbo sutartyje ir (ar) pareiginiuose nuostatuose vykdymą ar papildomų užduočių atlikimą.

⁴ **Kitos naudos (KN)** – kitos galimos naudos, skiriamos darbuotojams kaip skatinamosios priemonės (pvz. darbuotojų naudai gali būti mokamos pensijų įmokos į grupės valdomus pensijų fondus, dalies ar visų mokymų kainos kompensavimas, dovanos, už darbuotoją sumokėti mokesčiai ir kt.).

„Invalidos INVL“ atlygio politika palaiko paprastą ir skaidrią atlyginimų struktūrą ir sumažina galimų interesų konfliktų riziką. Bendrovė tiki, kad viešai atskleistas vadovų atlyginimas pilnai atitinka atlygio politikos nuostatas. Atlygio politikoje atlygio dydžiai vadovams bei rezultatų kriterijų taikymas nėra numatyti.

Lentelė 2. Metiniai bendrovės rezultatų, ataskaitoje atskleidžiamų atlygių ir vidutinio atlyginimo pokyčiai per 5 metus

	2016	2017	2018	2019	2020
Šulnis Darius	-1,3%	-0,2%	4,6%	2,1%	-24,3%
Mišeikytė Indrė	0,0%	-0,5%	-0,3%	0,8%	1,9%
Banys Alvydas	-0,1%	0,2%	0,3%	-0,8%	0,5%
Rajeckas Raimondas	99,6%	-12,8%	-3,0%	15,3%	28,9%
Tomas Bubinas	-25,0%	-11,1%	37,5%	150,9%	-54,7%
Dangutė Pranckėnienė					-75,8%
Grynasis pelnas	13,9%	137,0%	-97,0%	5972,0%	-74,4%
Vidutinis atlyginimas	-12,3%	-41,9%	32,0%	29,8%	17,4%

Remiantis teisės aktų reikalavimais, bendrovė pateikia metinių rezultatų ir darbo užmokesčio pokyčio palyginimus. Palyginamumo tikslais, skaičiuojant pokyčius, 2016-2018 m. atlygis yra perskaičiuotas, pritaikius koeficientą 1,289 koeficientą dėl nuo 2019 m. sausio 1 d. Lietuvoje įvykusios reformos perkelti darbdavio mokesčius darbuotojui. Taip pat atlygis, kuris buvo mokėtas ne už pilnus metus, jis perskaičiuotas į pilnų metų ekvivalentą.

Kaip ir matosi iš lentelės, bendrovės rezultatai tiesiogiai neįtakoja darbo užmokesčių nei vadovaujančio personalo, nei kitų darbuotojų. „Invalidos INVL“ rezultatus nulemia sėkminga turto valdymo įmonių veikla, aukštos akcijų kainos vertybinių popierių rinkoje, realizuoti pardavimo sandoriai ir pan. Darbo užmokestis nustatomas atsižvelgiant į bendrą situaciją rinkoje, darbuotojo metinių tikslų įvykdymą ir pan.

Akcijų opcionai

Sprendimą dėl konkretaus bendrovės akcijų skaičiaus, kuris siūlomas darbuotojams, bei akcijų suteikimo būdo (neatlygintinai ir (ar) iš dalies atlygintinai), kai akcijos suteikiamos iš dalies atlygintinai – darbuotojų mokėtinos akcijų kainos dalies, valdybos teikimu priima visuotinis bendrovės akcininkų susirinkimas ne mažesne kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma. Akcijų, kurias visuotinio bendrovės akcininkų susirinkimo sprendimu nuspręsta pasiūlyti darbuotojams, įsigijimo sutartys sudaromos ir darbuotojai nuosavybės teisę į akcijas įgyja ne anksčiau kaip trečiaisiais finansiniais metais (neįskaitant finansinių metų, kuriais priimtas Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas), su sąlyga, kad tokia teisė darbuotojui nėra atšaukta, darbuotojas nėra jos atsisakęs arba jos netekęs kitais pagrindais. Akcijų suteikimo būdas nekinta priklausomai nuo bendrovės ir/ar kitų grupės įmonių veiklos rezultatų ar bendrovės paprastųjų vardinių akcijų kainos reguliuojamoje rinkoje.

Lentelė 3. Akcijų opcionai, skirti darbuotojams

Kam skirti opcionai	2020 m. VAS patvirtintas VP skaičius opcionams	VP dėl kurių 2020 m. buvo sudarytos opcionų sutartys			2020 m. realizuoti opcionai (skirti 2017 m.)	
		skaičius	sutarta įsigijimo kaina	akcijų įsigijimo metai	VP skaičius, kurį darbuotojai įsigijo	Akcijų suteikimo būdas
Darbuotojai ⁵	407 210	317 227	1 EUR	2023	78 867	Perleistos Bendrovės savos akcijos

⁵ **Darbuotojas** - bet kuris asmuo, turintis galiojančią darbo sutartį su Grupės įmone Bendrovės valdybos sprendimo skirti Akcijas priėmimo dieną, taip pat Grupės įmonės stebėtojų tarybos ir/arba valdybos narys, kuris nėra Bendrovės akcininkas, kuriam nuosavybės teise priklausančios akcijos suteikia 1/20 ar daugiau visų Bendrovės balsų.

Iš asmenų, kurių atlygiai atskleidžiami atlygio ataskaitoje, opcionai skiriami tik vyr. finansininkui, tad žemiau pateikiami detalūs duomenys tik apie vyr. finansininkui suteiktus opcionus

Lentelė 4. Neįgyvendinti akcijų opcionai, skirti bendrovės vyr. finansininkui

Pavadinimas	Veiklos laikotarpis, metai	Suteikimo data	Pabaigos data	Akcijų įsigijimo kaina, EUR ⁶	Pradžios likutis, sausio 1 d.	Akcijų opcionai suteikti	Akcijų opcionai realizuoti (įvykdyti) ⁷	Pabaigos likutis, gruodžio 31 d.	Suteiktų akcijų opcionų vertė	Finansinėse ataskaitose pripažintos sąnaudos ⁸
2017 m. paskirti	2016	2017-05-03	2020	1	6 057	-	6 057	-	-	-
2018 m. paskirti	2017	2018-05-03	2021	1	8 308	-	-	8 308	-	-
2019 m. paskirti	2018	2019-05-06	2022	1	9 086	-	-	9 086	-	-
2020 m. paskirti	2019	2020-05-25	2023	1	-	3 954	-	3 954	22 655	2 655
2020 m. ilgalaikė programa	2020-2022	2020-07-01 / teisių suteikimo data 2022-12-31	2023	Kaina bus apskaičiuojama imant atskaitos taškų 2019-12-31 „Invalda INVL“ grynųjų aktyvų vertę akcijai (7,47 EUR), papildomai skaičiuojant 12 proc. metines palūkanas ir įvertinant paskirtas išmokas akcijai (iki šiol - 0,8 EUR)	-	116 105	-	116 105	82 953	23 701
Viso					23 451	120 059	6 057	137 453	105 608	26 356

⁶ Visų bendrovės akcijų opcionų, paskirtų laikotarpiu nuo 2017 m. iki 2019 m., įsigijimo kaina bus ne didesnė nei 0,20 ct dėl išmokėtų 0,8 Eur akcijai dividendų.

⁷ Realizuotų opcionų vertė 40 582 EUR. Akcijos kaina įvykdymo datą 6,90 EUR. Realizavimo kaina – 0,2 EUR.

⁸ Finansinėse ataskaitose pripažįstamos sumos pagal 2-ąjį TFAS. Už einamuosius metus kaupimas atliekamas metų pabaigoje nepriklausomai nuo akcijų opcionų juridinio suteikimo, todėl suteikimo metais pripažįstamas tik suteiktų opcionų vertės patikslinimas. Ilgalaikės programos atveju per einamuosius metus pripažįstama proporcinga veiklos laikotarpiui vertė.