

Darius Šulnis, AB „Invalda INVL“ prezidentas, kvalifikuotu elektroniniu parašu pasirašo konsoliduotąsias ir Bendrovės 2019 m. finansines ataskaitas bei konsoliduotąjį metinį pranešimą

Raimondas Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas, kvalifikuotu elektroniniu parašu pasirašo konsoliduotąsias ir Bendrovės 2019 m. finansines ataskaitas

INVALDA **INL**

AB „INVALDA INVL“

**konsoliduotasis metinis pranešimas,
konsoliduotosios ir Bendrovės 2019 metų finansinės
ataskaitos,**

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

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	3
---------------------------------------	---

KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS:

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ.....	10
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS	11
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITOS	12
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITOS	13
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS.....	14
KONSOLIDUOTOJI IR BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS.....	16
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	18

1	BENDROJI INFORMACIJA	18
2	REIKŠMINGŲ APSKAITOS PRINCIPŲ APIBENDRINIMAS	21
3	POKYČIAI APSKAITOS POLITIKOJE IR PINIGŲ SRAUTŲ PERSKAIČIAVIMAS.....	42
4	VERSLŲ JUNGIMAI, INVESTICIJOS Į ASOCIJUOTĄSIAIS ĮMONES, PERLEIDIMAI	44
5	INFORMACIJA PAGAL SEGMENTUS	49
6	KITOS PAJAMOS IR SĄNAUDOS.....	53
6.1	<i>Finansinių priemonių tikrosios vertės grynasis pokytis</i>	<i>53</i>
6.2	<i>Išmokos darbuotojams</i>	<i>53</i>
6.3	<i>Kitos sąnaudos.....</i>	<i>53</i>
7	PELNO MOKESTIS.....	54
8	PELNAS, TENKANTIS VIENAI AKCIJAI	58
9	DIVIDENDAI, TENKANTYS VIENAI AKCIJAI.....	59
10	ILGALAIKIS MATERIALUSIS TURTAS	60
11	NEMATERIALUSIS IR SUTARČIŲ SU KLIENTAIS SUDARYMO IŠLAIDŲ TURTAS	61
12	FINANSINĖS PRIEMONĖS PAGAL KATEGORIJAS	63
13	TIKROSIOS VERTĖS VERTINIMAI	65
14	FINANSINIS TURTAS, SKIRTAS PARDOUTI, FINANSINIS TURTAS, VERTINAMAS TIKRĄJA VERTE, KURIOS PASIKEITIMAI PRIPAŽĖJSTAMI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOJE, IR KITAS FINANSINIS TURTAS, VERTINAMAS AMORTIZUOTA SAVIKAINA.....	75
15	SUTEIKTOS PASKOLOS	76
16	PIRKĖJŲ ĮSISKOLINIMAI, KITOS GAUTINOS SUMOS IR SUTARTIES TURTAS	76
17	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI.....	77
18	ĮSTATINIS KAPITALAS, AKCIJŲ PRIEDAI IR SAVOS AKCIJOS.....	78
19	REZERVAI.....	78
20	GAUTOS PASKOLOS	80
21	SKOLOS TIEKĖJAMS	80
22	SUTARTINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	81
23	KITI ĮSIPAREIGOJIMAI	81
24	FINANSINIS RIZIKOS VALDYMAS.....	81
24.1	<i>Finansinės rizikos veiksniai</i>	<i>81</i>
24.2	<i>Kapitalo valdymas</i>	<i>84</i>
25	NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI IR NEAPIBRĖŽTUMAI	85
26	NUOMA	85
27	SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI	87
28	ĮVYKIAI PO ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	92

KONSOLIDUOTASIS METINIS PRANEŠIMAS.....	94
---	----



„KPMG Baltics“, UAB
Konstitucijos pr. 29
LT-08105, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

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:

- 2019 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 2019 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.

Kiti dalykai

Konsoliduotųjų ir Bendrovės 2018 metų finansinių ataskaitų auditą atliko kitas auditorius, kuris apie tas konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas 2019 m. balandžio 8 d. pareiškė besąlyginę nuomonę

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.

Nekotiruojamų investicijų, apskaitomų tikrąja verte, vertinimas

Grupės ir Bendrovės nekotiruojamų investicijų, vertinamų tikrąja verte, apskaitinė vertė: 2019 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 36.263 tūkst. eurų ir 36.053 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 23.961 tūkst. eurų ir 22.545 tūkst. eurų).

Žr. 2.8, 2.11 ir 2.12 pastabas dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 13 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
Grupės ir Bendrovės investicijų portfelį sudaro daug tikrąja verte apskaitomų nekotiruojamų 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. 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 ankstesnių sandorių nustatymo.	Šioje srityje mūsų audito procedūros, atliktos padedant mūsų vertinimo specialistų, be kitų, apėmė: - pasirinktų pagrindinių vidaus kontrolių dėl nekotiruojamų investicijų tikrosios vertės nustatymo, įskaitant kontroles dėl vertinimo modelio prielaidų ir rezultatų peržiūros ir patvirtinimo, sukūrimo ir įdiegimo patikrinimą; - taikytų vertinimo metodų ir modelių tinkamumo įvertinimą palyginant juos su įprastai panašaus turto vertinime naudojamais metodais ir su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais; - Bendrovės pasamdytų išorės vertintojų kompetencijos, gebėjimų ir objektyvumo įvertinimą; - 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, grynojo apyvartinio kapitalo pokyčiais.

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 pokyčių grynąja verte. Atitinkamai atliekant auditą į šią sritį reikėjo sutelkti daugiau dėmesio, todėl ją nustatėme kaip mūsų pagrindinį audito dalyką	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; ▪ vertinimams, kuriuose naudojamas rinkos metodas: — 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.
---	---

Pajamų pripažinimas

Per 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus Grupės pajamos sudarė 11.326 tūkst. eurų (2018 m. – 7.428 tūkst. eurų), įskaitant fondų valdymo pajamas (kurios apima ir sėkmės mokesčius), kurios sudarė 10 710 tūkst. eurų (2018 m. – 6 548 tūkst. eurų).

Žr. 2.19 pastabą „Pajamų pripažinimas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos“ ir 5 pastabą „Informacija pagal segmentus“.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
Pagrindinis Grupės pajamų šaltinis yra susijęs su iš valdomų fondų gaunamais mokesčiais. Šie mokesčiai apima fondų valdymo mokesčius ir sėkmės (veiklos rezultatų) mokesčius.	Be kitų, mes atlikome tokias procedūras: — įgijome supratimą apie Grupės valdymo pajamų pripažinimo procesą ir patikrinome 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 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 bei taikomus standartus.
--	---

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta konsoliduotajame metiniame pranešime, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą ir 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, pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų konsoliduotąsias ir Bendrovės finansines ataskaitas bei ar konsoliduotasis metinis pranešimas, įskaitant Bendrovių valdymo 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, pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų konsoliduotųjų ir Bendrovės finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Konsoliduotasis metinis pranešimas, įskaitant Bendrovių valdymo 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 audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2020 m. balandžio 29 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 3–9 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
Konstitucijos pr. 29,
Vilnius, Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė pasirašė ir patvirtino išleidimui 2020 m. balandžio 29 d.

p. Darius Šulnis
Prezidentas

p. Raimondas Rajeckas
Vyriausiasis finansininkas

Konsoliduotoji ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos

	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Pajamos iš sutarčių su klientais	5	11.326	7.428	36	38
Dividendų pajamos		1.882	8.617	1.714	8.574
Kitos pajamos		82	69	63	57
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis	6.1	18.714	(7.499)	17.797	(7.546)
Išmokos darbuotojams	6.2	(5.928)	(4.964)	(381)	(430)
Fondų platinimo mokesčiai		(249)	(405)	-	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	11	(244)	(161)	-	-
Informacinių technologijų priežiūros sąnaudos		(426)	(433)	(16)	(11)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	10, 11	(718)	(352)	(20)	(3)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(145)	(370)	(8)	(31)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(465)	(411)	-	-
Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas		139	(138)	139	(139)
Kitos sąnaudos	6.3	(2.183)	(1.677)	(129)	(124)
Veiklos pelnas (nuostoliai)		21.785	(296)	19.195	385
Finansinės veiklos sąnaudos		(124)	-	(11)	(7)
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno	4	-	-	2.293	(681)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		21.661	(296)	21.477	(303)
Pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	7	(820)	639	(650)	646
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO GRYNASIS PELNAS		20.841	343	20.827	343
Priskirtinas:					
Patronuojančios įmonės akcininkams		20.827	343	20.827	343
Nekontroliuojamai daliai		14			
Vienai akcijai tenkantis paprastas pelnas (EUR)	8	1,80	0,03	1,80	0,03
Vienai akcijai tenkantis sumažintas pelnas (EUR)	8	1,77	0,03	1,77	0,03

Konsoliduotoji ir Bendrovės bendrųjų pajamų ataskaitos

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO GRYNASIS PELNAS	20.841	343	20.827	343
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 BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ	20.841	343	20.827	343
Priskirtinos:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	20.827	343	20.827	343
Nekontroliuojamai daliai	14	-		

Konsoliduotoji ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos

		Grupė		Bendrovė	
	Pasta- bos	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
TURTAS					
Ilgalaikis turtas					
Ilgalaikis materialusis turtas	10	1.795	217	107	2
Ilgalaikis nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas	11	5.572	4.862	-	1
Investicijos į dukterines įmones	1, 13, 4	13.166	10.144	26.732	20.391
Investicijos į asocijuotąsias įmones	1, 13, 4	30.058	22.745	30.058	22.499
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	13, 14	32.317	19.857	29.484	16.385
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	7	502	476	-	-
Ilgalaikio turto iš viso		83.410	58.301	86.381	59.278
Trumpalaikis turtas					
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas	16	2.349	7.703	78	6.640
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		156	90	156	78
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		100	88	11	7
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	13, 14	1.883	386	1.506	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	17	5.577	2.048	617	670
Trumpalaikio turto iš viso		10.065	10.315	2.368	7.395
TURTO IŠ VISO		93.475	68.616	88.749	66.673
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI					
Nuosavas kapitalas					
Įstatinis kapitalas	1, 18	3.456	3.441	3.456	3.441
Savos akcijos	18	(1.248)	(1.233)	(1.248)	(1.233)
Akcijų priedai		5.033	4.996	5.033	4.996
Rezervai	19	13.162	12.748	13.126	12.718
Nepaskirstytasis pelnas		66.373	45.552	66.409	45.582
Nuosavas kapitalas, priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams		86.776	65.504	86.776	65.504
Nekontroliuojama dalis		232	-	-	-
Nuosavo kapitalo iš viso		87.008	65.504	86.776	65.504
Įsipareigojimai					
Ilgalaikiai įsipareigojimai					
Nuomos įsipareigojimai		1.359	-	96	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	7	1.481	722	1.427	695
Sutartiniai įsipareigojimai	22	700	-	-	-
Kiti ilgalaikiai įsipareigojimai		100	175	-	-
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		3.640	897	1.523	695
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Nuomos įsipareigojimai		250	-	14	-
Skolos tiekėjams	21	369	400	7	4
Mokėtinas pelno mokestis		131	-	-	-
Atidėjiniai		100	-	-	-
Sutartiniai įsipareigojimai	22	85	22	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	23	1.892	1.793	429	470
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		2.827	2.215	450	474
Įsipareigojimų iš viso		6.467	3.112	1.973	1.169
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO					
		93.475	68.616	88.749	66.673

Konsoliduotoji ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

Grupė	Pas- ta- bos	Patronuojančios įmonės akcininkams priskirtinas nuosavas kapitalas							Nekontro- liuojama dalis	Nuosavo kapitalo iš viso
		Įstatinis akcinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Rezervai		Nepaskirsty- tasis pelnas	Iš viso		
					Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas				
2018 m. sausio 1 d. likutis		3.441	(1.214)	4.996	950	11.121	45.662	64.956	-	64.956
Grynasis 2018 metų pelnas		-	-	-	-	-	343	343	-	343
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	343	343	-	343
Mokėjimas akcijomis	19	-	-	-	224	-	-	224	-	224
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(19)	-	-	-	-	(19)	-	(19)
Rezervų pokytis	19	-	-	-	453	-	(453)	-	-	-
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	(19)	-	677	-	(453)	205	-	205
2018 m. gruodžio 31 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	4	-	-	-	-	-	-	-	218	218
Įstatinio kapitalo didinimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	18	15	-	37	-	-	-	52	-	52
Mokėjimas akcijomis	19	-	-	-	408	-	-	408	-	408
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(15)	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Rezervų pokytis	19	-	-	-	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

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		
2018 m. sausio 1 d. likutis		3.441	(1.214)	4.996	933	11.121	45.679	64.956
Grynasis 2018 metų pelnas		-	-	-	-	-	343	343
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	343	343
Mokėjimas akcijomis	19	-	-	-	224	-	-	224
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Rezervų pokytis	19	-	-	-	440	-	(440)	-
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	(19)	-	664	-	(440)	205
2018 m. gruodžio 31 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	19	-	-	-	408	-	-	408
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(15)	-	-	-	-	(15)
Įstatinio kapitalo didinimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	18	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

Konsoliduotoji ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos

	Pasta- bos	Grupė 2019 m.	2018 m. (perskai- čiuota)	Bendrovė 2019 m.	2018 m. (perskai- čiuota)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas		20.841	343	20.827	343
Pasikeitimai dėl grynujų piniginių srautų ir veiklos rezultato po apmokestinimo suderinimo:					
Nepiniginiai srautai:					
Nusidėvėjimas ir amortizacija, įskaitant sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizaciją	10, 11	962	513	20	3
Nuostoliai (pelnas) iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo		3	-	-	-
Realizuoti ir nerealizuoti nuostoliai (pelnas) iš investicijų	6.1	(18.714)	7.499	(17.797)	7.546
Konsoliduotų dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis	4	-	-	(2.293)	681
Palūkanų pajamos		(56)	(53)	(52)	(49)
Palūkanų sąnaudos		124	-	11	7
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	7	820	(639)	650	(646)
Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas		(139)	138	(139)	139
Atidėjinių pokytis		100	-	-	-
Mokėjimas akcijomis	19	178	224	28	34
Dividendų pajamos		(1.882)	(8.617)	(1.714)	(8.574)
		2.237	(592)	(459)	(516)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:					
Pirkėjų įsiskolinimų, kitų gautinų sumų ir sutarties turto sumažėjimas (padidėjimas)		(1.170)	678	14	54
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		(10)	(30)	(4)	-
Skolų tiekėjams padidėjimas (sumažėjimas)		(58)	71	(5)	(6)
Sutartinių ir kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		1.040	388	35	28
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		2.039	515	(419)	(440)
Gauti dividendai		-	114	-	114
Prekybinio finansinio turto pardavimas		-	1.971	-	1.971
Sumokėtas pelno mokestis		(1)	(40)	-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		2.038	2.560	(419)	1.645

(tęsinys kitame puslapyje)

Konsoliduotoji ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos (tęsinys)

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė	
		2019 m.	2018 m. (perskai- čiuota)	2019 m.	2018 m. (perskai- čiuota)
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Ilgalaikio turto (nematerialiojo ir materialiojo) įsigijimas		(101)	(114)	-	(1)
Ilgalaikio turto (nematerialiojo ir materialiojo) pardavimo pajamos		-	-	-	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos		(929)	(549)	-	
Dukterinių įmonių įsigijimas ir įsteigimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	4	54	(4.732)	(913)	(5.758)
Nekonsoliduojamų dukterinių įmonių pardavimo pajamos ir konvertuojamųjų obligacijų išpirkimas	4	2.036	-	2.036	-
Asocijuotųjų įmonių įsigijimas	4	(52)	(292)	(52)	(104)
Lėšos, gautos pardavus asocijuotąsias įmones	4	-	57	-	57
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, įsigijimas (išskyrus prekybinį)		(3.533)	(691)	(3.533)	(91)
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pardavimas (išskyrus prekybinį)		2.595	206	1.007	5
Gauti dividendai		3.322	3.870	3.438	4.287
Suteiktos paskolos		(1.935)	(395)	(1.935)	(395)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas		300	3	300	3
Gautos palūkanos		22	17	9	4
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		1.779	(2.620)	357	(1.993)
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su bendrovės akcininkais:					
Akcijų išleidimas		52	-	52	-
Dividendų išmokėjimas patronuojančios įmonės akcininkams		(3)	(6)	(3)	(6)
Savų akcijų įsigijimas	18	(15)	(19)	(15)	(19)
		34	(25)	34	(25)
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais:					
Paskolų gavimas		-	-	-	-
Paskolų grąžinimas		-	-	-	-
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai		(198)	-	(14)	-
Sumokėtos palūkanos		(124)	-	(11)	(7)
		(322)	-	(25)	(7)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(288)	(25)	9	(32)
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
		-	-	-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)		3.529	(85)	(53)	(380)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	17	2.048	2.133	670	1.050
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	17	5.577	2.048	617	670
(pabaiga)					

(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.

2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo:

	2019 m.		2018 m.	
	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)
UAB „LJB Investments“	3.515.855	29,50	3.515.855	29,63
p. Irena Ona Mišeikienė	3.369.435	28,27	3.369.435	28,40
UAB „Lucrum investicija“	2.401.442	20,15	2.401.442	20,24
p. Alvydas Banys	910.875	7,64	910.875	7,68
p. Indrė Mišeikytė	236.867	1,99	236.867	2,00
Bendrovė (savos akcijos)	308.408	2,59	305.856	2,57
Kiti smulkūs akcininkai	1.176.017	9,86	1.125.663	9,48
Iš viso	11.918.899	100,00	11.865.993	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 2019 m. bei 2018 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Dukterinės ir asocijuotosios įmonės 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcijų neturėjo.

2019 m. gruodžio 31 d. Grupės darbuotojų skaičius buvo 561 (2018 m. gruodžio 31 d. – 555). 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 7 (2018 m. gruodžio 31 d. – 7).

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

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
		2019 m.	2018 m.	
Turto valdymo segmentas:				Pensijų ir investicinių fondų, alternatyvių investicijų, klientų portfelio valdymas
UAB „INVL Asset Management“	Lietuva	100,00	100,00	Pensijų ir investicinių fondų, klientų portfelio valdymas
IPAS „INVL Asset Management“	Latvija	100,00	100,00	III-ios pakopos pensijų fondų valdymas
AS „INVL atklātais pensiju fonds“	Latvija	100,00	100,00	Finansinis tarpininkavimas
UAB FMĮ „INVL Finasta“	Lietuva	100,00	100,00	Neviešai platinamų skolos vertybinių popierių fondo valdymas
UAB „Mundus“*	Lietuva	51,01	51,01	Žemės sklypų administravimo paslaugos
UAB „INVL Farmland management“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Invalda INVL investments“	Lietuva	100,00	100,00	

*Šią įmonę Bendrovė valdo netiesiogiai. 2018 m. gruodžio 31 d. ji buvo Grupės asocijuotoji įmonė.

2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 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
		2019 m. gruodžio 31 d.	2018 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	37,03	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
				Netiesioginis investavimas į MAIB (investicinis subjektas)
UAB „MD Partners“***	Lietuva	51,37	51,36	Veiklos nevykdo
UAB „BSGF Sanus“	Lietuva	-	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „BSGF Fortis“	Lietuva	-	100,00	Veiklos nevykdo

*Šios įmonės buvo netiesiogiai valdomos Bendrovės 2019 m. ir (arba) 2018 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. 2019 m. Bendrovė suteikė 135 tūkst. eurų (2018 m. – 95 tūkst. eurų) paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms jų veiklai palaikyti.

2019 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotosios įmonės, vertinamos tikrąja 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

*AB „Litagra“ valdomų balsų dalis padidėjo, nes įmonė išpirko savas akcijas iš kitų jos akcininkų.

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

2018 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotosios įmonės, vertinamos tikrąja 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	40,98	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	32,29	Nekilnojamojo turto savininkas ir nuomotojas
Pastatų priežiūros veikla:			
UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“*	Lietuva	37,03	Mokėjimų už komunalines paslaugas administravimas
Turto valdymo segmentas:			
UAB „Mundus“*	Lietuva	51,01	Neviešai platinamų skolos vertybinių popierių investicinių fondų valdymas

* Šios įmonės buvo netiesiogiai valdomos Bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d.

1 Bendroji informacija (tęsinys)

2019 m. ir 2018 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.

2018 m. gruodžio 31 d. UAB „Mundus“ ir UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“ neturėjo jokių reikšmingų apribojimų, susijusių su asocijuotosios įmonės galimybėmis pervesti lėšas Grupei. 2019 m. ir 2018 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 2019 m. gruodžio 31 d. ir tuomet pasibaigusį 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 2019 m. sausio 1 d.) Grupė pradėjo taikyti naujus ir pakeistus TFAS bei TFAAK aiškinimus:

- 16-asis TFAS „Nuoma“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- TFAAK 23-asis aiškinimas „Neaiškumas dėl pelno mokesčio apskaitymo“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 2015–2017 m. ciklo TFAS *metiniai patobulinimai* (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 28-ojo TAS pataisos „Ilgalaikės dalys asocijuotosiose ir bendrosiose įmonėse“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 9-ojo TFAS pataisos „Išankstinio mokėjimo savybės su neigiamą kompensacija“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 19-ojo TAS pataisos: „Plano pataisymas, sumažinimas ar įvykdymas“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau).

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Pagrindinė šių pataisų įtaka yra tokia:

16-asis TFAS „Nuoma“

Naujajame standarte numatyti nuomos pripažinimo, vertinimo, pateikimo, informacijos atskleidimo principai. Pagal visas nuomos rūšis nuomininkas įgyja teisę naudoti turtą nuomos pradžioje ir, jeigu nuomos mokėjimai atliekami per tam tikrą laikotarpį, taip pat gauna finansavimą. Dėl to 16-uju TFAS panaikinamas nuomos skirstymas į veiklos nuomą arba finansinę nuomą, kaip to reikalaujama 17-ajame TAS, o vietoje to pateikiamas bendras nuomininko apskaitos modelis. Nuomininkai turi pripažinti: (a) visų nuomos rūšių, kurių laikotarpis ilgesnis nei 12 mėnesių, turtą ir įsipareigojimus, išskyrus atvejus, kai pagal nuomos sutartį perduodamo turto vertė yra nedidelė; (b) nuomos turto nusidėvėjimą atskirai nuo palūkanų už nuomos įsipareigojimus pelno (nuostolių) ataskaitoje. Į 16-ąjį TFAS iš esmės perkeliama 17-ajame TAS apibrėžti nuomotojo apskaitos reikalavimai. Dėl šios priežasties nuomotojas toliau turi skirstyti nuomą į veiklos nuomą arba finansinę nuomą ir apskaitoje skirtingai registruoti šias dvi nuomos rūšis. Grupė ir Bendrovė pasirinko taikyti 16-ąjį TFAS pagal modifikuotą retrospektyvinį metodą, pripažįstant sukaupią šio standarto taikymo pirmą kartą poveikį koreguojant nepaskirstytąjį pelną 2019 m. sausio 1 d. Todėl 2018 m. palyginamoji informacija neperskaiciuota, t. y. pateikta, kaip anksčiau atskleista pagal 17-ąjį TAS ir susijusius aiškinimus. Nauji apskaitos principai atskleisti 2.18 pastaboje ir pakeisti atskleidimai yra pateikiami 26 pastaboje. 3 pastaboje yra atskleisti Grupės ir Bendrovės finansinių ataskaitų atskirų eilučių pakeitimai dėl standarto taikymo įtakos.

TFAAK 23-asis aiškinimas „Neaiškumas dėl pelno mokesčio apskaitymo“

12-ajame TAS nurodyta, kaip turi būti apskaitomas ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis, tačiau nenurodyta, kaip atspindėti neaiškumo poveikį. Šiuo aiškiniu patikslinama, kaip turi būti taikomi 12-ajame TAS numatyti pripažinimo ir vertinimo reikalavimai, jeigu egzistuoja neaiškumas dėl pelno mokesčio apskaitymo. Ūkio subjektas turi nustatyti, ar neaiškumai dėl mokesčio apskaitymo turi būti vertinami kiekvienas atskirai, ar kartu su vienu arba daugiau kitų neaiškumų dėl mokesčio apskaitymo, atsižvelgiant į tai, kuris būdas padės ūkio subjektui geriau įvertinti neaiškumo išnykimo tikimybę. Ūkio subjektas turi vadovautis prielaida, kad mokesčių administratorius patikrins sumas, kurias jis turi teisę patikrinti ir, atlikdamas tokius patikrinimus, bus išsamiai susipažinęs su visa susijusia informacija. Jei ūkio subjektas nusprendžia, kad nėra tikėtina, jog mokesčių administratorius sutiks su neaiškumu dėl mokesčio apskaitymo, neaiškumo poveikis bus atspindimas nustatant susijusį apmokestinamąjį pelną arba nuostolius, mokesčių bazę, nepanaudotus mokesčių nuostolius, nepanaudotus mokesčių kreditus ar mokesčių tarifus, taikant labiausiai tikėtiną sumą arba numatomą vertę, atsižvelgiant į tai, kuris metodas padės ūkio subjektui geriau įvertinti neaiškumo išnykimo tikimybę. Ūkio subjektas atskleis faktų ir aplinkybių pasikeitimo ar naujos informacijos poveikį, kuris turi įtakos aiškinyje reikalaujamiems sprendimams ar apskaitiniams įvertinimams, kaip apskaitinio įvertinimo pasikeitimą. Faktų ir aplinkybių pasikeitimų ar naujos informacijos, dėl kurių gali būti iš naujo įvertinamas sprendimas ar apskaitinis įvertinimas, pavyzdžiai apima, tačiau tuo neapsiriboja, mokesčių administratoriaus patikrinimus ar veiksmus, mokesčių administratoriaus nustatytų taisyklių pakeitimus arba mokesčių administratoriaus teisės atlikti mokesčio apskaitymo patikrinimą ar pakartotinį patikrinimą galiojimo pasibaigimą. Mokesčių administratoriaus pritarimo ar nepritarimo dėl mokesčio apskaitymo nebuvimas pats savaime neturėtų būti laikomas faktų ir aplinkybių pasikeitimu ar nauja informacija, turinčiais įtakos aiškinyje reikalaujamiems sprendimams ar apskaitiniams įvertinimams. Aiškinimas neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2019 m. finansinėms ataskaitoms.

2015–2017 m. ciklo TFAS metiniai patobulinimai

Siauros apimties pataisos turės įtakos keturiems standartams. 3-iojo TFAS pataisomis patikslinta, kad įsigyjantis ūkio subjektas turi iš naujo įvertinti jo anksčiau turėtą bendros veiklos dalį tuomet, kai jis įgyja verslo kontrolę. Priešingai, 11-ajame TFAS dabar aiškiai nurodoma, kad investuotojas neturi iš naujo įvertinti savo anksčiau turėtos dalies tuomet, kai jis įgyja bendros veiklos bendrą kontrolę, panašiai kaip numato galiojantys reikalavimai, kuomet asocijuotoji įmonė tampa bendrąja įmone ir atvirkščiai. 12-ojo TAS pataisomis paaiškinama, kad ūkio subjektas pripažįsta visas su dividendais susijusias pelno mokesčio pasekmes, jeigu jis pripažino sandorius ar įvykius, dėl kurių buvo gautas susijęs paskirstytinas pelnas, pavyzdžiui, pelne ar nuostoliuose arba kitose bendrosiose pajamose. Dabar aišku, kad šis reikalavimas taikomas visomis aplinkybėmis tol, kol finansinių priemonių, klasifikuojamų kaip nuosavybė, mokėjimai yra pelno paskirstymai, o ne tik tais atvejais, kai mokesstinės pasekmės atsiranda dėl skirtingų mokesčių tarifų, taikomų paskirstytajam ir nepaskirstytajam pelnui. Persvarstytame 23-ajame TAS dabar aiškiai nurodyta, kad konkretaus turto finansavimui specialiai pasiskolintos lėšos neįtraukiamos į bendrąsias kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas tik tol, kol konkretus turtas nėra iš esmės užbaigtas. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2019 m. finansinėms ataskaitoms.

28-ojo TAS pataisos „Ilgalaikės dalys asocijuotosiose ir bendrosiose įmonėse“

Pataisomis patikslinama, kad ataskaitas teikiantys ūkio subjektai turi taikyti 9-ąjį TFAS ilgalaikėms paskoloms, privilegijuotosioms akcijoms ir panašioms priemonėms, kurios sudaro dalį grynosios investicijos į nuosavybės metodu vertinamą įmonę, į kurią investuojama, iki kol jie galės sumažinti tokią apskaitinę vertę įmonės, į kurią investuojama, nuostolių dalimi, kuri viršija investuotojo dalį įmonėje, į kurią investuojama. Pataisos neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2019 m. finansinėms ataskaitoms.

Kitos standartų pataisos ir nauji standartai, įsigalioję nuo 2019 m. sausio 1 d., neturi įtakos Grupės ir Bendrovės 2019 m. finansinėms ataskaitoms.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję standartai

Koncepcinės finansinės atskaitomybės tvarkos pataisos (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau)

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 išteklų tvarkymo, atsargumo ir vertinimo neapibrėžtumo vaidmens rengiant finansines ataskaitas. Grupė ir Bendrovė tikisi, kad pataisos neturės įtakos jų finansinėms ataskaitoms.

1-ojo TAS ir 8-ojo TAS pataisos: „*Reikšmingumo apibrėžimas*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau)

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, iškreipimas 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. Grupė ir Bendrovė tikisi, kad pataisos neturės įtakos jų finansinėms ataskaitoms.

9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos: „*Palūkanų normų lyginamųjų indeksų reforma*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau)

„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 būsimi 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 kokią neefektyvumą, situacija gali pasikeisti artėjant reformos datai. Vadovaudamasis pataisomis, ūkio subjektas gali daryti prielaidą, kad palūkanų normos lyginamasis indeksas, kuriuo pagrįsti kurio nors 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 perspektyvų 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. Grupė ir Bendrovė tikisi, kad pataisos neturės įtakos jų finansinėms ataskaitoms, nes 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)

3-ojo TFAS „Verslo jungimai“ pataisos „Verslo apibrėžimas“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau)

Pataisomis patikslinamas verslo apibrėžimas. Verslą turi sudaryti ištekliai ir esminis procesas, kartu turintys reikšmingos įtakos galimybei sukurti produkciją. Naujosiomis gairėmis nustatoma sistema, kurią taikant galima įvertinti, ar egzistuoja ištekliai ir esminis procesas, įskaitant produkcijos dar nesukūrusioms įmonėms ankstyvuoju jų veiklos etapu. 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. Grupė ir Bendrovė tikisi, kad pataisos neturės įtakos jų finansinėms ataskaitoms.

ES dar nepatvirtinti standartai

1-ojo TAS pataisos: „Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams arba ilgalaikiams“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2022 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 trumpalaikiui, 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 atsiskaicius 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. 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“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2021 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 siekdamą 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“.

2.3. 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 grąžą iš savo ryšio su ūkio subjektu, į kurį investuojama, ir gali naudotis savo galia valdyti šį ūkio subjektą, kad paveiktų šios grąžos 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.

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 tikrąja 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, eurai (tūkstančių tikslumu), kuri yra Bendrovės ir Grupės funkcinė bei pateikimo valiuta. Euras 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

Ilgalais 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 ilgalaikis turtas	3–6 metai

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.

Ilgalais 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 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

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 prisiimti 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 prisimtus 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.

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 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

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, vertinamos 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 priemonės. 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 nebepripažįsta, išskyrus tuos atvejus, kai Bendrovė prisiėmė įsipareigojimus arba atliko mokėjimus, susijusius su dukterinės įmonės įsipareigojimų įvykdymu.

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

Ilgalaisis turtas (arba perleidžiamos grupės) klasifikuojamas kaip laikomas pardavimui, jeigu jo apskaitinė vertė bus praktiškai atgauta jį pardavus ir turto pardavimas yra labai tikėtinas. Ilgalaisis 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.

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

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 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

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 vertė, 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 vieneto grupės), su kuriuo susijęs prestižas, atsiperkamąją vertę. Kai įplaukas kuriančio vieneto (ar įplaukas kuriančių vieneto grupės) atsiperkamoji vertė yra mažesnė už įplaukas kuriančio vieneto (ar įplaukas kuriančių vieneto grupės), kuriam buvo nustatytas 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.

Pirminio pripažinimo metu Grupė / Bendrovė finansinį turtą vertina jo tikrąja verte, pridėdant finansinio turto įsigijimui tiesiogiai priskirtinas sandomio išlaidas tuo atveju, jei finansinis turtas nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Sandomio 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 skolas ir nuosavybės vertybinius popierius bei išvestines finansines priemones klasifikuoja kaip finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.11 Finansinis turtas (tęsinys)

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 neprekaujama 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.

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 atsiras per artimiausius 12 mėnesių;

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.13. Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

- 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 galimybės grąžinti 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.

2.15. 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 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

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 grąžinimo 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 trečiajai šaliai pagal perleidimo 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.

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 skolintojui, 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 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.18. Nuoma

Apskaitos principai, taikomi nuo 2019 m. sausio 1 d.

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 santykinę 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. 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.

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.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.18 Nuoma (tęsinys)

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 pakeistose 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.

Apskaitos principai, taikyti iki 2018 m. gruodžio 31 d.

Nustatant, ar sutartis yra arba apima nuomą, remiamasi sutarties turiniu jos pasirašymo datą. Yra vertinama, ar sutarties įvykdymas yra susijęs su konkrečiu turto naudojimu ir ar sutartis suteikia teisę naudoti turtą. Prasidėjus nuomai pakartotinis sutarties įvertinimas atliekamas tik tuo atveju, jei tenkinama nors viena iš šių sąlygų:

- keičiasi sutarties nuostatos, išskyrus atvejus, kai pakeitimu tik atnaujinama ar pratęsiama sutartis;
- šalys pasinaudoja sutarties atnaujinimo teise arba sutartis pratęsiama, išskyrus atvejus, kai atnaujinimo ar pratęsimo sąlyga iš pat pradžių buvo įtraukta į nuomos sąlygas;
- keičiasi nuostata dėl to, ar sutarties įvykdymas priklauso nuo nurodyto turto; arba
- turtas reikšmingai pasikeitė.

Jei sutartis peržiūrima iš naujo, nuomos apskaita pradedama arba nutraukiama nuo datos, kai dėl pasikeitusių aplinkybių sutartis iš naujo buvo peržiūrima a), c) ar d) punkte nurodytais atvejais, ir nuo sutarties atnaujinimo ar pratęsimo datos b) punkte nurodytu atveju.

Veiklos nuoma

Grupė yra nuomininkė

Turto nuoma, kai visa su turto nuosavybe susijusi rizika ir nauda išlieka nuomotojui, yra laikoma veiklos nuoma. Įmokos pagal veiklos nuomos sutartis (atėmus visas nuomotojo suteiktas nuolaidas) pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstamos sąnaudomis proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

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 „Ilgalais nematerialūs 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 atidėtas pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčių ir atidėtajį pelno mokesčių. 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 valstybėje, 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.

2019 m. ir 2018 m. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 proc. Nuo 2010 m. mokestiniai nuostoliai Lietuvoje gali būti perkeliami be atlygio arba už sutartą atlygį tarp Grupės įmonių, jei įvykdomos tam tikros sąlygos.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtas 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 naująją 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 šalys 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 ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Jeigu Grupė ir Bendrovė tikisi, kad atidėtinio 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 įsipareigojimui būdingą riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėtinio 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 nustatytų įmokų planą ir vadovaujantis šalies įstatymų reikalavimais. Nustatytų įmokų planas – 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 nebepažįsta 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 mokėtinomis 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 nustatytų įmokų pensijų planus. Nustatytų įmokų planas – 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 priimtinių 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 datą.

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 koregavimo, 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-ąją 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-ąją 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 neturi 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.

UAB „Mundus“ kontrolės nebuvimas iki 2019 m. birželio 30 d.

49 % 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 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 konsoliduoja ją nuo 2019 m. liepos 1 d. 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.

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 13-oje pastaboje.

Grupės ir Bendrovės investicijų į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones tikroji vertė 2019 m. gruodžio 31 d. buvo lygi atitinkamai 13.166 tūkst. eurų ir 30.058 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 10.144 tūkst. eurų ir 22.745 tūkst. eurų Grupėje ir 22.499 tūkst. eurų Bendrovėje) (plačiau aprašyta 13-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 11 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 naudojimo trukmei. 2019 m. ir 2018 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 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų atitinkamai 56 tūkst. eurų ir 24 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 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų 30 tūkst. eurų, atitinkamai 2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų 18 tūkst. eurų.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas

Atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas perkeliameis mokestiniais nuostoliams tokia apimtimi, kokia tikėtinas mokestinės 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 mokestinių nuostolių sumos, lygios 4.182 tūkst. eurų 2019 m. gruodžio 31 d. (2018 m. gruodžio 31 d. – 5.255 tūkst. eurų), dėl egzistuojančio šių bendrovių veiklos rezultatų neapibrėžtumo ateityje. 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. visi pirmiau paminėti mokestiniai nuostoliai yra susiję su konsoliduojama dukterine įmone UAB „INVL Asset Management“. 2019 m. gruodžio 31 d. Grupė pripažino 240 tūkst. eurų vertės atidėtojo mokesčio turtą (2018 m. gruodžio 31 d. – 453 tūkst. eurų), susijusį su Bendrovės mokestiniais nuostoliais, ir 564 tūkst. eurų vertės atidėtojo pelno mokesčio turtą (2018 m. gruodžio 31 d. – 744 tūkst. eurų), susijusį su kitų Grupės įmonių mokestiniais nuostoliais (7 pastaba). 2019 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas nuo įsigytų turto valdymo įmonių mokestinių 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 28 tūkst. eurų daugiau / mažiau (2018 m. gruodžio 31 d. – 37 tūkst. eurų).

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.29 Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai (tęsinys)

Vertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Kintamas darbuotojų atlygis

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 nustatydama 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 19 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 neiškyla didelė rizika, kad reikės atlikti reikšmingus koregavimus.

3 Pokyčiai apskaitos politikoje ir pinigų srautų perskačiavimas

16-ojo TFAS itaka

Grupė ir Bendrovė pasirinko taikyti 16-ąją TFAS pagal modifikuotą retrospektyvinį metodą, pripažįstant sukaupą šio standarto taikymo pirmą kartą poveikį koreguojant nepaskirstytąjį pelną 2019 m. sausio 1 d. Iki 16-ojo TFAS taikymo Grupė ir Bendrovė turėjo tik nuomą, kurią klasifikavo kaip veiklos nuomą. Grupė ir Bendrovė nuomojasi patalpas ir parkavimo vietas. Pagal 16-ąją TFAS, Grupė / Bendrovė pripažino naudojimo teise valdomą turtą ir nuomos įsipareigojimus daugeliui nuomos sutarčių – t. y. nuoma yra finansinės būklės ataskaitoje. Pradinio taikymo metu šioms nuomos sutartims, nuomos įsipareigojimams vertinti nesumokėtų nuomos mokesčių dabartine verte, diskontuota naudojant toliau nurodytas normas 2019 m. sausio 1 d. Naudojimo teise valdomas turtas vertintas suma, lygia nuomos įsipareigojimams. Grupė nepripažino naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų nuomoms, kurių terminas trumpesnis nei 12 mėn. nuo taikymo pirmą kartą datos.

Grupė ir Bendrovė pripažino atitinkamai 1.510 tūkst. eurų ir 121 tūkst. eurų naudojimo teise valdomą turtą (finansinės būklės ataskaitos straipsnyje „Ilgalaikis materialusis turtas“) ir nuomos įsipareigojimą. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nuomojamo turto nusidėvėjimas (Grupėje – 245 tūkst. eurų, Bendrovėje – 18 tūkst. eurų) ir palūkanos (Grupėje – 124 tūkst. eurų, Bendrovėje – 11 tūkst. eurų) nuo nuomos įsipareigojimų pakeitė anksčiau pripažintas nuomos sąnaudas (Grupėje – 317 tūkst. eurų, Bendrovėje – 24 tūkst. eurų). Normos, taikomos likusių nuomos įsipareigojimų, pripažintų finansinės būklės ataskaitoje taikymo pirmą kartą datą, diskontavimui, Grupės ir Bendrovės svertinis vidurkis yra atitinkamai 8,75 proc. ir 10,29 proc.

2019 m. sausio 1 d. nuomos įsipareigojimų suderinimas su veiklos nuomos įsipareigojimais 2018 m. gruodžio 31 d. būklei pateiktas toliau:

	Grupė	Bendrovė
Veiklos nuomos įsipareigojimai 2018 m. gruodžio 31 d.	1.987	165
Diskontuoti veiklos nuomos įsipareigojimai 2018 m. gruodžio 31 d.	1.521	121
Atimti:		
Įsipareigojimai, susiję su trumpalaike nuoma	(11)	-
Nuomos įsipareigojimai 2019 m. sausio 1 d.	1.510	121

3 Pokyčiai apskaitos politikoje ir pinigų srautų perskaičiavimas (tęsinys)

Pinigų srautų perskaičiavimas

Grupė ir Bendrovė perklasifikavo gautus dividendus (išskyrus gautus iš prekybinio finansinio turto), suteiktas ir grąžintas paskolas bei gautas palūkanas iš pagrindinės veiklos pinigų srautų į investicinės veiklos pinigų srautus, kad geriau atspindėtų pinigų srautų judėjimą. Grupės ir Bendrovės pinigų srautų pergrupavimas 2018 m. lentelėse toliau:

Grupė	2018	Pergrupavimas	2018 perskaičiuota
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Gauti dividendai	3.984	(3.870)	114
Suteiktos paskolos	(395)	395	-
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	3	(3)	-
Gautos palūkanos	17	(17)	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	6.055	(3.495)	2.560
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Gauti dividendai	-	3.870	3.870
Suteiktos paskolos	-	(395)	(395)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	3	3
Gautos palūkanos	-	17	17
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(6.115)	3.495	(2.620)
Bendrovė			
	2018	Pergrupavimas	2018 perskaičiuota
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Gauti dividendai	4.401	(4.287)	114
Suteiktos paskolos	(395)	395	-
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	3	(3)	-
Gautos palūkanos	4	(4)	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	5.544	(3.899)	1.645
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Gauti dividendai	-	4.287	4.287
Suteiktos paskolos	-	(395)	(395)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	3	3
Gautos palūkanos	-	4	4
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(5.892)	3.899	(1.993)

4 Verslo jungimai, investicijos į asocijuotąsias įmones, perleidimai

Pasikeitimai „Investicijų į asocijuotąsias įmones“ sąskaitoje buvo tokie:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Sausio 1 d. likutis	22.745	20.008	22.499	20.008
Asocijuotosios įmonės akcijų papildomas įsigijimas	52	369	52	104
Asocijuotosios įmonės pardavimas	-	(57)	-	(57)
Perklasifikavimas į dukterines įmones dėl įgytos kontrolės	(241)	-	-	-
Tikrosios vertės pasikeitimai	7.502	2.425	7.507	2.444
Gruodžio 31 d. likutis	30.058	22.745	30.058	22.499

Pasikeitimai Bendrovės „Investicijų į dukterines įmones“ sąskaitoje buvo tokie:

	Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.
Sausio 1 d. likutis	20.391	21.990
Pokyčiai apskaitos politikoje (15-ojo TFAS įtaka)	-	960
Konsoliduojamų dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynojo pelno (nuostolių) dalis	2.293	(681)
Dukterinių įmonių steigimas ir įstatinio kapitalo didinimas	913	7.372
Pardavimai	(304)	-
Dividendai iš konsoliduojamų dukterinių įmonių	(267)	(468)
Konsoliduojamų dukterinių įmonių mokėjimas akcijomis	380	190
Suteiktos paskolos/susigrąžintos, grynąja verte	135	392
Priskaičiuotos/sumokėtos palūkanos, grynąja verte	37	45
Tikrosios vertės pasikeitimai	4.886	(7.019)
Įstatinio kapitalo sumažinimas (laisvų lėšų gražinimas)	-	(2.390)
Išpirktos konvertuojamosios obligacijos	(1.732)	-
Gruodžio 31 d. likutis	26.732	20.391
Nuosavybės metodas	13.566	10.247
Tikroji vertė – akcijos ir konvertuojamosios obligacijos	12.922	9.626
Tikroji vertė – suteiktos paskolos	244	518

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

Pasikeitimai Grupės „Investicijų į nekonsoliduojamas dukterines įmones“ sąskaitoje buvo tokie:

	Grupė	
	2019 m.	2018 m.
Sausio 1 d. likutis	10.144	13.994
Suteiktos paskolos/susigrąžintos, grynąja verte	135	392
Priskaičiuotos/sumokėtos palūkanos	37	45
Nekonsoliduojamų dukterinių įmonių steigimas ir įstatinio kapitalo didinimas	-	4.732
Įstatinio kapitalo sumažinimas (laisvų lėšų gražinimas)	-	(2.000)
Tikrosios vertės pasikeitimai	4.886	(7.019)
UAB „MD Partners“ išpirktos konvertuojamosios obligacijos	(1.732)	-
Pardavimai	(304)	-
Gruodžio 31 d. likutis	13.166	10.144
Akcijos, konvertuojamosios obligacijos	12.922	9.626
Suteiktos paskolos	244	518

2018 m. Bendrovės dividendų pajamomis buvo pripažinta 7.200 tūkst. eurų dividendų suma iš nekonsoliduojamos dukterinės įmonės UAB „Cedus invest“. Dividendų pajamos buvo pripažintos, siekiant pervesti Bendrovei pinigų, gautus 2017 m. pabaigoje pardavus prekybos verslą ir UAB „Litagra“ grupės grūdų elevatorius. Dėl paskelbtų dividendų nekonsoliduojamos dukterinės įmonės UAB „Cedus invest“ tikroji vertė nukrito.

2019 m. ir 2018 m. įsigijimai

Pinigų srautų analizė įsigijimo metu:

	2019 m.	2018 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	-	(4.732)
Dukterinių įmonių įsigijimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	54	(4.732)

UAB „Mundus“ kontrolės įsigijimas

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. Apie UAB „Mundus“ įsigijimą 2018 m. atskleidžiama toliau esančioje dalyje „Asocijuotųjų įmonių įsigijimas“. Grupė valdė 51 % UAB „Mundus“ akcijų. 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. 49 % UAB „Mundus“ akcijų yra valdoma dviejų įmonės pagrindinių vadovaujančių darbuotojų. 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.

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

2019 m. ir 2018 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.

2018 m. konsoliduojamų įmonių nebuvo įsigyta.

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

2019 m. ir 2018 m. įsigijimai (tęsinys)

Įmonių steigimas (akcinio kapitalo didinimas arba mažinimas) 2019 ir 2018 m.

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).

2018 m. gegužės mėn. Bendrovė papildomai investavo 522 tūkst. eurų į UAB „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą. 2018 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 2.320 tūkst. eurų į UAB „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą, siekdama užtikrinti, kad turto valdymo įmonės kapitalo pakankamumo rodiklis atitiktų Lietuvos banko reikalavimus. Bendrovė sumokėjo 503 tūkst. eurų grynaisiais pinigais ir uždarajai akcinei bendrovei „INVL Asset Management“ perdavė AB Šiaulių banko akcijas už 1.817 tūkst. eurų. Pagal įstatymus kotiruojamų biržoje akcijos vertinamos pagal 6 mėn. vidutinę rinkos kainą. Pagal apskaitos politiką kotiruojamos akcijos vertinamos pagal kotiruojamas rinkos kainas pasibaigus prekybos sesijai, t. y. tą dieną, kuri yra artimiausia finansinių ataskaitų sudarymo datai. Todėl pagal apskaitos politiką perduotų akcijų tikroji vertė yra 1.616 tūkst. eurų.

2018 m. gegužės mėn. Bendrovė įsteigė UAB „MD partners“ investuodama 3 tūkst. eurų į įstatinį kapitalą. Ši įmonė turi 37,5 proc. „Heim Partners Limited“ akcijų (kiti akcininkai yra Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas (37,5 proc. akcijų) ir Ukrainos privataus kapitalo valdytojo „Horizon Capital“ valdomo fondo dukterinė įmonė (25 proc.)). 2018 m. birželio 22 d. „Heim Partners Limited“ pasirašė išankstinį susitarimą su Moldovos Valstybės turto agentūra dėl dalyvavimo didžiausio Moldovos banko „Moldova-Agroindbank“ (MAIB) 41,09 proc. akcijų paketo įsigijimo aukcione. 2018 m. spalio 2 d. „Heim Partners Limited“ laimėjo aukcioną įsigyti 41,09 proc. MAIB akcijų už 451,533 mln. Moldovos lejų (23,031 mln. eurų). Įsigijimui finansuoti UAB „MD Partners“ išleido 9.198 tūkst. eurų vertės konvertuojamųjų obligacijų. Bendrovė įsigijo UAB „MD Partners“ konvertuojamųjų obligacijų už 4.723 tūkst. eurų. Likusią 4.475 tūkst. eurų obligacijų emisijos dalį įsigijo „INVL Special Opportunities Fund“, valdomas konsoliduotos dukterinės įmonės UAB „INVL Asset Management“. „INVL Special Opportunities Fund“ investuotojai yra nepriklausomi nuo Grupės. 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo 100 proc. nekonsoliduojamos dukterinės įmonės UAB „MD partners“ balsų. Gavus Moldovos centrinio banko leidimą, šios obligacijos 2020 m. balandžio mėn. buvo konvertuotos į „MD Partners“ akcijas, kurių 51,37 proc. priklauso Bendrovei ir 48,63 proc. – „INVL Special Opportunities Fund“. Tačiau pagal obligacijų sąlygas Bendrovė gavo 51,37 proc. ekonominės naudos iš investicijų į UAB „MD Partners“ iki konversijos. Pirmąjį 2019 m. pusmetį Grupei priklausančios UAB „MD Partners“ konvertuojamosios obligacijos buvo išpirktos už 1.732 tūkst. eurų tam, kad Grupė gautų pajamas iš netiesiogiai gautų dividendų iš MAIB.

2018 m. rugsėjo ir gruodžio mėn. Bendrovė įsteigė ir investavo 304 tūkst. eurų į UAB „BSGF Sanus“ ir UAB „BSGF Fortis“ įstatinį kapitalą. Įmonės yra įsteigtos uždaro tipo privataus kapitalo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ naudai.

2018 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 319 tūkst. eurų į UAB „Kelio ženklai“ įstatinį kapitalą, konvertuodama šiai įmonei suteiktas paskolas.

2018 m. liepos mėn. UAB „Cedus invest“ ir UAB „Invalda INVL Investments“ įstatiniai kapitalai buvo sumažinti atitinkamai 2.000 tūkst. eurų ir 390 tūkst. eurų. 390 tūkst. eurų gautina suma buvo užskaityta kaip paskolos grąžinimas UAB „Invalda INVL Investments“.

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. Sendoris su valstybine įmone „Turto bankas“ buvo užbaigtas 2019 m. sausio 31 d. Po šio sendorio 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. ir 2018 m. nekonsoliduojama dukterinė įmonė UAB „Įmonių grupė Inservis“ gavo atitinkamai 478 tūkst. ir 333 tūkst. eurų dividendų iš UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“.

Asocijuotųjų įmonių įsigijimas 2019 m. ir 2018 m.

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

2018 m. Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai įsigijo AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 104 tūkst. eurų.

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

Asocijuotųjų įmonių įsigijimas 2019 m. ir 2018 m. (tęsinys)

UAB „Mundus“ įsigijimas

2018 m. vasario 2 d. Grupė įsigijo 51 proc. UAB „Mundus“ akcijų už 265 tūkst. eurų sumą (visa suma bus apmokėta grynaisiais pinigais, neapibrėžtojo atlygio dalis – 77 tūkst. eurų). Iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos buvo apmokėta 188 tūkst. eurų. Per 2019 m. sumokėta 43 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. 2017 m. gruodžio 31 d. įmonės valdomas turtas siekė 13,7 mln. eurų sumą. 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. ir apskaitė šią investiciją kaip asocijuotąją įmonę tikrąja verte, nes Bendrovė yra investicinis subjektas. Apie UAB „Mundus“ kontrolės įsigijimą yra aprašyta pirmiau esančioje pastaboje „Įsigijimai 2019 m. ir 2018 m.“.

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 36,88 proc. iki 40,98 proc. 2018 m. gruodžio 31 d. ir iki 48,81 proc. 2019 m. gruodžio 31 d.

Dukterinių įmonių pardavimai 2019 m. ir 2018 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.

2018 m. nebuvo jokių dukterinių įmonių pardavimų.

Asocijuotų įmonių pardavimai 2019 m. ir 2018 m.

Nuo 2018 m. gegužės 2 d. iki gruodžio 13 d. Bendrovė viešai siūlė įsigyti SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijas pagal patvirtintą prospektą. Per 2018 m. pagal prospektą šių akcijų buvo parduota už 57 tūkst. eurų.

5 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.

Nekilnojamasis 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. Šios abi investicijos yra valdomos Bendrovės. 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 atspindi 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.

5 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

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

5 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Šioje lentelėje pateikta informacija apie pajamas, pelną (nuostolius) ir tam tikrą turtą bei įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Turto valdymas	Investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai				
Pardavimo pajamos				
Pardavimai išorės klientams	7.391	37	-	7.428
Pardavimai tarp segmentų	2	1	(3)	-
Pardavimo pajamų iš viso	7.393	38	(3)	7.428
Veiklos rezultatai				
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	47	(7.546)	-	(7.499)
Palūkanų pajamos	4	49	-	53
Kitos pajamos	50	8.583	-	8.633
Išmokos darbuotojams	(4.533)	(431)	-	(4.964)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(510)	(3)	-	(513)
Vertės sumažėjimas	1	(139)	-	(138)
Palūkanų sąnaudos	-	-	-	-
Kitos sąnaudos	(3.132)	(167)	3	(3.296)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(680)	384	-	(296)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(6)	645	-	639
Grynasis laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(686)	1.029	-	343
Priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	(686)	1.029	-	343
Nekontroliuojamai daliai	-	-	-	-
2018 m. gruodžio 31 d. Turtas ir įsipareigojimai				
Segmentų turtas	12.174	56.461	(19)	68.616
Segmentų įsipareigojimai	1.942	1.189	(19)	3.112
Kita segmentų informacija				
Kapitalo investicijų sąnaudos:				
• Ilgalaikis materialusis turtas	186	1	-	187
• Nematerialusis turtas	12	-	-	12
• Sutarčių sudarymo išlaidos	596	-	-	596

5 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
2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai							
Finansinio turto tikrosios vertės grynas 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 tikrąja verte, kurių apskaitinė vertė sudaro 3.210 tūkst. eurų.

	Žemės ūkis	Pastatų priežiūra	Nekilnojamas turtas	Bankinė veikla (MAIB)	Bankinė veikla (AB Šiaulių bankas)	Kitos investicijos	Iš viso
2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai							
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	2.251	417	193	589	(3.284)	(7.712)	(7.546)
Dividendų pajamos	-	535	551	-	154	7.334	8.574
Palūkanų pajamos	-	-	-	-	-	49	49
Iš viso pajamų iš investicijų	2.251	952	744	589	(3.130)	(329)	1.077
Investicijų tikroji vertė 2018 m. gruodžio 31 d.	12.223	3.996	10.276	5.314	13.212	4.007	49.028

Grupė turto valdymo segmentui taip pat priskiria investicijas, vertinamas tikrąja verte, kurių apskaitinė vertė sudaro 3.718 tūkst. eurų.

Pajamų analizė pagal pajamų pripažinimo laiką:

	2019 m.		2018 m.	
	Grupė	Bendrovė	Grupė	Bendrovė
Pajamos, pripažįstamos per laikotarpį:	10.862	36	6.657	38
<i>Valdymo mokestis</i>	9.199	-	6.417	-
<i>Sėkmės mokestis</i>	1.511	-	131	-
<i>Kitas atlygis</i>	152	36	109	38
Pajamos, pripažįstamos konkrečiu momentu	464	-	771	-
Pajamų iš viso	11.326	36	7.428	38

Bendrovė įsikūrusi Lietuvoje, o Grupė veikia Lietuvoje ir Latvijoje. Grupės pardavimai išorės klientams Lietuvoje sudarė 10.644 tūkst. eurų (2018 m. – 6.888 tūkst. eurų), o pardavimai išorės klientams Latvijoje sudarė 682 tūkst. eurų (2018 m. – 540 tūkst. eurų).

5 Informacija pagal segmentus (tėsinys)

Lentelėje pateiktas Grupės ilgalaikio turto, neįskaitant finansinių priemonių bei atidėtojo pelno mokesčio turto, geografinis pasiskirstymas 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d.:

	Lietuva	Latvija	Iš viso
2019 m. gruodžio 31 d.	6.936	431	7,367
2018 m. gruodžio 31 d.	4.611	468	5.079

6 Kitos pajamos ir sąnaudos

6.1 Finansinių priemonių tikrosios vertės grynas pokytis

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Grynasis pelnas (nuostoliai) dėl nekonsoliduojamų dukterinių ir asocijuotųjų įmonių tikrosios vertės pasikeitimo	12.388	(4.595)	12.393	(4.575)
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (išskyrus prekybinį)	6.353	(3.341)	5.404	(3.383)
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš prekybinio finansinio turto	-	412	-	412
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(27)	25	-	-
<i>Grynojo pelno (nuostolių) iš finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</i>	<u>18.714</u>	<u>(7.499)</u>	<u>17.797</u>	<u>(7.546)</u>

6.2 Išmokos darbuotojams

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Trumpalaikės išmokos darbuotojams	5.130	4.285	353	397
Mokėjimai akcijomis (alternatyva pinigais)	620	455	-	-
Mokėjimai akcijomis, kurie padengiami nuosavybės priemonėmis	178	224	28	33
	<u>5.928</u>	<u>4.964</u>	<u>381</u>	<u>430</u>

6.3 Kitos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	(201)	(190)	(2)	(1)
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	(91)	(60)	(2)	(1)
Mokesčiai valstybei	(487)	(411)	(18)	(17)
Profesinių paslaugų sąnaudos	(274)	(189)	(30)	(16)
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	(390)	(341)	(26)	(24)
Kitos sąnaudos	(740)	(486)	(51)	(65)
	<u>(2.183)</u>	<u>(1.677)</u>	<u>(129)</u>	<u>(124)</u>

7 Pelno mokestis

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Pelno mokesčio sąnaudų komponentai				
Ataskaitinių metų pelno mokestis	(126)	(1)	(1)	(1)
Ankstesnių metų pelno mokesčio korekcija	(22)	-	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos	(672)	640	(649)	647
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje – iš viso	(820)	639	(650)	646

Nei 2019 m., nei 2018 m. nebuvo pelno mokesčio sąnaudų, pripažintų kitose bendrosiose pajamose.

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 tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	6	(6)	-	-	-
Su kaupimais	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 tikrąja 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 atidėtojo mokesčių turtas nuo 4.182 tūkst. eurų (mokestinė įtaka – 627 tūkst. eurų) neribotai keliamų mokestinių nuostolių.

7 Pelno mokestis (tęsinys)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai 2018 m. gruodžio 31 d. buvo apskaityti taikant 15 % mokesčio tarifą Lietuvoje.

Grupės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2018 m. buvo tokie:

	2017 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Pripažinta nuosavame kapitale (15-ojo TFAS įtaka)	Mokestinių nuostolių perkėlimas	2018 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas					
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	970	32	-	(26)	976
Iki 2019–2021 m. keliami mokestiniai nuostoliai	399	(178)	-	-	221
Gautinos sumos	2	(1)	-	-	1
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	6	-	-	6
Su kaupimai	23	(20)	-	-	3
Nematerialusis turtas	2	(2)	-	-	-
Sutartiniai įsipareigojimai	-	17	12	-	29
Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas	1.396	(146)	12	(26)	1.236
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(771)	(3)	(12)	26	(760)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	625	(149)	-	-	476
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas					
Nematerialusis turtas	(176)	13	-	-	(163)
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.911)	762	-	-	(1.149)
Konsoliduojamų dukterinių įmonių nepaskirstytasis pelnas	-	(9)	-	-	(9)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	-	20	(181)	-	(161)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(2.087)	786	(181)	-	(1.482)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	771	3	12	(26)	760
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(1.316)	789	(169)	(26)	(722)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	(691)	640	(169)	(26)	(246)

2018 m. gruodžio 31 d. nepripažintas atidėtojo mokesčių turtas nuo 5.255 tūkst. eurų (mokestinė įtaka – 788 tūkst. eurų) neribotai keliamų mokestinių nuostolių ir nuo 201 tūkst. eurų kitų laikinųjų skirtumų (mokestinė įtaka – 30 tūkst. eurų).

7 Pelno mokestis (tęsinys)

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 turtu	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)

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2018 m. buvo tokie:

	2017 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Mokestinių nuostolių perkėlimas	2018 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	189	69	(26)	232
Iki 2019–2021 m. keliami mokestiniai nuostoliai	399	(178)	-	221
Su kaupimais	1	(1)	-	-
Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas	589	(110)	(26)	453
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(589)	110	26	(453)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	-	-	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas				
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.905)	757	-	(1.148)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(1.905)	757	-	(1.148)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	589	(110)	(26)	453
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(1.316)	647	(26)	(695)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	(1.316)	647	(26)	(695)

7 Pelno mokestis (tęsinys)

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

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Pelnas prieš apmokestinimą	21.661	(296)	21.477	(303)
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 % tarifą	(3.249)	44	(3.222)	45
Neapmokestinamosios pajamos – dividendų pajamos	282	1.293	257	1.286
Neapmokestinamosios pajamos (sąnaudos) – finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas	2.225	(693)	2.150	(701)
Neapmokestinamosios pajamos (sąnaudos) – nuosavybės metodo įtaka	-	-	344	(102)
Kitos neapmokestinamosios (išlaidos) / neapmokestinamosios pajamos	(48)	(10)	16	(1)
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos, atsirandančios dėl atidėtojo pelno mokesčio turto nurašymo ar ankstesnio nurašymo panaikinimo pasikeitus tikimybei jį panaudoti	(194)	(124)	(194)	(12)
Ankstesnių metų pelno mokesčio korekcija	(22)	-	-	-
Nauda, atsirandanti dėl anksčiau nepripažintų praėjusio laikotarpio mokesčių nuostolių, kuriais mažinamos ataskaitinio laikotarpio mokesčių sąnaudos	161	132	-	132
Naudos, atsirandančios dėl ankstesnio laikotarpio laikinųjų skirtumų, suma, kuria mažinamos atidėtojų mokesčių sąnaudos	30	-	-	-
Kita	(5)	(3)	(1)	(1)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(820)	639	(650)	646

8 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.

2019 m. ir 2018 m. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2019 m.	Akcijų skaičius	Nominalioji	Išleistos/365	Svertinis vidurkis
	(tūkst.)	vertė	(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

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2018 m.	Akcijų skaičius	Nominalioji	Išleistos/365	Svertinis vidurkis
	(tūkst.)	vertė	(dienos)	(tūkst.)
2017 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.564	0,29	365/365	11.564
2018 m. gegužės 23 d. įsigytos savos akcijos	(4)	0,29	222/365	(2)
2018 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.560	0,29	-	11.562

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

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas	20.827	343	20.827	343
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.591	11.562	11.591	11.562
Vienai akcijai tenkantis paprastasis pelnas (eurais)	1,80	0,03	1,80	0,03

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

	Akcijų skaičius	Išleistos/365	Svertinis
	(tūkst.)	(dienos)	vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui 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 pelnui apskaičiuoti	-	-	11.762

8 Pelnas, tenkantis vienai akcijai (tęsinys)

2018 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie akcijų duomenys:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.562
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2016 m. gegužės 2 d.)	43	365/365	43
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 3 d.)	11	365/365	11
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 16 d.)	52	365/365	52
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2018 m. gegužės 3 d.)	48	242/365	32
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.699

2019 ir 2018 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno duomenys:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynas pelnas	20.827	343	20.827	343
Išleistų ir potencialių paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.762	11.699	11.762	11.699
Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai (eurais)	1,77	0,03	1,77	0,03

9 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

2019 m. ir 2018 m. dividendai nebuvo paskelbti.

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

	Grupė/Bendrovė
	Mokėtini dividendai
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	372
Dividendai, išmokėti patronuojančios įmonės akcininkams	(6)
Patvirtinti dividendai	-
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	366
Dividendai, išmokėti patronuojančios įmonės akcininkams	(3)
Patvirtinti dividendai	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	363

10 Ilgalaikis materialusis turtas

Grupė	Naudojimo teise valdomas turtas (nuomojamos patalpos)	Transporto priemonės	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina:				
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	-	4	228	232
Įsigijimai	-	-	187	187
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(1)	(1)
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	-	4	414	418
16-ojo TFAS įtaka	1.510	-	-	1.510
Įsigijimai	297	-	90	387
Dukterinių įmonių įsigijimai (4 pastaba)	-	-	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(12)	(12)
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	1.807	4	493	2.304
Sukauptas nusidėvėjimas:				
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	-	2	158	160
Nusidėvėjimas per metus	-	1	41	42
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(1)	(1)
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
2018 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	1	216	217
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	1.562	-	233	1.795

Bendrovė	Naudojimo teise valdomas turtas (nuomojamos patalpos)	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina:			
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	-	93	93
Įsigijimai	-	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-
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
Sukauptas nusidėvėjimas:			
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	-	91	91
Nusidėvėjimas per metus	-	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-
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
2018 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	2	2
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	106	1	107

10 Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas už 2019 m. atitinkamai sudaro 318 tūkst. eurų ir 19 tūkst. eurų (2018 m. atitinkamai 42 tūkst. eurų ir 1 tūkst. eurų). Nei 2019 m., nei 2018 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialusis turtas nebuvo įkeistas.

11 Nematerialusis ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas

2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. šį finansinės būklės ataskaitos straipsnį sudaro:

Grupė	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Nematerialusis turtas	3.241	3.216
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų turtas	2.331	1.646
Iš viso	5.572	4.862

Nematerialusis turtas

Nematerialiojo turto sąskaitos judėjimas yra pateikiamas toliau:

Grupė	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Programinė įranga ir kitas nematerialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina:				
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	90	4.320	61	4.471
Įsigijimai	-	-	12	12
Dukterinių įmonių įsigijimai	-	-	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	90	4.320	73	4.483
Įsigijimai			11	11
Konsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimai (4 pastaba)	14	402	-	416
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(1)	(1)
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	104	4.722	83	4.909
Sukaupta amortizacija:				
2017 m. gruodžio 31 d. Likutis	-	912	45	957
Amortizacija per metus	-	298	12	310
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
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
2018 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	90	3.110	16	3.216
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	104	3.120	17	3.241

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

Bendrovė	Programinė įranga	Iš viso
Išsigijimo savikaina:		
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Išsigijimai	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Išsigijimai	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29
Sukaupta amortizacija:		
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	26	26
Amortizacija per metus	2	2
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
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
2018 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	1	1
2019 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	-

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacija už 2019 m. atitinkamai sudaro 401 tūkst. eurų ir 1 tūkst. eurų (2018 m. atitinkamai 310 tūkst. eurų ir 2 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.

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 meto.

2018 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai Grupės nematerialiojo turto objektai yra šie:

- 2-os pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių: 1) apskaitinė vertė lygi 535 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 6 metai (iš šios grupės fondų Latvijos įmonei priklauso 451 tūkst. eurų apskaitinės vertės fondai); 2) apskaitinė vertė lygi 1.000 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 10,75–11 metų; 3) apskaitinė vertė lygi 1.455 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 15,75 meto.
- 3-ios pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių apskaitinė vertė lygi 113 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 5,75–9 metai.
- Investiciniai fondai ir klientų portfeliai. Jų apskaitinė vertė siekia 7 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 1 metai.

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

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų sąskaitos judėjimas yra pateikiamas toliau:

	Grupė
Likutis 2018 m. sausio 1 d. (15-ojo TFAS įtaka)	1.211
Patirta išlaidų per laikotarpį	596
Amortizacija	(161)
Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	1.646
Patirta išlaidų per laikotarpį	929
Amortizacija	(244)
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	2.331

12 Finansinės priemonės pagal kategorijas

Grupė	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikrąja 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 tikrąja 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

Grupė	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2018 m. gruodžio 31 d. Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones	-	10.144	10.144
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	22.745	22.745
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, išskyrus gautinus mokesčius	7.573	-	7.573
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	19.857	19.857
Kitas finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	386	-	386
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2.048	-	2.048
Iš viso	10.007	52.746	62.753

12 Finansinės priemonės pagal kategorijas (tęsinys)

Grupė	2019 m. gruodžio 31 d.		2018 m. gruodžio 31 d.	
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje
Skolos tiekėjams	369	-	400	-
Nuomos įsipareigojimai	1.609	-	-	-
Kitos trumpalaikės mokėtinų sumos, išskyrus mokėtinus mokesčius ir mokėtiną išmoką darbuotojams	688	36	567	52
Iš viso	2.666	36	967	52

Bendrovė	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikrąja 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	78	-	78
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	30.990	30.990
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	617	-	617
Iš viso	695	74.214	74.909

Bendrovė	Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2018 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines įmones	-	10.144	10.144
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	22.499	22.499
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	6.640	-	6.640
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	16.385	16.385
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	670	-	670
Iš viso	7.310	49.028	56.338

12 Finansinės priemonės pagal kategorijas (tęsinys)

Bendrovė	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	
Nuomos įsipareigojimai	110	-
Skolos tiekėjams	7	4
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos, išskyrus mokėtinus mokesčius ir mokėtinas išmokas darbuotojams	380	430
Iš viso	497	434

13 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 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 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 nustatydama ir atskleisdama tikrąją finansinių priemonių vertę pagal vertinimo metodą:

- 1 lygis: kotiruojama (nekoreguota) 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 ketvirčio paskutinei dienai. Bendrovės vadovybė peržiūri analitikų parengtus vertinimus.

Investicija į UAB „Litagra“ (žemės ūkio veikla) vertinta rinkos požiūriu tiek 2018 m., tiek 2019 m. Nustatant akcijų vertę palyginamųjų daugiklių metodu, 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 laikomas santykinai stabiliu verslu, tačiau atskirais metais finansiniai rezultatai dėl nepalankių oro sąlygų ar kitų vienkartinų veiksnių gali svyruoti. Siekdami išlyginti tokius netolygumus, naudojame svertinį finansinį rezultatą, apskaičiuotą tiek įmonei, tiek vertinimui naudojamoms palyginamosioms bendrovėms. EBITDA buvo imta už trejus paskutinius metus, didesnę svorį suteikiant paskutinių 12 mėnesių skaičiams. Papildomai mes pridedame „Litagra“ grupei priklausančio žemės portfelio vertę. Ją nustatė išorės turto vertintojai, ji buvo apskaityta finansinės būklės ataskaitoje finansinių ataskaitų dieną, todėl mes šią vertę taip pat panaudojome vertinimo tikslais. Taikant EV/EBITDA daugiklių metodą žemės portfelio vertė koreguojama nuomos sąnaudomis, kurios būtų mokėtinos žemės pardavimo atveju.

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

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 neženkiai 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 trumpalaikių veiksnių, tačiau verslas išlieka patrauklus ilguoju laikotarpiu ir rinkoje gali išlikti santykinai aukštesni įverčiai, tikintis, kad rezultatai atsistatys. Antroji 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.

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 išpirkė 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 metodu. Pinigų srautai buvo pakoreguoti turimos žemės nuomos sąnaudomis. Išorės turto vertintojų nustatyta žemės vertė buvo pridėta prie vertės, nustatytos naudojant diskontuotų pinigų srautų metodą. Nustatyta vertė atitiko vertę, nustatytą daugiklių metodu.

Investicija į pastatų priežiūros sektoriaus įmones 2018 m. ir 2019 m. buvo vertinta pagal pastarųjų dvylikos mėnesių EBITDA, taikant Lietuvos rinkoje veikiančios ir Varšuvos vertybinių popierių biržoje listinguojamos palyginamosios įmonės „City Service“ SE daugiklį. Kitų užsienio įmonių daugiklį, 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 metodu. 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.

Iki kontrolės įgijimo UAB „Mundus“ vertinta jos valdomą turtą padauginus iš valdomo turto daugiklio ir pritaikius nuolaidą dėl įmonės mažumo ir rinkos likvidumo trūkumo. Valdomo turto daugiklis apskaičiuotas pagal palyginamųjų turto valdymo įmonių vertės rinkoje ir valdomo turto santykį.

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 metodų – kainos ir pelno (P/E) bei P/BV metodų 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. 2018 m. gruodžio 31 d. „Heim Partners Limited“ lygiu buvo pripažinti 4,5 mln. eurų vertės gautini dividendai iš MAIB, kurie buvo paskelbti 2018 m. lapkričio mėn. 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 subjektų 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 metodus arba diskontuotų pinigų srautų metodą.

13 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
			Nuosavas kapitalas, tūkst. eurų	36.537
			EBITDA, tūkst. eurų	3.120
		Diskontuoti pinigų srautai	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
			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	Rinkoje palyginamos įmonės / Diskontuoti pinigų srautai	EBITDA daugiklis	12,83
			Pajamų daugiklis	0,91
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	14%
			Diskonto norma	12,07%
			Amžinojo augimo norma	1%
			EBITDA marža	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.).

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikraja verte (tęsinys)

Bendrovės ir Grupės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2018 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)	3.996	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis EBITDA, tūkst. eurų	11,9 310
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	12.223	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis P/BV daugiklis Nuosavas kapitalas, tūkst. eurų EBITDA, tūkst. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	8,85 ir 10,97 0,67 ir 0,85 38.619 2.805 10%
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas (UAB „Kelio ženklai“) (3 lygis)	518	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Turto valdymas (UAB „Mundus“) (3 lygis)*	246	Rinkoje palyginamos įmonės	Valdomas turtas, tūkst. eurų Valdomo turto daugiklis Nuolaida dėl įmonės mažumo ir rinkos likvidumo trūkumo	18.634 0,0248 20%
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB) (3 lygis)	5.314	Rinkoje palyginamos įmonės	P/BV daugiklis P/E daugiklis Grynasis pelnas, tūkst. eurų Nuosavas kapitalas, tūkst. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo ir šalies rizikos	0,81 7,3 27 199 69%
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	316	Grynojo turto tikroji vertė	-	-

*Aktualu tik Grupei

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja 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 +/-	
			2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Pastatų priežiūra (3 lygis)	EBITDA daugiklis	1	403/(403)	310/(310)
	EBITDA	5%	217/(217)	184/(184)
	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(481)/617	-
	Amžinojo augimo norma	50 bazinių punktų	196/(173)	-
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	EBITDA daugiklis	1	494/(494)	359/(359)
	P/BV daugiklis	0,1	802/(802)	712/(712)
	EBITDA	10%	1.087/(1.087)	550/(550)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	100 bazinių punktų	(192)/192	(136)/136
	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(1.727)/2.323	-
	Amžinojo augimo norma	50 bazinių punktų	812/(699)	-
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB) (3 lygis)	P/BV daugiklis	0,1	364/(364)	242/(242)
	P/E daugiklis	0,5	290/(290)	165/(165)
	Grynasis pelnas, tūkst. eurų	5%	245/(245)	133/(133)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo ir šalies rizikos	100 bazinių punktų	199/(199)	(142)/142
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	(413)/600	-
	Amžinojo augimo norma	100 bazinių punktų	161/(138)	-
	EBITDA marža	100 bazinių punktų	666/(666)	-

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2019 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja 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 tikrąja 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 tikrąja 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 tikrąja 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	-	-	-	-

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2018 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	3.996	3.996
- Bankinis sektorius	-	-	5.314	5.314
- Kita veikla	-	316	518	834
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	12.223	12.223
- Nekilnojamasis turtas	10.276	-	-	10.276
- Turto valdymas	-	-	246	246
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	2.833	-	-	2.833
- Bankinis sektorius	14.796	-	-	14.796
- Kitos paprastosios akcijos	1	167	494	662
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	396	1.170	1.566
Turto iš viso	27.906	879	23.961	52.746
Įsipareigojimai	-	-	52	52

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2018 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	3.996	3.996
- Bankinis sektorius	-	-	5.314	5.314
- Kita veikla	-	316	518	834
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	12.223	12.223
- Nekilnojamasis turtas	10.276	-	-	10.276
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	2.512	-	-	2.512
- Bankinis sektorius	13.212	-	-	13.212
- Kitos paprastosios akcijos	-	167	494	661
Turto iš viso	26.000	483	22.545	49.028
Įsipareigojimai	-	-	-	-

2019 ir 2018 m. nebuvo jokio turto, kuris būtų perkeltas iš 1 lygio į 2 lygį ar atvirkščiai.

13 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 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų prižiūra	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 tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	515	5.033	(5)	4.440	(3)	1.466	11.466
Suteiktos paskolos	300	-	-	-	135	-	435
Priskaičiuotos palūkanos	9	-	-	-	37	-	46
Gražintos 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

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės (tęsinys)

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 tikrąja 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
Gražintos 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

Lentelėje pateikti Bendrovės ir Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Turto valdymas*	Bankinis sektorius	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai*	Iš viso
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	3.579	9.972	-	-	972	554	15.077
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	417	2.251	(19)	589	(594)	116	2.760
Suteiktos paskolos	-	-	-	-	95	-	95
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	-	45	-	45
Pergrupavimas iš investicijų, skirtų parduoti	-	-	-	-	494	-	494
Įsigijimai	-	-	265	4.725	-	500	5.490
Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	3.996	12.223	246	5.314	1.012	1.170	23.961
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	417	2.251	(19)	589	(594)	116	2.760

*Aktualu tik Grupei.

13 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės (tęsinys)

Grupės neapibrėžtojo atlygio (3 lygio finansinių įsipareigojimų vertinimas) už laikotarpius, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d., pokyčiai pateikti toliau:

	2019 m.	2018 m.
Likutis sausio 1 d.	(52)	-
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	(27)	25
Asocijuotosios įmonės įsigijimo neapibrėžtasis atlygis (4 pastaba)	-	(77)
Sumokėta	43	-
Likutis gruodžio 31 d.	(36)	(52)
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(27)	25

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

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
<i>Prekybinis finansinis turtas</i>				
Paprastosios akcijos – kotiruojamos	-	-	-	-
	-	-	-	-
<i>Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (išskyrus prekybinį)</i>				
Paprastosios akcijos – kotiruojamos	22.193	17.630	19.802	15.724
Obligacijos	377	386	-	-
Investiciniai vienetai	9.224	1.566	8.782	-
Paprastosios akcijos – nekotiruojamos	900	661	900	661
Suteiktos paskolos	1.506	-	1.506	-
	34.200	20.243	30.990	16.385
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso	34.200	20.243	30.990	16.385
Ilgalaikis finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	32.317	19.857	29.484	16.385
Trumpalaikis finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1.883	386	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 investuos 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. Pradžioje Bendrovės investicija sudarys mažiau nei 20 proc. fondo pritrauktų lėšų, o baigus antrąjį platinimo etapą, numatoma, kad Bendrovės investicija gali sumažėti iki mažiau nei 10 proc. fondo pritrauktų lėšų.

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.

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 valdomą investicinį fondą „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ už 5.175 tūkst. eurų. 5.170 tūkst. eurų suma buvo įskaityta kaip sumokėti nekonsoliduojamos dukterinės įmonės dividendai.

2018 m. Grupė ir Bendrovė į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, papildomai investavo 691 tūkst. eurų ir 91 tūkst. eurų pinigais ir pardavė jo atitinkamai už 206 tūkst. eurų ir 5 tūkst. eurų sumą pinigais.

2018 m. Grupė ir Bendrovė pardavė prekybinio finansinio turto už 1.971 tūkst. eurų sumą.

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	
	2019 m.	2018 m.
„Moody’s“ reitingai		
Nuo BA1 iki BA3	377	386
	377	386

15 Suteiktos paskolos

2017 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.

16 Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	2.254	951	78	9
Gautini dividendai (įskaitant gautinas sumas sumažinus įstatinį kapitalą)	-	6.770	-	6.770
Gautini mokesčiai, bendraja verte	8	20	-	-
Sutarties turtas	95	110	-	-
Atėmus: abejotinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	(8)	(148)	-	(139)
	2.349	7.703	78	6.640

Abejotinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas per 2019 m. ir 2018 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 27-oje pastaboje. Grupėje ir Bendrovėje 5.170 tūkst. eurų nekonsoliduojamos dukterinės įmonės dividendų suma buvo įskaityta su įsipareigojimu, kylančiu iš valdomo investicinio fondo „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ įsigijimo iš šios nekonsoliduojamos dukterinės įmonės.

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

	Grupė	Bendrovė
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	10	-
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	139	139
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	(1)	-
2018 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	-

Grupės pirkėjų įsiskolinimų, kitų gautinų sumų ir sutarties turto senėjimo analizė 2019 m. ir 2018 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
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
2018 m. gruodžio 31 d.						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	925	3	2	4	17	951
Gautini dividendai (įskaitant gautinas sumas sumažinus įstatinį kapitalą)	-	-	-	2.000	4.770	6.770
Sutarties turtas	110	-	-	-	-	110
Tikėtini kredito nuostoliai	-	-	-	-	(148)	(148)
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas, atėmus tikėtinius nuostolius	1.035	3	2	2.004	4.639	7.683

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

Bendrovės pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų senėjimo analizė 2019 m. ir 2018 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
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
2018 m. gruodžio 31 d.						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	9	-	-	-	-	9
Gautini dividendai (įskaitant gautinas sumas sumažinus įstatinį kapitalą)	-	-	-	2.000	4.770	6.770
Tikėtini kredito nuostoliai	-	-	-	-	(139)	(139)
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, atėmus tikėtinus nuostolius	9	-	-	2.000	4.631	6.640

17 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Pinigai banke	5.577	2.048	617	670
	5.577	2.048	617	670

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.

2019 m. ir 2018 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 vykdyto užtikrinimo veikla (bendroji vertė – 3.122 tūkst. eurų).

Visi grynųjų 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	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
„Moody's“ reitingai				
„Prime-1“	2.504	749	14	6
„Prime-2“	3.073	808	603	639
„Prime-3“	-	491	-	25
	5.577	2.048	617	670

18 Įstatinis kapitalas, akcijų priedai ir savos akcijos

Įstatinį akcinį kapitalą sudaro 11.918.899 paprastosios vardinės akcijos (2018 m. gruodžio 31 d. – 11.865.993), kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 0,29 euro. Visos išleistos akcijos yra pilnai apmokėtos.

2018 m. pokyčiai

Nuo 2018 m. gegužės 7 d. iki 2018 m. gegužės 21 d. Bendrovė vykdė savų akcijų supirkimą per oficialaus siūlymo rinką. Maksimalus superkamų akcijų kiekis – 200.000 vnt. Supirkimo kaina – 5,53 euro už akciją. Buvo supirkta 3.396 vnt. akcijų (0,03 % įstatinio kapitalo) už 19 tūkst. eurų, įskaitant tarpininkavimo mokesčius. Už akcijas atsiskaityta 2018 m. gegužės 23 d. Įsigytos savos akcijos balsavimo teisių nesuteikia.

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.

19 Rezervai

Pasikeitimai privalomajame ir kituose rezervuose buvo tokie:

Grupė	Privalomasis rezervas	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Rezervas akcijoms suteikti	Mokėjimų akcijomis rezervas	Iš viso
2017 m. gruodžio 31 d.	490	11.121	-	460	12.071
Pervedimai į rezervus	13	-	900	(460)	453
Mokėjimas akcijomis	-	-	-	224	224
2018 m. gruodžio 31 d.	503	11.121	900	224	12.748
Pervedimai į rezervus	6	-	-	-	6
Mokėjimas akcijomis	-	-	-	408	408
2019 m. gruodžio 31 d.	509	11.121	900	632	13.162

Bendrovės rezervai yra tokio pat dydžio kaip Grupėje, išskyrus privalomąjį rezervą, kuris lygus 473 tūkst. eurų 2016 m., 2017 m., 2018 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d.

Bendrovės metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime, įvykusiame 2018 m. balandžio 30 d., buvo nuspręsta perkelti 900 tūkst. eurų iš nepaskirstytojo pelno ir mokėjimų akcijomis rezervo į rezervą akcijoms suteikti.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet perversi 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 akcininkų susirinkimo metu akcininkams 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 akcininkų susirinkime akcininkai gali nuspręsti sumas, nepanaudotas savų akcijų įsigijimui, perversi į nepaskirstytąjį pelną.

19 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 opcionių kiekis apskaičiuojamas fiksuotą pinigų sumą padalinus iš akcijų opcionių 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.	
	2019 m.	2018 m.
Likutis sausio 1 d.	201	140
Suteikta per metus	70	60
Už suteiktas paslaugas sukaupto kiekio metų pabaigoje pokytis	24	1
Įvykdyti	(53)	-
Likutis gruodžio 31 d.	242	201
Gruodžio 31 d. įvykdytos akcijų suteikimo sąlygos ir sandoriai vykdytini	166	169

Akcijos kaina akcijų pasirinkimo sandorių įvykdymo dieną buvo 5,75 euro.

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

2019 m. gruodžio 31 d.		Akcijų pasirinkimo sandoriai, tūkst.	Akcijos kainos kintamu- mo dydis	Numatoma dividendų norma	Nerizi- kinga 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	-	-	-	-	

19 Rezervai (tęsinys)

Mokėjimų akcijomis rezervas (tęsinys)

2018 m. gruodžio 31 d.

2018 m. gruodžio 31 d.		Akcijų pasirinkimo sandoriai, tūkst.	Akcijos kaina	Akcijos kintamu- mo dydis	Numatoma dividendų norma	Nerizi- kinga palūkanų norma	Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė
	Pabaigos data						
Suteikta 2016 m. gegužės 2 d.	2019 m. gegužės 2 d.	53	3,91	36,52%	0%	(0,448%)	2,90
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
Sukaupta 2018 m. gruodžio 31 d.	2022 m. balandžio 30 d.	9	4,70	31,37%	0%	(0,498%)	3,68
Iš viso	-	201	-	-	-	-	-

2019 m. ir 2018 m. mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažįstamos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Išmokos darbuotojams“ tikrąja akcijų pasirinkimo sandorių verte. 2019 m. ir 2018 m. Grupė pripažino atitinkamai 178 tūkst. eurų ir 224 tūkst. eurų sąnaudų. Grupėje 230 tūkst. eurų įsipareigojimas buvo perklasifikuotas į mokėjimų akcijomis rezervą, kai darbuotojai pasirenko akcijų opcionus vietoje pinigų alternatyvos. 2019 m. ir 2018 m. Grupė pripažino atitinkamai 620 tūkst. eurų ir 455 tūkst. eurų sąnaudų iš mokėjimų akcijų sandorių pinigų alternatyva. 2019 m. Bendrovė pripažino 28 tūkst. eurų sąnaudų ir 380 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. 2018 m. Bendrovė pripažino 34 tūkst. eurų sąnaudų ir 190 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones.

20 Gautos paskolos

2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nėra gavusi paskolų. 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Grupė nėra gavusi paskolų.

Gautoms paskoloms metų eigoje taikomas faktinių palūkanų normos svertinis vidurkis:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Gautos paskolos	-	-	-	3,00%

Įsipareigojimų, susijusių su finansine veikla (paskolos), pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje (nuomos įsipareigojimų pokyčiai pateikti 26 pastaboje):

	Bendrovė
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	398
Grąžinta paskola	(398)
Sumokėtos palūkanos	(7)
Palūkanų sąnaudos	7
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	-

21 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 27-oje pastaboje.

22 Sutartiniai įsipareigojimai

Sutartinių įsipareigojimų pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

Grupė	2019 m.	2018 m.
Likutis sausio 1 d.	197	82
Per laikotarpį gauti pinigai veiklos įsipareigojimų vykdymui	633	127
Per laikotarpį pripažintos pajamos dalinai įvykdžius veiklos įsipareigojimus	(45)	(12)
Likutis gruodžio 31 d.	785	197
Ilgalaikiai sutartiniai įsipareigojimai	700	175
Trumpalaikiai sutartiniai įsipareigojimai	85	22

23 Kiti įsipareigojimai

Kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai parodyti lentelėje:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
<u>Finansiniai įsipareigojimai</u>				
Mokėtini dividendai	363	366	363	366
Neapibrėžtasis atlygis – finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	36	52	-	-
Kitos mokėtinos sumos	325	201	17	64
	724	619	380	430
<u>Nefinansiniai įsipareigojimai</u>				
Mokėtini atlyginimai, premijų planai (neįskaitant mokėjimo akcijomis susitarimo pinigų alternatyvos) ir socialinio draudimo įmokos	427	286	49	40
Mokėjimo akcijomis susitarimo pinigų alternatyva ir socialinio draudimo įmokos	813	720	-	-
Mokėtini mokesčiai	28	168	-	-
Kitos mokėtinos sumos	-	-	-	-
	1.268	1.174	49	40
Iš viso kitų trumpalaikių ir ilgalaikių įsipareigojimų	1.992	1.793	429	470
Ilgalaikiai įsipareigojimai	100	-	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	1.892	1.793	429	470

24 Finansinis rizikos valdymas

24.1 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 teisinės 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.

24 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

24.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

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 15 ir 16 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 – 1.750 tūkst. eurų 2019 m. gruodžio 31 d. ir 518 tūkst. eurų 2018 m. gruodžio 31 d. 16 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	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Prekybos ir kitos gautinos sumos	2.246	7.573	78	6.640
Suteiktos paskolos	1.750	518	1.750	518
Obligacijos	377	386	-	-
Pinigai bankuose	5.577	2.048	617	670
	<u>9.950</u>	<u>10.525</u>	<u>2.445</u>	<u>7.828</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. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bendrovė nebuvo gavusios paskolų. Bendrovė ir Grupė yra suteikusios paskolas konsoliduojamoms dukterinėms įmonėms su vieniems metams fiksuota palūkanų norma. Todėl Grupė ir Bendrovė iš suteiktų paskolų nepatiria pinigų srautų palūkanų normos rizikos.

2019 m. ir 2018 m. dėl obligacijų su fiksuota palūkanų norma Grupė susiduria su tikrosios vertės palūkanų normos rizika, bet ji nėra reikšminga.

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 (OMXBBI).

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	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
OMXBBI	3.806	2.947	3.420	2.650

24 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

24.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Akcijų kainos rizika (tęsinys)

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. 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 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.

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinami Grupės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminai 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 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	-	95	284	1.397	276	2.052
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	369	-	-	-	369
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte	-	-	18	18	-	36
Kiti įsipareigojimai	363	324	1	-	-	688
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	363	788	303	1.415	276	3.145
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	400	-	-	-	400
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte	-	-	34	18	-	52
Kiti įsipareigojimai	366	200	1	-	-	567
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	366	600	35	18	-	1.019

24 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

24.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminai 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 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	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
Gautos paskolos	-	-	-	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	4	-	-	-	4
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	366	64	-	-	-	430
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	366	68	-	-	-	434

Grupės likvidumo rodiklis (visas trumpalaikis turtas / visi trumpalaikiai įsipareigojimai) 2019 m. gruodžio 31 d. buvo apie 3,56 (4,66 – 2018 m. gruodžio 31 d.). Bendrovės likvidumo rodiklis 2019 m. gruodžio 31 d. buvo apie 5,26 (15,60 – 2018 m. gruodžio 31 d.). Vadovybė stebi Grupės ir Bendrovės likvidumo būklę ir, atsižvelgdama į situaciją rinkoje, imasi veiksmų, reikalingų likvidumo būklės gerinimui.

24.2 Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Grupė ir Bendrovė išlaikytų gerą mokumą ir tenkintų atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdamos 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, grąžinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas. 2019 m. ir 2018 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. 2019 ir 2018 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. 2019 m. ir 2018 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 pridėtinų išlaidų sumos. Pirmiau paminėtos konsoliduojamos dukterinės įmonės 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. laikėsi šių reikalavimų.

25 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):

	2019 m.	2018 m.
II-os pakopos pensijų fondai	622.876	429.202
III-ios pakopos pensijų fondai	41.084	26.772
Investiciniai fondai	55.661	66.329
Klientų portfeliai	74.993	56.634
Alternatyvių investicijų fondai	183.738	30.082
Uždarojo tipo investicinės bendrovės	60.879	49.355
Iš viso	1.039.231	658.374

BSGF

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.

26 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 yra iki 2021 m. ir 2025 m., išskyrus nuomą, kurios terminas 2019 m. gruodžio 31 d. yra trumpesnis nei 12 mėnesių. Grupė šią nuomą pripažįsta kaip trumpalaikę. Iki 2018 m. gruodžio 31 d. visa Grupės ir Bendrovės nuoma buvo klasifikuojama kaip veiklos nuoma. 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 10 pastaboje. Nuomos įsipareigojimų terminų analizė yra atskleista 24.1 pastaboje (likvidumo rizika).

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

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

26 Nuoma (tęsinys)

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
Padidėjimas	297	3
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	1.609	110

2018 m. Grupės ir Bendrovės nuomos sąnaudos sudarė atitinkamai 432 tūkst. eurų ir 24 tūkst. eurų.

2019 m. gruodžio 31 d. būsimos trumpalaikės nuomos įmokos sudarė 10 tūkst. eurų.

Būsimi nuomos mokėjimai pagal sudarytas veiklos nuomos sutartis 2018 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

	Grupė	Bendrovė
Per vienus metus		
- patalpų nuoma	307	23
- kita nuoma	11	1
	318	24
Nuo vieno iki penkerių		
- patalpų nuoma	1.125	93
- kita nuoma	45	3
	1.170	96
Po penkerių metų		
- patalpų nuoma	481	43
- kitas nuoma	18	2
	499	45
	1.987	165

27 Susijusių šalių sandoriai

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

2019 m. ir 2018 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 įmones, taip pat įmones, 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 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos (įskaitant pateiktas investicijų apskaitinėje vertėje)	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
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	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	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	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
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

27 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Grupės sandoriai su nekonsoliduojamomis dukterinėmis įmonėmis 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

**2018 m.
Grupė**

	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos (įskaitant pateiktas investicijų apskaitinėje vertėje)	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	45	-	518	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	27	-	-	-
Dividendai	7.735	-	6.631	-
Apskaitos paslaugos	3	-	-	-
Parama	-	60	-	-
Kitos paslaugos	1	-	-	-
	7.811	60	7.149	-

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2019 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 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

**2018 m.
Grupė**

	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Nuomos ir komunalinės paslaugos	4	258	-	5
Dividendai	593	-	-	-
Valdymo ir sėkmės mokesčiai	357	-	23	-
Paslaugos, suteiktos UAB „Mundus“	73	-	8	-
Apskaitos paslaugos	16	-	7	-
	1.043	258	38	5

Grupės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

**2018 m.
Grupė**

	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Apskaitos paslaugos	18	-	2	-
UTIB „INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	246	-	18
AB „INVL Baltic Farmland“ grupė (žemės sklypų administravimo paslaugos)	141	-	78	-
Valdymo mokestis (UTIB „INVL Technology“ įmonei)	381	-	57	-
Valdomi fondai	5.400	-	550	-
Kitos paslaugos	9	3	-	-
	5.949	249	687	18

27 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 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, suėjęs 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

27 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Bendrovės sandoriai su dukterinėmis įmonėmis 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

2018 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	45	7	518	-
Dividendai	8.203	-	6.631	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	63	-	-	-
Apskaitos paslaugos	4	-	-	-
Kitos paslaugos	-	2	-	2
	8.315	9	7.149	2

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2019 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 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

2018 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Nuomos ir komunalinės paslaugos	-	28	-	1
Dividendai	551	-	-	-
Apskaitos paslaugos	16	-	7	-
	567	28	7	1

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2018 m. ir šių sandorių likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

2018 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)	-	10	-	1
Apskaitos paslaugos	18	-	2	-
Kitos paslaugos	9	2	-	-
	27	12	2	1

27 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Pasikeitimas paskolų, suteiktų asocijuotosioms įmonėms, sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Sausio 1 d. likutis	-	-	-	-
Per metus suteiktos paskolos	1.500	-	1.500	-
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	6	-	6	-
Gautos palūkanos	-	-	-	-
Gruodžio 31 d. likutis	1.506	-	1.506	-

Pasikeitimas paskolų, suteiktų dukterinėms įmonėms, sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Sausio 1 d. likutis	518	951	518	951
Per metus suteiktos paskolos	435	395	435	395
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	(300)	(3)	(300)	(3)
Paskolos ir palūkanos, konvertuotos siekiant padidinti įstatinį kapitalą	(446)	(616)	(446)	(616)
Paskolų tikrosios vertės pasikeitimas	-	(250)	-	(250)
Priskaičiuotos palūkanos	46	45	46	45
Gautos palūkanos	(9)	(4)	(9)	(4)
Gruodžio 31 d. likutis	244	518	244	518

Pasikeitimas iš dukterinių įmonių gautų paskolų sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Sausio 1 d. likutis	-	-	-	398
Per metus gautos paskolos	-	-	-	-
Gautų paskolų grąžinimas	-	-	-	(398)
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	7
Sumokėtos palūkanos	-	-	-	(7)
Gruodžio 31 d. likutis	-	-	-	-

Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikes išmokas darbuotojams ir mokėjimus akcijomis. 2019 m. ir 2018 m. pagrindiniais Grupės ir Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai ir Bendrovės vyriausiasis finansininkas.

	Grupė		Bendrovė	
	2019 m.	2018 m.	2019 m.	2018 m.
Atlyginimai ir premijos	339	255	270	255
Socialinio draudimo įmokų sąnaudos	6	80	5	79
Pervedimai į pensijų fondus	-	-	-	-
Mokėjimai akcijomis	28	33	28	33
Pagrindinių vadovų darbo užmokesčio iš viso	373	368	303	367

Ataskaitinių metų pabaigoje nebuvo suteikta jokių paskolų, nebuvo negrąžintų suteiktų paskolų likučių. 2019 m. ir 2018 m. dividendai mokėti nebuvo.

28 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

BSGF

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 grąžinti 265 tūkst. eurų kaip investuotos sumos išlyginimas. Likęs kapitalo investavimo į BSGF įsipareigojimas yra 17.787 tūkst. eurų.

COVID-19 įtaka

2020 m. kovo 11 d. Pasaulinė sveikatos organizacija koronaviruso protrūkį paskelbė pandemija, o Lietuvos vyriausybė 2020 m. kovo 16 d. paskelbė „uždarymą“. Reaguodamos į galimai rimtą COVID-19 grėsmę visuomenės sveikatai, Lietuvos vyriausybės institucijos ėmėsi priemonių protrūkiui suvaldyti, įskaitant žmonių judėjimo tarp šalių, užsieniečių patekimo į šalį apribojimą, tam tikrų sektorių „uždarymą“, laukiama naujų pakeitimų.

Platesnis šių įvykių poveikis apima:

- Verslo operacijų ir ekonominės veiklos Lietuvoje sutrikdymą ir platesnį poveikį tiekimo grandinėms tiek iš tiekėjų, tiek iš vartotojų pusės;
- Reikšmingą verslo tam tikruose sektoriuose sutrikdymą tiek Lietuvoje, tiek rinkose, kurios labai priklauso nuo užsienio tiekimo grandinės, taip pat į eksportą orientuoto ir labai nuo užsienio rinkų priklausomo verslo sutrikdymą. Paveikti sektoriai, be kitų, apima: prekybos ir transporto sektorių, kelionių ir turizmo, pramogų, gamybos, statybų, mažmeninės prekybos, draudimo, švietimo ir finansų sektorių;
- Reikšmingą nebūtinosios svarbos prekių ir paslaugų paklausos sumažėjimą;
- Ekonominio netikrumo padidėjimą, kas reiškia didesnę turto kainų ir valiutų kursų svyravimą.

Šių finansinių ataskaitų patvirtinimo išleidimui dieną Grupė ir Bendrovė nebuvo reikšmingai paveiktos COVID-19 protrūkio.

Vadovybė apsvairstė toliau išvardytas veiklos rizikas, kurios gali neigiamai paveikti Grupę ir Bendrovę:

- Neigiama įtaka turto vertei dėl blogėjančios ekonominės aplinkos. 2019 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės 1 ir 2 lygio finansinio turto, kuriam įtaką daro kotiruojamų kainų pokyčiai rinkoje, tikroji vertė atitinkamai sudarė 40.613 tūkst. eurų ir 37.990 tūkst. eurų. Šių finansinių ataskaitų patvirtinimo išleidimui dieną visų 1 ir 2 tikrosios vertės hierarchijos lygiui priskirtų investicijų į obligacijas, akcijas ir fondus po 2019 m. gruodžio 31 d. tikrosios vertės sumažėjo apytiksliai 12 proc. Bendrovė ir Grupė neatliko 3 lygio investicijų tikrosios vertės analizės, tačiau manoma, kad tikrosios vertės sumažėjimas reikšmingai nesiskirtų nuo kotiruojamų finansinių priemonių vertės sumažėjimo. Pagrindinė 3 lygiui tikrosios vertės hierarchijoje priskiriama investicija veikia žemės ūkio sektoriuje, t. y. viename iš mažiausiai COVID-19 paveiktų sektorių.
- Finansinių priemonių verčių kritimas sumažins Grupės pajamas iš gaunamo valdymo mokesčio už valdomus investicinius produktus, investuojančius į kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius bei valdomas uždarojo tipo investicines bendroves. Taip pat dėl atsiradusio netikrumo ekonomikoje gali sumažėti investuotojų susidomėjimas valdomais atvirojo tipo fondais bei kuriamais naujais produktais, kas lemtų Grupės valdomo turto sumažėjimą dėl investicijų pasitraukimo.

Atsižvelgdama į potencialias rizikas, vadovybė ėmėsi tokių žingsnių ir atsižvelgia į šias aplinkybes:

- Per trumpą laiką Bendrovė ir Grupė užtikrino galimybę dirbti iš namų visiems darbuotojams.
- 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ir Grupės likvidumo pozicija apėmė atitinkamai 617 tūkst. eurų ir 5.577 tūkst. eurų pinigų ekvivalentus ir 1 tikrosios vertės hierarchijos lygiui priskiriamą finansinį turtą, kuris daugiausia apima nuosavybės vertybinius popierius, sudarančius atitinkamai 32.604 tūkst. eurų ir 35.372 tūkst. eurų. Bendrovės ir Grupės grynasis turtas sudaro 86.776 tūkst. eurų, Bendrovė ir Grupė neturi išorinių paskolų. Finansinių ataskaitų patvirtinimo išleidimui dieną Bendrovė turi 1,8 mln. eurų vertės grynųjų pinigų ekvivalentų, kurių pakaktų Bendrovės metinėms išlaidoms padengti. Vadovybės nuomone, šio likvidaus turto pakaks sušvelninti pagrįstai tikėtiną veiklos nuosmukį, dėl kurio gali sumažėti turto bazė.
- Konsoliduojamos dukterinės įmonės veikia finansų (turto valdymo) sektoriuje, kuriam COVID-19 protrūkis reikšmingos įtakos neturėjo. Grupės valdymo mokesčio pajamos iš alternatyvių uždarojo tipo produktų, kuriuos Grupė platino 2019 m. ir 2020 m. pradžioje, padidės, nes valdymo mokesčio pajamos iš tokių produktų nėra tiesiogiai priklausomos nuo kainų finansų rinkose kritimo.

28 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio (tęsinys)

COVID-19 įtaka (tęsinys)

Galimos COVID-19 ir susijusio ekonomikos sulėtėjimo įtakos Bendrovės ir Grupės finansinei būklei ir veiklos rezultatams kiekybiniam vertinimui būdingas reikšmingas vertinimo neapibrėžtumas, tačiau Bendrovės ir Grupės vadovybė atidžiai stebi situaciją bei peržiūri numatytas sąnaudas veiklai plėtoti, siekdamas optimizuoti savo veiklą ir lėšas panaudoti kiek įmanoma tikslingiau, atsižvelgdamos į pokyčius ekonomikoje bei rinkose bei siekdamas suvaldyti dėl situacijos neapibrėžtumo kylančias rizikas. Remiantis šiuo metu žinoma informacija, vadovybė nesitiki, kad COVID-19 turės tiesioginę reikšmingą neigiamą įtaką Bendrovei ir Grupei, tačiau negalima atmesti tikimybės, kad užsitęsę ekonomikos suvaržymai, priemonių griežtumas ar jų neigiama įtaka ekonominei aplinkai, kurioje Bendrovė ir Grupė veikia, vidutiniu ar ilguoju laikotarpiu gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Bendrovei ir Grupei, jų finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Dividendai

Kasmetiniame visuotiniame akcininkų susirinkime už 2019 metus bus siūloma patvirtinti 0,80 euro dividendus, tenkančius vienai akcijai, už 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus (bendra dividendų suma lygi 9.288 tūkst. eurų). Šios finansinės ataskaitos neatspindi šių mokėtinų dividendų.



INVALIDA

INL

AB „INVALIDA INVL“
2019 m.
konsoliduotasis metinis pranešimas

TURINYS

VADOVO ŽODIS.....	97
I. BENDRA INFORMACIJA	98
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	98
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	98
II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI.....	101
3. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė	101
4. Informacija apie grupės veiklą.....	102
4.1. Turto valdymo sektorius	102
4.2. Didžiausios kitos investicijos	104
5. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	105
5.1. 2019 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	105
5.2. Veiklos planai ir prognozės.....	105
III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	106
6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	106
7. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	107
8. Akcininkai	108
8.1. Informacija apie bendrovės akcininkus.....	108
8.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos	109
9. Dividendai.....	110
10. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	110
10.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais	110
10.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais	112
IV. EMITENTO VALDYMO ORGANAI	116
11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka	116
11.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas	116
11.2. Valdyba.....	118
11.3. Prezidentas.....	119
12. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius	120
13. Informacija apie bendrovės audito komitetą.....	122
14. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui	124
V. KITA INFORMACIJA.....	125
15. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	125
16. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes.....	125
17. Rizikos valdymas.....	125
18. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija	126
19. Priklausymas asociacijoms	127
20. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius	127
21. Informacija apie susijusių šalių sandorius	127
22. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.....	130
23. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	131

24. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	131
25. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją	131
26. Informacija apie audito įmonę	134
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS.....	135
2 PRIEDAS. BENDROVIŲ VALDYSENOS ATASKAITA	138
3 PRIEDAS. BENDROVĖS VALDYMO ATASKAITA	151
4 PRIEDAS. BENDROVĖS SOCIALINĖS ATSAKOMYBĖS ATASKAITA	154

VADOVO ŽODIS



Gerbiamieji,

2019-ieji buvo labai geri metai „Invalidos INVL“ grupei. Tęsėme kryptingą darbą, palankios buvo ir pasaulio rinkos. Tai leido uždirbti 140 mln. eurų mums savo turtą valdyti patikėjusiems žmonėms. Pačios „Invalidos INVL“ pelnas sudarė 20,8 mln. eurų, grynujų aktyvų vertė akcijai pasiekė visų laikų aukščiausią 7,47 eurų sumą, o bendra akcininkų nuosavybė sudarė 86,8 mln. eurų.

Vertinant pagrindines „Invalidos INVL“ verslo dalis, pirmosios – strateginio turto valdymo verslo vertė finansinėje atskaitomybėje metų pabaigoje buvo 13,6 mln. eurų, o antrosios – nuosavo investicinio portfelio vertė atitinkamu laikotarpiu pasiekė 74,2 mln. eurų.

Mūsų verslo modelis yra paremtas tuo, kad investuojame ir valdome turtą prioretizuodami mums lėšas valdyti patikėjusių žmonių interesus, jų finansinį saugumą bei ilgalaikę grąžą. 2019 metais investuotojams teigiamą grąžą generavo visi mūsų valdomi produktai. Dalis jų buvo geriausi savo kategorijose, ką patvirtino ne tik jų veiklos rezultatai, bet ir gaunami aukščiausio vertinimo agentūrų reitingai.

Praėjusiais metais vykdėme didelius miškų ir nekilnojamo turto pardavimo sandorius, kuriais realizavome dalį sukurtos vertės ir investuotojams uždirbome reikšmingą pelną bei sukaupėme lėšų, kurias jie galės panaudoti rinkose ar kitiems tikslams. „INVL Baltijos miškų fondo I“ vidutinė metinė grąža siekė 27 proc. (2019 m. investuotojams išmokėta 20 mln. eurų), o „INVL Baltic Real Estate“ – beveik 19 proc. (2020 m. patvirtinti 20,4 mln. eurų dividendai investuotojams).

Džiaugiuosi, kad išlaikėme visus pagrindinius komandos narius ir sustiprinome ją naujais. Jų talentas, profesionalumas ir „Invalidos INVL“ ilgametis įdirbis lėmė, kad pensijų fondų reformos metu mūsų klientų skaičius rinkoje augo labiausiai, taip pat sėkmingai startavo didžiausias Baltijos šalyse privataus kapitalo fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“.

Metų pabaigoje turto valdymo verslo skaičiai pasiekė naujas aukštumas: 1 mlrd. eurų valdomo turto dydį ir 11,3 mln. eurų pajamų. Nežiūrint to, kad aktyviai investuojame į turto valdymo verslo plėtrą, ir tai turi neigiamos įtakos einamiesiems veiklos rezultatams, 2019-aisias iš turto valdymo verslo uždirbome 2,3 mln. eurų.

2019 m. augo „Invalidos INVL“ investicinio portfelio vertė, iš to uždirbome 17,8 mln. eurų. Esame deklaravę politiką investuoti kartu su savo klientais, tuo siekiame maksimalaus investuotojų ir valdytojo interesų bendrumo. Toliau kryptingai didiname tokias investicijas – buvo priimtas sprendimas 20,1 mln. eurų investuoti į „INVL Baltic Sea Growth Fund“, tęsiantį ilgametę „Invalidos INVL“ veiklą privataus kapitalo investicijų srityje.

Žvelgdami atgal į 2019 metus ir džiaugdamiesi jų sėkme, suprantame, kad ekonomika yra cikliška ir gerus laikus keičia sunkesni periodai, po kurių ir vėl ateina augimas. Esame pasirengę ateinantiems pokyčiams: turime stiprią profesionalų komandą, tvary verslo modelį, neturime skolų ir disponuojame pakankamais finansiniais rezervais. Be to, sunkmetis yra tinkamas laikas tobulinti ir vystyti „Invalidos INVL“ turto valdymo verslą, investuoti bei išnaudoti atsirandančias rinkose galimybes tam, kad jam pasibaigus būtume dar geresni ir stipresni.

„Invalidos INVL“ valdybos vardu dėkoju mūsų klientams už pasitikėjimą, darbuotojams – už atsidavimą ir profesionalumą, akcininkams – už lojalumą, bei visoms suinteresuotoms šalims – už įsitraukimą ir bendradarbiavimą. Būdami kartu mes galime augti, tobulėti ir padaryti dar daug daugiau gerų svarbių darbų.

Darius Šulnis

AB „Invalida INVL“ prezidentas

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2019 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@invalidainvl.com
Interneto tinklalapis	www.invalidainvl.com
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių rejestre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai

Veikla

AB „Invalda INVL“ yra viena pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse. Grupės įmonės valdo pensijų ir investicinius fondus, alternatyvias investicijas (privataus kapitalo ir privačios skolos bei nekilnojamojo turto fondus), individualius portfelius bei kitas finansines priemones. Daugiau kaip 200 tūkstančių klientų Lietuvoje ir Latvijoje bei tarptautiniai investuotojai yra patikėję „Invalidos INVL“ grupei valdyti 1 mlrd. eurų vertės turto.

Patirtis

„Invalda INVL“ veiklą pradėjo 1991 m. kaip bendrovė AB „Invalda“. Nuo 1991 iki 1997 m. veikė kaip investicinė akcinė bendrovė, įsteigta valstybinio turto privatizavimo laikotarpiu įgyvendinant Lietuvos Respublikos valstybinio turto pirminio privatizavimo įstatymą. 1997-2003 m. – turėjo Vertybinių popierių komisijos išduotą kontroliuojančios investicinės bendrovės licenciją. Bendrovės akcijomis nuo 1995 m. yra prekiaujama Nasdaq Vilnius biržoje. 2015 m. gegužės mėn. bendrovė pakeitė pavadinimą į „Invalda INVL“.

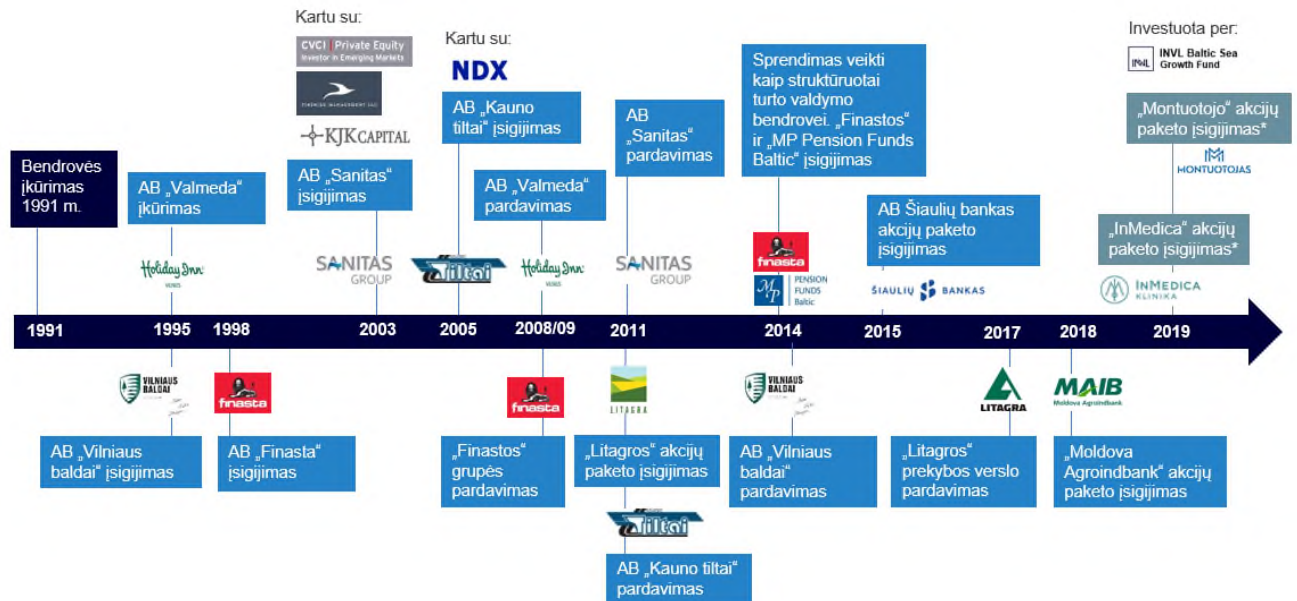
Nuo įsteigimo įgyvendinome keletą dešimčių įmonių įsigijimo ir pardavimo, kapitalo pritraukimo sandorių, kurių bendra vertė viršija 1,5 mlrd. EUR.

Turėdami didžiausią investicijų valdytojų komandą Lietuvoje ir Latvijoje, daugiau kaip dvidešimt metų sėkmingai valdydami turtą, generuojame reikšmingą grąžą investuotojams.

Tikslai

„Invalda INVL“ grupės prioritetas yra užtikrinti sėkmingą patikėto turto valdymą. Siekiame, kad grupės valdomi produktai atitiktų rinkos poreikius ir būtų vieni iš geriausių pasirinkimų savo kategorijose.

Siekiame būti pirmaujančia turto valdymo investicine grupe Lietuvoje ir viena iš pirmaujančių regione. Augame investuodami į organinę turto valdymo verslo plėtrą, o atsirandant galimybėms, vykdomė naujus įsigijimus šiame versle. Esame įsitikinę, jog nepamirštant kasmetinių finansinių rezultatų svarbos, prioritetas ir toliau bus teikiamas kokybiniam ir kiekybiniam turto valdymo verslo augimui bei ilgalaikės vertės klientams, darbuotojams ir akcininkams kūrimui.



* 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.

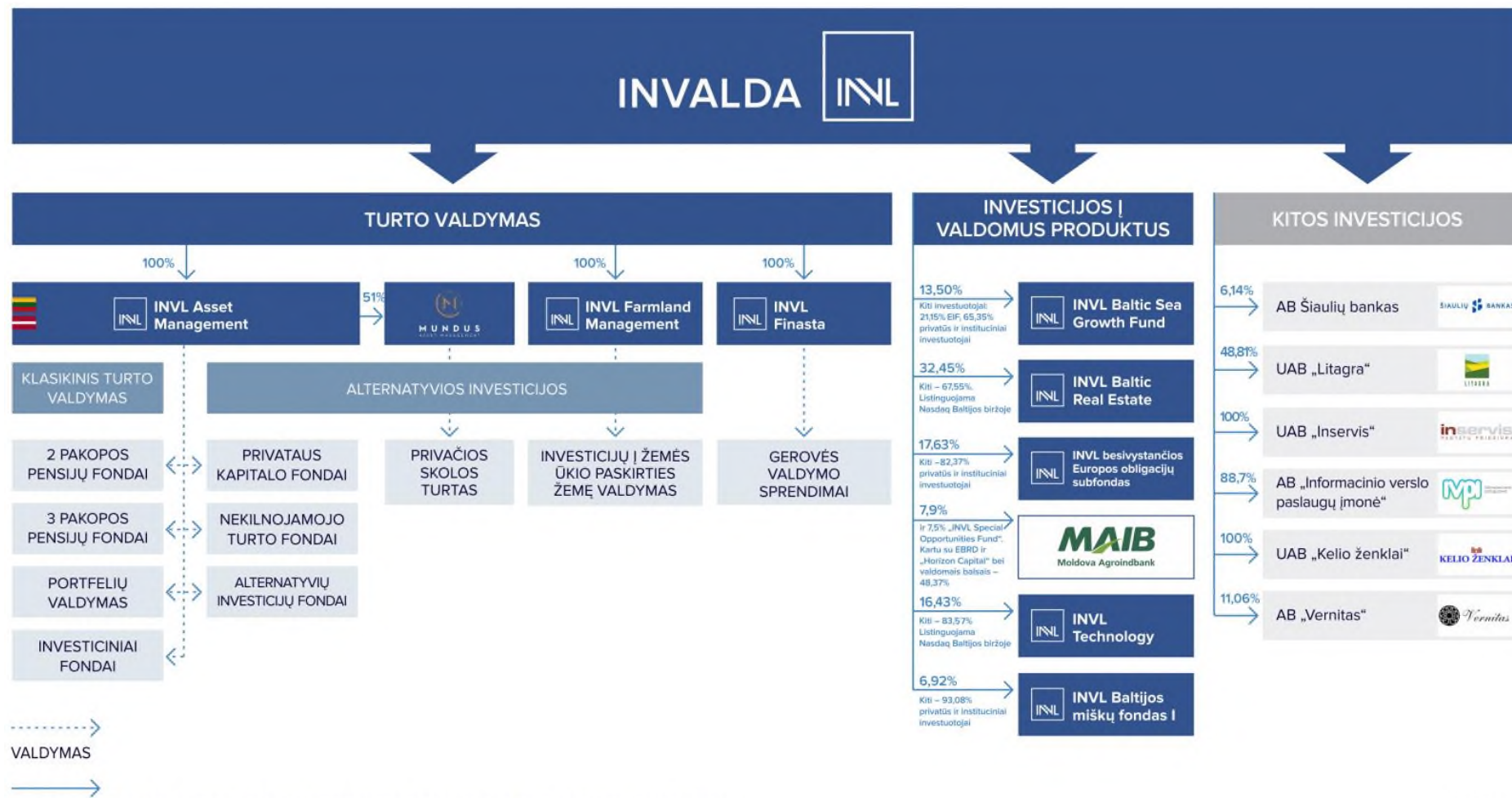
„Invaldos INVL“ patirtis privataus kapitalo rinkoje

- 1991** Investicinė akcinė bendrovė „Invalda“ veiklą pradėjo 1991 metais.
- 1995** Nuo 1995 m. „Invaldos“ akcijomis prekiaujama Vilniaus vertybinių popierių biržoje.
- 1997** 1997 – 2003 m. bendrovė turėjo kontroliuojančios investicinės bendrovės licenciją.
- 1998** 1998 m. „Invalda“ įsigijo FMI „Finasta“, kuri, įsigijus dar keletą mažesnių finansų maklerio įmonių („Mifonda“, „Apyvarta“, „Klaipėdos vertybiniai popieriai“, „Finansų spektras“, „Sinkus“), tapo pirmaujančia FMI Lietuvoje.
- 2003** 2003 m. įsteigta turto valdymo įmonė „Finasta investicijų valdymas“, kuri per keletą metų tapo didžiausia pagal investicinių fondų klientų skaičių turto valdymo įmone Lietuvoje.
- 2008** 2008 m. įkurtas investicinis bankas „Finasta“, kuris kartu su kitomis „Finastos“ grupės įmonėmis parduotas 2009 m.
- 2013** Nuo 2013 m. gegužės po reorganizacijos vietoje bendrovės „Invalda“ veikia dvi bendrovės. Atskyrus turto dalį, įsteigta nauja akcinė bendrovė „Invalda privatus kapitalas“. Po atskyrimo toliau veikianti bendrovė „Invalda“ pakeitė pavadinimą į „Invalda LT“, o 2015 m. balandį – į „Invalda INVL“.
- 2014** 2014 m. nutarta pertvarkyti grupės verslo modelį ir valdyti ne tik akcininkų, bet ir kitų investuotojų lėšas. 2014 m. balandį nuo „Invaldos LT“ atskirtos trys vienuosį turto valdančios įmonės, ketinančios siekti uždaro tipo investicinių bendrovių (UTIB) licencijų.
- 2014 m. įsigyta banko „Finasta“ grupė, į kurią įėjo ir turto valdymo įmonės „Finasta Asset Management“ Lietuvoje ir Latvijoje, pensijų fondų valdymo įmonė „MP Pension Funds Baltic“. Nuo 2015 m. kovo „Finasta Asset Management“ veikia „INVL Asset Management“ pavadinimu.
- 2015** Pabaigus įmonių „INVL Asset Management“, „MP Pension Funds Baltic“ ir „INVL fondai“ sujungimą, nuo 2015 m. spalio veikia turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“.
- 2015 m. „Invalda INVL“ pardavė valdytas banko „Finasta“ ir finansų maklerio įmonės „Finasta“ akcijas Šiaulių bankui.
- 2016** 2016 m. liepą UTIB statusas suteiktas „INVL Technology“, o gruodį – „INVL Baltic Real Estate“. UTIB tapusių bendrovių valdymą perėmė turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“. „INVL Technology“ kaip UTIB veiks 10 metų, o „INVL Baltic Real Estate“ – 30 metų.
- 2017** 2017 m. rugpjūtį „INVL Asset Management“ Latvijoje pristatė naują pasyvaus valdymo antros pakopos pensijų planą „INVL Index Direct“. 2017 m. lapkritį „INVL Asset Management“ Lietuvoje iš įmonės „Swedbank investicijų valdymas“ perėmė trečios pakopos pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondo“ valdymą.
- 2018** 2018 m. vasarį „INVL Asset Management“ Lietuvoje įgijo 51 proc. turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų paketą.
- 2019** 2019 m. vasarį veiklą pradėjo „INVL Asset Management“ valdomas profesionaliems investuotojams skirtas uždaro tipo privataus kapitalo investicinis fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“, kuris tapo tapo didžiausiu privataus kapitalo investiciniu fondu Baltijos šalyse. Užbaigus platinimą 2020 m. pradžioje, fondo dydis sudaro 164,7 mln. EUR.

„Invaldos INVL“ grupės turto valdymo verslo pagrindiniai plėtros etapai

Informacija apie įmonių grupę

Ataskaitos išleidimo metu didžioji dalis „Invalidos INVL“ grupės turto sukoncentruota Lietuvoje bei Latvijoje. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bendrovė veikė turto valdymo verslo sektoriuje bei valdė investicijas į grupės produktus bei tiesiogines privataus kapitalo investicijas, dalyvaudama bendrovių, veikiančių bankininkystės, žemės ūkio bei pastatų priežiūros srityse. Bendrovės investicijos į turto valdymo verslą yra strateginės, tuo tarpu, kitos investicijos gali būti parduodamos, gavus patrauklius pasiūlymus. Grupę sudarančios bendrovės ir jų kontaktiniai duomenys pateikti šio pranešimo 1 priede.



NUOSAVYBĖ. SCHEMOJE VAIZDUOJAMI „INVALIDOS INVL“ TIESIOGIAI IR NETIESIOGIAI TURIMI BALSAI

2019-12-31

„Invalidos INVL“ grupės supaprastinta schema šio pranešimo išleidimo dienai

II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI

3. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

Pagrindiniai finansinių ataskaitų straipsniai

tūkst. eurų	Bendrovės			Grupės		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
Ilgalaikis turtas	63 301	59 278	86 381	59 511	58 301	83 410
Trumpalaikis turtas	2 879	7 395	2 368	7 513	10 315	10 065
Nuosavas kapitalas	63 996	65 504	86 776	63 996	65 504	87 008
Ilgalaikiai įsipareigojimai	1 316	695	1 523	1 316	897	3 640
Trumpalaikiai įsipareigojimai	868	474	450	1 712	2 215	2 827
Rezultatas prieš apmokestinimą	12 750	(303)	21 477	12 644	(296)	21 661
Grynasis rezultatas	11 307	343	20 827	11 307	343	20 841
Grynasis rezultatas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	-	-		11 307	343	20 827

AB „Invalda INVL“ grynujų aktyvų vertės skaičiavimas

tūkst. eurų	Vertinimo kriterijus	2017	2018	2019
Investicijos į valdymo verslą	Nuosavybės metodas	7 996	10 247	13 566
Investicijos į „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (neįskaitant įsipareigojimo investuoti)	Grynojo turto tikroji vertė	-	-	3 577
Investicijos į „INVL Baltic Real Estate“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Biržos kaina	10 036	10 276	14 308
Investicijos į Moldova -Agroindbank	Lyginamųjų daugiklių metodas	-	5 314	8 022
Investicijos į „INVL Technology“	Biržos kaina	2 521	2 512	3 130
Bendrovės ir dukterinės įmonės investicija į investicinius fondus	Grynojo turto tikroji vertė	8 498	6 399	5 415
Investicijos į „Litagra“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	9 972	12 223	17 256
Investicijos į Šiaulių banką	Biržos kaina	18 111	13 212	16 672
Investicijos į „Inservis“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	3 579	3 996	4 511
Kitos listinguojamos akcijos	Biržos kaina	1 560	-	-
Investicijos į kitas dukterines įmones (įskaitant suteiktas paskolas)	Grynojo turto tikroji vertė	1 917	834	633
Kitas turtas, kitos investicijos	Balansinė vertė	940	990	1 042
Gryniesi pinigai ir jų ekvivalentai	Balansinė vertė	1 050	670	617
Turtas iš viso	Balansinė vertė	66 180	66 673	88 749
Įsipareigojimai	Balansinė vertė	2 184	1 169	1 973
Grynujų aktyvų vertė	Balansinė vertė	63 996	65 504	86 776
Grynujų aktyvų vertė akcijai	Balansinė vertė	5,53	5,67	7,47

Rodikliai

	Bendrovės			Grupės		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
Nuosavybės grąža (ROE), %	19,38	0,53	27,35	19,38	0,53	27,35
Skolos koeficientas	0,03	0,02	0,02	0,05	0,05	0,07
Skolos – nuosavybės koeficientas	0,03	0,02	0,02	0,05	0,05	0,07
Bendras likvidumo koeficientas	3,32	15,60	5,26	4,39	4,66	3,56
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Eur	0,98	0,03	1,80	0,98	0,03	1,80
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	5,42	158,43	3,78	5,42	158,43	3,78

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/lt/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 tradicinėms 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.

4. Informacija apie grupės veiklą

4.1. 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“.

Ataskaitinio laikotarpio pradžioje „INVL Asset Management“ sėkmingai baigė iki tol INVL antros pakopos pensijų fonduose „INVL Extremo II 16+“, „INVL Medio II 47+“, „INVL Mezzo 53+“, „INVL Stabilo II 58+“ kaupusių dalyvių perkėlimo darbus į 2019 metų pradžioje įsteigtus gyvenimo ciklo pensijų fondus. Naujieji fondai įsteigti remiantis vykdoma šalies pensijų sistemos reforma, pagal kurią nuo 2019 metų antroje pakopoje šalies gyventojai kaupys gyvenimo ciklo fonduose. Taupymas gyvenimo ciklo fonduose išsiskiria tuo, kad gyventojams nebereikia rūpintis fondų keitimu – investavimo strategiją pagal dalyvių amžių keičia patys fondai, tokiu būdu užtikrinant, kad kaupiantieji prisiima tinkamą rizikos ir laukiamo uždarbio santykį.

Ataskaitinio laikotarpio IV ketvirtį UAB „INVL Asset Management“ vykdė valdomų investicinių fondų portfelio pertvarką. 2019 metų lapkričio pirmoje pusėje bendrovės sprendimu uždarytas „INVL absoliučios grąžos subfondas“. Vėliau prie „INVL Baltijos fondo“ buvo prijungtas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“. Iki šiol didinusi investicinių fondų skaičių, bendrovė peržiūrėjo jų paletę atsižvelgiant į efektyvumą klientams.

2019 m. gruodį „INVL Asset Management“ valdomas „INVL Baltijos miškų fondas I“ pardavė 4,3 tūkst. hektarų miško Lietuvoje. „INVL Baltijos miškų fondas I“ iš investuotojų buvo pritraukęs 15 mln. eurų. Veikdamas tvarios miškininkystės principais, fondas suformavo kokybiško miško portfelį, kurio didžiąją dalį už neskelbiamą sumą įsigijo bendrovė „Silvestica Green Forest Lithuania“.

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 sieks suformuoti diversifikuotą portfelį ir orientuosis 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“ orientuosis į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ projektus. Planuojama, kad iš viso fondas investuos į 8-12 įmonių. Nuo pirmojo platinimo pabaigos „INVL Baltic Sea Growth Fund“ jau yra investavęs į dvi bendroves, veikiančias sveikatos priežiūros ir plieno konstrukcijų gamybos ir montavimo bei inžinerinių paslaugų srityse.

Pagrindiniai turto valdymo verslo rodikliai

mln. eurų (jei nenurodyta kitaip)	2018			2019		
	Lietuva	Latvija	Iš viso	Lietuva	Latvija	Iš viso
Klientų skaičius, tūkst.	150,4	51,9	202,3	179,8	53,1	232,9
Klientams uždirbta suma	(21,9)			140,0		
Valdomas turtas*	600,3	75,1	675,4	939,8	99,7	1 039,5
2 pakopos pensijų fondai	353,3	69,3	422,6	520,7	98,2	618,9
3 pakopos pensijų fondai	23,9	1,2	25,1	37,7	1,5	39,2
Investiciniai fondai	66,3	-	66,3	55,7	-	55,7
Klientų VP portfeliai	52,0	-	52,0	70,0	-	70,0
Alternatyvus turtas	104,8	4,6	109,4	255,7	-	255,7
Pajamos*	6,9	0,5	7,4	10,61	0,68	11,29
Ikimokestinis rezultatas (tūkst. eurų)**	(648)	(32)	(680)	2 601	(122)	2 479

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

** Pagal „Invalidos INVL“ apskaitos duomenis

Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2017 m.	2018 m.	2019 m.
-	96	119	130

4.2. Didžiausios kitos investicijos

Įmonė	Veikla	Tiesiogiai valdoma dalis 2019-12-31, proc.	Valdomo paketo vertė, mln. EUR	Pelnas (nuostolis) iš investicijos per 2019 m., mln. EUR
Investicijos kartu su INVL klientais				
 INVL Baltic Sea Growth Fund bsgf.invl.com	Didžiausias Baltijos šalyse uždaro tipo profesionaliems investuotojams skirtas investicinis fondas.	13,50	3,58 + 16,57 įsipareigojimas investuoti	1,04
 BALTIC REAL ESTATE www.invlbalticrealestate.com	Investicijų į komercinės paskirties NT bendrovė, turinti uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją	32,45	12,8 +1,5 suteikta paskola	3,0
 Moldova Agroindbank https://www.maib.md/	Didžiausias Moldovos komercinis bankas, teikiantis visą finansinių paslaugų spektrą	7,9	8,0	4,4
 TECHNOLOGY www.invltechnology.com	Investicijų į IT verslus bendrovė, turinti uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją	14,61	3,1	0,6
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	17,3	5,0
ŠIAULIŲ BANKAS www.sb.lt	Lietuvos komercinis bankas, teikiantis finansines paslaugas verslo ir privatiems klientams	5,48	16,7	4,4
 inservis PASTATŲ PRIEŽIŪRA www.inservis.lt	Pastatų priežiūros įmonių grupė	100	4,5	0,7

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

5.1. 2019 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas

Ilgalaikis „Invalda INVL“ grupės prioritetas yra užtikrinti sėkmingą patikėto turto valdymą. 2019 metai buvo labai geri, grupės bendrovėms savo turtą valdyti patikėjusiems žmonėms uždirbta 140 mln. eurų, „Invaldos INVL“ pelnas sudarė 20,8 mln. EUR.

Buvo įgyvendinti ir kiti du pagrindiniai 2019 metų „Invaldos INVL“ grupės prioritetai - veiksmingas ir ekonomiškai pagrįstas dalyvavimas vykstančioje pensijų fondų reformoje bei sėkmingas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ startas pritraukiant kapitalą ir įgyvendinant pirmąsias investicijas.

Praėjusiais metų pradžioje „INVL Asset Management“ baigė iki tol keturiuose INVL antros pakopos pensijų fonduose kaupusių dalyvių perkėlimo darbus į metų pradžioje, remiantis vykdoma šalies pensijų sistemos reforma, įsteigtus gyvenimo ciklo pensijų fondus. Reformos metu „INVL Asset Management“ fiksavo didžiausią teigiamą klientų pokytį rinkoje.

2019 metais pradėjo veikti ir įgyvendino du pirmuosius sandorius „INVL Baltic Sea Growth Fund“. 2020 m. pradžioje didžiausiam privataus kapitalo investiciniam fondui Baltijos šalyse „INVL Baltic Sea Growth Fund“ sėkmingai užbaigus platinimą, jo dydis pasiekė 164,7 mln. eurų. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ orientuosis į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ projektus. Planuojama, kad iš viso fondas investuos į 8-12 įmonių. Nuo pirmojo platinimo pabaigos „INVL Baltic Sea Growth Fund“ jau yra investavęs į dvi bendroves, veikiančias sveikatos priežiūros ir plieno konstrukcijų gamybos ir montavimo bei inžinerinių paslaugų srityse.

5.2. Veiklos planai ir prognozės

„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 – užtikrinti „Invaldos INVL“ grupei savo lėšas valdyti patikėjusių žmonių finansinį saugumą bei ilgalaikę investicinę grąžą.

Prisiderinant prie vykstančių pokyčių, orientuojantis į klientų poreikius bei vidinių procesų efektyvumą, ketinama toliau vystyti turto valdymo verslą. Planuojama, kad išnaudojant komandos patirtį ir istorinę sėkmę bei įvertinant rinkos galimybes ir poreikius, 2020 metais pradės veiklą naujas miškų ir žemių fondas. Taip pat reikšmingas investicijas ketina atlikti „INVL Baltic Sea Growth Fund“.

Atsižvelgiant į esamą rinkų situaciją, labai tikėtina, kad emitentas „Invalda INVL“ per 2020 metus patirs nuostolių, kurių dydžio dėl vyraujančio neapibrėžtumo negalime tiksliai įvertinti. „Invaldos INVL“ rezultatą lems dvi dedamosios. Didžiąją dalį „Invaldos INVL“ nuosavo kapitalo sudaro investicijos. Įvykus pasaulio akcijų rinkų smukimui ir sumažėjus verslų vertinimams, 2020 metais yra tikėtinas „Invaldos INVL“ valdomo turto vertės sumažėjimas. Antras svarbus faktorius būtų galimai mažėjančios pagrindinio „Invaldos INVL“ grupės verslo – turto valdymo – pajamos, kurios yra susietos su valdomo turto dydžiu ir (arba) su jo valdymo veiklos rezultatu.

Esame pasirengę sunkesniai periodui – manome, kad mūsų verslo modelis yra tvarus ir esamoje aplinkoje, neturime finansinių skolų, taip pat esame sukaupę finansinių rezervų, kurie leidžia stabiliai vystyti turto valdymo verslą ir galvoti apie rinkoje atsirandančias investicines galimybes.

Sieksime išnaudoti šį periodą tam, kad jam pasibaigus būtume dar geresni ir stipresni.

III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

6. 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.
- 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

AB „Invalda INVL“ įstatinio kapitalo struktūra 2019 m. gruodžio 31 d.

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	11 613 043	0,29	3 456 480,71	100

* vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymo redakcijos 27 str. 4 p., nustatant visuotinio akcininkų 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 pensijų 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

Nuo 2019 m. pradžios iki ataskaitos išleidimo bendrovė vieną kartą vykdė savų akcijų supirkimą. Akcijų įsigijimo pradžia buvo 2019 m. gegužės 28 d., akcijų įsigijimo pabaiga – 2019 m. birželio 10 d. Maksimalus įsigyjamų akcijų kiekis - 200 000 vnt. Atsiskaičius už savas akcijas, bendrovė už 14,5 tūkst. eurų (be tarpininkavimo mokesčių) įsigijo 2 552 vnt. savų akcijų, kas sudaro 0,02 proc. jos įstatinio kapitalo. Už akciją mokėta po 5,67 euro.

Bendrovės įsigytos savos akcijos:

Savų akcijų įgijimo metai	Įgytas kiekis, vnt.	Įgytas kiekis (proc. nuo įstatinio kapitalo)	Mokėta kaina (EUR) už akciją
2015	143 645	1,20	3,82
2016	135 739	1,14	4,11
2017	23 076	0,19	4,55
2018	3 396	0,03	5,53
2019	2 552	0,02	5,67
viso	308 408		

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 akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijų, už kiekvieną įsigyjamą akciją sumokant 1 (vieno) euro kainą. Jei bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimus dėl dividendų išmokėjimo, įstatinio kapitalo mažinimo išmokant laisvas lėšas akcininkams ar kitus sprendimus, sąlygojančius išmokas akcininkams, visuotiniame akcininkų 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.

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.
2016	52 906	2019	52 906
2017	80 571	2020	N/A
2018	59 674	2021	N/A
2019	70 397	2022	N/A

7. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda INVL“ įstatatai 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. Įstatatai 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. Įstatatai yra paskelbti bendrovės tinklapyje.

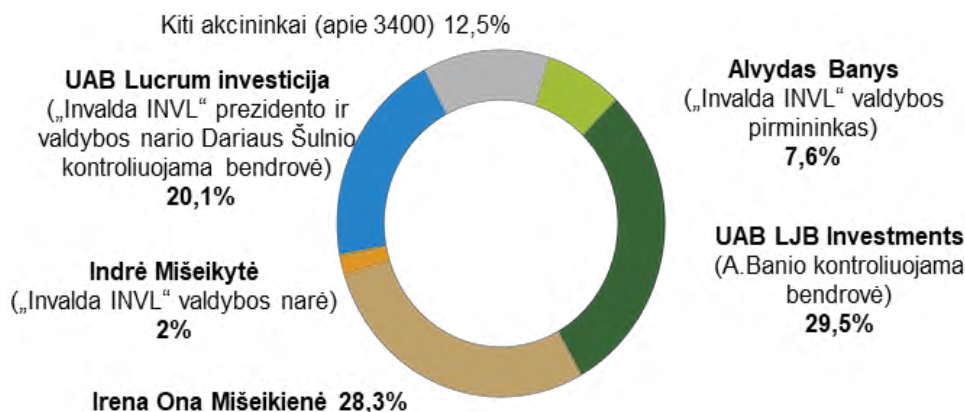
8. Akcininkai

8.1. Informacija apie bendrovės akcininkus

Akcininkai, 2019 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*, proc.	Iš viso AB „Invalda INVL“ akcininkų grupės turimi balsai
UAB „LJB Investments“, į. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	3 515 855	29,50	58,05	87,55
Irena Ona Mišeikienė	3 369 435	28,27	59,28	
Darius Šulnis	0	0,00	87,55	
UAB „Lucrum investicija“, į. k. 300806471, Gynėjų g. 14, Vilnius	2 401 442	20,15	67,40	
Alvydas Banys	910 875	7,64	79,91	
Indrė Mišeikytė	236 867	1,99	85,56	

* „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“.



„Invaldos INVL“ akcininkų įstatinio kapitalo dalies ir balsų pasiskirstymas 2019 m. gruodžio 31 d.

2019 m. gruodžio pabaigoje bendras akcininkų skaičius buvo 3 372. Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra. Taip pat bendrovėje nėra kontroliuojančio akcininko. 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 įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, per dvyliką 2019 m. mėnesių nesudaryta.

8.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos

8.2.1. 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.

8.2.2. 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.

9. Dividendai

Sprendimą mokėti dividendus ir mokamo dividendo dydį nustato bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovė paskirtus dividendus išmoka per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos.

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie buvo bendrovės akcininkai dešimtą darbo dienos, po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo, pabaigoje.

Ataskaitiniu laikotarpiu bendrovė dividendų nemokėjo. Informacija apie dividendų mokėjimą per visą „Invaldos INVL“ veiklos laikotarpį yra pateikta bendrovės interneto svetainėje.

Su akcijomis susiję rodikliai*

Bendrovės	2017	2018	2019
Akcijos buhalterinė vertė, EUR	5,53	5,67	7,47
Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/Bv)	0,96	0,83	0,91

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>

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

10.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais

AB „Invalda INVL“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės 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
LEI kodas	529900011QUJ710GHH43
Trumpinys	IVL1L
Birža	Nasdaq Vilnius
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01 iki 2015-07-20 Oficialusis prekybos sąrašas)
Listingavimo pradžia	1995-12-19

Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

Prekyba AB „Invalda INVL“ akcijomis

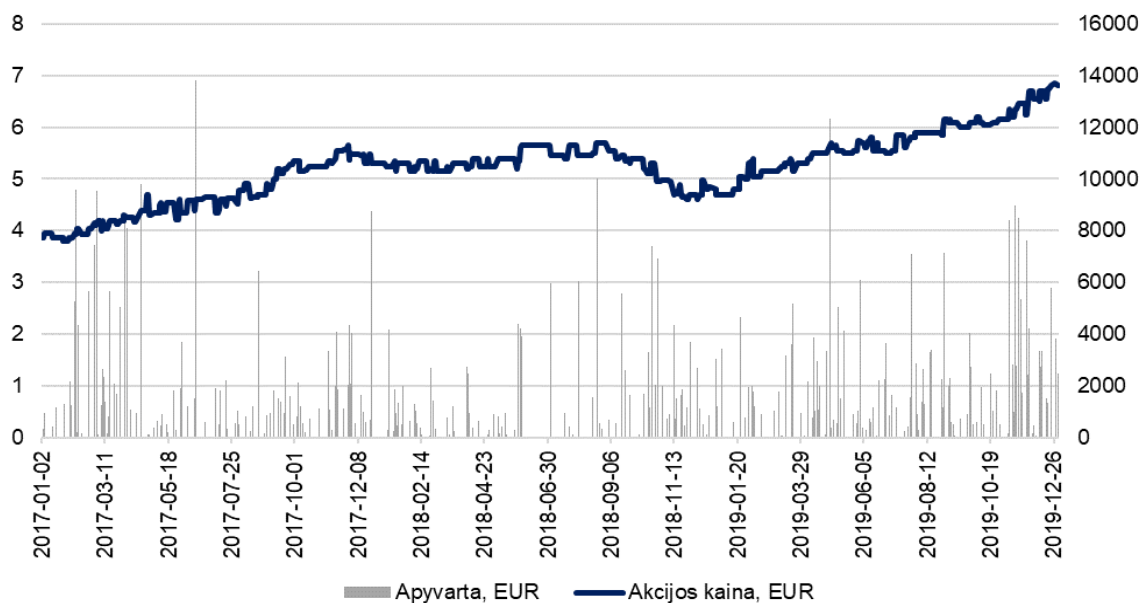
	2017	2018	2019
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	3,86	5,30	4,74
- aukščiausia	5,65	5,70	6,85
- žemiausia	3,79	4,60	4,70
- vidutinė	4,65	5,28	5,85
- paskutinė	5,30	4,70	6,80
Akcijų apyvarta, vnt.	46 514	28 181	41 794
Akcijų apyvarta, eurai	209 268	146 295	244 594
Bendras sandorių skaičius, vnt.	251	210	303

Prekyba bendrovės akcijomis 2017 – 2019 m. Nasdaq Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

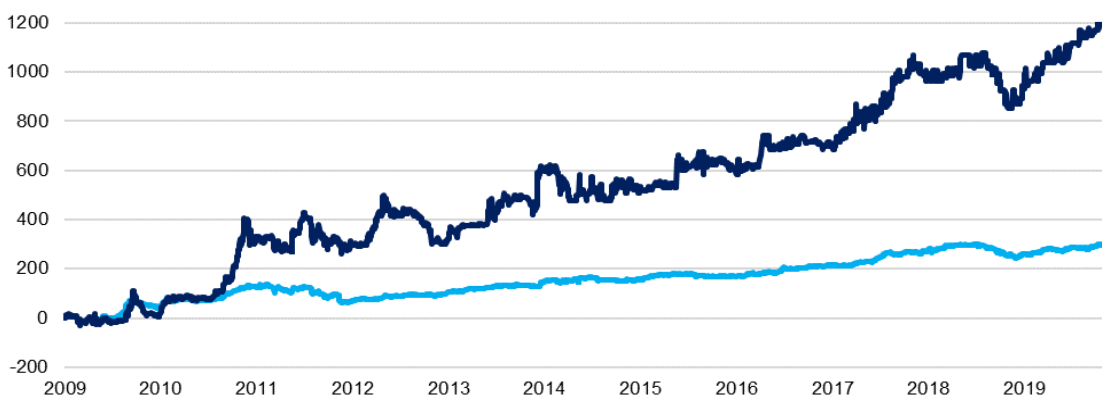
Ataskaitinis periodas	Kaina, eurai			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurai
2017 m. I ketv.	4,30	3,79	4,30	2017-03-31	20 486	83 436
2017 m. II ketv.	4,70	4,61	4,65	2017-06-30	10 995	48 449
2017 m. III ketv.	5,34	4,35	5,34	2017-09-29	6 449	31 087
2017 m. IV ketv.	5,64	5,15	5,30	2017-12-29	8 584	46 296
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

Akcijų kapitalizacija

Paskutinė sesijos data	Akcijų kiekis (neįskaitant bendrovės turimų savų akcijų), vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2017-03-31	11 586 609	4,30	49 822 419
2017-06-30	11 563 533	4,65	53 770 428
2017-09-29	11 563 533	5,34	61 749 266
2017-12-29	11 563 533	5,30	61 286 725
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	11 613 043	5,50	63 871 737
2019-09-30	11 613 043	6,10	70 839 562
2019-12-30	11 613 043	6,80	78 968 692



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



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

Indeksas/Akcijos	2009.01.01	2019.01.01	2019.12.30	Pokytis (%) nuo 2009 m. pradžios	Pokytis (%) per 2019 m.
OMX Vilnius	179,25	619,90	712,14	297,29 ↑	15,44 ↑
Invalda INVL	0,4837 EUR	4,70 EUR	6,80 EUR	1305,93 ↑	44,68 ↑

10.2. 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.

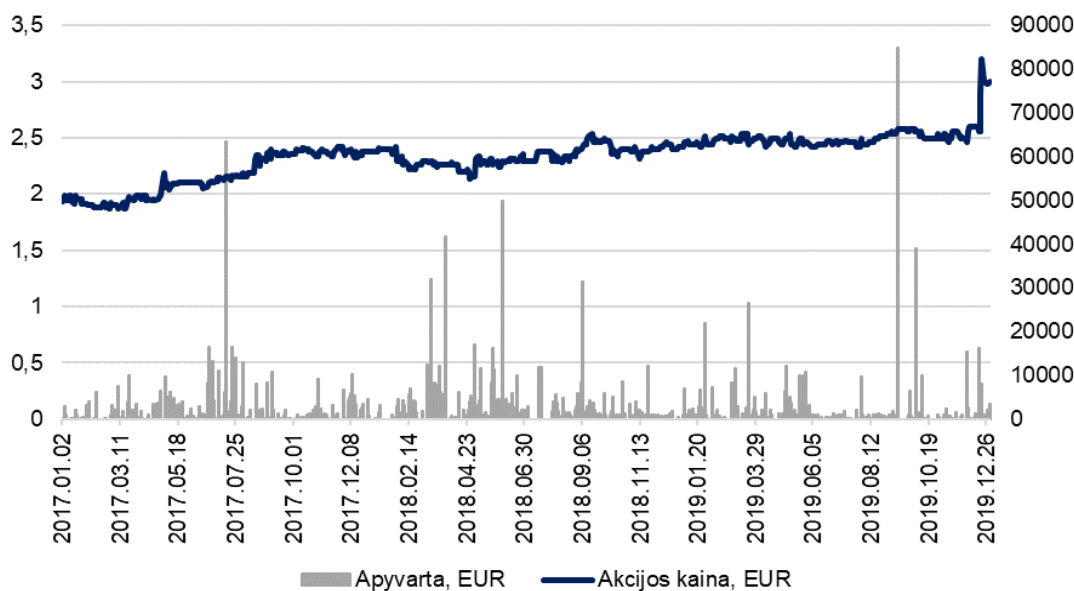
Informacija apie prekybą SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijomis
„INVL Baltic Real Estate“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000127151
Trumpinys	INR1L
Birža, prekybos sąrašas	Nasdaq Vilnius, Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014-06-04
Akcijų kiekis, vnt.*	13 150 000
Nominali akcijos vertė, EUR	1,45
Bendra nominali vertė, EUR	19 067 500

Prekyba „INVL Baltic Real Estate“ akcijomis, eurai

	2017	2018	2019
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	0,388	0,475	2,42
- aukščiausia	0,485	2,56	3,20
- žemiausia	0,375	0,476	2,10
- paskutinė	0,475	2,42	3,00
Akcijų apyvarta, vnt.	1 200 986	295 380	194 005
Akcijų apyvarta, eurai	511 271,04	663 917,14	487 917,16
Bendras sandorių skaičius, vnt.	565	594	396

2018 m. sausio 15 d. užregistruoti įstatai padidinus akcijos nominalią vertę iki 1,45 euro; akcijų kaina neperskaičiuota.



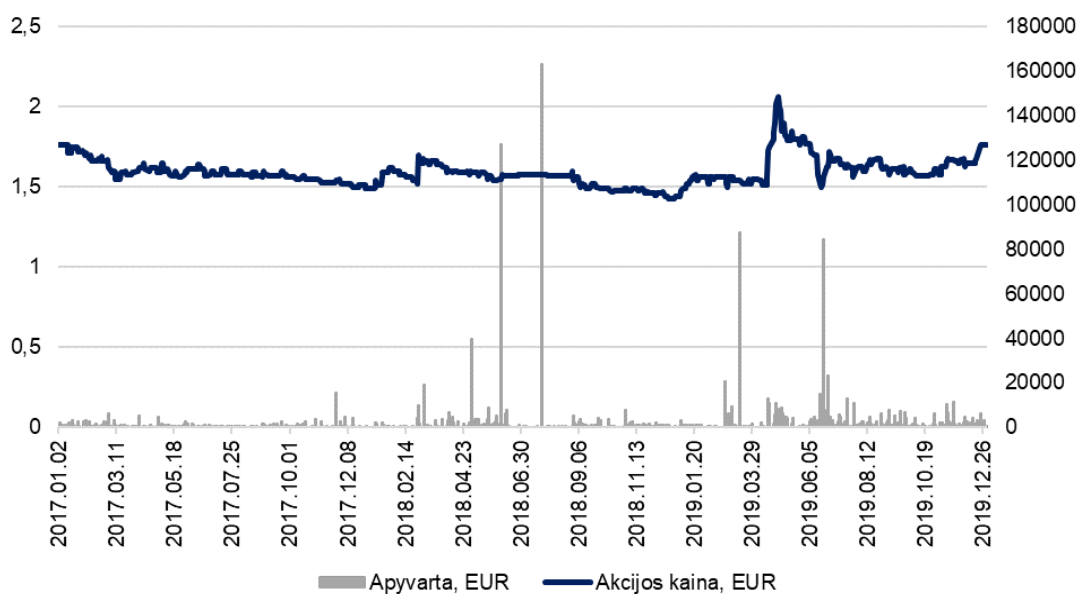
„INVL Baltic Real Estate“ akcijų apyvarta ir kaina

Informacija apie prekybą UTIB „INVL Technology“ akcijomis
SUTPKIB „INVL Technology“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000128860
Trumpinys	INC1L
Birža, prekybos sąrašas	Nasdaq Vilnius, Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014 m. birželio 4 d.
Akcijų kiekis, vnt.	12 175 321
Nominali akcijos vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	3 530 843,09

Prekyba „INVL Technology“ akcijomis, eurai

	2017	2018	2019
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	1,76	1,49	1,44
- aukščiausia	1,76	1,70	2,10
- žemiausia	1,49	1,43	1,44
- paskutinė	1,49	1,44	1,76
Akcijų apyvarta, vnt.	101 324	367 226	418 385
Akcijų apyvarta, eurai	162 698	575 934	679 401
Bendras sandorių skaičius, vnt.	364	336	605



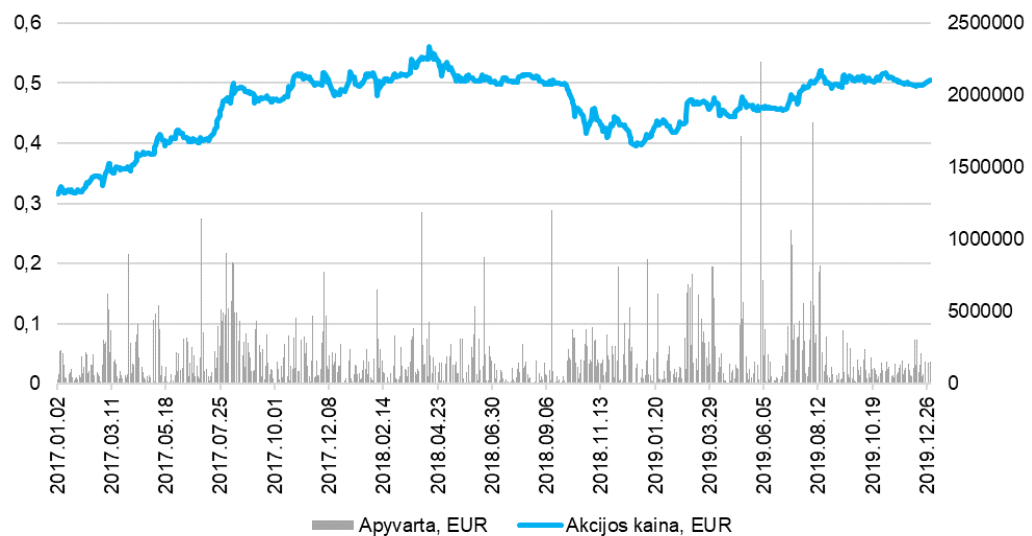
„INVL Technology“ akcijų apyvarta ir kaina

Informacija apie prekybą AB Šiaulių bankas akcijomis
AB Šiaulių bankas akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000102253
Trumpinys	SAB1L
Birža, prekybos sąrašas	Nasdaq Vilnius, Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	1994-11-29
Akcijų kiekis, vnt.	600 726 263
Nominali akcijos vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	174 210 616,27

Prekyba AB Šiaulių bankas akcijomis, eurai

	2017	2018	2019
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	0,448	0,590	0,399
- aukščiausia	0,627	0,658	0,534
- žemiausia	0,448	0,391	0,394
- paskutinė	0,589	0,401	0,506
Akcijų apyvarta, vnt.	82 944 561	68 675 469	102 210 739
Akcijų apyvarta, eurai	44 524 471	34 711 624	48 335 215



AB Šiaulių bankas akcijų apyvarta ir kaina

IV. EMITENTO VALDYMO ORGANAI

11. 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.

11.1. 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 įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusi, 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 neįvykusi 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 trumpesnę negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;
- priimti sprendimą dėl dividendų už trumpesnę negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;
- priimti sprendimą išleisti konvertuojamąsias obligacijas;
- priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos bendrovės akcijų ar 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 darbotvarkę 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 siūlomu 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@invaldainvl.com. Darbotvarkę 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@invaldainvl.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@invaldainvl.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@invaldainvl.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.invaldainvl.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.

2019 metais vyko 2 (du) „Invalidos INVL“ akcininkų susirinkimai. Eilinis visuotinis AB „Invalida INVL“ akcininkų susirinkimas įvyko 2019 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 2019 metais darbuotojams siūloma sudaryti opcionų sutartis, bei akcijų kainos. Taip pat šiame akcininkų susirinkime buvo nuspręsta padidinti bendrovės įstatinį kapitalą bei pritarti naujai įstatų redakcijai, siekiant „Invalidos INVL“ grupės darbuotojams realizuoti 2016 m. suteiktus opcionus. 2019 m. spalio 14 d. įvykusiame akcininkų susirinkime buvo nuspręsta išrinkti audito įmonę „KPMG Baltics“ 2019 – 2021 m. metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti.

11.2. 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 vykšančio 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 „Invalida 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 nusizengimus/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 grupę 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 naudos 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 išplatinsi 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.

11.3. 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 trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projekto parengimą, tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir tarpinio pranešimo parengimą, sprendimui dėl dividendų už trumpesnį 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.

12. 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.



Alvydas Banys - valdybos pirmininkas

Kadencijos laikotarpis	2018 – 2022 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis. Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis.
Kitos einamos pareigos	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – patarėjas (pagrindinė darbovietė) UAB „LJB Investments“ (kodas 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius) – direktorius UAB „LJB property“ (kodas 300822529, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius) – direktorius UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) – valdybos narys AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos pirmininkas SUTPKIB „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) – patariamojo komiteto narys UAB „Montuotojas“ (kodas 121520069, Naugarduko g. 34, Vilnius) – stebėtojų tarybos narys UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ – investicinio komiteto narys
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 910 875 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 7,64 proc. Kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 4 426 730 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 37,14 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 87,55 proc.



Indrė Mišeikytė - valdybos narė

Kadencijos laikotarpis	2018 – 2022 m.
Išsilavinimas	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis.
Kitos einamos pareigos	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – patarėja (pagrindinė darbovietė) UAB „Inreal valdymas“ (kodas 222894170, T. Narbuto g. 5, Vilnius) – architektė AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narė SUTPKIB „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) – patariamojo komiteto narė AB „Invalda privatus kapitalas“ (kodas 303075527, Žalgirio g. 92, Vilnius) – valdybos narė (iki 2019 m. balandžio 29 d.)
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 236 867 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 1,99 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 87,55 proc.



Darius Šulnis - valdybos narys, prezidentas

Kadencijos valdyboje laikotarpis	2018 – 2022 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis. Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.
Kitos einamos pareigos	AB „Invalda“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – prezidentas (pagrindinė darbovietė) UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) - valdybos pirmininkas UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) – valdybos narys AB „Šiaulių bankas“ (kodas 112025254, Tilžės g. 149, Šiauliai) – stebėtojų tarybos narys AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narys UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“– investicinio komiteto narys
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 0 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,00 proc.; kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų – 2 401 442 vnt., įstatinio kapitalo – 20,15 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 87,55 proc.



Raimondas Rajeckas – vyriausiasis finansininkas

Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis.
Kitos einamos pareigos	UAB „Aktyvo“ (kodas 301206846, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „Aktyvus valdymas“ (kodas 301673764, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „MBGK“ (kodas 300083611, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „MGK invest“ (kodas 302531757, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „RPNG“ (kodas 302575892, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „Regenus“ (kodas 302575821, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „Cedus Invest“ (kodas 302576631, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „Cedus“ (kodas 302656796, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB Įmonių grupė „Inservis“ (kodas 301673796, Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narys UAB „Consult Invalda“ (kodas 302575814, Gynėjų g. 14, Vilnius) – direktorius UAB „Invalda INVL Investments“ (kodas 303252237, Gynėjų g. 14, Vilnius) - direktorius MD PARTNERS UAB (kodas 304842899, Gynėjų g. 14, Vilnius) - direktorius
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	Tiesiogiai akcijų – 12 594 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,11 proc.

13. 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 priimančias 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 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.



Dangutė Pranckėnienė – nepriklausoma audito komiteto narė

Kadencijos laikotarpis	2017 – 2021 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	1995 - 1996 m. Vilniaus Gedimino Technikos universitetas, Verslo administravimo magistras 1976 - 1981 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos magistro laipsnis The International Coach Union (ICU), profesionalios koučerės vardas, pažymėjimo Nr. LT-51. Lietuvos Respublikos Finansų ministerija, auditoriaus vardas, pažymėjimo Nr. 000345.
Darbo patirtis	Nuo 1997 m. UAB „Moore Stephens Vilnius“ (ankstesnis pavadinimas „Verslo auditas“) – partnerė 1996 – 1997 m. UAB „Deloitte & Touche“ – audito vadybininkė 1995 – 1996 Vilniaus Gedimino Technikos universitetas – lektorė 1982 – 1983 m. Vilniaus universitetas – lektorė
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-



Tomas Bubinas – nepriklausomas audito komiteto narys

Kadencijos laikotarpis	2017 – 2021 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 - 2005 m. Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras 1997 - 2000 m. Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (Association of Chartered Certified Accountants, ACCA) narys 1997 m. Lietuvos atestuotasis auditorius 1988 – 1993 m. Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. UAB „Biotechpharma“ – vykdomasis direktorius 2010 - 2012 m. „TEVA Biopharmaceuticals USA“ – vyresnysis direktorius 2004 – 2010 m. „Teva Pharmaceuticals“ finansų vadovas Baltijos šalims 2001 – 2004 m. „Sicor Biotech“ finansų direktorius 1999 - 2001 m. „PricewaterhouseCoopers“ – vyresnysis vadybininkas 1994 - 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-

14. 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.

2019 m. bendrovės valdybos nariams nebuvo išmokėta dividendų, 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 2019 metus Bendrovės audito komiteto nariams priskaičiuota bendra atlygio už darbą Audito komitete suma sudaro 3 799 Eur.

Informacija apie emitento vadovams per 2019 metus priskaičiuotus atlyginimus

Tūkst.. eurų	Priskaičiuoti atlyginimai		
	2017	2018	2019
Valdybos nariams (pagal darbo sutartis, kaip bendrovės darbuotojams) ¹	211	218	285
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	6	6	8
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui) ¹	132	141	192
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	5,5	5,9	8,0

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

¹ Bendrovės ir grupės įmonių priskaičiuoti atlyginimai.

V. KITA INFORMACIJA

15. 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;
- Danske banku A/S Lietuvos filialu (Saltoniškių g. 2, Vilnius, tel. (8 5) 215 5600) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- UAB FMJ Orion securities, (A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius, tel. 8 5 231 3833) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- Bank Zachodni WBK S.A. (Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Lenkija, tel. +48 618119999) – tarpininkavimo paslaugų sutartį;
- AS SEB Pank (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 665 5100) - tarpininkavimo paslaugų sutartį.

16. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda INVL“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

17. Rizikos valdymas

17.1. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas

Verslo rizikos

AB „Invalda INVL“ įmonių grupės veikla yra įtakojama bendros šalių, kuriose vystomi verslai bei investuojama, ekonominės situacijos. AB „Invalda INVL“ ir jos valdomos turto valdymo verslo bei kitos įmonės taip pat yra priklausomos nuo pagrindinių vadovų – juos praradus, bendrovės veikla galėtų būti paveikta neigiamai ir mes galėtume prarasti verslo galimybes.

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.

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

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

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.

Mūsų galimybės panaudoti atidėtojo pelno mokesčio turtą gali būti apribotos. 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.

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

Mūsų 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.

Mes nesame patvirtinę dividendų mokėjimo politikos ir nustatę minimalių dividendų, todėl lėšų išmokėjimas akcininkams nėra garantuotas.

Palūkanų normų pasikeitimai gali paveikti mūsų kapitalo kaštus, pelningumą ir mūsų galimybes pritraukti papildomo finansavimo.

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.

Investicijų rizika

Mūsų investicijos gali būti nelikvidžios – yra rizika, kad planuojami sandoriai neįvyks tuomet, kai to pageidauja emitento vadovybė. Mes galime realizuoti savo investicijas, kai bendrovės, į kurias investavome, yra parduodamos, pritraukia papildomo kapitalo ar yra listinguojamos biržoje, taip pat kai kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investavome, vykdo išmokas investuotojams.

Mūsų investicijos į įmonių akcijas bei kolektyvinio investavimo subjektus yra rizikingos, ir pačiu blogiausiu atveju įmanoma prarasti visą investuotą sumą.

Kai mes neturime bendrovių, į kurias investuojame kontrolės, įmonių vadovybė bei kiti akcininkai gali priimti sprendimus, sumažinančius mūsų investicijos vertę.

17.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą

Informacija apie rizikos mastą ir jos valdymą atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2019 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

17.3. 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 ataskaitose 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 suliginimas bei išeliminavimas, rengiant konsoliduotas ataskaitas. Tiek atskirų Bendrovės grupės įmonių finansinių skaičių, tiek grupės finansinių ataskaitų vidaus kontrolę vykdo Bendrovės vyr. finansininkas.

18. 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“

18.1. Darbuotojai

2019 m. vidutinis AB „Invalda INVL“ darbuotojų skaičius – 7 (2018 – 7). Bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

Bendrovės darbuotojų skaičius ir priskaičiuotas vidutinis mėnesinis darbo užmokestis

	Mato vnt.	2017	2018	2019
Bendras darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	darb.	7	7	7
- vadovujančio personalo	darb.	4	4	4
- specialistų	darb.	3	3	3
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	eurai	2 966	3 515	4 023
- vadovujančio personalo	eurai	4 555	5 303	5 626
- specialistų	eurai	847	1 118	1 871

AB „Invalda INVL“ grupėje 2019 m. gruodžio 31 d. buvo 561 darbuotojai (2018 m. gruodžio 31 d. – 555).

18.2. Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo

Susitarimų tarp bendrovės ir valdybos narių, taip pat darbuotojų, numatančių kompensacijas jiems atsistatydinus ar juos atleidus be pagrįstos priežasties, taip pat jei jų darbas baigtųsi dėl bendrovės kontrolės pasikeitimo, nėra.

19. 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.

20. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius

2019 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.

21. 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 2019 m. metinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 27 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 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			
Susijusi šalis	Pardavimų pajamos iš susijusios šalies	Pirkimų sąnaudos iš susijusios šalies	Konvertuojamų obligacijų pardavimas susijusiai šaliai
UAB „Cedus Invest“ Kodas 302576631, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	521,28	5 174 671,50	
UAB „Consult Invalda“ Kodas 302575814, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	347,52		
UAB „Aktyvo“ Kodas 301206846, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	347,52		
UAB Įmonių grupė „Inservis“ Kodas 301673796, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	521,28		
UAB MD Partners Kodas 304842899, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	540,00		1 732 213,00*
UAB „INVL Farmland Management“ Kodas 303788352, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	720,00		
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ Kodas 152105644, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	6 950,88	24 304,12	
UAB Proprietas Kodas 303252098, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	6 000,00	4 243,35	
UAB „Rovelija“ Kodas 302575846, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	1 737,72		
UAB BAIP Kodas 301318539, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras		7 747,19	
UAB „FINtime“ Kodas 304192355, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	7 777,00		
UAB „ACENA“ Kodas 300935644, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras		501,81	
UAB „Avižėlė“ Kodas 303113077, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		

UAB „Beržytė“ Kodas 30112915, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Dirvolika“ Kodas 303112954, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Duonis“ Kodas 303112790, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Ekotra“ Kodas 303112623, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Kvietukas“ Kodas 303112687, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Laukaitis“ Kodas 303112694, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Lauknešys“ Kodas 303112655, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Linažiedė“ Kodas 303112922, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Pušaitis“ Kodas 303113102, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Puškaitis“ Kodas 303112769, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Sėja“ Kodas 303113013, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Vasarojus“ Kodas 303112776, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Žemgalė“ Kodas 303112744, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Žemynėlė“ Kodas 303112559, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Žiemkentys“ Kodas 303112648, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		
UAB „Žalvė“ Kodas 303113045, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	695,04		

UAB „Cooperor“ Kodas 303252162, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	347,52		
AB „INVL Baltic Farmland“ Kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	5 048,62		

* Obligacijos ataskaitos išleidimo dienai yra konvertuotos į akcijas. Daugiau apie sandorį skelbta [2020-04-10](#)

Sandorių vertė, Eur							
Susijusi šalis	Suteiktų paskolų likutis 2019-01-01	Suteikta paskolų per 2019 m.	Priskaičiuota palūkanų per 2019 m.	Užskaityta į įstatinio didinimą per 2019 m.	Grąžinta paskolų per 2019 m.	Sumokėta palūkanų per 2019 m.	Suteiktų paskolų likutis 2019-12-31
UAB „Kelio ženklai“ Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Juridinių asmenų registras	767 802,56	135 000,00	37 261,17	696 000,00			244 063,73
UAB Įmonių grupė „Inservis“ Kodas 301673796, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	0,00	300 000,00	8 469,89		300 000,00	8 469,89	0,00
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ Kodas 152105644, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	0,00	1 500 000,00	6 472,61				1 506 472,61

Sandorių vertė, Eur	
Susijusi šalis	Įstatinio kapitalo didinimas
UAB „Kelio ženklai“ Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Juridinių asmenų registras	696 000,00
IPAS „INVL Asset Management“ Kodas 40003605043, Smilšu g. 7-1, Ryga, Latvija	913 028,00

22. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei

2019 m. emitentas nesudarė reikšmingų susitarimų, kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.

23. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

„Invaldos INVL“ valdyba 2019 m. vasario 5 d. pritarė įsipareigojimo investuoti į „INVL Baltic Sea Growth Fund“, kurį valdo „Invaldos INVL“ 100 proc. kontroliuojama bendrovė UAB „INVL Asset Management“, sutarties sudarymui ir „INVL Baltic Sea Growth Fund“ Partnerystės sutarties sudarymui. Į profesionaliems investuotojams skirto uždaro tipo privataus kapitalo investicinį fondą „INVL Baltic Sea Growth Fund“ „Invalda INVL“ investuos 19,15 mln. eurų. Numatoma, kad lėšos į minėtą fondą bus pašaukiamos etapais, konkrečių sandorių įgyvendinimui. Atlikus investiciją į „INVL Baltic Sea Growth Fund“, „Invalda INVL“ įsipareigoja neinvestuoti į fondo strategiją atitinkantį privataus kapitalo turtą, o savo pagrindinę investicinę veiklą įgyvendins per šį fondą.

Daugiau informacijos pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

24. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2019 m. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

25. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda INVL“ 2019 m. viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invaldainvl.com

Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbta	Antraštė	Pranešimo kategorija	Kalba
2019-02-01	„Invaldos INVL“ valdoma įmonių grupė „Inservis“ įsigijo kontrolinį „Informacinio verslo paslaugų įmonės“ akcijų paketą	Kita informacija	Lt, En
2019-02-05	„Invaldos INVL“ grupės turto valdymo bendrovė „Mundus“ įsteigė naują mezanino fondą „Mundus Mezzanine I“	Kita informacija	Lt, En
2019-02-07	Nuo 2019 m. vasario 7 d. bus sustabdyta prekyba „Invalda INVL“ akcijomis	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-02-08	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ per pirmąjį platinimą pritraukė 106 mln. eurų	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-02-08	„Invalda INVL“ investuoja į „INVL Baltic Sea Growth Fund“	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-02-08	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ perka kontrolinį „Montuotojo“ akcijų paketą	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-02-26	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ baigė tinklo „InMedica“ 70 proc. akcijų įsigijimo sandorį	Kita informacija	Lt, En
2019-04-08	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimas ir sprendimų projektai	Visuotinis akcininkų susirinkimas	Lt, En
2019-04-08	Audituoti „Invalda INVL“ 2018 m. grupės rezultatai	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-04-30	„Invaldos INVL“ 2018 m. audituota metinė informacija	Metinė informacija	Lt, En
2019-04-30	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai	Visuotinis akcininkų susirinkimas	Lt, En
2019-05-06	„Invalda INVL“ pasirašė darbuotojų akcijų opcionų sutartis	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-05-15	AB „Invalda INVL“ pristatymo skaidrės	Kita informacija	Lt, En
2019-05-21	Dėl iš „INVL Asset Management“ gautos informacijos	Kita informacija	Lt, En
2019-05-24	AB „Invalda INVL“ valdybos sprendimas dėl savų akcijų įsigijimo	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-05-24	Įregistruota nauja „Invaldos INVL“ įstatų redakcija	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-05-24	Informacija apie AB „Invalda INVL“ išleistas akcijas ir suteikiamus balsus	Bendras balsavimo teisių skaičius ir kapitalas	Lt, En

2019-05-31	Neaudituoja „Invaldos INVL“ grupės 2019 m. 3 mėn. informacija	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-06-07	Pranešimai apie vadovų sandorius	Pranešimai apie vadovų sandorius	Lt, En
2019-06-10	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ į AB „Grigeo“ valdomą kartono verslą investuoja iki 30 mln. eurų	Kita informacija	Lt, En
2019-06-10	AB „Invalda INVL“ įsigis 0,02 proc. savo akcijų	Nuosavų akcijų įsigijimas ar netekimas	Lt, En
2019-06-12	Informacija apie AB „Invalda INVL“ išleistų akcijų suteikiamus balsus nuo 2019 m. birželio 12 d.	Bendras balsavimo teisių skaičius ir kapitalas	Lt, En
2019-07-03	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ įsigijo kontrolinį „Montuotojo“ akcijų paketą	Kita informacija	Lt, En
2019-08-30	AB „Invalda INVL“ 2019 m. 6 mėn. tarpinė informacija	Pusmečio informacija	Lt, En
2019-09-18	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimas ir sprendimų projektai	Visuotinis akcininkų susirinkimas	Lt, En
2019-09-30	Nutrauktas sandoris tarp „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „Grigeo“	Kita informacija	Lt, En
2019-10-01	Po antrojo platinimo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ dydis pasiekė 142 mln. eurų	Kita informacija	Lt, En
2019-10-14	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai	Visuotinis akcininkų susirinkimas	Lt, En
2019-11-19	„Invaldos INVL“ dukterinė bendrovė „INVL Asset Management“ pertvarko valdomų investicinių fondų portfelį	Kita informacija	Lt, En
2019-11-29	Neaudituoja „Invaldos INVL“ grupės 2019 metų 9 mėnesių informacija	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2019-12-11	„Invaldos INVL“ dukterinės bendrovės „INVL Asset Management“ valdomas „INVL Baltijos miškų fondas I“ baigė miškų pardavimo sandorį	Kita informacija	Lt, En
2019-12-16	„Invaldos INVL“ 2020–ųjų investuotojų kalendorius	Kita informacija	Lt, En

Nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos iki ataskaitos išleidimo bendrovės viešai skelbta informacija, su kuria galima susipažinti bendrovės interneto puslapyje www.invaldainvl.com

Paskelbta	Antraštė	Pranešimo kategorija	Kalba
2020-02-07	„INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondo dydis baigus platinimą pasiekė 165 mln. eurų	Kita informacija	Lt, En
2020-03-20	Informacija dėl koronaviruso (COVID-19) įtakos „Invalda INVL“ grupės veiklai	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2020-04-03	Pataisai: „Invaldos INVL“ 2020–ųjų investuotojų kalendorius	Kita informacija	Lt, En
2020-04-03	Dėl AB „Invalda INVL“ audituotos konsoliduotos metinės finansinės ataskaitos paskelbimo	Pranešimas apie esminį įvykį	Lt, En
2020-04-08	Šaukiamas eilinis visuotinis AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimas	Visuotinis akcininkų susirinkimas	Lt, En
2020-04-08	Valdybos parengti sprendimų projektai 2020-04-30 „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimui	Visuotinis akcininkų susirinkimas	Lt, En
2020-04-10	„INVL Special Opportunities Fund“ tapo Moldovos banko MAIB bendrasavininkės „MD Partners“ akcininku	Kita informacija	Lt, En

2019 m. skelbti pranešimai apie vadovaujamas pareigas užimančių asmenų ir su jais glaudžiai susijusių asmenų sudarytus sandorius:

Paskelbi- mo data	Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina (EUR)	Bendra sandorio vertė (EUR)	Sandorio pobūdis	Sandorio vieta
2019-06-07	2016-05-02	R. Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas	12 594	1	12 594	Pasirinkimo sandorio (opciono) dėl emitento akcijų gavimo ateityje sudarymas. Darbuotojas ne anksčiau kaip po 3 m. (t. y. 2019 m) turės teisę įsigyti nurodytą akcijų kiekį.	Ne prekybos vietoje
2019-06-07	2017-05-19	R. Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas	6 057	1	6 057	Pasirinkimo sandorio (opciono) dėl emitento akcijų gavimo ateityje sudarymas. Darbuotojas ne anksčiau kaip po 3 m. (t. y. 2020 m) turės teisę įsigyti nurodytą akcijų kiekį.	Ne prekybos vietoje
2019-06-07	2018-04-25	R. Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas	8 058	1	8 058	Pasirinkimo sandorio (opciono) dėl emitento akcijų gavimo ateityje sudarymas. Darbuotojas ne anksčiau kaip po 3 m. (t. y. 2021 m) turės teisę įsigyti nurodytą akcijų kiekį.	Ne prekybos vietoje
2019-06-07	2019-05-06	R. Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas	9 086	1	9 086	Pasirinkimo sandorio (opciono) dėl emitento akcijų gavimo ateityje sudarymas. Darbuotojas ne anksčiau kaip po 3 m. (t. y. 2022 m) turės teisę įsigyti nurodytą akcijų kiekį.	Ne prekybos vietoje
2019-06-07	2019-05-14	R. Rajeckas, AB „Invalda INVL“ vyr. finansininkas	12 594	1	12 594	Akcijų pasirašymo sutartis įgyvendinant 2016-05-02 pasirinkimo sandorį	Ne prekybos vietoje

26. 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“).

2019 m. bendrovės ir konsoliduotų finansinių ataskaitų auditą atliko audito įmonė „KPMG Baltics“, UAB (įmonės kodas 111494971, buveinė: Konstitucijos pr. 29, 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	Konstitucijos pr. 29, 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 2019 m.

tūkst. EUR	Grupė 2019	Bendrovė 2019
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis (įskaitant fondų finansinių ataskaitų auditą)	120 200	24 500
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos		-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos		-
Kitų paslaugų sąnaudos (įskaitant fondus)	1 050	-
Iš viso	121 250	24 500

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, privataus kapitalo, portfelio valdymas	Tel. 8 700 55959 El. p. info@invl.com www.invl.lt
IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija)	Kodas 40003605043 Adresas Smilšu iela 7-1, Rīga, Latvija Teisinė forma – investicijų valdymo akcinė bendrovė Įregistruota 2002-10-02	Investicinių fondų, portfelio, nekilnojamojo fondų 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 Smilšu iela 7-1, 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. kristina.urboniene@invl.com
UAB FMĮ „INVL Finasta“	Kodas 122570630 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė, finansų maklerio įmonė Įregistruota 2015-05-28	finansų maklerio paslaugos	Tel. (8 5) 211 12 94 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 http://www.litagrargroup.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 Faks. (8 5) 279 0530
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.siauliubankas.lt
UAB „Inservis“	Kodas 126180446 Adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-03-25	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra 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 priežiūra 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 priežiūra 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 priežiūros įmones	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
AB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“	Kodas 123043773 Adresas Gedimino pr. 31, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1995-04-05	Ekonominės informacijos kompiuterizuoto apdorojimo 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 – viešojo įstaiga Įregistruota 2007-03-08	socialinių iniciatyvos skatinimo programų organizavimas	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530 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 Faks. (8 5) 279 0530

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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
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 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „BSGF Sanus“ (iki 2019 m. vasario)	Kodas 304924481 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2018-09-28	įmonė įsteigta investicijai į farmacijos verslą	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „BSGF Fortis“ (iki 2019 m. vasario)	Kodas 304974178 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2018-12-19	įmonė įsteigta investicijai į gamybos verslą	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530

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 politika bus teikiama tvirtinti 2020 m. vykšančiam eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui.

2. Struktūrizuota lentelė:

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTUALU	KOMENTARAS
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.		
1.1.Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti su teisės aktuose numatyta informacija ir (ar) dokumentais bei dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus.	TAIP	
1.2. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	TAIP	
1.3.Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t. y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	TAIP	

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	
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	
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 tinklalapyje. Viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.	TAIP	
1.7.Akciniams, 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 biuletenį.	TAIP	
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.	NE	Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį, tačiau bendrovė kol kas nesudaro galimybės dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis.
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.	TAIP	

1.10. Bendrovės kolegialaus organo nariai, administracijos vadovai² 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.	TAIP	
2. principas: Stebėtojų taryba 2.1. Stebėtojų tarybos funkcijos ir atsakomybė 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. Stebėtojų taryba turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą.		
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.	NEAKTUALU	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.
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.		
2.1.3. Stebėtojų taryba turėtų būti nešališka priimdama sprendimus, turinčius reikšmę bendrovės veiklai ir strategijai. Stebėtojų tarybos narių darbui ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys.		
2.1.4. Stebėtojų tarybos nariai turėtų aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad stebėtojų tarybos sprendimas gali pakenkti bendrovei. Nepriklausomi³ 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.		
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.		
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.		

² Šio Kodekso prasme administracijos vadovai yra tie bendrovės darbuotojai, kurie užima aukščiausios grandies vadovaujančias pareigas.

³ 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.

2.2. Stebėtojų tarybos sudarymas

Stebėtojų tarybos sudarymo tvarka turėtų užtikrinti tinkamą interesų konfliktų sprendimą, efektyvią ir sąžiningą bendrovės valdyseną.

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.

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.

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.

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.

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.

2.2.6. Stebėtojų tarybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą stebėtojų tarybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

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.

NEAKTUALU

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.

3. principas: Valdyba

3.1. Valdybos funkcijos ir atsakomybė

Valdyba turėtų užtikrinti bendrovės strategijos įgyvendinimą, taip pat tinkamą bendrovės valdyseną, atsižvelgiant į akcininkų, darbuotojų ir kitų interesų grupių interesus.

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.	TAIP	
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	
3.1.4. Valdyba taip pat turėtų užtikrinti, kad bendrovėje būtų įdiegtos priemonės, kurios įtrauktos į EBPO geros praktikos rekomendacijas ⁴ dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi galiojančių įstatymų, taisyklių ir standartų.	TAIP	
3.1.5. Valdyba, skirdama bendrovės vadovą, turėtų atsižvelgti į tinkamą kandidato kvalifikacijos, patirties ir kompetencijos pusiausvyrą.	TAIP	
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	
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	
3.2.3. Visi nauji valdybos nariai turėtų būti supažindinti su pareigomis, bendrovės struktūra bei veikla.	TAIP	
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	

⁴ Nuoroda į EBPO geros praktikos rekomendacijas dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties: <https://www.oecd.org/daf/antibribery/44884389.pdf>

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.	TAIP	
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.	TAIP	
3.2.7. Jeigu Įstatyme nustatytais atvejais renkant valdybą, kai nesudaroma stebėtojų taryba, dalis jos narių bus nepriklausomi ⁵ , 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.	NE	Valdybos narių nepriklausomumo vertinimas nebuvo atliktas.
3.2.8. Valdybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	NEAKTUALU	Valdybos nariai už jų veiklą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose atlyginimo negauna.
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.	TAIP	
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 nustatytų veiklos tikslų. 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.	TAIP	
4. principas: Bendrovės stebėtojų tarybos ir valdybos darbo tvarka		
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.		
4.1. Valdyba ir stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdama naudos 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	TAIP/NE	Bendrovėje priežiūros organas – stebėtojų taryba nėra sudaroma. Nepaisant to, bendrovės valdyba ir vadovas glaudžiai bendradarbiauja siekiant kuo didesnės naudos bendrovei ir visiems jos

⁵ 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.

informuoti stebėtojų tarybą apie faktinius verslo plėtros nukrypimus nuo anksčiau suformuluotų planų ir tikslų, nurodant to priežastis.		akcininkams.
4.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių 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.	TAIP	
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.	TAIP	
4.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų 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.	TAIP	
5. principas: Skyrimo, atlygio ir audito komitetai 5.1. Komitetų paskirtis ir sudarymas 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. Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas.		
5.1.1. Atsižvelgiant į konkrečias su bendrove susijusias aplinkybes, pasirinktą bendrovės valdysenos struktūrą, bendrovės stebėtojų tarybą, o tais atvejais, kai ji nesudaroma - valdybą, kuri atlieka priežiūros funkcijas, sudaro komitetai. Kolegialiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlygio ir audito komitetus ⁶ .	TAIP/NE	Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo ir atlygio komitetus. Audito komiteto narius renka visuotinis akcininkų susirinkimas.
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.		

⁶ 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).

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.		
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.		
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 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.		
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.		
5.2. Skyrimo komitetas.		
5.2.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 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.	NEAKTUALU	Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo komitetus.
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.		

5.3. Atlygio komitetas.		
Pagrindinės atlygio komiteto funkcijos turėtų būti šios: 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, išeities 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.	NEAKTUALU	Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti atlygio komitetą.
5.4. Audito komitetas.		
5.4.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos yra apibrėžtos teisės aktuose, reglamentuojančiuose audito komiteto veiklą ⁷ .	TAIP	
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	
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	
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

⁷ 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.

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.
6.principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas 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. 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.		
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	
7. principas: Bendrovės atlygio politika 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.		
7.1.Bendrovė turėtų patvirtinti ir paskelbti bendrovės interneto tinklalapyje atlygio politiką, kuri turėtų būti reguliariai peržiūrima ir atitiktų ilgalaikę bendrovės strategiją.	NEAKTUALU	Bendrovės Atlygio politika bus teikiama tvirtinti artimiausiam akcininkų susirinkimui
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.		
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.		
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.		
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.		

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 esminiams bendrovės atlygio politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.		
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.		
8.principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdysenoje 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, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.		
8.1. Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos interesų turėtojų teisės ir teisėti interesai.	TAIP	
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.	TAIP	
8.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdysenos procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	TAIP	
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	
9.1.1. bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus;	TAIP	
9.1.2. bendrovės veiklos tikslus ir nefinansinę informaciją;	TAIP	

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	
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	
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 veiksnus, bendrovės rizikos valdymo ir priežiūros politiką;	TAIP	
9.1.7. bendrovės sandorius su susijusiomis šalimis;	TAIP	
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	
9.1.9. bendrovės valdysenos struktūrą ir strategiją;	TAIP	
9.1.10. socialinės atsakomybės politikos, kovos su korupcija iniciatyvas ir priemones, svarbius vykdomus ar planuojamus investicinius projektus. 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.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės dydžio skelbiama minimali informacija susijusi su aplinkosauga, darbuotojais, tyrimais ir plėtra.
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.	TAIP	
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 principu.	TAIP	
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.	TAIP	
10. principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas		
Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.		

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.	TAIP	
10.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma - bendrovės valdyba.	TAIP	
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, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	TAIP	2019 m. audito įmonė ne audito paslaugų neteikė

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 2019 m. konsoliduoto pranešimo 2 priede. Bendrovė savo metinius pranešimus skelbia interneto svetainėje.

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 2019 m. konsoliduoto pranešimo 2 priede „Informacija apie tai, kaip laikomasi Bendrovių valdymo kodekso“ skiltyse „Taip / Ne / Neaktuali“ ir „Komentaras“. Bendrovė skiltyje „Komentaras“ pateikia paaiškinimą tokiu atveju jei nesilaiko (iš dalies nesilaiko) 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 2019 m. konsoliduoto metinio pranešimo 17 punkte.

4. Informacija apie reikšmingus tiesiogiai arba netiesiogiai valdomus akcijų paketus

Bendrovė informaciją apie reikšmingus tiesiogiai ar netiesiogiai valdomus akcijų paketus pateikia 2019 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 – „Investuotojams“ → „Ataskaitos ir dokumentai“ „Susijusių šalių sandoriai“.

Nuoroda internetiniame puslapyje: https://www.invaldainvl.com/lt/lt/investuotojams/ataskaitos/Susijusiu_saliu_sandoriai

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 2019 m. sudarytų bendrovės sandorių su susijusiomis šalimis informaciją

Susijusios šalies duomenys	Bendrovės ryšys su kita sandorio šalimi	Sandorio data ir vertė	Kita informacija
UAB Įmonių grupė „Inservis“, kodas 301673796, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-01-30 Paskolos sutartis Nr. P/190130/01, 300 000 EUR	Paskola grąžinta 2019-09-16
„INVL Baltic Sea Growth Fund“ Fondas, valdomas UAB „INVL Asset Management“, kodas 126263073 Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	Invaldos INVL 100 proc. kontroliuojamos bendrovės UAB „INVL Asset Management“ valdomas uždaro tipo profesionaliems investuotojams skirtas investicinis fondas	2019-02-07 Įsipareigojimo investuoti į „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (toliau – Fondas) sutartis. AB „Invalda INVL“ įsipareigoja investuoti į Fondą 19,15 mln. eurų. Numatoma, kad lėšos į Fondą bus pašaukiamos etapais.	Audito komitetas pateikė nuomonę, kad nėra pagrindo manyti, jog planuojamas AB „Invalda INVL“ valdybos sprendimas dėl 19,15 mln. eurų investicijos į „INVL Baltic Sea Growth Fund“ būtų nesąžiningas ir nepagrįstas AB „Invalda INVL“ akcininkų, kurie nėra šio susitarimo šalis,

			atžvilgiu. AB „Invalda INVL“ valdyba įsipareigojimo investuoti sutarties sudarymui pritarė 2019-02-05
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-02-13 Paskolos sutartis Nr. P/190213/01, 50 000 EUR	Paskola gražinta, įskaitant ją kaip paskolos pagal 2019-12-31 Paskolos sutartį Nr. P/191231/01 suteikimą.
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-03-15 Paskolos sutartis Nr. P/190315/01, 35 000 EUR	Paskola gražinta, įskaitant ją kaip paskolos pagal 2019-12-31 Paskolos sutartį Nr. P/191231/01 suteikimą.
MD PARTNERS UAB, kodas 304842899, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-03-29 d. vienintelio akcininko sprendimas dėl konvertuojamųjų obligacijų emisijos dalinio išpirkimo. 2019-03-29 išpirkimo suma 916 165 Eur	
MD PARTNERS UAB, kodas 304842899, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-03-29 d. vienintelio akcininko sprendimas dėl konvertuojamųjų obligacijų emisijos dalinio išpirkimo. 2019-05-13 išpirkimo suma 816 048 Eur	
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-04-29 Paskolos sutartis Nr. P/190429/01, 20 000 EUR	Paskola gražinta, įskaitant ją kaip paskolos pagal 2019-12-31 Paskolos sutartį Nr. P/191231/01 suteikimą.
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-09-12 Paskolos sutartis Nr. P/190912/01, 30 000 EUR	Paskola gražinta, įskaitant ją kaip paskolos pagal 2019-12-31 Paskolos sutartį Nr. P/191231/01 suteikimą.
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“, kodas 152105644, Gynėjų g. 14, Vilnius	AB „Invalda INVL“ valdo daugių kaip 30 proc. akcijų.	2019-11-26 suteikta 1.500.000 eurų paskola. Galutinis paskolos grąžinimo terminas 2020-01-31 (paskolos grąžinimo terminas buvo pratęstas iki 2020 m. kovo 31 d.). Metinių palūkanų dydis 4,5 proc.	Paskola gražinta 2020-03-09.
UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-12-12 Akcijų pasirašymo sutartis, 696 000 EUR	
IPAS INVL Asset Management Kodas 40003605043, Smilšu g. 7-1, Ryga, Latvija	Invalidos INVL“ 100 proc. kontroliuojamos bendrovės UAB „INVL Asset Management“ kontroliuojama bendrovė	2019-12-18 vienintelio akcininko sprendimas Nr. 18/12/2019 dėl įstatinio didinimo, 913 028 Eur	
UAB „Cedus Invest“, Kodas 302576631, Gynėjų g. 14, Vilnius Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-12-27 iš UAB Cedus Invest nupirktą INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo 123 000 vienetų už 5 174 671,50 Eur	

UAB „Kelio ženklai“, Kodas 185274242, Geležinkelio g. 28, Pilviškiai Vilkaviškio rajonas Juridinių asmenų registras	100 proc. AB „Invalda INVL“ kontroliuojama bendrovė	2019-12-31 Paskolos sutartis Nr. P/191231/01, 244 063,73 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 2019 m. konsoliduoto pranešimo IV dalies 11.2. 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 2019 m. konsoliduoto metinio pranešimo 11.1. 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 2019 m. konsoliduoto metinio pranešimo 12 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, narystę politinėje partijoje ar asociacijoje. Daugiau informacijos yra pateikta 2019 m. konsoliduoto pranešimo 2 priede.

13. Informacija apie visus akcininkų tarpusavio susitarimus (jų esmė, sąlygos).

Informacija atskleista 2019 m. konsoliduoto metinio pranešimo 8.1. punkte.

4 PRIEDAS. BENDROVĖS SOCIALINĖS ATSAKOMYBĖS ATASKAITA

Apie ataskaitą

Ši socialinės atsakomybės ataskaita parengta už 2019 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 2019 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.

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 visuotinai 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).

Santykiai su darbuotojais

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.

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.

Informacija apie grupės darbuotojus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

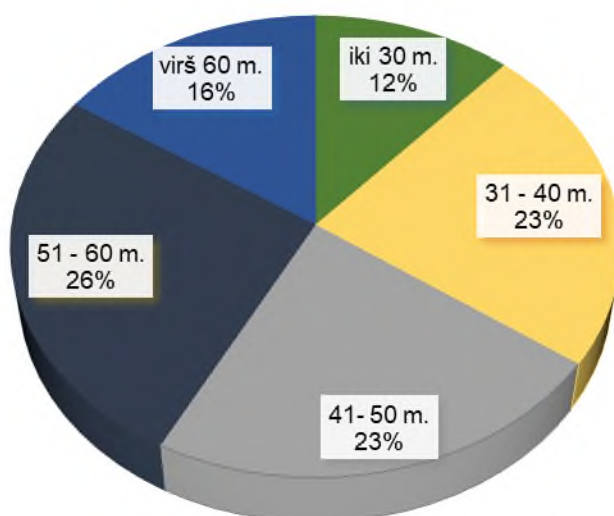
Pagal darbo sutartis:

Bendras darbuotojų skaičius 2019-12-31	Terminuota darbo sutartis			Neterminuota darbo sutartis		
	Viso	Moterys	Vyrai	Viso	Moterys	Vyrai
561	28	17	11	533	315	218

Pagal užimtumo tipą:

Bendras darbuotojų skaičius 2019-12-31	Dirba pilną darbo laiką			Dirba nepilną darbo laiką		
	Viso	Moterys	Vyrai	Viso	Moterys	Vyrai
561	440	245	195	121	87	34

Grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal amžių:



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.

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.

Vartotojui 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 paprastasias 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 atskiros 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

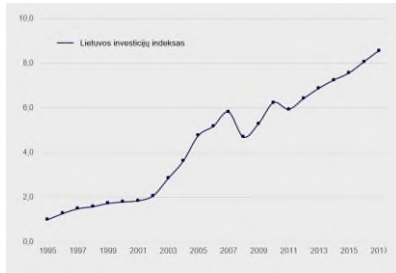
Bendrovė savo veikloje siekia tausoti aplinką, taupiai naudoti gamtos išteklius, skatinti, kad grupės įmonės gamybinėje veikloje diegtų modernias, efektyvias ir poveikio aplinkai požiūriu saugias technologijas. Grupės gamybinėse įmonėse svarbiausi keliama aplinkos apsaugos klausimai: saugi įrenginių eksploatacija, saugus ekologiniu požiūriu pavojingų medžiagų naudojimas, susidariusių atliekų tvarkymas.

Veikla rinkoje

Laikydamosi „Pasaulinio susitarimo“ principo dėl kovos su korupcija, Bendrovė skaidriai moka visus mokesčius. Bendrovė ir jos darbuotojai vadovaujasi nulinės tolerancijos korupcijai principais. Bendrovė netoleruoja jokių korupcijos formų, tiek tiesioginių, tiek netiesioginių.

Bendrovė yra šių organizacijų ir asociacijų narė:

- Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacija;
- Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijanti organizacija „Invest Europe“;
- Investuotojų asociacija.



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.

„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 veiksnus 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 bendradarbiautų siekiant juos efektyviau įgyvendinti.