



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

2019 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	2
UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2019 M. METINIS PRANEŠIMAS	9
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	21
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	22
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA (TĘSINYS)	23
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	24
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	25
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	26
1 Bendroji informacija.....	26
2 Veiklos tęstinumas	26
3 Reikšmingi apskaitos principai	27
4 Pajamos iš sutarčių su klientais	38
5 Išmokos darbuotojams	39
6 Kitos pajamos.....	39
7 Kitos sąnaudos.....	39
8 Pelno mokestis.....	40
9 Ilgalaikis materialusis turtas	42
10 Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos.....	43
11 Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).....	45
12 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	46
13 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	46
14 Pinigai ir pinigų ekvivalentai	46
15 Kapitalas	47
16 Rezervai.....	47
17 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos.....	48
18 Nuomos teise valdomas turtas ir nuomos įsipareigojimai.....	49
19 Sutartiniai įsipareigojimai	50
20 Investicijos į patrunuojamąsias / asocijuotąsias įmones.....	50
21 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas	51
22 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	54
23 Susijusių šalių sandoriai	55
24 Finansinių instrumentų tikroji vertė.....	56
25 Poataskaitiniai įvykiai	58

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų auditą. Įmonės finansines ataskaitas sudaro:

- 2019 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų bendrųjų pajamų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų pinigų srautų ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Įmonės 2019 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus ir 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 finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės 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

Įmonės finansinių ataskaitų už metus, pasibaigusius 2018 m. gruodžio 31 d., auditą atliko kitas auditorius, kuris apie tas finansines ataskaitas 2019 m. kovo 31 d. pareiškė besąlyginę nuomonę.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Pajamų pripažinimas

Žr. 3.14 pastabą „Pajamų pripažinimas“ ir 4 pastabą „Pardavimo pajamos“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>2019 m. Įmonės pajamos siekė 9 981 tūkst. eurų (2018 m. – 6 128 tūkst. eurų). Pajamos buvo gautos už šias pagrindines paslaugas:</p> <ul style="list-style-type: none"> — fondų valdymą, įskaitant sėkmės mokesčių; — privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymą; ir — investicinių bei pensijų fondų platinimą. <p>Sėkmės mokesčio pajamos ir investicinių fondų vienetų platinimo pajamos yra pripažįstamos tam tikru momentu. Fondų ir privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymo pajamos, taip pat pensijų fondų platinimo pajamos yra pripažįstamos per tam tikrą laiką, kai paslauga yra teikiama ir vykdomi veiklos įsipareigojimai. Nustatant, ar veiklos įsipareigojimai įvykdomi per tam tikrą laiką, ar tam tikru momentu, reikalingas reikšmingas vadovybės įvertinimas.</p> <p>Atsižvelgiant į atitinkamo fondo taisykles, fondų valdymo mokesčiai apskaičiuojamas remiantis valdomo fondo grynąjų aktyvų verte (GAV) arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą suma. Sėkmės mokesčiai įprastai apskaičiuojamas taikant tinkamą mokesčio dydį atitinkamo fondo vieneto vertės padidėjimui, kaip nurodyta valdomo fondo taisyklėse. Likę Įmonės uždirbti mokesčiai vertinami pagal atitinkamose sutartyse nustatytus mokesčių dydžius.</p> <p>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.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — įgijome supratimą apie Įmonės pajamų pripažinimo procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą, įskaitant kontrolių, susijusių su pajamų, gautų už skirtingas paslaugas, pripažinimu ir skaičiavimu; — kritiškai įvertinome, ar Įmonės pajamų pripažinimo politika atitinka standartų reikalavimus, taikomus šioms finansinėms ataskaitoms; — 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 finansinėse ataskaitose (kai fondų auditas baigtas) pateikta GAV arba įvertindami turto ir įsipareigojimų, pagal kuriuos GAV yra nustatyta, pagrįstumą; — įvertinome pripažintų pajamų egzistavimą ir tikslumą: <ul style="list-style-type: none"> • 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 grynąjų aktyvų vertėms arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą sumai; • dėl sėkmės mokesčio pajamų – remdamiesi fondų taisyklėmis įvertinome sėkmės mokesčio apskaičiavimo pagrįstumą; • dėl pajamų už privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymą – sutarčių imčiai palyginome pripažintas pajamų sumas su apmokėjimais ir sutarčių sąlygomis; • dėl investicinių ir pensijų fondų platinimo pajamų – sandorių imčiai palyginome pripažintas pajamų sumas su atitinkamų fondų taisyklėse numatytais mokesčiais ir iš fondo dalyvių gautais apmokėjimais;

	— patikrinome, ar su pajamų pripažinimu susijusiuose atskleidimuose tinkamai įtraukta ir aprašyta kiekybinė ir kokybinė informacija, būtina pagal taikomą finansinių atskaitų sudarymo tvarką bei taikomus standartus.
--	--

Ateinančių laikotarpių išlaidos (KKI)

Žr. 3.5 pastabą „Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos“ ir 10 pastabą „Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Sutarčių su klientais antrosios pakopos pensijų fondams sudarymo kapitalizuotų išlaidų (KKI) apskaitinė vertė 2019 m. gruodžio 31 d. sudaro 1 741 tūkst. eurų, (2018 m. gruodžio 31 d. – 1 390 tūkst. eurų), o trečiosios pakopos pensijų fondams 2019 m. gruodžio 31 d. siekia 590 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 256 tūkst. eurų).</p> <p>KKI atspindi komisinių, kurie yra mokami tarpininkams sudarant pensijų sutartis, išlaidas.</p> <p>Vadovybė turi priimti reikšmingus sprendimus nustatydamą tokių išlaidų balansinį likutį finansinių ataskaitų dienai, tai pagrįsde susiję su amortizacijos periodu ir kapitalizuotų sumų atsiperkamumu. Turtas amortizuojamas naudojant tiesinį metodą, įsigijimo sąnaudas paskirstant per numatomą likusį vidutinį pensijų kaupimo sutarčių su klientais laikotarpį, t. y. įprastai per 10 metų.</p> <p>Esant vertės sumažėjimo požymių, Įmonė įvertina sutarčių su klientais sudarymo kapitalizuotų išlaidų atsiperkamąją vertę. Atsiperkamoji vertė nustatoma remiantis diskontuotais numatomais pinigų srautais iš pensijų sutarčių.</p> <p>Dėl pirmiau aprašytų veiksnių sutarčių su klientais sudarymo išlaidos yra sritis, siejama su reikšmingų sprendimų priėmimu ir vertinimo neapibrėžtumu. Atliekant auditą į šią sritį reikėjo sutelkti daugiau dėmesio, todėl nusprendėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — įgijome supratimą apie KKI vertės sumažėjimo požymių vertinimo procesą; — įgijome supratimą apie Įmonės procesą dėl sutarčių su klientais sudarymo išlaidų apskaitos ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; — kritiškai įvertinome, ar Įmonės apskaitos politika dėl sutarčių su klientais sudarymo išlaidų atitinka standartų reikalavimus, taikomus šioms finansinėms ataskaitoms; — KKI imčiai sutikrinome ataskaitiniu laikotarpiu kapitalizuotas įsigijimo išlaidas su pagrindžiančiais dokumentais, įskaitant sąskaitas faktūras ir apmokėjimus; — įvertinome kapitalizuotų sumų vertės sumažėjimo požymius ir, kai tokie požymiai buvo nustatyti, patikrinome pagrindines prielaidas, taikytas vertinant KKI atsiperkamumą, t. y. numatomus pinigų srautus, ilgalaikio augimo rodiklius ir diskonto normą; — pasitelkę specialistą aktuarą patikrinome taikomo KKI naudingo tarnavimo laikotarpio tinkamumą atsižvelgdami į sutarčių sąlygas ir istorinę patirtį bei remdamiesi fondų dalyvių faktinių sutartį nutraukusių klientų skaičiaus analize; — atsižvelgdami į standartų, taikomų šioms finansinėms ataskaitoms, reikalavimus įvertinome Įmonės su KKI susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose teisingumą ir išsamumą.

Kintamo atlygio apskaita

Žr. 3.16 pastabą „Kintama darbuotojų atlygio dalis“, 3.21 pastabą „Kintamos atlygio dalies apskaitos politikos keitimas, atspindėtas retrospektyviai šiose finansinėse ataskaitose“, 5 pastabą „Išmokos darbuotojams“ ir 16 pastabą „Rezervai“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Kintamo atlygio sąnaudos 2019 m. sudaro 743 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 402 tūkst. eurų), mokėjimų akcijomis rezervas 2019 m. gruodžio 31 d. sudaro 611 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 384 tūkst. eurų), atidėta nepripažinta kintamo atlygio dalis 2019 m. gruodžio 31 d. sudaro 170 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 127 tūkst. eurų).</p> <p>Remiantis Įmonės atlyginimų politika, tam tikri Įmonės darbuotojai, priklausomai nuo pasiektų tikslų bei Įmonės rezultatų, gali gauti kintamą atlygį. Kintamas atlygis ar jo dalis gali būti išmokama / suteikiama pinigais, papildomų įmokų į privatų pensijų fondą pavidalu arba patronuojančiosios Įmonės akcijų opcionais. Su rizikos prisiėmimu sprendimus priimančiams darbuotojams dalis kintamo atlygio yra proporcingai paskirstoma ir išmokama / suteikiama per ateinančius 3–5 metus, su sąlyga, kad darbuotojas lieka dirbti Įmonėje.</p> <p>Kaip aprašyta 3.21 pastaboje, 2019 m. Įmonė pakeitė savo apskaitos politiką dėl kintamo atlygio, todėl 2-asis TFAS „Mokėjimas akcijomis“ yra taikomas visam susitarimui su darbuotojais, o ankstesnių metų palyginamieji skaičiai buvo perskaičiuoti.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — įgijome supratimą apie darbuotojų atlyginimų procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą, įskaitant kontrolių, susijusių su kintamo atlygio apskaita, pagrindinių opcionų vertinimo modelio įvesčių patvirtinimą ir modelio rezultatų tinkamumą; — patikrinome pagrindines atlyginimų politikos sąlygas ir kitą susijusių vidaus politiką bei akcijų opcionų planus ir kritiškai įvertinome, ar Įmonės taikoma apskaitos politika dėl susitarimų dėl mokėjimų akcijomis atitinka finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — įvertinome, ar modelis, naudojamas nustatyti suteikiamų opcionų tikrąsias vertes, atitinka šių finansinių ataskaitų standartų reikalavimus ir pripažintą rinkos praktiką; — sutikrinome 2019 m. suteiktų akcijų opcionų skaičių su valdybos posėdžių protokolais ir atitinkamais susitarimais su darbuotojais; — atsižvelgdami į paminėtų procedūrų rezultatus ir iš vadovybės gautą informaciją, patikrinome pagrindinius sprendimus ir prielaidas, taikytas kintamo atlygio ir mokėjimų akcijomis apskaitoje: <ul style="list-style-type: none"> • suteikimo datą – pagal susitarimus su darbuotojais; • darbuotojų paslaugų Įmonei teikimo laikotarpį – pagal susitarimus su darbuotojais ir atlyginimų politiką.

Atlygio akcijomis išlaidos apskaičiuojamos įvertinant tikrąsias suteikiamų akcijų opcionų vertes jų suteikimo datą.

Vertinant tikrąsias vertes reikia priimti reikšmingus sprendimus, nes naudojamas „Black–Scholes“ modelis, kuriame reikia pasirinkti pagrindinius įvesties duomenis, tokius kaip nerizikinga palūkanų norma, akcijos kainos kintamumas (*volatility*), tikėtina dividendų norma, akcijų kaina. Vadovybė taip pat turi priimti reikšmingus sprendimus nustatydama akcijų suteikimo datą, teisių suteikimo sąlygas ir darbuotojų paslaugų įmonei teikimo laikotarpį.

Dėl aprašytų veiksnių ir susijusių sumų reikšmingumo nusprendėme, kad kintamo atlygio darbuotojams apskaita yra susijusi su reikšminga iškraipymo rizika. Atliekant auditą į šią sritį reikėjo sutelkti daugiau dėmesio, todėl nusprendėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.

— Patikrinome pagrindines opcionų vertės nustatymo modelyje naudojamas prielaidas:

- nerizikingą palūkanų normą – pagal Europos Centrinio Banko statistinius duomenis apie AAA reitingu įvertintas euro zonos centrinių vyriausybių obligacijas;
- akcijos kainos kintamumą (*volatility*) – pagal viešai prieinamą prekybos AB INVL akcijomis istoriją;
- akcijų kainą – pagal viešai prieinamą prekybos AB INVL akcijomis istoriją ir akcijų suteikimo sutartį.
- įvertinome finansinėse ataskaitose pateiktų su kintama atlygio dalimi bei mokėjimais akcijomis susijusių atskleidimų tinkamumą, palygindami su standartų, pagal kuriuos parengtos šios finansinės ataskaitos, reikalavimais. Be kitų dalykų, taip pat įvertinome su apskaitos politikos pakeitimu dėl darbuotojų kintamo atlygio susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose teisingumą ir išsamumą.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

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

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai 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 Įmonės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių 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 finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Įmonės 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 Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasiegti.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar 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 finansinėmis ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname 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, klatojimas, 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 Įmonės 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 Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus 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 Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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 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. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą galioja 3 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Įmonei ir jos Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Įmonei 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 finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2020 m. balandžio 21 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–8 puslapiuose.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2019 M. METINIS PRANEŠIMAS

Pagrindiniai duomenys apie Bendrovę

UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) – privatiems ir instituciniams klientams turto valdymo paslaugas teikianti įmonė. Bendrovės veikla apima pensijų, kolektyvinio investavimo subjektų ir individualių portfelių valdymą, individualių investavimo kryptių formavimą. 2019 m. pabaigoje iš viso Bendrovės valdomas turtas (įskaitant įsipareigojimų investuoti pagrindu valdomą turta) siekė 917 mln. eurų, o klientų skaičius – 180 tūkst.

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2019 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2018 m. gruodžio 31 d.
Investiciniai fondai	55.660.535	66.328.455
Antros pakopos pensijų fondai	524.686.309	359.865.965
Trečios pakopos pensijų fondai	39.633.957	25.576.710
Portfeliai	74.992.971	56.635.101
Uždaro tipo investicinės bendrovės (UTIB)*	60.878.565	49.486.962
Privataus kapitalo ir alternatyvių investicijų kolektyvinio investavimo subjektai	161.324.011**	25.473.266
	917.176.348	583.366.459

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

** į šią sumą patenkantis „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdomas turtas apskaičiuotas remiantis investuotojų prisiimtais įsipareigojimais investuoti, nes nuo šios sumos skaičiuojamas valdymo mokestis.

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai, 17 pensijų fondų, 76 individualius klientų portfelius, 2 uždarojo tipo investicines bendroves, 4 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius subfondus ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą.

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

Akcininkas. Vienintelis kontroliuojantis akcininkas – AB „Invalda INVL“ (įmonės kodas – 121304349, buveinės adresas – Gynėjų g. 14, Vilnius).

Akcijos. 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 5.452.000 eurų. Jis yra padalintas į 18.800.000 vienetų paprastųjų vardinių 0,29 euro nominaliosios vertės akcijų.

Bendrovė vadovas. 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generalinė direktorė buvo p. Laura Križinauskienė.

Bendrovės valdyba. 2019 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai:

Darius Šulnis – valdybos pirmininkas;

Nerijus Drobavičius – valdybos narys;

Vytautas Plunksnis – valdybos narys.

Svarbiausi 2019 m. įvykiai

- **2019 m. sausio 2 d.** veiklą pradėjo „INVL Asset Management“ antros pakopos pensijų fondai, paremti gyvenimo ciklo investavimo strategija. Fondų pavadinimai atspindi kaupiančių dalyvių gimimo datas: „INVL pensija 1954–1960“, „INVL pensija 1961–1967“, „INVL pensija 1968–1974“, „INVL pensija 1975–1981“, „INVL pensija 1982–1988“, „INVL pensija 1989–1995“, „INVL pensija 1996–2002“, taip pat „INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“.
- **2019 m. vasario 1 d.** „INVL Asset Management“ perkėlė antros pakopos pensijų fonduose kaupusių klientų lėšas į gyvenimo ciklo pensijų fondus.
- **2019 m. vasario 8 d.** „INVL Asset Management“ baigė pirmąjį profesionaliems investuotojams skirtą uždaro tipo privataus kapitalo investicinio fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ platinimą, kurio metu pritraukta 106 mln. eurų.
- **2019 m. vasario 21 d.** uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jį sudarantys subfondai pakeitė depozitoriumą – šias paslaugas pradėjo teikti AB Šiaulių bankas.
- **2019 m. vasario 26 d.** paskelbta, kad „INVL Asset Management“ valdomas privataus kapitalo investicinis fondas Baltijos šalyse „INVL Baltic Sea Growth Fund“ baigė sveikatos priežiūros įstaigų tinklo „InMedica“ 70 proc. akcijų įsigijimo sandorį.
- **2019 m. gegužės 21 d.** „INVL Asset Management“ (toliau taip pat – Bendrovė) pranešė iš Lietuvos banko gavusi informaciją apie jai 2019 m. gegužės 14 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu skirtą įspėjimą už procesų trūkumus teikiant investicines ir investicinių fondų valdymo paslaugas bei 140 tūkst. eurų baudą už pažeidimus, susijusius su Bendrovės valdomų suderintųjų investicinių fondų „INVL sudėtinis fondas“ ir „INVL Baltijos fondas“ platinimu. Pažymėtina, kad šis sprendimas nėra susijęs su pensijų fondų ir alternatyvių investicijų veiklos sritimis. Pirmiau nurodyti pažeidimai nustatyti Lietuvos bankui atlikus tikslinį planinį Bendrovės inspektavimą. „INVL Asset Management“ pabrėžė, kad plėtodama turto valdymo paslaugas vadovaujasi teisės aktais ir siekia teikti kokybiškas turto valdymo ir investicines paslaugas.
- **2019 m. liepos 3 d.** paskelbta, kad „INVL Asset Management“ valdomas privataus kapitalo investicinis fondas Baltijos šalyse „INVL Baltic Sea Growth Fund“ baigė metalo apdirbimo ir pramoninės statybos bendrovės „Montuotojas“ 86 proc. akcijų įsigijimo sandorį.
- **2019 m. rugsėjo 12 d.** paskelbta, kad „INVL Asset Management“ valdomi investiciniai ir pensijų fondai valdo daugiau kaip 5 proc. žemės ūkio veiklą vystančios grupės „Linus Agro Group“ akcijų. Šią ribą įmonės valdomi fondai peržengė po paskutinio sandorio, užbaigto 2019 m. rugsėjo 10 d.
- **2019 m. spalio 1 d.** paskelbta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ sėkmingai baigė tarpinį antrąjį platinimo etapą, po kurio fondo dydis pasiekė 141,861 mln. eurų.
- **2019 m. lapkričio 19 d.** paskelbta, jog „INVL Asset Management“ pertvarko valdomų investicinių fondų portfelį. Lapkričio pirmoje pusėje bendrovės sprendimu uždarytas „INVL absoliučios grąžos subfondas“. Taip pat priimtas sprendimas prie „INVL Baltijos fondo“ prijungti „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondą“. Jungimui lapkričio 18 dieną pritarė Lietuvos bankas.
- **2019 m. gruodžio 11 d.** paskelbta, jog „INVL Asset Management“ valdomas „INVL Baltijos miškų fondas I“ pardavė 4,3 tūkst. hektarų miško Lietuvoje. Didžiąją dalį fondo miškų portfelio valdžiusias bendroves „Aukštašilė“ ir „Aukštagirė“ įsigijo bendrovė „Silvestica Green Forest Lithuania“.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- **2020 m. vasario 7 d.** Bendrovės valdomas fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ užbaigė galutinį platinimo etapą ir bendras investuotojų įsipareigojimų investuoti į fondą dydis išaugo iki 164,7 mln. eurų.
- **2020 m. kovo 6 d.** Bendrovės valdoma Uždarojo tipo investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“ už 33 mln. eurų pardavė Vilniuje esantį verslo centrą IBC, kurį įsigijo investicinio fondo „Lords LB Baltic Green Fund (V)“ valdomos įmonės.
- **2020 m. sausio mėnesį** Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį į Europą išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir reikšmingai paveikė vertybinių popierių kainų kritimą. Be to, dėl viruso tolesnio plitimo grėsmės prasidėjęs karantinas stipriai paveikė daugelį ekonomikos sektorių. COVID-19 viruso įtaka Bendrovės veiklai yra detaliai aprašyta finansinių ataskaitų 25 pastaboje.

Objektyvi bendrovės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

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

Pensijų fondai

2019 metų vasario mėnesio pradžioje visi II pakopos pensijų fondų (PF) dalyviai buvo perkelti į naujai, sausio mėnesio pradžioje, sukurtus gyvenimo ciklo pensijų fondus.

Naujesiems II pakopos PF veiklos pradžia buvo itin sėkminga – 2019 m. visi PF generavo rekordinę grąžą. JAV akcijų rinkos kilimas buvo sparčiausias sausį, šios šalies centriniam bankui nurodžius, kad šiemet neketina kelti palūkanų normų. Akcijų kilimą lėmė ir progresas JAV bei Kinijos prekybos karo derybose, nors galutinis jų rezultatas išliko neaiškus iki metų pabaigos. Pasaulio akcijų rinkų indekso kilimo nesustabdė jaučiamas euro zonos lėtėjimas gamybos sektoriuje metų viduryje – nerimą sumažino centrinių bankų sprendimai. JAV centrinis bankas liepos ir rugsėjo mėnesiais sumažino bazines palūkanų normas. Europos Centrinis Bankas bazinių palūkanų normą sumažino iki -0,5 proc. bei paskelbė nuo lapkričio atnaujinantis obligacijų supirkimą. Paskutinį metų ketvirtį JAV ir Kinijos prekybos karo tema, dominavusi finansų rinkose 2019 metais, galiausiai pradėjo blėsti. Valstybės pasiekė pirminį susitarimą muitams sumažinti. JAV centrinis bankas ketvirčio pradžioje jau trečią kartą per metus sumažino bazines palūkanų normas, prisidedamas prie JAV akcijų rinkos augimo. Euro zonos akcijų kilimą lėmė ne tik susitarimas dėl prekybos, bet ir pagerėję Vokietijos ekonomikos duomenys.

Apibendrinant 2019 metus, JAV S&P500 akcijų rinka (įskaičiuojant dividendus) per 2019 m. kilo net 31,2 proc. Kita vertus, tai nėra neįprasta – per pastaruosius 92 metus šios rinkos metinė grąža 18 kartų buvo 30 proc. arba didesnė. Dar 15 kartų grąža siekė 20–30 proc. Grąžos atžvilgiu panašiausi į 2019 metus buvo 1950 m. (30,8 proc.), 1985 m. (31,2 proc.) ir 1989 m. (31,5 proc.), o po jų sekė metai du kartus buvo teigiami, kai uždarbis siekė 18,5 proc. (1986 m.) ir 23,7 proc. (1951 m.), o 1990 m. – lengvai neigiami, kai uždarbis buvo -3,1 proc. Viena vertus, tokie istoriniai duomenys rodo, kad trumpuoju laikotarpiu nuspėti rinkų krypties neįmanoma, kita vertus, iliustruoja, kaip investuojant ilguoju laikotarpiu svyruoja rinkos. Tuo tarpu vidutinė metinė pastarųjų 30 metų JAV S&P500 akcijų rinkos grąža siekė 11,3 proc., – tai rodo, kad ilgalaikės periodinės investicijos gali teikti reikšmingą grąžą.

(Bendrovės informacija, parengta remiantis „Bloomberg“ ir kitų šaltinių duomenimis).

Antros pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2019 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis, %	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, %	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios, %
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas ²	Vyriausybės obligacijų	0,16	0,36	70,98
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas ²	Mažos akcijų dalies	2,64	3,56	58,79
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas ²	Vidutinės akcijų dalies	3,97	4,85	96,13
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas ²	Akcijų	7,07	7,96	120,65
INVL pensija 1954–1960 ³		7,63	7,79	7,63
INVL pensija 1961–1967 ³		15,35	16,92	15,35
INVL pensija 1968–1974 ³		21,81	24,31	21,81
INVL pensija 1975–1981 ³		22,76	25,09	22,76
INVL pensija 1982–1988 ³		22,13	25,09	22,13
INVL pensija 1989–1995 ³		22,52	25,09	22,52
INVL pensija 1996–2002 ³		22,44	25,09	22,44
INVL pensijų turto išsaugojimo fondas ³		7,46	8,39	7,46

² 2019 m. vasario 1 d. pensijų fondų turtas perkeltas į gyvenimo ciklo pensijų fondus, įsteigtus 2018 m. gruodį, kurių veiklos pradžia – 2019 m. sausio 2 d.

³ Fondo veiklos pradžia – 2019 m. sausio 2 d.

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų II pakopos pensijų fondų gryniesi aktyvai buvo 524,7 mln. eurų, arba 45,8 proc. didesni nei prieš metus (2018 m. gruodžio 31 d. – 359,9 mln. eurų).

2019 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius siekė 157 tūkst., lyginant su praėjusiais 2018 metais, per metus antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius padidėjo 22 tūkst. (2018 m. gruodžio 31 d. antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius siekė 135 tūkst.).

2019 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose (III pakopoje), buvo 39,6 mln. eurų, arba 33,8 proc. didesnis nei prieš metus (25,6 mln. eurų). Dalyvių skaičius siekė 18 tūkst. (prieš metus – 11 tūkst.).

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

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Grynųjų aktyvų vertė, Eur	
	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
INVL STABILO II 58+ pensijų fondas ¹	-	0,4944	-	17.159.295
INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas ¹	-	0,7224	-	20.912.948
INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas ¹	-	0,5463	-	117.615.553
INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas ¹	-	0,5968	-	204.178.169
INVL pensija 1954–1960 ²	1,0763	-	27.518.805	-
INVL pensija 1961–1967 ²	1,1535	-	86.983.412	-
INVL pensija 1968–1974 ²	1,2181	-	119.564.062	-
INVL pensija 1975–1981 ²	1,2276	-	128.684.564	-
INVL pensija 1982–1988 ²	1,2213	-	109.017.977	-
INVL pensija 1989–1995 ²	1,2252	-	45.465.634	-
INVL pensija 1996–2002 ²	1,2244	-	4.914.279	-
INVL pensijų turto išsaugojimo fondas ²	1,0746	-	2.537.576	-
Iš viso antros pakopos pensijų fondų:	-	-	524.686.309	359.865.965

¹ 2019 m. vasario 1 d. pensijų fondų turtas perkeltas į gyvenimo ciklo pensijų fondus, įsteigtus 2018 m. gruodį, kurių veiklos pradžia – 2019 m. sausio 2 d.

² Fondo veiklos pradžia – 2019 m. sausio 2 d.

Trečios pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai pateikti lentelėje.

Trečios pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2019 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis, %	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, %	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios, %
INVL STABILO III 58+ pensijų fondas	Mažos rizikos	5,62	5,91	83,79
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	Vidutinės rizikos	15,66	17,92	94,61
INVL Drąsus pensijų fondas	Didesnės rizikos	20,52	18,96	27,34
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	Didesnės rizikos	24,77	27,27	134,15
INVL Apdairus pensijų fondas	Didesnės rizikos	17,56	20,57	31,98

Trečios pakopos pensijų fondų vienetų vertės ir valdomi grynieji aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Grynujų aktyvų vertė, Eur	
	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	0,5323	0,504	12.719.787	10.301.959
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	0,5636	0,4873	8.071.286	4.882.309
INVL Drąsus pensijų fondas	0,3688	0,306	3.557.475	2.502.013
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	0,6781	0,5435	12.862.120	6.212.365
INVL Apdairus pensijų fondas	0,3822	0,3251	2.423.289	1.678.064
Iš viso savanoriško kaupimo pensijų fondų:	-	-	39.633.957	25.576.710

Uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymas

Šiuo metu UAB „INVL Asset Management“ valdo dvi alternatyvių investicijų bendroves – „INVL Technology“, kuri siekia investuoti į regione veikiančias informacijos technologijų įmones, bei „INVL Baltic Real Estate“, kuri valdo komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą Lietuvoje ir Latvijoje. Abi bendrovės yra uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB). „INVL Technology“ 2019 m. dividendų nemokėjo. „INVL Baltic Real Estate“ 2019 m. išmokėjo 1.710 tūkst. eurų dividendų už 2018 metus, skiriant 0,13 euro akcijai.

Toliau pateikta informacija apie UTIB akcijų kainas bei kapitalizaciją 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d.

Bendrovės pavadinimas	Akcijos kaina 2019 m. gruodžio 31 d.	Akcijos kaina 2018 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2019 m. gruodžio 31 d.*	Valdomas turtas 2018 m. gruodžio 31 d.*
UTIB „INVL Technology“	1,76	1,45	21.428.565	17.532.462
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	3,00	2,43	39.450.000	31.954.500
			60.878.565	49.486.962

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

Privataus kapitalo ir alternatyvių investicijų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas

Uždarojo tipo sudėtiniai informuotiesiems investuotojams skirti investiciniai subfondai „INVL Baltijos miškų fondas I“ ir „INVL Partner Energy and infrastructure“ veiklą vykdo nuo 2017 m.

Uždarojo tipo profesionaliesiems investuotojams skirtas privataus kapitalo investicinis fondas INVL Baltic Sea Growth Fund veiklą pradėjo 2018 m. birželio 25 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondas „INVL Special Opportunities Fund“ veiklą pradėjo 2018 m. liepos 24 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ subfondas „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ veiklą pradėjo 2018 m. spalio 22 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Fondo pavadinimas	Vieneto vertė 2019 m. gruodžio 31 d., Eur	Vieneto vertė 2018 m. gruodžio 31 d., Eur	Valdomas turtas 2019 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2018 m. gruodžio 31 d.
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“:			52.021.947	21.872.231
<i>INVL Baltijos miškų fondas I subfondas</i>	175,5888	129,3973	3.039.243****	16.911.097
<i>INVL Special Opportunities Fund subfondas</i>	221,958	110,2474	6.751.705	4.961.134
<i>INVL Baltic Sea Growth Capital Fund subfondas</i>	106,0160***	-	42.231.000**	-
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“:			9.672.064	3.601.035
<i>INVL Partner Energy and Infrastructure Fund subfondas</i>	107,0871	97,8130	9.672.064	3.601.035
Uždarojo tipo profesionaliesiems investuotojams skirtas privataus kapitalo investicinis fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“	118,2979***	-	141.861.000**	-
<i>INVL Baltic Sea Growth Capital Fund subfondo investicija į INVL Baltic Sea Growth Fund</i>			(42.231.000)	
			161.324.011	25.473.266

* vieneto vertė apskaičiuota nuo fondo GAV

** rodomas investuotojų prisiimtas įsipareigojimas investuoti, nes nuo jo skaičiuojamas valdymo mokestis

*** A klasės vienetų turėtojų vieneto vertė, apskaičiuota nuo fondo GAV

**** valdomas turtas sumažėjo įvykdžius turto pardavimo sandorį 2019 m. gruodžio mėn. ir išmokėjus lėšas investuotojams

Investiciniai fondai

Bendrovės valdomi fondai ir toliau išlieka populiariausi – tarp visų Lietuvoje įregistruotų kolektyvinio investavimo subjektų, 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės fondus buvo pasirinkę 85,0 proc. visos rinkos dalyvių (2018 m. gruodžio 31 d. – 84,9 proc.)

Lietuvos banko duomenimis, visų Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtas 2019 m. gruodžio 31 d., palyginti su 2018 m. gruodžio 31 d., sumažėjo nuo 178 mln. iki 172 mln. eurų.

2019 m. gruodžio 31 d. gryniesi aktyvai, valdomi Bendrovės investiciniuose fonduose, sudarė 55,7 mln. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 66,3 mln. eurų).

Bendrovė su 32,4 proc. rinkos dalimi užėmė antrąją vietą pagal Lietuvos valdymo įmonių valdomų investicinių fondų turtą 2019 m. gruodžio 31 d. (2018 m. gruodžio 31 d. su 37,2 proc. rinkos dalimi taip pat užėmė antrąją vietą).

Investicinių valdomų fondų rezultatai bei grynujų aktyvų vertė pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Grynujų aktyvų vertė, Eur	
	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	119,3584	108,8025	7.189.547	6.959.562
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	42,077	39,2705	30.557.271	36.520.546
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	34,7681	30,0850	5.601.401	8.393.245
INVL Rusijos TOP20 subfondas	40,3999	28,2369	8.179.280	7.176.245
INVL Baltijos fondas	37,4405	34,9258	4.133.036	6.601.294
INVL specialusis sudėtinis fondas ¹	-	85,8695	-	677.563
Iš viso Investicinių fondų:	-	-	55.660.535	66.328.455

¹ 2018 m. sausio 22 d. įsteigtas naujas investicinis fondas INVL specialusis sudėtinis fondas, kuriam priklauso INVL absoliučios grąžos subfondas. Šis subfondas buvo uždarytas 2019 m. lapkričio 13 d., dėl to 2019 m. gruodžio 31 d. INVL specialusis sudėtinis fondas neturėjo jokio turto.

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2019 m. pabaigoje valdė 76 klientų finansinių priemonių portfelius, palyginimui 2018 m. pabaigoje Bendrovė valdė 154 klientų finansinių priemonių portfelius. Valdomų portfelių vertė per metus padidėjo 32 proc. – nuo 56,63 mln. eurų iki 74,99 mln. eurų.

Portfelių skaičius 2019 m. sumažėjo, nes Bendrovė 2019 m. nutraukė portfelių valdymo paslaugos teikimą mažmeniniams klientams ir tęsia šios paslaugos teikimą gerovės valdymo paslaugų klientams bei instituciniams klientams. Portfelio paslaugos valdomas turtas išaugo dėl padidėjusio institucinių klientų valdomo turto.

Plėtros perspektyvos

Pagrindinis Bendrovės tikslas – užtikrinti sėkmingą klientų patikėtų lėšų valdymą. Taip pat Bendrovė siekia auginti klientų, patikėjusių turto valdymą, skaičių. Tikime, kad orientacija į klientų gerovės kūrimą leis 2020 m. padidinti klientų valdomo portfelio dydį. Taip pat investuosime į klientų aptarnavimo gerinimą, naujus klientų aptarnavimo kanalus ir naujus produktus.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

2019 metais tiek pasaulio, tiek Lietuvos ekonomikos augimas bei vertybinių popierių kainų kilimas buvo palankus metas turto valdymo bendrovėms, ypač turinčioms platesnę investicinių produktų paletę. Palūkanų normoms eurais esant visų laikų žemumose, galimybių įdarbinti sukauptas lėšas tradiciniuose taupymo instrumentuose (indėliai, taupymo lakštai ir pan.) ir uždirbti apčiuopiamą grąžą toliau mažėjo, tad viena iš alternatyvų buvo investavimas į akcijų, obligacijų rinkas, nekilnojamąjį turtą.

Bendrovei praėję metai taip pat buvo labai sėkmingi, nepaisant mažėjančio II pakopos pensijų fondų valdymo mokesčio tarifo. Pirmą praėjusių metų pusmetį vykusio pensijų reforma, kuri aktualizavo ilgalaikio kaupimo pensijai temą, buvo labai sėkminga Bendrovei – reformos metu Bendrovė reikšmingai augino tiek II, tiek III pakopos pensijų fondų klientų skaičių. Per praėjusius metus, lyginant su kitais pensijų fondų valdytojais, Bendrovė pritraukė daugiausiai klientų į valdomus II pakopos pensijų fondus. Taip pat Bendrovė sėkmingai augino ir III pakopos pensijų fondų klientų bazę, pritraukdama tiek fizinius asmenis, tiek įmonių darbuotojus kaupti jos valdomuose fonduose.

Alternatyvių produktų srityje Bendrovė labai sėkmingai įgyvendino du lėšų pritraukimo etapus į didžiausią savo valdomą fondą „INVL Baltic Sea Growth Fund“, per kuriuos pritraukė 142 mln. eurų investuotojų lėšų (2020 m. vasario mėn. fondas užbaigė galutinį platinimo etapą ir bendras investuotojų įsipareigojimų investuoti į fondą dydis išaugo iki 164,7 mln. eurų). Dalį pritrauktų lėšų fondas investavo į medicininių klinikų tinklą valdančią UAB „InMedica“ bei pramoninės statybos ir metalo padirbimo įmonę UAB „Montuotojas“. Taip pat praėjusiais metais Bendrovė sėkmingai augino investicijas į Lietuvos miškus valdančią fondą „INVL Baltijos miškų fondas I“, kurio turtą metų pabaigoje pardavė ir uždirbo investuotojams 27 % metinės grąžos.

Klientų skaičiaus augimas ir palankios finansų rinkos lėmė, jog Bendrovės valdomas turtas praėjusiais metais augo reikšmingai nuo 583 mln. eurų 2018 m. pabaigoje iki 917 mln. eurų 2019 m. pabaigoje., t. y. per metus valdomas turtas išaugo 334 mln. eurų, arba 57 proc.

Sėkminga praėjusių metų Bendrovės veikla ir reikšmingai išaugęs valdomas turto dydis lėmė, jog Bendrovės pajamos siekė 9,8 mln. eurų ir buvo 3,7 mln. eurų, arba 61 %, didesnės negu 2018 m. pajamos Didžiausią įtaką pajamų augimui turėjo išaugusios alternatyvių produktų pajamos – sėkmės mokestis, uždirbtas iš „INVL Baltijos miškų fondas I“ turto pardavimo, bei pajamos iš naujojo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondo. Bendrovė praėjusiais metais uždirbo 2,2 mln. eurų pelno, o 2018 m. patyrė 0,9 mln. eurų nuostolių. Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje apskaitytas turtas 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė 13,6 mln. eurų ir buvo 5,0 mln. eurų didesnis negu 2018 m. gruodžio 31 d. Turto augimą daugiausia lėmė pinigų likučio padidėjimas dėl teigiamo veiklos pinigų srauto, dėl naujojo 16-ojo TFAS apskaitos standarto pritaikymo apskaitytas naudojimo teise valdomas turtas (išsinuomos patalpos) bei padidėjusios kapitalizuotos sutarčių su klientais sudarymo išlaidos dėl intensyvios klientų pritraukimo veiklos I ir III pakopos pensijų fondų produktus.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2019 m. gruodžio 31 d. (Eur)	2018 m. gruodžio 31 d. (Eur)	Pokytis
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	9.809.894	6.084.862	61 %
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2.296.755	(777.420)	*
Grynasis pelnas (nuostoliai)	2.185.546	(753.035)	*
Turtas	13.584.673	8.607.002	58 %
Akcininkų nuosavybė	9.581.111	7.168.572	34 %
Akcijos buhalterinė vertė	0,51	0,38	34 %
Rodikliai	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.	
Grynasis pelningumas	22 %	-12 %	*
Turto pelningumas (ROA)	16 %	-9 %	*
Nuosavo kapitalo pelningumas (ROE)	23 %	-11 %	*

2019 m. Bendrovė dividendų nemokėjo.

Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėse ataskaitose pateiktus duomenis

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

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

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

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

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

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

Rinkos rizika. Tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Bendrovei aktualiausias rinkos rizikos yra palūkanų normos rizika, vertybinių popierių kainų svyravimo rizika ir užsienio valiutos rizika. Bendrovės skolos buvo trumpalaikės, todėl palūkanų normos rizika laikytina nereikšminga. Taip pat Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką. Bendrovė dalį savo turimų finansinių lėšų yra investavusi į nuosavybės vertybinius popierius bei savo valdomų investicinių fondų vienetus. Prieš priimdama sprendimą dėl nuosavų lėšų investavimo, Bendrovė įvertina investicijos rizikingumą, likvidumą ir atitikimą investavimo tikslams. Kadangi Bendrovė beveik visas operacijas vykdo eurais, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovės valiutos kurso rizika yra nereikšminga.

Finansinės rizikos mastas ir valdymo tikslai

Bendrovė finansinę riziką valdo taip, kaip aprašyta metinėse finansinėse ataskaitose. Finansinės rizikos masto aprašymas taip pat pateikiamas metinėse finansinėse ataskaitose. Vykdydama rizikos vertinimo ir valdymo veiklą, Bendrovė vadovaujasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais.

Personalo valdymo politika

2019 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 102, kai 2018 metų pabaigoje – 98 darbuotojai. 94 proc. darbuotojų turi aukštąjį išsilavinimą (bakaluro ir magistro laipsnius). Darbuotojams suteikiamos sąlygos ir galimybės įgyti finansų maklerių licenciją. 28 proc. darbuotojų, t. y. 30 Bendrovės darbuotojų turi finansų maklerio licenciją. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų plėtojimą.

Bendrovė yra patvirtinusi darbuotojų, kurių profesinė veikla ir (arba) priimami sprendimai gali daryti reikšmingą įtaką Bendrovės prisiimamos rizikos pobūdžiui ir dydžiui, įskaitant Bendrovės vadovus, valdymo organų narius, kontrolės funkcijas atliekančius darbuotojus ir kitus darbuotojus, kurie gauna atlyginimą, priskiriamą prie tos pačios atlyginimų grupės kaip ir Bendrovės vadovybė (toliau bendrai – riziką prisiimančios darbuotojai), politiką (toliau – Atlyginimų politika), atitinkančią Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo, Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo ir kitų teisės aktų reikalavimus.

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

2019 metais vienam riziką prisiimančiam darbuotojui buvo išmokėta 11.610 eurų išeitinė kompensacija (2018 m. riziką prisiimantiems darbuotojams išeitinių kompensacijų nebuvo išmokėta).

2019 m. kintamoji atlygio dalis bus paskirta 2020 m. patvirtinus 2019 m. finansines ataskaitas.

Per 2019 m. paskirtų ir išmokėtų darbo užmokesčio sumų paskirstymas:

	Darbuotojų skaičius*	Pastovus metinis išmokėtas atlyginimas, Eur	Faktinės kintamo darbo užmokesčio pinigines išmokos**, Eur	Su akcijomis susijusios finansinės priemonės, Eur	Likęs paskirtas atidėtas kintamas darbo užmokestis**, Eur
Vadovybė	4	383.319	25.646	86.800	-
Bendrovės riziką prisiimantys darbuotojai, išskyrus valdybos narius ir vadovybę	35	1.809.698	66.087	69.172	64.123
Darbuotojai	97	1.866.530	176.826	5.236	-
Iš viso:	136	4.059.547	268.559	161.208	64.123

* svertinis vidurkis

** už 2015–2018 m. atidėtojo kintamo darbo užmokesčio sumažinimas, koreguojant pagal veiklos rezultatus, ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo taikomas.

Į darbuotojo pastovų atlygį įeina darbuotojo pareiginis mėnesinis atlyginimas, darbdavio mokesčiai ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Bendrovėje galiojančią tvarką (pvz., pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo ar gaunamo atlygio kita forma gali būti mokama ir papildoma dalis – kintamas darbo užmokestis, kuris skiriamas priklausomai nuo metinio Bendrovės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio užsibrėžtų metinių tikslų vykdymo ir individualių darbuotojo planų ir užduočių, nurodytų darbuotojo individualiame vertinimo plane, įvykdymo. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas taip, kad būtų užtikrinamos tinkamos pareiginio mėnesinio atlyginimo ir priedo dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Bendrovė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką.

Priedas riziką prisiimantiems darbuotojams išmokamas laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 60 proc. priedo sumos, išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme nustatyta tvarka ir terminais;
- likusi priedo dalis (t. y. likę 40 proc. priedo) išmokama darbuotojui vadovaujantis *pro rata* principu per trejus metus, t. y. atidėta priedo dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą priedo dalį. Atskirais atvejais sprendimą dėl priedo skyrimo priimančias kompetentingas Bendrovės organas turi teisę nuspręsti dėl ilgesnio atidėjimo laikotarpio (paprastai ne ilgesnio kaip 5 metai), atsižvelgdamas į Bendrovės ir (arba) atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo verslo ciklą, veiklos pobūdį, darbuotojo prisiimamą riziką ir veiklos rezultatus bei kitus teisės aktuose numatytus kriterijus.

Darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos, visa priedo suma išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme ar Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka (t. y. netaikant pirmiau aprašyto išmokėjimo atidėjimo) riziką prisiimantiems darbuotojams gali būti išmokama ir santykinai nedidelis priedas ar jo dalis (pareiginio mėnesio atlyginimo atžvilgiu), jeigu išmokėjimo metu tai atitinka Atlyginimų politikos nuostatas ir teisės aktų reikalavimus.

Priedas, įskaitant ir atidėtąją jo dalį, darbuotojui gali būti skiriamas ir (arba) išmokamas tik esant tvariai Bendrovės finansinei padėčiai, atsižvelgiant į Bendrovės ir (arba) Bendrovės padalinio veiklos rezultatus, ir tik tuo atveju, jeigu darbuotojo metinio individualaus vertinimo rezultatai yra teigiami. Vertinant individualius darbuotojo veiklos rezultatus, atsižvelgiama ir į nefinansinius kriterijus, tokius kaip Bendrovės vidaus taisyklių ir procedūrų laikymasis, bendravimo su klientais ir investuotojais, taisyklių laikymasis, kvalifikacijos kėlimas ir pan. Bendrovė mokėdama priedus ar taikydama kitokias skatinimo priemones darbuotojams užtikrina, kad jų mokėjimas (skyrimas) nebūtų susietas su konkrečiu kolektyvinio investavimo subjekto ar finansinės priemonės pardavimais. Jei atitinkamų metų Bendrovės finansinės veiklos rezultatai yra neigiami ar Bendrovė nepasiekia užsibrėžtų veiklos tikslų, tai Bendrovė turi teisę priimti sprendimą nemokėti priedo ar jo dalies, arba sumažinti anksčiau nustatyto priedo sumą, taip pat ir anksčiau uždirbtų tokių sumų išmokėjimą, iš anksto apibrėždama tokio nemokėjimo arba sumažinimo laikotarpį, kuris negali būti trumpesnis kaip 1 metai. Ataskaitiniu laikotarpiu toks koregavimas ar atidėjimas nebuvo taikomas.

Paprastai priedas išmokama pinigais. Bendrovė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą priedo dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Bendrovė sudaro tokią galimybę, priedas paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiamas kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą).

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

2019 metus Bendrovė užbaigė sukaupusi solidų likvidaus turto bei kapitalo pakankamumo buferį, todėl 2020 metais dėl COVID-19 įtakos sulėtėjusi ekonomika bei kainų kritimas finansų rinkose nors ir sumažins Bendrovės pajamas bei pinigų srautus iš esamų produktų, bet tikėtina neturės lemiamos įtakos Bendrovės finansinei būklei ir jos plėtros planams. Bendrovė peržiūrės planuojamas investicijas į esamų produktų plėtrą ir naujų produktų kūrimą, siekdama efektyviausiai panaudoti lėšas susidarius naujai ekonominei situacijai. Mažmeninio investavimo produktų valdymo srityje (pensijų fondai, investiciniai fondai) 2020 metais Bendrovė planuoja toliau vystyti elektroninį klientų pritraukimo kanalą, optimizuoti klientų pritraukimo bei aptarnavimo procesus. Pagrindinis dėmesys kaip ir 2019 metais bus skiriamas klientų aptarnavimo kokybės bei vartotojo patirties gerinimui. Bendrovė tęs savo planus sukurti greičiausiai augančią specializuotą taupymo ir investavimo sprendimų platformą, sukuriančią sąlygas Bendrovės klientams efektyviai bei patogiai valdyti trumpalaikes ir ilgalaikes santaupas.

Privataus kapitalo investicijų valdymo srityje Bendrovė planuoja valdyti naują į miško ir žemės turtą investuojantį alternatyvųjį fondą bei investuoti pritrauktas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondo lėšas, plėsdama šio fondo valdomų įmonių portfelį.

Informacija apie vadovaujančių darbuotojų einamas pareigas ir pagrindinę darbovietę

Toliau yra pateikiama informacija apie banko vadovo, stebėtojų tarybos ir valdybos narių kitas einamas vadovaujamas pareigas ir informacija apie pagrindinę jų darbovietę:



Laura Križinauskienė – Valdymo įmonės generalinė direktorė

Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorė.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB FMĮ „INVL Finasta“ (kodas 304049332, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narė; IPAS „INVL Asset Management“ (investicijų valdymo akcinė bendrovė, kodas 40003605043, Smilšu iela 7-1, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narė; AS „INVL atklātājs pensiju fonds“ (akcinė bendrovė, kodas 40003377918, Smilšu iela 7-1, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narė.



Darius Šulnis – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas

Pagrindinė darbovietė – AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) prezidentas.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys, prezidentas; AB Šiaulių banko (kodas 112025254, Tilžės g. 149, Šiauliai) stebėtojų tarybos narys; UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys; AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys; UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto

narys.



Nerijus Drobavičius – Valdymo įmonės valdybos narys

Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) privataus kapitalo partneris.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) investicinio komiteto narys; „Andmevara“ AS (uždaroji akcinė bendrovė, kodas 10264823, Parnu mnt. 158, 11317, Talinas, Estija) stebėtojų tarybos pirmininkas (iki 2020-03-12); UAB „Inservis“ (kodas 126180446, A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB Įmonių grupė „Inservis“ (kodas 301673796, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB „Jurita“ (kodas 220152850, Justiniškių g. 64, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB „BSGF Sanus“ (kodas 304924481, Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB „Montuotojas“ (kodas 121520069, Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos narys (nuo 2019 m. liepos mėn.); UAB „InMedica“ (kodas 300011170, L. Asanavičiūtės str. 20-201, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys.



Vytautas Plunksnis – Valdymo įmonės valdybos narys

Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) Privataus kapitalo padalinio vadovas.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) investicinio komiteto narys; „Norway Registers Development“ AS (uždaroji akcinė bendrovė, kodas NO 985 221 405, Lokketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norvegija) valdybos narys; UAB „NRD Systems“ (kodas 111647812, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys; UAB NRD CS (kodas 303115085, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys; UAB „Algoritmų sistemos“ (kodas 125774645, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas; asociacijos „Investuotojų asociacija“ (kodas 302351517, Konstitucijos pr. 23, Vilnius) valdybos pirmininkas; „NRD Companies“ AS (uždaroji akcinė bendrovė, kodas NO 921 985 290, Lokketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norvegija) valdybos narys (nuo 2019 m. sausio); „Moldova Agroindbank“ S.A. (kodas 1002600003778, adresas Constantin Tănase, 9/1, Kišiniovas, Moldovos Respublika) stebėtojų tarybos narys (nuo 2019 m. kovo); UAB „Montuotojas“ (kodas 121520069, Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos pirmininkas (nuo 2019 m. liepos mėn.); UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys.

Kita reikalaujama atskleisti informacija

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

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastaba	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Pajamos iš sutarčių su klientais	4	9.809.894	6.084.862
Kitos pajamos	6	171.271	43.164
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynasis pokytis	11	912.295	71.026
Išmokos darbuotojams	5, 3.21	4.658.353	3.688.046
Fondų platinimo ir portfelių valdymo mokesčiai		643.876	714.806
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija		244.473	160.942
Informacinių technologijų priežiūros sąnaudos		377.241	377.077
Nusidėvėjimas ir amortizacija		240.820	172.346
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		290.809	269.102
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		400.260	305.259
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai		-	(1.597)
Kitos sąnaudos	7	1.638.312	1.290.491
Palūkanų sąnaudos (16-asis TFAS)		102.561	-
Veiklos pelnas (nuostoliai)		2.296.755	(777.420)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		2.296.755	(777.420)
Pelno mokesčio (sąnaudos) / pajamos	8, 3.21	(111.209)	24.385
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		2.185.546	(753.035)
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams		2.185.546	(753.035)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

Vyr. finansininkė Justina Kontenienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastaba	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d. (perskaiciuota)	2018 m. sausio 1d. (perskaiciuota)
TURTAS				
Ilgalaikis turtas				
Ilgalaikis materialusis turtas	9	222.941	204.823	53.780
Naudojimo teise valdomas turtas	18	1.327.120	-	-
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	1.610.829	1.786.491	1.926.444
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	10	2.331.004	1.645.797	1.211.083
Investicijos į patrunuojamąsias/asocijuotąsias įmones	20	264.977	264.977	-
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte per pelną (nuostolius)	11	2.720.786	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8, 3.21	459.039	480.250	461.960
Ilgalaikis turtas iš viso		8.936.696	4.382.338	3.653.267
Trumpalaikis turtas				
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	1.737.975	628.064	570.182
Turtas iš sutarčių su klientais	12	58.714	60.140	509.449
Pelno mokesčio permoka		-	3.043	3.043
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte per pelną (nuostolius)	11	-	3.369.341	1.309.320
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	13	72.987	64.763	37.666
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	2.778.301	99.313	51.135
Trumpalaikis turtas iš viso		4.647.977	4.224.664	2.480.795
TURTAS IŠ VISO		13.584.673	8.607.002	6.134.062

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

Vyr. finansininkė Justina Kontenienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA (TĘSINYS)

	Pastaba	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d. (perskaičiuota)	2018 m. sausio 1d. (perskaičiuota)
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
Nuosavas kapitalas				
Įstatinis kapitalas	1, 15	5.452.000	5.452.000	2.610.000
Rezervai	16, 3.21	611.492	384.499	226.143
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	3.21	3.517.619	1.332.073	2.286.558
Nuosavas kapitalas iš viso		9.581.111	7.168.572	5.122.701
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai				
Po vienu metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai				
Sutartinių įsipareigojimų ilgalaikė dalis	19	699.532	174.873	73.871
Nuomos įsipareigojimų ilgalaikė dalis	18	1.165.681	-	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17, 3.21	88.527	55.794	27.770
Po vienu metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		1.953.740	230.667	101.641
Per vienus metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai				
Sutartinių įsipareigojimų trumpalaikė dalis	19	85.165	21.580	8.208
Nuomos įsipareigojimų trumpalaikė dalis	18	203.678	-	-
Mokėtinas pelno mokesčiai		99.744	-	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17, 3.21	1.661.235	1.186.183	901.512
Per vienus metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		2.049.822	1.207.763	909.720
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO		13.584.673	8.607.002	6.134.062

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė	Laura Križinauskienė	_____	2020 m. balandžio 21 d.
Vyr. finansininkė	Justina Kontenienė	_____	2020 m. balandžio 21 d.

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Rezervai				Iš viso
	Įstatinis kapitalas	Mokėjimo akcijomis rezervas (perskaičiuota)	Tikrosios vertės rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) (perskaičiuota)	
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	2.610.000	226.143	32.588	1.244.426	4.113.157
Apskaitos politikos keitimo įtaka	-	-	-	49.890	49.890
Naujų standartų pritaikymas	--	-	(32.588)	992.242	959.654
Perskaičiuotas 2018 m. sausio 1 d. likutis	2.610.000	226.143	-	2.286.558	5.122.701
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai) (perskaičiuota)	-	-	-	(753.035)	(753.035)
Įstatinio kapitalo didinimas (15 pastaba)	2.842.000	-	-	(201.450)	2.640.550
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba) (perskaičiuota)	-	158.356	-	-	158.356
2018 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	384.499	-	1.332.073	7.168.572
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	2.185.546	2.185.546
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	-	226.993	-	-	226.993
2019 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	611.492	-	3.517.619	9.581.111

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

Vyr. finansininkė Justina Kontenienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastaba	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		2.185.546	(753.035)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9,10	447.415	172.344
Dividendų pajamos	6	(168.126)	(42.952)
Palūkanų sąnaudos		102.561	-
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	111.209	(24.385)
Nerealizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikrąja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	(397.362)	(40.905)
Realizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikrąja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	(514.936)	(30.121)
Mokėjimų akcijomis sąnaudos	16, 3.21	107.432	15.880
Kintamos atlygio dalies sąnaudos	17	635.966	388.508
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	244.472	160.942
		2.754.177	(153.724)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	12	(1.108.484)	397.523
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	12	(8.224)	(27.097)
Prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	17	(6.461)	(116.829)
Sutartinių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	19	588.245	114.374
Mokestinių nuostolių pardavimas	8	29.970	-
Grynieji pagrindinės veiklos (veiklai) pinigų srautai		2.249.223	214.247
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio materialiojo turto (įsigijimas)	9	(69.236)	(98.503)
Gauti dividendai	6	150.944	42.952
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos		(929.679)	(549.096)
Investicijos į asocijuotąsias įmones	20	-	(187.977)
Finansinio turto pardavimas		1.587.851	201.555
Finansinio turto (pirkimas)		-	(600.000)
Su patronuojamosios įmonės įsigijimu susijusio finansinio įsipareigojimo dengimas	17	(43.000)	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		696.880	(1.191.069)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Įstatinio kapitalo didinimas	15	-	1.025.000
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai	18	(164.554)	-
Palūkanų mokėjimai	18	(102.561)	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(267.115)	1.025.000
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		2.678.988	48.178
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		99.313	51.135
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	14	2.778.301	99.313

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

Vyr. finansininkė Justina Kontenienė _____ 2020 m. balandžio 21 d.

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1 Bendroji informacija

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

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

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

2015 m. kovo 27 d. UAB „Finasta Asset Management“ pakeitė pavadinimą į UAB „INVL Asset Management“.

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vienintelis kontroliuojantis akcininkas buvo AB „Invalda INVL“. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 5.452.000 Eur. Jis yra padalintas į 18.800.000 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominaliosios vertės akcijų.

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 102 darbuotojai (2018 m. gruodžio 31 d. – 98).

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

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

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai ir 13 pensijų fondų; 76 individualius klientų portfelius; 2 uždarojo tipo investicines bendroves; 2 uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius fondus (vieną iš kurių sudaro 1 subfondas, o kitą – 3 subfondai) bei 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą fondą (2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 investicinį, 1 sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 4 subfondai ir 9 pensijų fondai, 154 individualius klientų portfelius ir 2 uždarojo tipo investicines bendroves ir 3 uždarojo tipo investuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius subfondus).

2018 m. vasario 2 d. UAB „INVL Asset Management“ įsigijo 51 % privačios skolos produktus valdančios UAB „Mundus“ akcijų. Detaliau atskleista 19 pastaboje.

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

2 Veiklos tęstinumas

Šios ataskaitos buvo parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu.

3 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės 2019 metų finansines ataskaitas yra šie:

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

Šios finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo savikainos principu, išskyrus investicijas į nuosavybės vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektų vienetus bei neapibrėžtuosius įsipareigojimus, kurie vertinami tikrąja verte.

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Bendrovė nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, kaip tai leidžia LR įstatymai, nes ji ir jos patronuojamoji įmonė yra įtrauktos į pilną konsolidavimą patronuojančios įmonės „Invalda INVL“ konsoliduotosiose finansinėse ataskaitose. „Invalda INVL“ yra įsteigta Lietuvoje ir jos konsoliduotosios finansinės ataskaitos yra viešai prieinamos adresu <https://invaldainvl.com/lit/lt/investuotojams/ataskaitos>.

Pateikimo valiuta

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

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

Nuo 2019 m. sausio 1 d. Bendrovė taikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (toliau – TFAAK (IFRIC)) išaiškinimus:

- 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 neigiama 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).

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

- Naujajame standarte numatyti nuomos pripažinimo, vertinimo, pateikimo, informacijos atskleidimo principai. Pagal visas nuomos rūšis nuomininkas įgyja teisę naudoti turtą nuomos pradžioje ir, jeigu nuomos mokėjimai atliekami per tam tikrą laikotarpį, taip pat gauna finansavimą. Dėl to 16-uoju TFAS panaikinamas nuomos skirstymas į veiklos nuomą arba finansinę nuomą, kaip to reikalaujama 17-ajame TAS, o 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) naudojimo teise valdomo 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.
- Bendrovė pritaikė 16-ąjį TFAS nuo 2019 m. sausio 1 d., bet neperskaičiavo 2018 m. palyginamųjų skaičių, kaip leidžiama pagal standarto pereinamąsias nuostatas. Bendrovė įvertino galiojančią patalpų nuomos sutartį ir 2019 m. sausio 1 d. turte apskaitė 1.281.495 Eur turtą ir tokios pačios vertės įsipareigojimą (žr. 18 pastabą), šio standarto pritaikymas neturėjo įtakos Bendrovės nuosavam kapitalui. Pagal galiojančias sutartis sąnaudos pelno (nuostolių) ataskaitoje bus pripažįstamos iki 2025 m. Mokėjimai, susiję su trumpalaikės nuomos ir mažos vertės turto nuoma, yra pripažįstami tiesiniu būdu kaip sąnaudos pelno (nuostolių) ataskaitoje. Trumpalaikės nuomos sutartys yra sutartys, kurių nuomos laikotarpis yra 12 mėnesių arba trumpesnis.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

Kitos standartų pataisos ir nauji standartai, kurie yra dar neįsigalioję ir jų įtaką Bendrovė vertina:

- „Reikšmingumo apibrėžimas“ – 1-ojo TAS ir 8-ojo TAS pataisos;
- „Palūkanų normų lyginamųjų indeksų reforma“ – 9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos;
- „Verslo apibrėžimas“ – 3-iojo TFAS pataisos;
- Konceptinės finansinės atskaitomybės tvarkos pataisos;
- 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“;
- „Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės ar bendrosios įmonės“ – 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos;
- „Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams arba ilgalaikiams“ – 1-ojo TAS pataisos.

3.2. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

Kompiuterinė įranga	3–4 metai
Biuro įranga, baldai	4–6 metai

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

Kitas ilgalaikis materialusis turtas yra nurašomas jį pardavus arba kai iš jo naudojimo ar pardavimo nebesitikima jokios ekonominės naudos. Bet koks pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl turto nurašymo (apskaičiuojamas kaip grynujų pardavimo pajamų ir apskaitinės turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į tų metų pelno (nuostolių) ataskaitą, kuriais turtas yra nurašomas. Naudojimo teise valdomo turto apskaitos politika yra atskleista 3.13 dalyje.

3.3. Verslo jungimai ir prestižas

Patruojujamųjų įmonių įsigijimui tarp bendro pavaldumo įmonių nėra taikomas 3-asis TFAS „Verslo jungimai“ ir todėl tokie įsigijimai buvo apskaityti taikant apskaitinių verčių metodą. Bendrovė neperskaičiavo turto bei įsipareigojimų į jų tikrąsias vertes įsigijimo dieną, o sujungė įsigytą turtą bei įsipareigojimus apskaitinėmis vertėmis. Šios apskaitinės vertės yra paimitos iš aukščiausią bendrą kontrolę turinčios įmonės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų. Šios vertės apima prestižą, pripažintą konsoliduotame lygyje, susijusį su įsigytąja įmone. Taikant ankstesnių laikotarpių apskaitinių verčių apskaitos politiką prestižas nesusidaro, o finansinėse ataskaitose sujungtųjų įmonių rezultatai pateikiami nuo įsigijimo dienos. Kai yra vykdoma įmonių reorganizacija ir įmonės yra sujungiamos, prieš tai vykdyto įmonių įsigijimo metu susidaręs prestižas ir kitas įsigijimo metu pripažintas turtas ar įsipareigojimai yra perkeltami į po įmonių reorganizacijos veikiančios įmonės finansinės būklės ataskaitą.

3.4. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialusis turtas apima programinę įrangą bei verslo jungimo metu įgytas fondų valdymo teises.

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

Programinė įranga

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

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

Fondų valdymo teisės

Fondų valdymo teisės apima pensijų fondų turto valdymo teises, pripažintas 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 amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Fondų valdymo teisės amortizuojamos per 10–20 metų.

3.5. Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Kadangi Bendrovė neturi savo tarpininkų tinklo, todėl platindama antros ir trečios pakopos pensijų fondus naudojami išorinių tarpininkų paslaugomis. Už sutarties sudarymą tarpininkams yra sumokamas komisinis mokestis. Komisinis mokestis sumokamas tik tuo atveju, kai sudaroma sutartis ir ateityje tikimasi gauti ekonominę naudą. Pensijų fondų atveju Bendrovė vertina, jog jos klientas yra kiekvienas fondo dalyvis, nes Bendrovė tiesiogiai bendrauja su kiekvienu pensijų fondų dalyviu. Dėl to Bendrovė tarpininkams už naujų pensijų fondų dalyvių sutarčių sudarymą sumokėtą komisinį mokestį laiko sutarčių su klientais sudarymo išlaidomis ir jas kapitalizuoja bei amortizuoja per vidutinį tikėtiną naujo kliento buvimo Bendrovės klientu laikotarpį – 10 metų. Kapitalizuotos komisinių mokesčių tarpininkams sumos finansinės būklės ataskaitoje pripažįstamos ilgalaikio turto dalyje kaip sutarčių su klientais sudarymo išlaidos. Bendrovės kliento nustatymas yra reikšmingas sprendimas, detaliau atskleistas 3.23. pastaboje.

3.6. Investicijos į asocijuotąsias ir patronuojamąsias įmones

Asocijuotoji įmonė – tai tokia įmonė, kuriai Bendrovė daro reikšmingą įtaką, tačiau nėra nei patronuojamoji įmonė, nei dalis bendroje įmonėje. Reikšminga įtaka – tai galėjimas dalyvauti priimančioms finansinėms ir veiklos politikos sprendimus, tačiau tai nėra galia kontroliuoti ar bendrai kontroliuoti šiuos sprendimus, kuri paprastai susijusi su nuosavybės dalimi nuo 20 iki 50 proc.

Patronuojamoji įmonė – tokia įmonė, kuriai Bendrovė gali daryti lemiamą poveikį.

Bendrovė šiose atskirose finansinėse ataskaitose investicijas į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones apskaito įsigijimo savikaina. Įsigijimo savikaina yra lygi investicijos įsigijimo kainai, apimančiai apibrėžtą ir neapibrėžtą atlygį. Neapibrėžtas atlygis yra apskaitomas kaip tikrąja verte vertinamas finansinis įsipareigojimas. Bendrovė yra pasirinkusi neapibrėžtojo atlygio, susijusio su investicijomis į asocijuotąsias įmones, tikrosios vertės pokytį apskaityti per pelną (nuostolius) pagal 9-ąją TFAS.

3.7. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

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

Turtui, kiekvienos ataskaitos sudarymo metu vertinama, ar buvo požymių, kad anksčiau pripažinti vertės sumažėjimo nuostoliai daugiau nebeegzistuoja arba sumažėjo. Jei tokių požymių yra, Bendrovė įvertina atstatomą sumą. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, kai pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatyti atsiperkamajai vertei, lyginant su paskutiniu vertės sumažėjimo pripažinimo momentu. Šiuo atveju apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atsiperkamosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę (įvertinus nusidėvėjimą), kuri būtų buvusi, jei praeityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.8. Investicijos ir kitas finansinis turtas

9-ojo TFAS taikymo sričiai priskirtas finansinis turtas skirstomas į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais arba kitomis bendrosiomis pajamomis, arba finansinį turtą, vertinamą amortizuota savikaina. Klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto taikomo finansinio turto valdymo modelio ir sutartinių pinigų srautų sąlygų.

Finansinis turtas pripažįstamas tuomet, kai Bendrovė tampa priemonės sutarties sąlygų šalimi. Finansinio turto pripažinimas finansinėse ataskaitose nutraukiamas, kuomet baigiasi arba perduodamos teisės gauti pinigų srautus iš finansinio turto ir Bendrovė perdavė iš esmės visą su nuosavybe susijusią riziką ir jos teikiamą naudą. Pirminio pripažinimo metu Bendrovė finansinį turtą vertina jo tikrąja verte, pridėdant finansinio turto įsigijimui tiesiogiai priskirtinas sandorio išlaidas tuo atveju, jei finansinis turtas nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Sandorio išlaidos, susijusios su finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, pripažįstamos sąnaudomis pelne arba nuostoliuose.

Turtas, kuris laikomas sutartyje numatytiems pinigų srautams gauti, kuomet jie yra tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimai, vertinamas amortizuota savikaina. Pelnas arba nuostoliai, atsirandantys dėl turto pripažinimo nutraukimo, tiesiogiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais. Vertės sumažėjimo nuostoliai pateikiami atskirame bendrųjų pajamų ataskaitos straipsnyje.

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Bendrovės gautinos sumos iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos yra priskiriamos amortizuota savikaina vertinamo finansinio turto kategorijai, kadangi verslo modelis, taikomas šiam Bendrovės finansiniam turtui, yra laikyti turtą, siekiant gauti sutartyje numatytus pinigų srautus, bei jie yra pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai. Šiai kategorijai priskiriamas ir pinigų bei pinigų ekvivalentų finansinio turto straipsnis. Bendrovė perklasifikuoja skolos priemones tik tuomet, kai jų tokio turto valdymo verslo modelis pasikeičia.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Bendrovės turimos investicijos į nuosavybės vertybinius popierius yra apskaitomos kaip finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, jos pokyčių pripažįstant pelnu (nuostoliais). Kadangi šis finansinis turtas nėra skirtas prekybai, Bendrovė pirminio pripažinimo metu turi neatšaukiamą pasirinkimą po pirminio pripažinimo nuosavybės priemones vertinti tikrąja verte, jos pokyčius pripažįstant pelnu (nuostoliais) arba kitomis bendrosiomis pajamomis. Bendrovėje visos investicijos į nuosavybės vertybinius popierius yra apskaitomos tikrąja verte per pelną (nuostolius).

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

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

Tikroji vertė

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

3.9. Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

Bendrovė taiko trijų etapų modelį, skirtą amortizuota savikaina vertinamo finansinio turto, išskyrus pirkėjų įsiskolinimus ir sutarčių turtą, vertės sumažėjimui nustatyti:

- 1 etapas – 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 etapas – 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 nevykdymo tikimybę;

- 3 etapas – 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 bei pinigų ir pinigų ekvivalentų kredito rizika laikoma maža, jei šių finansinių priemonių įsipareigojimų nevykdymo rizika yra maža, skolininkas yra labai pajėgus įvykdyti sutartyje numatytų pinigų srautų įsipareigojimus artimiausioje ateityje.

Finansinio turto vertė laikoma sumažėjusia dėl kredito rizikos, 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 vykdomas kitoks finansinis reorganizavimas arba skolininkas yra pradėjęs atlikti mokėjimus daugiau nei 90 dienų.

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, sutarčių turtui ir kitoms gautinoms sumoms Bendrovė taiko 9-ajame TFAS numatytą supaprastintą metodą, kuriuo remiantis tikėtini galiojimo laikotarpio nuostoliai turi būti pripažįstami nuo gautinų sumų pirminio pripažinimo momento. Gautinos sumos priskiriamos 2-ajam arba 3-ajam etapui:

- 2 etapas – gautinos sumos, kurioms buvo taikomas supaprastintas metodas tikėtiniems galiojimo laikotarpio kredito nuostoliams įvertinti, išskyrus tam tikrus pirkėjų įsiskolinimus, priskiriamus 3 etapui;
- 3 etapas – pirkėjų įsiskolinimai, kurie pradėsti ilgiau nei 90 dienų arba atskirai identifikuojami kaip sumažėjusios vertės.

Bendrovė turi dviejų rūšių finansinį turtą, kuriam taikomas 9-ojo TFAS naujasis tikėtinų kredito nuostolių modelis:

- iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos, sutarčių turtas;
- pinigai ir pinigų ekvivalentai.

Bendrovė peržiūrėjo savo vertės sumažėjimo metodiką pagal 9-ąjį TFAS kiekvienai iš šių turto klasių. Bendrovė nenustatė reikšmingų tikėtinų kredito nuostolių, todėl jie nebuvo pripažinti šiose finansinėse ataskaitose.

3.10. Finansiniai įsipareigojimai

Bendrovė pripažįsta finansinį įsipareigojimą tuomet, kai ji tampa sutartyje numatytų teisių ir pareigų šalimi.

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 pelnu ar nuostoliais. Finansiniai įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina, naudojant faktinių palūkanų metodą. Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra padengiamas, atšaukiamas ar baigiasi jo terminas.

Prekybos ir kitos mokėtinos sumos

Prekybos ir kitos 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 vienus metų arba trumpesnį laikotarpį (arba per įprastinį veiklos ciklą, jeigu jis yra ilgesnis). Į skolas tiekėjams įtraukti finansiniai įsipareigojimai iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, o vėliau amortizuota savikaina. Įsipareigojimo, už kurį nemokamos palūkanos, tikroji vertė yra jo diskontuota gražinimo suma. Jei įsipareigojimo įvykdymo terminas yra trumpesnis nei vieni metai, diskontavimas netaikomas. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki finansinės būklės ataskaitos datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą yra ilgalaikiai.

Tikrąja verte vertinami finansiniai įsipareigojimai

Neapibrėžtuosius įsipareigojimus, susijusius su investicijų į kitas įmones įsigijimu, Bendrovė apskaito kaip tikrąja verte vertinamus finansinius įsipareigojimus, kurių tikrosios vertės pokytis apskaitomas per pelną (nuostolius). Taip pat žr. 3.6. pastabą.

3.11. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus sudaro pinigai kasoje ir banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra labai nežymi.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, indėliai einamosiose sąskaitose, kitos trumpalaikės labai likvidžios investicijos.

3.12. Įstatinis kapitalas

Įstatinis kapitalas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje jo pasirašyta verte.

3.13. Nuoma

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

Veiklos nuoma – Bendrovė kaip nuomininkė

Apskaitos politika, taikoma iki 2018 m. gruodžio 31 d.

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

Apskaitos politika, taikoma nuo 2019 m. sausio 1 d.

Nuo 2019 m. sausio 1 d. nuoma, kai Bendrovė yra nuomininkė, yra pripažįstama apskaitant naudojimo teise valdomą turtą bei atitinkamą nuomos įsipareigojimą nuo to momento, kai nuomojamas turtas tampa galimas naudoti Bendrovės.

Naudojimo teise valdomas turtas yra vertinamas įsigijimo savikaina, kuri apima pirminį nuomos įsipareigojimo įvertinimą, nuomos mokėjimus, padarytus prieš ar pradėdant nuomotis turtą (atėmus gautas nuomos paskatas), pradines tiesiogines sąnaudas, patirtas Bendrovės. Nuomos įsipareigojimai yra vertinami grynąja dabartine nuomos mokėjimų verte.

Nuomos mokėjimai yra diskontuojami naudojant nuomos sutartyje numatytą palūkanų normą. Jeigu ši palūkanų norma negalėtų būti lengvai nustatyta, gali būti naudojama nuomininko priskaitytina skolinimosi palūkanų norma. Tai yra palūkanų norma, kurią nuomininkas turėtų mokėti už skolinius įsipareigojimus, reikalingus naudojimo teise valdomam turtui įsigyti panašioje ekonominėje aplinkoje ir panašiomis sąlygomis bei garantijomis, kaip numatyta nuomos sutartyje.

Bendrovė patiria galimą kintamų nuomos mokėjimų padidėjimą ateityje, susijusį su nuomos sutartyje numatytu indeksu, kuris nėra įtraukiamas į nuomos įsipareigojimo vertę, kol neįsigalioja. Kai nuomos mokėjimų korekcija dėl indekso pokyčio įvyksta, nuomos įsipareigojimas yra perskaičiuojamas ir pakoreguojamas, taip pat koreguojant naudojimo teise valdomo turto vertę.

Nuomos mokėjimai paskirstomi tarp nuomos įsipareigojimo dengimo ir palūkanų sąnaudų. Palūkanų sąnaudos yra pripažįstamos pelne (nuostoliuose) per nuomos laikotarpį išlaikant pastovią palūkanų normą likusiai nuomos įsipareigojimo sumai kiekvienu laikotarpiu.

Naudojimo teise valdomas turtas yra nudėvimas per turto nuomos laikotarpį.

3.14. Pajamų pripažinimas

Turto valdymo mokesčio pajamos

Bendrovė valdo klientų lėšas, investuotas į Bendrovės valdomus fondus, ir iš to uždirba valdymo mokesť. Nepriklausomai nuo to, ar Bendrovė savo klientu laiko atskirą fondo dalyvį (investuotoją), ar visą fondą, turto valdymo mokesčio pajamos yra pripažįstamos 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 Bendrovės valdomus fondus. Valdymo mokesčio pajamos yra kintamos, nes valdymo mokestis paprastai yra skaičiuojamas kaip sutartas procentas nuo vidutinės per laikotarpį valdomo turto tikrosios vertės arba nuo investuotojų prisiimtų įsipareigojimų investuoti į fondą per investavimo laikotarpį nominaliosios vertės.

Fondų platinimo mokesčių pajamos

Bendrovė iš klientų uždirba platinimo mokestį už tam tikrų fondų platinimą. Platinimo mokestis gali būti gaunamas arba visas iš karto už į fondą investuotą sumą, arba mokamas nuo per sutartą laikotarpį į fondą investuojamų sumų. Bendrovė įvertina, ar konkretaus fondo platinimas yra atskira klientui suteikiama paslauga (įvykdymo įsipareigojimas). Jeigu fondo platinimas yra atskira klientui suteikta paslauga, jo pajamos yra pripažįstamos tuomet, kai įvykdomas fondo platinimas. Jeigu fondo platinimas nėra atskira klientui suteikiama paslauga, bet turto valdymo paslaugos dalis, platinimo mokesčio pajamų pripažinimas yra atidedamas ir pripažįstamas per vidutinį kliento sutarties laikotarpį.

Sėkmės mokesčio pajamos

Bendrovė 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 tai fondo gyvavimo pabaigoje, kai yra paskirstomas fondo turtas. Sėkmės mokestį Bendrovė pripažįsta pajamomis tuomet, kai įgyja teisę gauti apskaičiuotą sėkmės mokestį. Jeigu Bendrovė negali tvirtinti, jog yra labai tikėtina, kad galimų sėkmės mokesčio pajamų ateityje nereikės atstatyti, tuomet sėkmės mokesčio nepripažįsta.

Pajamos už klientų portfelių valdymą

Bendrovė uždirba valdymo mokestį už klientų portfelių valdymą. Komisinis mokestis yra apskaičiuojamas nuo valdomo portfelio vertės. Komisinio mokesčio už portfelių valdymą pajamos yra pripažįstamos per paslaugos teikimo laikotarpį.

Palūkanų pajamos

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

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos, kuomet įgyjama teisė gauti dividendus, ir priskiriamos kitos veiklos pajamoms.

3.15. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Sodra) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaudamasi Lietuvos teisiniais reikalavimais. Nustatytą įmokų planą – tai planas, pagal kurį Bendrovė moka fiksuoto dydžio įmokas į Sodrą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti įmokas, jei Sodra neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų sąnaudoms. Socialinio draudimo įmokos kiekvienais metais Sodros yra paskirstomos pensijoms, sveikatos, ligos, motinystės ir nedarbingumo apmokėjimams.

Išmokos, mokamos pasibaigus tarnybos laikotarpiui

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

3.16. Kintama darbuotojų atlygio dalis

Pasibaigus metams, yra įvertinami visų Bendrovės darbuotojų pasiekimai už praėjusius metus ir, jeigu yra numatoma skirti kintamą atlygio dalį, šios dalies sumos kiekvienam darbuotojui yra apskaičiuojamos už pasiektus praėjusių metų veiklos rezultatus. Premijos paskiriamos ir išmokamos patvirtinus audituotas Bendrovės metines finansines ataskaitas. Pagal Bendrovėje taikomą praktiką, jeigu nenumatyta kitaip, Bendrovės darbuotojai turi galimybę pasirinkti premijos išmokėjimo būdą (piniginė išmoka, pervedimas į 3-os pakopos pensijų fondo sąskaitą arba patronuojančios bendrovės „Invalda INVL“ akcijų opcijų įsigijimas). Bendrovės darbuotojams, kurie priima su rizikos valdymu susijusius sprendimus, 60 proc. premijos dalis yra išmokama iš karto po paskyrimo, o likusi 40 proc. premijos dalis yra išmokama vienodomis sumomis per trejus metus (atskirais atvejais gali būti per penkerius metus) po premijos paskyrimo. Pagal Bendrovės vidaus tvarkas, jeigu šie darbuotojai neišdirba iki premijos išmokėjimo termino, dalis neišmokėtos premijos nebūna išmokama.

Kintamos atlygio dalies mokėjimo planai, pagal kuriuos darbuotojai gali pasirinkti vieną nuo kito nepriklausomą išmokėjimo būdą: išmokėjimą su akcijomis susietomis priemonėmis arba pinigine išmoka, nesusieta su akcijomis, yra apskaitomi kaip sudėtinė su akcijomis susieta priemonė, apimanti skolos ir nuosavybės dalis, taikant 2-ąjį Tarptautinį finansinės atskaitomybės standartą (2-ąjį TFAS). Tikroji šios finansinės priemonės vertė susideda iš skolos ir nuosavybės dalių tikrųjų verčių. Skolos dalies tikroji vertė yra apskaičiuojama taikant 19-ąjį Tarptautinį apskaitos standartą (19-ąjį TAS) pagal pinigines išmokos pasirinkimo vertę. Pirminio pripažinimo metu nuosavybės dalies tikroji vertė yra apskaitoma kaip visos sudėtinės finansinės priemonės tikrosios vertės ir skolos dalies tikrosios vertės skirtumas, atsižvelgiant, kad darbuotojas turi atsakyti pinigines išmokos dalies, kad gautų nuosavybės dalį. Jeigu pirminio pripažinimo metu tikroji sudėtinės priemonės vertė nėra didesnė už skolos dalies vertę, visa sudėtinės priemonės suma apskaitoma kaip įsipareigojimas.

Bendrovė atskirai apskaito gaunamas darbuotojų paslaugas pagal kiekvieną kintamo darbuotojų atlygio sudėtinės finansinės priemonės dalį. Skolos daliai Bendrovė pripažįsta sąnaudas už gaunamas paslaugas ir įsipareigojimą sumokėti už šias paslaugas proporcingai per darbuotojo paslaugų teikimo laikotarpį. Kintamo atlygio dalis jau pripažinta sąnaudomis, kuri bus išmokėta vėliau nei po vienu metų yra pripažįstama ilgalaikiais įsipareigojimais.

Nuosavybės daliai Bendrovė pripažįsta sąnaudas už gaunamas paslaugas ir padidėjimą nuosavybės mokėjimo akcijomis rezervo straipsnyje proporcingai per darbuotojo paslaugų teikimo laikotarpį. Kai darbuotojas atsisako pinigines išmokos pagal šią sudėtinę finansinę priemonę, t. y. kai su darbuotoju pasirašoma akcijų opcionų sutartis, sukaupta įsipareigojimo dalis yra perkeliama į nuosavybės straipsnį ir toliau pripažįstama kaip aprašyta pirmiau, pagal nuosavybės priemonėmis apmokamų su akcijomis susietų mokėjimų sandorių apskaitos reikalavimus.

Kaip aprašyta pirmiau, dalis kintamo atlygio išmokėjimo yra atidedama nuo vienu iki trejų metų (atskirais atvejais iki penkerių metų) po ataskaitinio laikotarpio ir darbuotojas turi nenutraukti darbo sutarties iki išmokėjimo termino, kad galėtų gauti atidėtą kintamo atlygio dalį. Tiek skolos, tiek nuosavybės daliai Bendrovė pripažįsta sąnaudas už gaunamas paslaugas proporcingai per darbuotojo paslaugų teikimo laikotarpį, kuris trunka nuo metų, už kuriuos buvo paskirta kintama atlygio dalis, pradžios iki datos, kai darbuotojas įgyja neatšaukiamą teisę į pinigine išmoką (sutampa su išmokėjimo momentu) ar gauna akcijų opcionus.

Galimybę pasirinkti išmokėjimą nuosavybės priemonėmis atskirai tvirtina patronuojančiosios Bendrovės valdyba, todėl nuosavybės dalies suteikimo data yra nukeliama, kol yra gaunamas patvirtinimas dėl galimybės kintamą atlygio dalį gauti akcijų opcionais.

Nuosavybės dalies suteikimo dieną tikroji nuosavybės dalies vertė yra perskaiciuojama, kad sumos, pripažįstamos už darbuotojų teikiamas paslaugas, apmokamas nuosavybės priemonėmis, atitiktų nuosavybės dalies suteikimo dieną nustatytą tikrąją nuosavybės priemonių vertę. Pervertinimas tikrąja verte remiasi šiomis prielaidomis:

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

Remiantis teisių gauti akcijas sąlygomis, susijusiomis su rinka nesietiniais veiklos rezultatais, daromos prielaidos apie akcijų pasirinkimo sandorių, kurių pagrindu tikimasi suteikti teises gauti akcijas, kiekį. 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 koreguojamas nuosavas kapitalas.

3.17. Pelno mokestis

Pelno mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamųjų metų pelną ar nuostolius ir taip pat apima atidėtuosius mokesčius. Pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

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

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

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

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

3.18. Atidėjiniai

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

3.19. Neapibrėžtieji įsipareigojimai

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

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

3.20. Poataskaitiniai įvykiai

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

3.21. Kintamos atlygio dalies apskaitos politikos keitimas, atspindėtas retrospektyviai šiose finansinėse ataskaitose

Bendrovė iki 2019 m. pripažindavo sąnaudomis per pelną (nuostolius) visą už einamuosius metus apskaičiuotą kintamą atlygio dalį (detaliau aprašytą 3.13 pastaboje), vertindama, jog darbuotojai suteikia paslaugas Bendrovei, už kurias jiems paskiriama kintama atlyginimo dalis, per metus. Tuo atveju, jeigu Bendrovės darbuotojas, priimantis su rizikos valdymu susijusius sprendimus, pasirinkdavo kintamos atlygio dalies išmokėjimo būdą akcijų opcionais, Bendrovė atstatydavo sukauptą įsipareigojimą ir apskaitydavo išmokėti opcionais pasirinktą atidėtą kintamo atlygio dalį per laikotarpį (nuo vieno iki trejų metų) (atskirais atvejais – iki penkerių metų) iki opcionų sandorių įsigaliojimo, kaip to reikalaujama pagal 2-ąjį TFAS.

2019 m. Bendrovė, atsižvelgdama į tai, jog susitarimas, kai darbuotojas turi galimybę pasirinkti išmoką pinigais (kurių suma nesusieta su akcijų kaina) arba akcijų opcionais, vertintina kaip sudėtinė finansinė priemonė pagal 2-ąjį TFAS, nusprendė pakeisti kintamo atlygio įsipareigojimų apskaitos politiką ir kintamo atlygio sąnaudas pripažinti proporcingai per visą paslaugų teikimo laikotarpį, apibrėžiamą 2-uoju TFAS, t. y. laikotarpį nuo metų, kuriais darbuotojas suteikė paslaugas ir įgijo teisę į kintamą atlygio dalį pradžios, iki datos, kai darbuotojas įgyja neatšaukiamą teisę į išmoką. Šis apskaitos politikos pakeitimas buvo atspindėtas retrospektyviai šiose finansinėse ataskaitose, koreguojant 2018 m. sausio 1 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. kintamos atlygio dalies įsipareigojimo likutį, mokėjimų akcijomis rezervo likutį; 2018 m. pripažintas kintamo atlygio sąnaudas bei susijusius pelno mokesčio įsipareigojimų, atidėtojo pelno mokesčio turto bei pelno mokesčio sąnaudų straipsnius. Pelno mokesčio bei atidėtojo pelno mokesčio koregavimai buvo padaryti siekiant atspindėti pasikeitusios kintamos atlygio dalies apskaitos politikos įtaką pelno mokesčio straipsniams bei pakeitus kintamo atlygio sąnaudų traktavimą pelno mokesčio tikslais (atlikus perskaičiavimus kintamos atlygio dalies sąnaudos priskiriamos laikiniams skirtumams). Taip pat ilgalaike kintamo atlygio įsipareigojimų dalis buvo perklasifikuota į ilgalaikius įsipareigojimus.

Retrospektyvinio koregavimo įtaka praėjusio laikotarpio finansinių ataskaitų straipsniams parodyta lentelėje toliau.

Finansinių ataskaitų straipsnis	2018m. gruodžio 31d. perskaičiuota	Koregavimo įtaka	Perklasifikavimo įtaka	2018m. gruodžio 31d.	2018 m. sausio 1d. perskaičiuota	Koregavimo įtaka	Perklasifikavimo įtaka	2018 m. sausio 1 d. (pritaikius naujus standartus)
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITOS STRAIPSNIAI								
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	480.250	(21.525)	-	501.775	461.960	(8.804)	-	470.764
Ilgalaikis turtas iš viso	4.382.338	(21.525)	-	4.403.863	3.653.267	(8.804)	-	3.662.071
TURTAS IŠ VISO	8.607.002	(21.525)	-	8.628.527	6.134.062	(8.804)	-	6.142.866
Rezervai	384.499	10.367	-	374.132	226.143	-	-	226.143
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	1.332.073	111.611	-	1.220.462	2.286.558	49.890	-	2.236.668
Nuosavas kapitalas iš viso	7.168.572	121.978	-	7.046.594	5.122.701	49.890	-	5.072.811
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	55.794	-	55.794	-	27.770	-	27.770	-
Po vienu metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso	230.667	-	55.794	174.873	101.641	-	27.770	73.871
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	1.186.183	(143.503)	(55.794)	1.385.480	901.512	(58.695)	(27.770)	987.977
Per vienus metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso	1.207.763	(143.503)	(55.794)	1.407.060	909.720	(58.695)	(27.770)	996.185
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO	8.607.002	(21.525)	-	8.628.527	6.134.062	(8.804)	-	6.142.866

Finansinių ataskaitų straipsnis	2018 m. perskaičiuota	Koregavimo įtaka	Perklasifikavimo įtaka	2018 m.
Išmokos darbuotojams	3.688.046	(74.442)	-	3.762.488
- iš jų Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	3.286.398	-	(328.101)	3.614.499
- iš jų Kintamos atlygio dalies sąnaudos	401.648	(74.442)	328.101	147.989
Veiklos pelnas (nuostoliai)	(777.420)	74.442	-	(851.862)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(777.420)	74.442	-	(851.862)
Pelno mokesčio (sąnaudos) pajamos	24.385	(12.721)	-	37.106
Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams	(753.035)	61.721	-	(814.756)
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams	(753.035)	61.721	-	(814.756)

3.23. Svarbių apskaitinių vertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

Vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais, priimtais taikyti ES, vadovybė, rengdama finansines atskaitas, turi padaryti tam tikrus vertinimus ir prielaidas, kurios daro įtaką turto, įsipareigojimų, pajamų, išlaidų ir neapibrėžtumų atskleidimui. Šiose finansinėse ataskaitose reikšmingos sritys, kuriose naudojami vertinimai, yra: finansinio turto tikrosios vertės nustatymas, atidėtųjų mokesčių turto realizavimas, nefinansinio turto vertės sumažėjimo požymių nustatymas ir to turto atsiperkamosios vertės įvertinimas, ilgalaikiam nematerialiajam turtui bei turtui iš sutarčių su klientais taikomi naudingo tarnavimo laikotarpiai, 16-ojo TFAS pritaikymo įtaka bei mokėjimo akcijomis planai.

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

Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas

Tada, kai tikrosios finansinio turto ir įsipareigojimų vertės negali būti nustatytos remiantis aktyvių rinkų duomenimis, jos nustatomos naudojant vertinimo metodus. Detalesnė informacija apie vertinimus pateikiama 24 pastaboje.

Atidėtojo pelno mokesčio turto realizavimas

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokestiniams nuostoliams tiek, kiek yra tikėtina, jog bus uždirbtas toks mokestinis pelnas, kurį bus galima sumažinti tais nuostoliais. Reikšmingas vadovybės įvertinimas reikalingas tam, kad galėtų nustatyti atidėtųjų mokesčių turtą, kuris turi būti pripažintas, remiantis tikėtiniu ateities mokestinio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis. Bendrovė vertindama atidėtojo pelno mokesčio turto realizavimą naudojo 10 metų Bendrovės mokestinio pelno prognozes. Detaliau pateikiama 8 pastaboje.

Nefinansinio turto vertės sumažėjimo požymių nustatymas ir atsiperkamosios vertės vertinimas

Bendrovė įvertina, ar ataskaitų sudarymo dieną nėra požymių, kad nefinansinis turtas gali būti nuvertėjęs. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas tikrinamas, kai yra požymių, jog turtas gali neatsipirkti. Kai yra įvertinamos naudojimo vertės, vadovybė turi įvertinti tikėtinas būsimas pinigines įplaukas iš turto ar pinigų generuojančių vienetų ir pasirinkti tinkamą diskonto normą, skaičiuojant dabartinę piniginių įplaukų vertę. Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų vertės sumažėjimo analizė pateikiama 10 pastaboje.

Turto naudingo tarnavimo laikotarpiai

Bendrovės svarbūs apskaitiniai įvertinimai, susiję su naudingo tarnavimo laikotarpiais, yra fondų valdymo teisių bei sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpiai. Verslo jungimo metu įsigytoms fondų valdymo teisėms Bendrovė iki 2019 m. sausio 1 d. naudojo nuo 10 iki 20 metų amortizacijos laikotarpius, o 2019 m. fondų valdymo teisių, kurių amortizacijos laikotarpis 2019 m. sausio 1 d. buvo ilgesnis negu 10 metų, sutrumpino šį laikotarpį iki 10 metų, nes Bendrovė iš naujo įvertino, jog per tiek metų gaus iš esmės visą naudą iš šio turto. Jeigu fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikotarpis būtų 1 metais trumpesnis, Bendrovė turėtų pripažinti papildomai 19 tūkst. eurų amortizacijos per 2019 metus. Sutarčių su klientais amortizacijos laikotarpis yra 10 metų, remiantis vidutine tikėtina kliento buvimo Bendrovės klientu trukme. Jeigu šis laikotarpis būtų 1 metais trumpesnis, Bendrovė turėtų pripažinti papildomai 30 tūkst. eurų amortizacijos sąnaudų per 2019 metus.

Nuomos įsipareigojimo ir nuomos teise valdomo turto pripažinimas ir vertinimas

Bendrovė nuomojasi patalpas Vilniuje, Kaune ir Klaipėdoje. Apskaičiuodama nuomos įsipareigojimą ir nuomos teise valdomą turtą, Bendrovė Vilniuje esančioms patalpoms taikė nuomos sutarties palūkanų normą, kadangi galėjo apskaičiuoti išsinuomoto turto tikrąją vertę nuomos laikotarpio pradžioje ir nuomos laikotarpio pabaigoje, naudodamasi nuomotojo naudojamu tikrosios vertės apskaičiavimu. Kadangi Kaune ir Klaipėdoje išsinuomotų patalpų tikrosios vertės negalėjo patikimai apskaičiuoti, su šių patalpų nuoma susijusio nuomos įsipareigojimo vertei apskaičiuoti Bendrovė pritaikė Lietuvos banko skelbiamas rinkos palūkanų normas, nes Bendrovė neturi gautų paskolų ir vadovybė vertina, jo ši norma yra tinkamas Bendrovės galimos skolinimosi normos įvertis (plačiau žr. 18 pastabą). Jeigu Bendrovė nuomos įsipareigojimus, susijusius su patalpų Vilniuje nuoma, būtų apskaičiavusi taikydama Lietuvos banko skelbiamą rinkos palūkanų normą, jos įsipareigojimas ir turtas pirminio pripažinimo metu būtų padidėjęs 197 tūkst. eurų.

Kintamas darbuotojų atlygis

Bendrovė gali suteikti savo darbuotojams kintamą atlygį leisdama pasirinkti išmokėjimo būdą (pinigine išmoka, įmoka į pensijų fondus arba galimybe įsigyti patronuojančiosios bendrovės AB „Invalda INVL“ akcijų opcionų). Kaip plačiau aprašyta 3.16 pastaboje, šis susitarimas su darbuotojais yra apskaitomas kaip sudėtinis finansinis instrumentas, apimantis skolos ir nuosavybės dalį. Bendrovė naudoja apskaitinį vertinimą nustatydamą darbuotojų paslaugų teikimo laikotarpį ir pripažindama sąnaudas proporcingai per nustatytą paslaugos teikimo laikotarpį. Taip pat kintamo atlygio nuosavybės dalis yra apmokama per išvestines finansines priemones – akcijų pasirinkimo sandorius. Šios priemonės yra apskaitomos tikraja 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 (patronuojančiosios bendrovės akcijų kaina bei nerizikinga palūkanų norma). Akcijos kainos kintamumas (*volatility*) yra apskaičiuojamas remiantis rinkos duomenimis apie istorinį akcijos kainos pokytį. Detaliau skaičiavimo principai ir įvestiniai duomenys aprašyti 16 pastaboje.

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

3.24. Reikšmingi sprendimai, turintys įtakos finansinėms ataskaitoms

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

Platinimo mokesčių, susijusių su valdomais fondais, pripažinimas

Bendrovė priima sprendimą nustatydamą, ar jos valdomų fondų platinimas yra atskira paslauga, ar bendros turto valdymo paslaugos dalis.

Bendrovė vertina, jog alternatyviųjų, informuotiesiems investuotojams skirtų bei investicinių fondų platinimas yra atskira paslauga, kadangi kiekvienas fondas yra specializuotas ir Bendrovė suteikia į tokį fondą investuojančiam asmeniui ar subjektui atskirai identifikuojamą platinimo paslaugą, į kurią įeina fondo parinkimo, pritaikymo elementai.

Tuo tarpu pensijų fondų platinimo atveju Bendrovė vertina, jog platinimas nėra atskira paslauga, o turto valdymo paslaugos dalis, kadangi pensijų fondai yra standartizuoti mažmeniniai investavimo produktai, skirti plačiam investuotojų ratui, todėl pensijų fondų platinimo mokesčio pajamos yra pripažįstamos per vidutinį kliento sutarties laikotarpį – 10 metų.

4 Pajamos iš sutarčių su klientais

Fondų ir portfelių valdymo pajamos pagal tipus:

	2019 m.	2018 m.
<i>Pajamos, pripažįstamos per laikotarpį</i>	9.804.714	5.883.829
Valdymo mokestis	8.454.154	5.739.813
Sėkmės mokestis	1.305.282	131.308
Platinimo mokestis, pripažįstamas per laikotarpį (18 pastaba)	45.278	12.708
<i>Pajamos, pripažįstamos konkrečiu momentu</i>	5.180	201.033
Mokestis nuo įmokų	268	12.848
Platinimo mokestis, pripažįstamas konkrečiu momentu	4.912	188.185
	9.809.894	6.084.862

2019 m. į sėkmės mokesčio pajamas buvo įtrauktas 852 tūkst. eurų sėkmės mokestis už „INVL Baltijos miškų fondas I“ subfondo rezultatus, 2019 m. gruodžio mėnesį pardavus subfondo valdytą turtą. Pagal subfondo taisykles, išmokant lėšas fondo investuotojams, iš pradžių gražinama investicijos suma fondo investuotojams ir minimali 6 % grąža, o subfondo pelno perviršis virš minimalios 6 % grąžos normos yra pasidalinamas tarp subfondo investuotojų ir valdymo bendrovės santykiu 80/20. Sėkmės mokesčio pajamomis Bendrovė pripažino 20 % nuo uždirbtos pelno perviršio dalies, kurios 80 % buvo išmokėta investuotojams.

Taip pat 2019 m. į sėkmės mokesčio pajamas buvo įtrauktas 238 tūkst. eurų gautinas sėkmės mokestis iš Bendrovės valdomos uždarojo tipo investicinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ (toliau – BRE). BRE yra įsipareigojusi mokėti sėkmės mokestį Valdymo įmonei. Sėkmės mokestis priklauso nuo BRE uždirbtos grąžos, kuri skaičiuojama visos Bendrovės, o ne individualaus akcininko, atžvilgiu ir kuri pagrįsta vidine grąžos norma. Sėkmės mokestis lygus 20 procentų grąžos, viršijančios 8 procentų metinę vidinę grąžos normą (taikant aukščiausios pasiektos ribos principą). Bendrovė pripažįsta sėkmės mokesčio pajamas tik tada, kai jos tampa gautinos iš BRE. 2019 m. dalis BRE apskaičiuoto sėkmės mokesčio tapo mokėtina, nes vidinė grąžos norma už laikotarpį nuo 2018 m. rugsėjo 30 d. iki 2019 m. birželio 30 d., apskaičiuota UTIB „INVL Baltic Real Estate“ kapitalizacijos pagrindu, buvo lygi 12,21 proc. ir viršijo 8 proc., o už laikotarpį nuo 2019 m. birželio 30 d. iki 2019 m. rugsėjo 30 d. – 11,01 proc. ir taip pat viršijo 8 proc. 2019 m. IV ketvirtį BRE vidinė grąžos norma, apskaičiuota kapitalizacijos pagrindu, neviršijo 8 proc., todėl sėkmės mokestis už šį laikotarpį nebuvo pripažintas.

2019 m. sėkmės mokestį uždirbo ir Bendrovės valdomi investiciniai fondai – INVL Rusijos Top 20 subfondas ir Absoliučios grąžos fondas. INVL Rusijos Top 20 subfondo sėkmės mokestis apskaičiuojamas kaip 15 proc. nuo pelno, viršijančio aukščiausią pasiektą pelno ribą per fondo gyvavimo laikotarpį. Absoliučios grąžos fondo (jau uždarytas) sėkmės mokestis apskaičiuojamas kaip 15 proc. nuo pelno, viršijančio aukščiausią pasiektą pelno ribą bei viršijančią vidutinę metinę 5 proc. grąžą per fondo gyvavimo laikotarpį. Iš šių investicinių fondų uždirbtas sėkmės mokestis 2019 m. sudarė 199 tūkst. eurų.

2018 m. į konkrečiu momentu pripažįstamas platinimo pajamas įtrauktas „INVL Special Opportunities Fund“ subfondo platinimo mokestis. Kolektyvinio investavimo fondų platinimą Bendrovė vertina kaip atskirą paslaugą, todėl platinimo mokestis iš karto 2018 m. pripažintas pajamomis, suteikus paslaugą.

5 Išmokos darbuotojams

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	3.914.760	3.286.397
Kintamo atlygio darbuotojams sąnaudos	743.403	401.649
Kitos su darbuotojais susijusios sąnaudos	190	-
	4.658.353	3.688.046

6 Kitos pajamos

	2019 m.	2018 m.
Dividendų pajamos	168.126	42.952
Kitos pajamos	3.145	212
	171.271	43.164

7 Kitos sąnaudos

	2019 m.	2018 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	150.615	142.992
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	88.294	57.954
Mokesčiai valstybei	448.938	372.979
Profesinių paslaugų sąnaudos	157.421	129.643
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	305.626	266.423
Kitos sąnaudos	487.418	320.500
	1.638.312	1.290.491

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurias audito įmonė suteikė Bendrovei ir fondams per 2019 m. ir 2018 m.

	Bendrovės ir II pakopos pensijų fondų 2019 m.	Bendrovės ir II pakopos pensijų fondų 2018 m.
Bendrovės finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	13.850	18.050
Fondų finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	21.600	33.200
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	12.114
Bendrovės kitų paslaugų sąnaudos	-	60
Fondų kitų paslaugų sąnaudos	-	-
	35.450	63.424

8 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	(119.968)	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	8.759	24.385
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(111.209)	24.385

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	1.190.609	1.500.506
Sukaupti atostoginiai	2.711	1.986
Kintama atlygio dalis	95.557	57.724
Nuomos įsipareigojimai	205.404	-
Finansinio turto perkainojimas	-	5.542
Sutartiniai įsipareigojimai	117.705	29.468
Beviltiškos skolos	1.130	1.316
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	1.613.116	1.596.542
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas nuo dalies mokestinių nuostolių	(770.629)	(931.655)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	842.488	664.887

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas

Fondų valdymo teisės ir mokesčių tikslais pripažįstamas prestižas	(17.421)	(23.344)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	(140.587)	(161.293)
Nuomos teise valdomas turtas	(199.067)	-
Finansinio turto perkainojimas	(26.374)	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(383.449)	(184.637)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	459.039	480.250

Atidėtas mokestis už 2019 m. ir 2018 m. buvo skaičiuojamas taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	480.250	470.764
Retrospektyvinis apskaitos politikos koregavimas dėl premijų apskaitos (žr. 3.21 pastabą)	-	(8.804)
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolių) straipsnyje	8.759	24.385
Parduoti mokestiniai nuostoliai	(29.970)	(6.095)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	459.039	480.250

2019 m. Bendrovė pardavė dalį mokestinių nuostolių UAB „FMI Finasta“, už kurią gavo 29.970 eurų.

2019 m. gruodžio 31 d., atsižvelgiant į ilgalaikes veiklos prognozes 2020–2029 m., buvo pripažintas 459.039 eurų atidėtojo pelno mokesčio turtas (2018 m. gruodžio 31 d. – 480.250 eurų). Pripažinta suma atspindi tikėtiną atgautiną sumą, kuriai Bendrovė planuoja ateityje uždirbti mokestinį pelną. Jis pagrįstas prielaidomis dėl Bendrovės pelningumo, kuris susijęs su prognozuojamu valdomų fondų bei klientų portfelių augimu, valdymo mokesčiais, būsima fondų grąža bei klientų skaičiumi.

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

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2.296.755	(777.420)
Mokestis taikant 15 % tarifą	(344.514)	116.613
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(73.966)	(10.042)
Neapmokestinamosios pajamos	130.148	-
Parama	16.200	-
Nepripažinto pelno mokesčio nuo dalies mokestinių nuostolių pokytis	160.923	(82.186)
Pelno mokesčio pasikeitimas, pripažintas pelnu (nuostoliais)	(111.209)	24.385

9 Ilgalaikis materialusis turtas

2019 m.	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	278.548	98.893	377.441
Įsigijimai	32.416	50.661	83.077
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	310.964	149.554	460.518
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	158.214	14.404	172.618
Priskaičiuota per metus	49.045	15.914	64.959
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	207.259	30.318	237.577
Apskaitinė vertė metų pabaigoje	103.705	119.236	222.941
2018 m.	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	179.602	14.404	194.006
Įsigijimai	98.946	84.489	183.435
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	278.548	98.893	377.441
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	125.859	14.367	140.226
Priskaičiuota per metus	32.355	37	32.392
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	158.214	14.404	172.618
Apskaitinė vertė metų pabaigoje	120.334	84.489	204.823

Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje.

10 Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

2019 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	155.890	58.422	2.270.137	2.484.449
Įsigijimai	-	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	155.890	58.422	2.270.137	2.484.449
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	155.508	-	542.448	697.956
Priskaičiuota per metus	379	-	175.285	175.664
Likutis metų pabaigoje	155.887	-	717.733	873.620
Apskaitinė vertė metų pabaigoje	3	58.422	1.552.404	1.610.829

2018 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	155.890	58.422	2.270.137	2.484.449
Įsigijimai	-	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	155.890	58.422	2.270.137	2.484.449
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	147.887	-	410.116	558.003
Priskaičiuota per metus	7.621	-	132.332	139.953
Likutis metų pabaigoje	155.508	-	542.448	697.956
Apskaitinė vertė metų pabaigoje	382	58.422	1.727.689	1.786.493

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

Įsigytos fondų valdymo teisės	Apskaitinė vertė 2019-12-31	Amortizacijos termino pabaiga
MP Stabilo II	12.252	2028-12-31
MP Medio II	477.308	2028-12-31
MP Extremo II	992.451	2028-12-31
MP Medio III	7.408	2025-09-30
MP Extremo III	13.073	2025-09-30
Swedbank papildomos pensijos fondas	49.912	2027-11-02
	1.552.404	

Rengdama finansines ataskaitas Bendrovė įvertina, ar nėra šio turto nuvertėjimo požymių, ir jei tokių būtų, atliktų turto vertės sumažėjimo testą, kad nustatytų turto atsiperkamąją vertę. II pakopos fondų valdymo teisėms tokių požymių nustatyta nebuvo.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos yra tarpininkams sumokėtų komisinių mokesčių už pensijų fondų platinimą kapitalizuota suma, kuri pagal 15-ąją TFAS yra traktuojama kaip sutarčių įsigijimo išlaidos, kurios pripažįstamos turtu ir amortizuojamos pagal apskaitos politikoje numatytą laikotarpį. Plačiau aprašyta 3.4 pastaboje.

Per 2019 m. kapitalizuota ir ilgalaikiu turtu pripažinta 550.511 eurų komisinio mokesčio už II pakopos pensijų fondų platinimą ir 379.169 eurais komisinio mokesčio už III pakopos pensijų fondų platinimą (2018 m. atitinkamai 462.602 eurais ir 133.052 eurais).

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų judėjimas 2019 m. ir 2018 m. pateiktas lentelėje toliau:

2019 m.	
Likutis sausio 1 d.	1.645.797
Per laikotarpį patirtos sutarčių sudarymo išlaidos	929.679
Per laikotarpį pripažinta sąnaudomis sutarčių sudarymo išlaidų amortizacija	(244.472)
Sutarčių sudarymo išlaidos 2019 m. gruodžio 31 d.	2.331.004
II pakopos pensijų fondų sutarčių	1.741.491
III pakopos pensijų fondų sutarčių	589.513
2018 m.	
Pripažintos sutarčių sudarymo išlaidos 2018 m. sausio 1 d. standartą pritaikius pirmą kartą	1.211.085
Per laikotarpį patirtos sutarčių sudarymo išlaidos	595.654
Per laikotarpį pripažinta sąnaudomis sutarčių sudarymo išlaidų amortizacija	(160.942)
Sutarčių sudarymo išlaidos 2018 m. gruodžio 31 d.	1.645.797
II pakopos pensijų fondų sutarčių	1.390.130
III pakopos pensijų fondų sutarčių	255.667

Sutarčių su II pakopos pensijų fondų klientais sudarymo išlaidoms vertės sumažėjimo požymių nustatyta nebuvo. Sutarčių su III pakopos pensijų fondų klientais išlaidoms buvo atliktas vertės sumažėjimo testas. Kapitalizuotos sutarčių su III pakopos pensijų fondų klientais sudarymo išlaidos buvo priskirtos atskiram pinigų srautus kuriančiam vienetai.

2019 m. įplaukas kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo vertės skaičiavimais, taikant pinigų srautų prognozes, kurios grindžiamos finansinėmis prognozėmis 10 metų laikotarpiui, naudojant vadovybės patvirtintas ilgalaikio klientų pritraukimo, sąnaudų augimo, rinkos augimo, valdomo turto augimo bei kitas prielaidas. Pagrindinių taikytų prielaidų dydžiai yra atskleisti lentelėje toliau.

Prielaidų pavadinimas	Dydis
Klientų netekimo norma	4 %
Ilgalaikė rinkos augimo norma	2 %
Ikimokestinė diskonto norma	8 %
Klientų aptarnavimo ir pritraukimo sąnaudų augimo svartinė norma	4 %

Atlikus vertės sumažėjimo testą kapitalizuotų sutarčių su III pakopos pensijų fondų klientais sudarymo išlaidų vertės sumažėjimo ir 2019 m. gruodžio 31 d. nebuvo nustatyta.

11 Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui ir vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).

Bendrovės turta, laikomą galimam pardavimui, sudaro:

	2019 m.	2018 m.
Nuosavybės vertybiniai popieriai (investicija į AB Šiaulių banko akcijas)	1.998.700	1.584.480
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai, iš jų:	722.086	1.784.861
<i>INVL Asset Management valdomi fondai</i>	329.606	1.463.741
<i>INVL Asset Management valdomi UTIB</i>	392.480	321.120
	2.720.786	3.369.341

Bendrovė 2019 m. finansinį turta, laikomą galimam pardavimui, perklasifikavo į ilgalaikį turta, nes tai nėra prekybai skirtas finansinis turtas ir tikėtina, kad Bendrovė turto neparduos per ateinančius finansinius metus.

2019 m. „INVL Baltijos miškų fondas I“ subfondas išpirkio dalį valdymo įmonės turėtų jo vienetų už 1.384 tūkst. eurų, uždarius Absoliučios gražos fondą, parduoti jo vienetai už 102 tūkst. eurų bei parduoti Bendrovės turėti INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondo vienetai už 102 tūkst. eurų. Naujo finansinio turto Bendrovė 2019 m. neįsigijo.

Per 2018 metus finansinio turto buvo įsigyta: pinigais už 600.000 eurų, nepiniginiu sandoriu buvo įsigyta turto už 1.615.550 eurų bei nepiniginiu sandoriu už 105.357 eurus – Bendrovė pakeitė INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo vienetus į INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondo vienetus.

Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis:

	2019 m.	2018 m.
Realizuotas pelnas iš tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinamo finansinio turto perleidimo	514.936	30.121
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš vertybinių popierių perkainojimo	424.359	15.905
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš tikrąja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pokyčio	(27.000)	25.000
	912.295	71.026

12 Iš pirkēju ir kitos gautinos sumos

Iš pirkēju ir kitos gautinos sumos:

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Pirkēju įsiskolinimai bendraja verte	1.714.595	607.041
Kitos gautinos sumos bendraja verte	30.920	9.525
Gautini mokesčiai bendraja verte	-	20.270
Turtas iš sutarčių su klientais	58.714	60.140
Pirkēju įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos bendraja verte	1.804.229	696.976
Atėmus: pirkēju įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	(7.540)	(8.772)
Pirkēju įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos grynąja verte	1.796.689	688.204

2019 m. reikšmingiausių pirkēju gautinų sumų dalį sudarė 932 tūkst. eurų iš „INVL Baltijos Miškų fondo I“ gautinas sėkmės ir valdymo mokestis (žr. 4 pastabą).

2018 m. Bendrovės turtą iš sutarčių su klientais sudaro „INVL Baltijos miškų fondo I“ valdymo mokestis. Valdymo mokestis yra Valdymo įmonei už Bendrovės turto valdymą mokamas mokestis. Jis sumokamas kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį, skaičiuojamas pagal sudarytas sutartis su valdomais fondais.

Tikėtini kredito nuostoliai nėra pripažinti, nes yra nereikšmingi.

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

Iš pirkēju gautinų sumų senaties analizė:

Iš pirkēju gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas					
	Mažiau nei 30 dienų	30–90 dienų	90–180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	Iš viso
2018 m.	88	155	-	170	413
2019 m.	-	-	-	-	-

13 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Ateinančių laikotarpių sąnaudos	48.368	41.292
Išankstiniai mokėjimai	24.619	23.471
	72.987	64.763

14 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	2.778.301	99.313
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	-	-
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	2.778.301	99.313

2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotųjų indėlių neturėjo.

15 Kapitalas

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalaujama Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme. 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2019 m. bei 2018 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas. Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 20 pastaboje.

Bendrovės vadovybė siekdama laikytis Lietuvos banko nustatytų normatyvų dėl kapitalo pakankamumo 2018 metais didino Bendrovės įstatinį kapitalą:

- 2018 m. balandžio 26 d. įstatinis kapitalas buvo padidintas nuo 2.610.000 eurų iki 3.132.000 eurų papildomai išleidžiant 1.800.000 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominaliosios vertės akcijų. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliktas piniginiu įnašu. Piniginis įnašas sudarė 522.000 eurų.
- 2018 m. gruodžio 20 d. įstatinis kapitalas buvo padidintas nuo 3.132.000 eurų iki 5.452.000 eurų papildomai išleidžiant 8.000.000 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominaliosios vertės akcijų. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliktas piniginiu įnašu ir turtiniu įnašais. Piniginis įnašas sudarė 503.000 eurų. Turtinis įnašas – 1.817.000 eurų (nuosavybės vertybiniai popieriai). Turtinis įnašas buvo įneštas pagal įstatymų nustatytą vertę (paskutinių 6 mėn. vidutinę akcijos rinkos kainą). Kadangi įstatymų nustatyta vertė neatitinka tikrosios vertės apskaičiavimo principų, taikomų Bendrovės šios rūšies finansiniam turtui (tikroji vertė nustatoma pagal finansinės būklės ataskaitos datą esančią akcijų uždarymo kainą vertybinių popierių biržoje), turtinio įnašo įnešimo metu buvo apskaičiuota 201.450 eurų nuostolių, susidariusių tarp turtinio įnašo įnešimo vertės ir tikrosios vertės, kurie apskaitytas tiesiai akcininkų nuosavybėje mažinant nepaskirstytąjį pelną.

16 Rezervai

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

Pagal apskaitos politikos 3.16 dalyje aprašytus kintamos atlygio dalies sandorius, 2019 m. gegužės mėn. bei 2018 m. gegužės mėn. Bendrovė su darbuotojais, kurie pasirinko paskirtą kintamą atlygio dalį gauti nuosavybės priemonėmis (akcijų opcionais), susitarė dėl opcionų sandorių sąlygų dėl Bendrovės kontroliuojančio akcininko AB „INVL Invalda“ akcijų įsigijimo.

Žemiau lentelėje yra pateiktas akcijų opcionų kiekių pagal įsigaliojusius opcionų sandorius judėjimas:

	2019 m.	2018 m.
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pradžioje	33.377	8.213
Įgyta teisių į akcijų opcionus per laikotarpį	23.639	25.164
Įgyvendinti akcijų opcionų sandoriai	-	-
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pabaigoje	57.016	33.377
Opcionų kiekis pagal pasirašytas sutartis, į kuriuos darbuotojai dar nėra įgiję teisių	28.069	17.226

Pagrindinės šių sandorių sąlygos:

- įgyjama teisė įsigyti akcijas praėjus trejiems metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis įvykdymas negalimas;
- dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje: 2020 m., 2021 m. ir 2022 m. balandžio 30 dienomis (2018 m. pasirašytų opcionų sandorių – atitinkamai 2019 m., 2020 m. ir 2021 m. balandžio 30 dienomis), jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- suėjus terminui darbuotojui įsigyti akcijas, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama arba darbuotojui parduodant kontroliuojančio akcininko turimas nuosavas akcijas, arba darbuotojui pasiūlant pasirašyti naujai išleidžiamas akcijas;
- sutartimi įgytų teisių darbuotojas negali perleisti.

Mokėjimų akcijomis vertė nuosavame kapitale pripažįstama mokėjimų akcijomis rezerve. Mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažįstamos proporcingai darbuotojų išdirbtam laikui per teisių suteikimo laikotarpį, atsižvelgiant į nustatytą akcijų opcijų tikrąją vertę. Vertinama, jog teisių suteikimo laikotarpis prasideda metų, už kuriuos yra suteikiami pasirinkimo sandoriai, pradžioje ir baigiasi, kai darbuotojas įgyja neatšaukiamą teisę į akcijų opcionus. Pagal atidėtos kintamojo atlygio dalies išmokėjimo su rizikos valdymu susijusius sprendimus prisiimantiems darbuotojams taisyklės, šie darbuotojai įgyja teisę į 60 proc. dalį pasirašytų akcijų opcionų iš karto po pasirašymo, o į likusią 40 proc. dalį įgyja teisę proporcingai po vienu, dvejų ir trejų metų nuo opcionų pasirašymo dienos. Kai darbuotojas pasirenka premijų išmokėjimo būdą akcijų opcionalais, dalis jo kintamos atlygio dalies įsipareigojimo yra perkeliama iš įsipareigojimo į nuosavybės mokėjimų akcijomis rezervo straipsnį (žr. judėjimą toliau).

Pripažinto mokėjimų akcijomis rezervo judėjimas atskleistas lentelėje toliau:

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pradžioje	384.499	226.143
Kintamos atlygio dalies perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (17 pastaba)	119.561	142.476
Mokėjimo akcijomis sąnaudos (5 pastaba)	107.432	15.880
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pabaigoje	611.492	384.499

Paskirta, bet mokėjimų akcijomis rezervo straipsnyje dar nepripažinta mokėjimų akcijomis dalis yra atskleista 22 pastaboje.

Pagrindiniai įvestiniai duomenys, naudoti apskaičiuoti opcionų tikrąją vertę naudojant „Black-Scholes“ metodą, atskleisti lentelėje toliau:

	2019 m.	2018 m.
Opcionų pasirašymo data	2019-05-06	2018-05-03
Akcijos kaina opcionų suteikimo dieną	5,65 euro	5,25 euro
Nerizikinga palūkanų norma, proc.	-0,566	-0,423
Akcijos kintamumo dydis, išskaičiuotas naudojant istorinį akcijos kainos kitimą	30,90 %	32,28 %
Tikėtinų dividendų norma	0 %	0 %
Apskaičiuota akcijų opcionų tikroji vertė suteikimo dieną	4,63	4,24

17 Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

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

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d. (perskaičiuota)
Prekybos skolos	358.321	338.057
Už ilgalaikį turtą mokėtinos sumos	14.767	84.932
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	260.040	207.513
Kintamos atlygio dalies įsipareigojimai	656.699	410.683
Kitos mokėtinos sumos	295.932	148.792
Mokėtini mokesčiai bendraja verte	28.003	-
Atidėjiniai	100.000	-
Tikraja verte per pelną (nuostolius) vertinami finansiniai įsipareigojimai	36.000	52.000
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	1.749.762	1.241.977

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

Finansinės būklės ataskaitoje esančias ilgalaikes prekybos skolas ir kitas mokėtinas sumas sudaro: 2019 m. – 18.000 eurų tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinamas finansinis įsipareigojimas ir 70.527 eurų kintamo atlygio ilgalaikė dalis (2018 m. – 18.000 eurų tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinamas finansinis įsipareigojimas ir 37.794 eurų kintamo atlygio ilgalaikė dalis).

Kintamos atlygio dalies įsipareigojimai yra sukaupiami už laikotarpį, už kurį darbuotojas premiją uždirbo. Darbuotojams, kurių kintamo atlygio dalies išmokėjimas yra atidėtas, įsipareigojimai yra sukaupiami proporcingai per laikotarpį nuo metų, už kuriuos darbuotojas uždirbo kintamą atlygį, pradžios iki numatomos kintamo atlygio dalies išmokėjimo datos. Kintamo atlygio įsipareigojimo dalis, kurią darbuotojai pasirenka išmokėti akcijų opcionais, yra perkeliama į mokėjimo akcijomis rezervą, kai darbuotojams paskiriami akcijų opcionai (žr. 16 pastabą).

Toliau lentelėje pateiktas kintamo atlygio įsipareigojimų judėjimas per metus:

	2019 m.	2018 m. (perskaičiuota)
Kintamo atlygio įsipareigojimas laikotarpio pradžioje	410.683	349.001
Kintamo atlygio dalies perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (16 pastaba)	(119.561)	(142.476)
Kintamo atlygio išmokėjimas	(270.388)	(181.612)
Kintamo atlygio sąnaudų sukaupimas	635.965	388.508
Kintamo atlygio atstatymas dėl darbuotojų išėjimo	-	(2.740)
Kintamo atlygio įsipareigojimas laikotarpio pabaigoje	656.699	410.683

Atidėjinių eilutėje yra apskaityta įvertinta galima mokėtinos baudos suma, dėl kurios vyksta teisminis ginčas su Lietuvos banku. Detaliau žr. 22 pastabą.

Tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinami finansiniai įsipareigojimai yra su UAB „Mundus“ įsigijimu susiję neapibrėžtieji įsipareigojimai (plačiau 19 pastaboje). Jų judėjimas pateiktas toliau:

Tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinamų finansinių įsipareigojimų likutis laikotarpio pradžioje	2019 m.
Asocijuotosios įmonės įsigijimo metu susidarę neapibrėžtieji įsipareigojimai (19 pastaba), laikotarpio pradžioje	52.000
Įsipareigojimų padengimas	(43.000)
Neapibrėžtųjų įsipareigojimų tikrosios vertės pokytis (11 pastaba)	27.000
Tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinami finansiniai įsipareigojimai laikotarpio pabaigoje	36.000
Ilgalaikė dalis	18.000
Trumpalaikė dalis	18.000

18 Nuomos teise valdomas turtas ir nuomos įsipareigojimai

Bendrovė nuomojasi patalpas Vilniuje, Kaune ir Klaipėdoje bei parkavimo vietas Vilniuje. Pagrindinė nuomos sutarčių informacija

Nuomos vieta	Nuomojamas turtas	Sutarties trukmė	Indeksacija	Nuomos įsipareigojimui nustatyti naudota diskonto norma, %
Vilnius	Patalpos, parkavimas	2025 m. lapkričio 30 d.	Yra, SVKI*	10,31
Kaunas	Patalpos	2025 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI	3,85
Klaipėda	Patalpos	2021 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI	3,85

*suderintas vartotojų kainų indeksas

Nuomos įsipareigojimų vertei Vilniuje nustatyti Bendrovė naudojo vidinę nuomos sutarties palūkanų normą, lygią 10,31 %, o nuomos įsipareigojimų vertei Kaune ir Klaipėdoje nustatyti Bendrovė naudojo Lietuvos banko skelbiamą vidutinę fiksuotą paskolų ne finansų bendrovėms nuo 1 metų normą.

Šalių susitarimu nurodytas nuomos terminas gali būti pratęstas, Bendrovė apskaičiuodama nuomos įsipareigojimą neatsižvelgė į galimą nuomos sutarčių pratęsimą.

Bendrovė taip pat nuomojasi automobilius. Automobilių nuoma gali būti nutraukta vienai iš šalių įspėjus kitą šalį prieš 30 dienų, todėl ši nuoma yra vertinama kaip trumpalaikė nuoma ir su ja susiję nuomos įsipareigojimai nėra kapitalizuojami.

Lentelėje toliau yra atskleistas naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų judėjimas per 2019 metus.

	2019 m.
Naudojimo teise valdomas turtas sausio 1 d.	1.281.495
Nusidėvėjimas	(206.793)
Papildomai pripažintas turtas dėl išsinuomoto ploto padidėjimo	184.329
Turto vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	68.089
Naudojimo teise valdomas turtas gruodžio 31 d.	1.327.120
Nuomos įsipareigojimai sausio 1 d.	1.281.495
Priskaičiuotos palūkanos	102.561
Nuomos mokėjimai	(267.115)
Papildomai pripažinti įsipareigojimai dėl išsinuomoto ploto padidėjimo	184.329
Įsipareigojimų vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	68.089
Nuomos įsipareigojimai gruodžio 31 d.	1.369.359

19 Sutartiniai įsipareigojimai

15-ojo TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimai taikomi ir „INVL Asset Management“ trečios pakopos pensijų fondų platinimo mokesčio pajamų pripažinimui. Šias pajamas Bendrovė vertina kaip dalį turto valdymo paslaugos, todėl platinimo mokesčiai pripažįstami pajamomis per vidutinį klientų gyvavimo terminą – 10 metų.

Sutartinių įsipareigojimų judėjimas 2019 m. pateiktas lentelėje toliau:

	2019 m.
Sutartiniai įsipareigojimai 2019 m gruodžio 31 d.	784.697
Ilgalaikė dalis	699.532
Trumpalaikė dalis	85.165
Sutartiniai įsipareigojimai 2018 m. gruodžio 31 d.	196.453
Ilgalaikė dalis	174.873
Trumpalaikė dalis	21.580

20 Investicijos į patronuojamąsias / asocijuotąsias įmones

2018 m. vasario 2 d. UAB „INVL Asset Management“ įsigijo 51 % privačios skolos produktus valdančios UAB „Mundus“ akcijų. Sandorio vertė įsigijimo metu buvo 265 tūkst. eurų. UAB „Mundus“ užsiima turto valdymo veikla, ji registruota Lietuvoje, Vilniuje, Vilniaus g. 31. Sumos dalis, lygi 188 tūkst. eurų, buvo sumokėta 2018 m., o likusi atlygio dalis (77 tūkst. eurų) buvo neapibrėžta (priklausanti nuo sutartyje nustatytų sąlygų įvykdymo). Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo neįgyvendinta viena iš sąlygų, dėl kurios baigėsi prievolė mokėti dalį neapibrėžto atlygio. Todėl Bendrovė pripažino 25 tūkst. eurų pelną iš neapibrėžto atlygio tikrosios vertės pokyčio. Šis pelnas apskaitytas finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynojo pokyčio eilutėje pelno (nuostolių) ataskaitoje (žr. 11 ir 17 pastabas). 2019 m. Bendrovė iš naujo įvertino sutartį ir perskaičiavo neapibrėžtajį įsipareigojimą, padidindama jį 27 tūkst. eurų ir šiuos nuostolius apskaitydama finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynojo pokyčio eilutėje pelno (nuostolių) ataskaitoje. Taip pat Bendrovė pagal sutartį padengė 43 tūkst. eurų dalį neapibrėžto įsipareigojimo.

49 % UAB „Mundus“ akcijų yra valdoma dviejų įmonės pagrindinių vadovujančių darbuotojų. Su jais 2017 m. lapkričio mėn. buvo pasirašyta akcininkų sutartis. Pagal sutartį buvo reikalaujama vieno iš kitų akcininkų pritarimo, kad būtų vadovaujama įmonės svarbiai veiklai. Susitarime nebuvo numatyta, su kuriuo vienu iš kitų akcininkų turi būti derinami sprendimai dėl įmonės svarbios veiklos. Todėl Bendrovė neturėjo įsigytos įmonės kontrolės ar bendros kontrolės ir 2018 m. gruodžio 31 d. apskaitė šią investiciją kaip asocijuotąją įmonę verte, kuri nustatyta pirminio pripažinimo metu pagal pirkimo-pardavimo sutartį.

2019 m. liepos mėn. Bendrovė su įmonės akcininkais pasirašė papildomą susitarimą, kuriame yra numatyta, jog esant nesutarimo situacijai, sprendžiant įmonei svarbius klausimus, Bendrovė turi teisę pareikalauti įsigyti kitų akcininkų akcijas už kainą, ne mažesnę, negu nustatyta susitarime, kiti akcininkai tokios vienašalės teisės neturi. Tokiu būdu Bendrovė įgijo įmonės kontrolę ir 2019 m. gruodžio 31 d. investicija į šią įmonę Bendrovės finansinėse ataskaitose pateikiama kaip investicija į patrunuojamąją įmonę.

21 Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

Maksimali kredito rizika

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizika. Reikšminga kredito rizikos koncentracija susijusi su gautinomis sumomis iš susijusių šalių (22 pastaba).

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Finansinės būklės ataskaitos straipsniai		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	2.778.301	99.313
Gautinos sumos (12 pastaba)	1.796.689	688.204
Bendra kredito rizika	4.574.990	787.517

Finansinis turtas pagal kredito riziką

Bendrovės finansinis turtas, turintis kredito riziką, apima tik pirkėjų įsiskolinimus, turtą iš sutarčių su klientais bei lėšas bankuose. Mažos kredito rizikos lėšos bankuose laikomos tokios, kurios yra bankuose, turinčiuose BBB- ir aukštesnio lygio reitingą pagal S&Ps, arba atitinkamą investicinio lygio reitingą pagal kitą reitingavimo agentūrą. Banko reitingui esant žemesniam negu investicinis, lėšos yra klasifikuojamos kaip aukštesnės kredito rizikos. Pirkėjų įsiskolinimas ir turtas iš sutarčių su klientais yra vertinamas kaip mažos kredito rizikos tais atvejais, kai gautinos sumos yra iš Bendrovės valdomų pensijų, investicinių ar alternatyviųjų fondų arba, kitų gautinų sumų atveju, kai apmokėjimo pradelsimas yra trumpesnis negu 30 dienų. Jeigu apmokėjimo pradelsimas didesnis negu 30 dienų, tokios gautinos sumos klasifikuojamos kaip aukštesnės rizikos. Jeigu yra vertės sumažėjimo įrodymų, gautinos sumos yra klasifikuojamos kaip nuvertėjęs turtas.

2019 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1–3) 1 etapas	Aukštesnė rizika (4–5) 2 etapas	Nuvertėjęs turtas	Iš viso
Turto klasė				
Lėšos bankuose	2.778.301	-	-	2.778.301
Gautinos sumos	1.796.689	-	-	1.796.689
Iš viso	4.574.990			4.574.990
2018 m. gruodžio 31 d.	Maža rizika (1–3) 1 etapas	Aukštesnė rizika (4–5) 2 etapas	Nuvertėjęs turtas	Iš viso
Turto klasė				
Lėšos bankuose	99.313	-	-	99.313
Gautinos sumos	688.204	-	-	688.204
Iš viso	787.517			787.517

Operacinė rizika

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

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

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynujų pinigų ir grynujų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą per atitinkamą kiekį kredito linijų ar kitus skolinimosi instrumentus, siekiant įvykdyti savo planuose numatytus įsipareigojimus.

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

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Likvidus turtas		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	2.778.301	99.313
Gautinos sumos	1.796.689	688.204
Likvidus finansinis turtas (11 pastaba)	2.720.786	3.369.341
Likvidus turtas iš viso	7.295.776	4.156.858
Einamieji įsipareigojimai	2.049.822	1.207.763
Likvidumo rodiklis, %	356	344

Toliau pateikiami nediskontuoti būsimi mokėjimai:

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2019 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	484.625	107.943	92.282	18.000	-	702.850
Nuomos įsipareigojimai	26.103	52.205	234.923	1.197.934	233.796	1.744.961
Iš viso	510.728	160.148	327.205	1.215.934	233.796	2.447.811
2018 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	20.397	128.306	-	-	-	148.703
Iš viso	20.397	128.306	-	-	-	148.703

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl finansinės priemonės vertės kitimo, nulemto rinkos kintamųjų (užsienio valiutos kurso, rinkos palūkanų normos, vertybinių popierių kainų) pokyčių. Bendrovė yra investavusi į savo pačios valdomus produktus (uždaro tipo investicinę bendrovę, kolektyvinio investavimo subjektus ir informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus) bei nuosavybės vertybinius popierius ir turi tikslą uždirbti iš šių investicijų ilguoju laikotarpiu (žr. 11 pastabą). 2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicijos buvo daugiausiai koncentruotos į bankinį sektorių (73 % (2018 m. – 47 %) visų investicijų) ir IT sektorių (14 % (2018 m. – 10 %)). 2018 m. reikšminga investicijų dalis taip pat buvo nukreipta į miškų sektorių (35 %). Jeigu 2019 m. gruodžio 31 d. esančių investicijų į kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius bei UTIB akcijas vertė sumažėtų 20 %, o investicijos į valdomų fondų vienetus vertė sumažėtų 10 %, Bendrovė patirtų 511 tūkst. eurų nuostolių. Trumpalaikių svyravimų riziką Bendrovė valdo ribodama bendrą investicijų dydį. Prieš investuodama papildomai lėšų, Bendrovė įvertina esamus ir būsimus kapitalo pakankamumo, likvidumo rodiklius ir tik tada priima sprendimą dėl investicijų didinimo arba mažinimo.

Užsienio valiutų rizika

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

Palūkanų normos rizika

2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų, yra nereikšminga. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Vidaus kontrolė

Vadovybė turi užtikrinti, kad būtų įgyvendintos tinkamos organizacinės priemonės, procedūros ir verslo procesus palaikančios informacinės sistemos, kurių visuma turi užtikrinti pakankamos vidaus kontrolės sistemos įdiegimą. Paminėtini šie pagrindiniai vidaus kontrolės elementai: duomenų apie atliktas operacijas pirminėse sistemose sutikrinimas su operacijų duomenimis apskaitos sistemoje, funkcijų atskyrimas, kasdienė apskaita, rinkos vertinimas, limitai ir jų kontrolė, kitos kontrolės priemonės.

Kapitalo pakankamumo rodiklio atskleidimas

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Kapitalo poreikių suma	1.351.790	922.772
Likvidusis nuosavas kapitalas	1.710.212	1.997.907
Kapitalo pakankamumo rodiklis	1,27	2,17

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Skaičiuojant pirmiau pateiktą kapitalo pakankamumo rodiklį 2019 m. gruodžio 31 d., nebuvo įtrauktas 2019 m. pelnas; jeigu 2019 m. pelnas būtų įtrauktas, Bendrovės kapitalo pakankamumo rodiklis būtų 2,74. Bendrovės pelnas bus įtrauktas į kapitalo bazę iš karto po to, kai bus patvirtintas Bendrovės akcininkų.

Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme reikalaujama, kad Bendrovės nuosavas kapitalas sudarytų ne mažiau negu 50 proc. jos akcinio kapitalo, kurį sudaro akcinis kapitalas ir akcijų priedai. 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

22 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Teisminiai ginčai

Lietuvos bankas, 2018 m. lapkričio 18 d. – 2018 m. gruodžio 7 d. atlikęs tikslinį planinį Bendrovės inspektavimą, 2019 m. gegužės 14 d. priėmė nutarimą, kuriuo pagal du iš nustatytų pažeidimų Bendrovei paskyrė bendrą 140.000 eurų baudą (toliau – Nutarimas). 2019 m. birželio 17 d. Bendrovė pateikė skundą Vilniaus apygardos administraciniam teismui, prašydama panaikinti Nutarimą dalyje dėl keturių Lietuvos banko konstatuotų pažeidimų, įskaitant ir du, už kuriuos skirta bauda. Išnagrinėjęs bylą, Vilniaus apygardos administracinis teismas 2020 m. vasario 11 d. priėmė sprendimą, kuriuo iš dalies patenkino Bendrovės skundą ir panaikino vieną Lietuvos banko konstatuotą pažeidimą bei juo paskirtą 40.000 eurų baudą. Kitoje dalyje Lietuvos banko nutarimas buvo paliktas nepakeistas. Tiek Bendrovė, tiek Lietuvos bankas Vilniaus apygardos administracinio teismo sprendimą apskundė Lietuvos vyriausiajam administraciniam teismui ir byla šiuo metu yra nagrinėjama apeliacinės instancijos teisme. Vertindama esamas aplinkybes, Bendrovė įvertino galimą tikėtiną baudos dydį ir šiose finansinėse ataskaitose pripažino 100 tūkst. eurų atidėjinį (žr. 17 pastabą).

2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nedalyvavo jokiuose teisiniuose ginčuose (nei kaip ieškovas, nei kaip atsakovas), taip pat nėra duomenų apie tikėtinus ieškinius ar pretenzijas, kurie turėtų pagrįstą nepalankios baigties tikimybę.

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Bendrovė kaip nuomininkė

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

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal patalpų nuomos sutartis sudaro:

	2018 m. gruodžio 31 d.
Per vienus metus	261.493
Nuo 1 iki 5 metų	987.315
Nuo 5 iki 10 metų	415.514
	1.664.322

Mokesčių administratorius gali bet kuriuo metu patikrinti 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 vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas dėl nesumokėtų mokesčių.

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 917 mln. eurų klientų turto (2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 583 mln. eurų klientų turto). 161 mln. eurų iš 2019 m. gruodžio 31 d. valdyto klientų turto yra apskaičiuota investuotojų įsipareigojimų pagrindu, nes valdymo mokestis šiam turtui skaičiuojamas nuo investuotojų įsipareigojimų. Klientai turtą buvo investavę į Bendrovės valdomus II pakopos pensijų fondus, III pakopos pensijų fondus, investicinius fondus, portfelius, uždarojo tipo investicines bendroves bei alternatyviuosius kolektyvinio investavimo subjektus. Detalesnė informacija yra pateikta Bendrovės metiniame pranešime.

Sąnaudomis nepripažintos kintamos atlygio dalies detalizavimas (plačiau žr. 16 ir 17 pastabas bei 3.16 apskaitos politikos dalį):

	2019 m. gruodžio 31 d.	2018 m. gruodžio 31 d.
Paskirta išmokėti akcijų opcionais	37.381	25.086
Paskirta išmokėti pinigais arba įmokomis į pensijų fondus	26.500	19.733
Už einamuosius metus apskaičiuota, bet dar nepaskirta	106.001	82.387

23 Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės pajamos, gautos iš susijusių šalių, sudaro valdymo ir sėkmės mokesčio pajamos, sąnaudas – portfelio valdymo ir fondų platinimo, nuomos, IT priežiūros ir kitos sąnaudos.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2019 m. ir susiję likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

2019 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	-	27.301	568.995	194.195
UTIB „INVL Technology“	-	100.827	394.413	-
UAB „BAIP“	31.938	-	-	121.269
UAB „NRD CS“	484	-	-	619
UAB „INVL Asset Management“ valdomi fondai	-	1.548.604	9.129.065*	(128.026)**
UAB FMĮ „Finasta“	114.550	5.321	-	310.966
IPAS „INVL Asset Management“	856	-	-	3.389
UAB „Acena“	4.658	-	-	31.529
VŠĮ „Iniciatyvos fondas“	-	301	-	(1.879)
UAB „FINtime“	604	-	-	6.000
AB „Invalda INVL“	13.864	-	-	50.258
UAB „Algoritmų sistemos“	-	-	-	3.160
UAB „Proprietas“	3.124	-	-	29.504
	170.078	1.682.354	10.092.473	620.984

* 2019 m. pagal 15-ąją TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ III pakopos pensijų fondų gauto platinimo mokesčio pripažinta dalis yra 45.278 eurais, 2019 m. atidėta dalis yra 633.523 eurais.

** kompensuojamos veiklos sąnaudos Bendrovei iš valdomų fondų.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2018 m. ir susiję likučiai 2018 m. gruodžio 31 d.:

2018 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
AB „INVL Baltic Real Estate“	-	23.048	356.970	175.742
UTIB „INVL Technology“	-	90.136	380.826	-
UAB „BAIP“	25.381	-	-	175.742
UAB „NRD CS“	-	-	-	13.531
UAB „INVL Asset Management“ valdomi fondai	-	359.638	4.878.164	-
UAB FMĮ „Finasta“	39.606	4.824	180.000	280.610
IPAS „INVL Asset Management“	812	-	-	3.274
UAB „Acena“	1.202	-	-	31.739
VŠĮ „Iniciatyvos fondas“	-	322	-	(1.442)
UAB „FINtime“	605	-	-	6.000
AB „Invalda INVL“	-	-	-	-
UAB „Proprietas“	4.120	-	-	26.578
UAB „INVL Farmland Management“	-	-	-	(2.487)
	71.726	477.968	5.795.960	709.287

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

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų (išskyrus paskolas), o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautinai ar mokėtinai sumai iš susijusios šalies. 2019 m. ir 2018 m. Bendrovė nesudarė atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Abejotinų skolų įvertinimas yra peržiūrimas kiekvienais finansiniais metais, įvertinant susijusių šalių finansinę situaciją ir rinką, kurioje susijusi šalis vykdo savo veiklą.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikes ir ilgalaikes išmokas. 2019 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo trumpalaikis užmokestis iš viso sudarė 376.869 eurus, socialinis draudimas – 6.450 eurų, paskirtą kintamą ilgalaikį darbo užmokestį sudarė piniginės išmokos ir išmokos akcijomis iš viso 112.000 eurų, socialinis draudimas – 446 eurus (2018 m. – 242.536 eurus, socialinis draudimas – 71.815 eurų, paskirtas kintamas ilgalaikis atlygis – 111.986 eurus). 2019 m. ir 2018 m. vadovybei buvo priskiriami generalinis direktorius ir valdybos nariai.

24 Finansinių instrumentų tikroji vertė

Toliau pateikiamos finansinių priemonių tikrosios vertės:

	2019 m. gruodžio 31 d.		2018 m. gruodžio 31 d.	
	Apskaitinė vertė	Tikroji vertė	Apskaitinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
<i>Tikraja verte vertinamas</i>				
Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte per pelną (nuostolius)	2.720.786	2.720.786	3.369.341	3.369.340
Finansinio turto iš viso	2.720.786	2.270.786	3.369.341	3.369.340
Finansiniai įsipareigojimai				
Tikraja verte vertinami finansiniai įsipareigojimai	36.000	36.000	52.000	52.000
Įsipareigojimų iš viso	36.000	36.000	52.000	52.000

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

1 lygis. Finansinio turto, kuriuo prekiaujama aktyviose rinkose, tikroji vertė yra nustatoma rinkos metodu remiantis kotiruojama kaina finansinės būklės ataskaitos dieną. Rinka laikoma aktyvia, jei kainos yra nuolat prieinamos „Bloomberg“ terminale (BGN – „Bloomberg Generic“) ir šios kainos atspinti faktiškai įvykusius ir nuolat rinkoje vykstančius sandorius rinkos sąlygomis. Naudojama yra siūloma uždarymo kaina (BID) už Bendrovės turtą. Šiuo būdu yra vertinamos Bendrovės investicijos į kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius ir į Bendrovės valdomus UTIB, kurių akcijos yra kotiruojamos.

2 lygis. Finansinio turto tikroji vertė yra apskaičiuojama rinkos vertinimo metodu, kurio visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkose. Kolektyvinio investavimo subjektų kaina yra nustatoma remiantis skelbiama fondų grynųjų aktyvų verte (GAV), kuria būtų išperkami fondų vienetai. GAV yra nustatoma apskaitinių verčių metodu remiantis fondų turimų vertybinių popierių rinkos kainomis, naudojantis „Bloomberg“, „Nasdaq“ ir kitais šaltiniais, patikimiausiai nurodančiais vertybinių popierių rinkos kainą finansinės būklės ataskaitos dieną. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (grynieji pinigai, mokėtinas valdymo, depozitoriumo mokestis, kitos gautinos ar mokėtinos sumos) yra vertinami apskaitine verte, kuri atitinka jų tikrąją vertę. GAV vertė yra apskaičiuojama remiantis Bendrovės patvirtinta GAV skaičiavimo metodika. Šiuo būdu yra vertinamos Bendrovės investicijos į jos valdomus kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius tik į kotiruojamus vertybinius popierius.

3 lygis. Finansinio turto tikroji vertė apskaičiuojama tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis. Remiantis šiais vertinimo metodais, yra nustatomos alternatyviųjų investicinių fondų vienetai bei tikraja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės.

Bendrovės investicijos į savo valdomus alternatyviuosius fondus yra vertinamos pagal fondų GAV, nustatytą finansinės būklės ataskaitos datai, naudojant apskaitinių verčių metodą. Turto, į kurį fondas investuoja, vertė yra nustatoma naudojant rinkos (jeigu fondo turtas yra įsigytas neseniai ir nebuvo esminių pokyčių turto kainose iki finansinės būklės ataskaitos datos) arba pajamų (pagal iš fondų valdomo turto planuojamų gauti pinigų srautų diskontuotą vertę) metodus. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (grynieji pinigai, mokėtinas valdymo, depozitoriumo mokestis, kitos gautinos ar mokėtinos sumos) yra vertinami apskaitine verte, kuri atitinka jų tikrąją vertę.

Bendrovės tikrąja verte vertinami finansiniai įsipareigojimai yra apskaitomi pagal tikėtiną būsimą pinigų srautą, kuris bus reikalingas finansiniam įsipareigojimui padengti, diskontuotą rinkos palūkanų norma, jeigu diskonto įtaka yra reikšminga. Kadangi diskonto įtaka nėra reikšminga, 2018 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. apskaityti tikrąja verte vertinami finansiniai įsipareigojimai nebuvo diskontuoti.

Tikrosios vertės pokytis apskaitytas pelno (nuostolių) ataskaitos eilutėje „Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“.

2019 m. ir 2018 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2019 m. gruodžio 31 d.	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	119.358	210.248	329.606
Uždaro tipo investicinės bendrovės	392.480	-	-	392.480
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.998.700	-	-	1.998.700
	2.391.180	119.358	210.248	2.720.786

Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Neapibrėžtieji įsipareigojimai, susiję su patronuojamosios įmonės įsigijimu	-	-	36.000	36.000
	-	-	36.000	36.000

2018 m. gruodžio 31 d.	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	293.870	1.169.871	1.463.741
Uždaro tipo investicinės bendrovės	321.650	-	-	321.650
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.583.950	-	-	1.583.950
	1.905.600	293.870	1.169.871	3.369.341

Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Neapibrėžtieji įsipareigojimai, susiję su patronuojamosios įmonės įsigijimu	-	-	52.000	52.000
	-	-	52.000	52.000

3-ojo lygio finansinio turto judėjimas:

	2019 m.	2018 m.
Pradinis likutis	1.169.871	554.118
Finansinių priemonių įsigijimas	-	500.000
Finansinių priemonių perkainojimas	423.931	115.753
Finansinių priemonių pardavimas	(1.383.554)	-
Galutinis likutis	210.248	1.169.871

3-ojo lygio finansinių įsipareigojimų judėjimas atskleistas 17 pastaboje.

2019 m. gruodžio 31 d. nustatant 3-ojo lygio tikrąją vertę per pelną (nuostolius) vertinamo finansinio turto vertę buvo naudotos įsigijimo kainos, kadangi nuo turto įsigijimo iki finansinės būklės ataskaitos datos buvo praėję nedaug laiko ir, vadovybės vertinimu, įsigijimo kainos geriausiai atspindėjo turto tikrąją vertę. Pagrindinės 3-ojo lygio tikrąją vertę per pelną (nuostolius) vertinamo finansinio turto vertinimo prielaidos naudotos apskaičiuojant šio turto vertę 2019 m. gruodžio 31 d. ir jų jautrumas:

Rodiklis	Modelyje naudota vertė	Numatomas pokytis	Biologinio turto vertės pokytis, tūkst. EUR
Diskonto norma, %	8 %	+/- 1pp	(160) / 336
Metinis miško prieaugis m ³ /ha	5,47	+/- 1m ³ /ha	119 / (119)
Medienos kaina EUR/m ³	42,49	+/- 10 %	160 / (160)
Ilgalaikis metinis vertės prieaugis	5,41 %	+/- 1pp	336/ (149)

25 Poataskaitiniai įvykiai

Galima COVID-19 viruso įtaka Bendrovei

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį į Europą išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Be to, dėl viruso tolesnio plitimo grėsmės prasidėjęs karantinas stipriai paveikė daugelį ekonomikos sektorių.

Bendrovė savo pagrindines pajamas uždirba iš klientų, investuojančių į Bendrovės valdomus investicinius produktus. Finansinių priemonių verčių kritimas sumažins Bendrovės pajamas iš gaunamo valdymo mokesčio už valdomus 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 Bendrovės valdomo turto sumažėjimą dėl investicijų pasitraukimo. Kita vertus, Bendrovės valdymo mokesčio pajamos, tikėtina, bus didesnės iš uždarojo tipo alternatyvių produktų, kurių platinimą Bendrovė vykdė 2019 metais ir 2020 m. pradžioje, kadangi valdymo mokesčio pajamų iš šių produktų kainų kritimas finansų rinkose tiesiogiai neveikia.

Bendrovė atliko testavimą vertindama, jog jos valdomų į kotiruojamus vertybinius popierius investuojančių fondų vertė papildomai nukris 10 % nuo 2020 m. balandžio mėnesį buvusių žemiausių verčių, bei atsižvelgdama į galimą veiklos išlaidų optimizavimą, nenustatė reikšmingos neigiamos įtakos Bendrovės likvidumui, kapitalo pakankamumui ir veiklos tęstinumui. Kainų sumažėjimo finansų rinkose galima įtaka Bendrovės investicijų portfeliui atskleista 21 pastabos dalyje *Rinkos rizika*. Remiantis 2020 m. balandžio mėn. rinkoje stebėtomis Bendrovės turimų investicijų kainomis, šių investicijų vertė sumažėtų apytiksliai 691 tūkst. eurų, lyginant su finansinės būklės ataskaitos dieną buvusią vertę. Taip pat Bendrovė atliko fondų valdymo teisių bei sutarčių su klientais sudarymo išlaidų testavimą dėl galimo vertės sumažėjimo, remdamasi sumažėjusių pajamų dėl fondų verčių kritimo scenarijais ir nenustatė galimo vertės sumažėjimo šiam turtui.

Šiuo metu kiekybiškai įvertinti galima COVID-19 ir susijusio ekonomikos sulėtėjimo įtaką yra sudėtinga, tačiau Bendrovės vadovybė atidžiai stebi situaciją bei peržiūri numatytas sąnaudas veiklai plėtoti, siekdama optimizuoti savo veiklą ir lėšas panaudoti kiek įmanoma tikslingiau, atsižvelgdama į pokyčius ekonomikoje bei rinkose bei siekdama suvaldyti dėl situacijos neapibrėžtumo kylančias rizikas. Remiantis šiuo metu žinoma informacija, vadovybė nesitiki, kad COVID-19 turės tiesioginę reikšmingą neigiamą įtaką Bendrovės veiklai, jos rezultatams ir finansinei padėčiai, tačiau negalima atmesti tikimybės, kad užsitęsę su pandemijos plėtra susiję ekonomikos suvaržymai vidutiniu ar ilguoju laikotarpiu gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos verslo, kuriame Bendrovė veikia, aplinkai ir atitinkamai Bendrovės finansinei padėčiai ir veiklos rezultatams.