

The logo consists of the letters 'INVL' in a bold, white, sans-serif font, set against a dark blue square background with a white border.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

2022 m. atskirosios finansinės ataskaitos, parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“ akcininkams

Išvada dėl atskirųjų finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

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

- 2022 m. gruodžio 31 d. atskiroji finansinės būklės ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų atskiroji bendrųjų pajamų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų atskiroji pinigų srautų ataskaita, ir
- atskirųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos atskirosios finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Įmonės 2022 m. gruodžio 31 d. nekonsoliduotąją finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusiu metų nekonsoliduotuosius finansinius veiklos rezultatus ir nekonsoliduotuosius 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 atskirųjų finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos atskirųjų finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos atskirųjų finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio atskirųjų finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į atskirųjų finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių atskirųjų 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 „Pajamos iš sutarčių su klientais“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>2022 m. Įmonės pajamos siekė 11 937 tūkst. eurų (2021 m. – 13 309 tūkst. eurų). Pajamos buvo gautos už šias pagrindines paslaugas:</p> <ul style="list-style-type: none"> — fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymą, įskaitant sėkmės mokestį; — 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, uždarojo tipo investicinių bendrovių 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 ir uždarojo tipo investicinės bendrovės taisykles, fondų valdymo mokestis apskaičiuojamas remiantis valdomo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės grynujų aktyvų verte (GAV), vidutine svertine kapitalizacija arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą ir uždarojo tipo investicinę bendrovę suma. Sėkmės mokestis įprastai apskaičiuojamas taikant tinkamą mokesčio dydį atitinkamo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės vieneto vertės padidėjimui, kaip nurodyta valdomo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės 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 atskiroms finansinėms ataskaitoms; — remdamiesi pensijų, investicinių fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių veiklos taisyklėmis, sutarčių su klientais nuostatomis patikrinome veiklos įsipareigojimų nustatymo tinkamumą; — valdymo mokesčio apskaičiavime naudojamo GAV teisingumą įvertinome remdamiesi fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių 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 ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo pajamų – palyginome naudojamus mokesčių dydžius su nustatytais fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių taisyklėse ir savarankiškai įvertinome metines pajamas už fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymą taikydami tuos dydžius atitinkamų mėnesių grynujų aktyvų vertėms, vidutine svertine atitinkamų ketvirčių kapitalizacija arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą ir uždarojo tipo investicinę bendrovę sumai; • dėl fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo pajamų – palyginome pajamų sumas su iš fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių gautais mokėjimais; • dėl sėkmės mokesčio pajamų – remdamiesi fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių taisyklėmis įvertinome sėkmės mokesčio apskaičiavimo pagrįstumą; • dėl pajamų už privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymą – sutarčių imčiai gavome patvirtinimus dėl iš šių asmenų gautinų sumų 2022 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusiu metų pardavimų apyvartos; • dėl investicinių ir pensijų fondų bei uždarojo tipo investicinių bendrovių platinimo pajamų – sandorių imčiai palyginome pripažintas pajamų sumas su atitinkamų fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių taisyklėse numatytais mokesčiais ir iš dalyvių gautais apmokėjimais;

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

Nekotiruojamųjų investicijų, apskaitomų tikrąja verte, vertinimas

Žr. finansinių ataskaitų 3.8 pastabą „Investicijos ir kitas finansinis turtas“, 11 pastabą „Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)“, 25 pastabą „Finansinių instrumentų tikroji vertė“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>2022 m. gruodžio 31 d. Įmonės investicijų portfelį sudarė 8 561 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d. – 6 126 tūkst. eurų), iš kurių investicijos už 5 851 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d. – 3 120 tūkst. eurų) yra susijusios su investicijomis į investicinių fondų vienetus, kurie nėra kotiruojami aktyviojoje rinkoje.</p> <p>Fondų investicinių vienetų tikroji vertė lygi atitinkamo fondo, į kurį investuota, gryųjų aktyvų vertei (GAV). Valdymo įmonės valdybos patvirtinta GAV apskaičiavimo metodologija yra nustatoma atitinkamam fondui taikomuose įstatymuose ir fondo taisyklėse.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra fondo investicijų tikroji vertė. Tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į aktyviojoje rinkoje kotiruojamų finansinių instrumentų vertę arba, kai tokios aktyviųjų rinkų kainos nėra žinomos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais, kuriems dažnai prireikia nestebimų pradinių duomenų ir reikšmingų vadovybės vertinimų.</p> <p>Dėl susijusių sumų ir nekotiruojamųjų investicijų, apskaitomų tikrąja verte, įvertinimų reikšmingumo, nusprendėme, kad ši sritis yra susijusi su reikšminga iškraipymo rizika, todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis mūsų audito dalykas.</p>	<p>Nekotiruojamųjų investicijų srityje mūsų audito procedūros, be kitų, apėmė:</p> <ul style="list-style-type: none"> — pasirinktų pagrindinių vidaus kontrolių dėl nekotiruojamųjų investicijų tikrosios vertės nustatymo sukūrimo ir įdiegimo įvertinimą; — dėl nekotiruojamųjų investicijų į fondus, kurių auditas nėra baigtas – patikrinome pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą bei įvertinome turto ir įsipareigojimų, pagal kuriuos skaičiuojama GAV, pagrįstumą; — vertinant nekotiruojamųjų investicijų į investicinius fondus tikrąją vertę taikytų vertinimo metodų ir modelių tinkamumo įvertinimą palyginant juos su atitinkamų priežiūros ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais; — dėl dalies nekotiruojamųjų investicijų į investicinius fondus savarankiškai gavome fondo administratoriaus patvirtinimą dėl 2022 m. gruodžio 31 d. GAV; — įvertinome finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su investicijų tikrosios vertės nustatymu, išsamumą ir tikslumą, palygindami juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.

Premijų apskaita

Žr. 3.16 pastabą „Premijos“, 5 pastabą „Išmokos darbuotojams“, 16 pastabą „Rezervai“ ir 23 pastabą „Atidėjiniai, nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Premijų sąnaudos 2022 m. sudaro 875 tūkst. eurų (2021 m. – 1 401 tūkst. eurų), mokėjimų akcijomis rezervas 2022 m. gruodžio 31 d. sudaro 1 312 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d. – 1 174 tūkst. eurų), atidėta nepripažinta premijų dalis 2022 m. gruodžio 31 d. sudaro 187 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d. – 194 tūkst. eurų).</p> <p>Remiantis Įmonės atlyginimų politika, tam tikri Įmonės darbuotojai, priklausomai nuo pasiektų tikslų bei Įmonės rezultatų, gali gauti premiją. Premija ar jos dalis gali būti išmokama / suteikiama pinigais, papildomų įmokų į privatų pensijų fondą pavidalu arba patronuojančiosios įmonės akcijų opcionais. Riziką prisiimantiems darbuotojams dalis premijos yra proporcingai paskirstoma ir išmokama / suteikiama per ateinančius 3–5 metus, su sąlyga, kad darbuotojas lieka dirbti Įmonėje.</p> <p>Mokėjimo 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 kintamuosius, tokius kaip nerizikinga palūkanų norma, akcijos kainos kintamumas (<i>volatility</i>), dividendų norma, akcijų kaina. Vadovybė taip pat turi priimti reikšmingus sprendimus nustatydama akcijų suteikimo datą, teisių suteikimo sąlygas ir darbuotojų paslaugų Įmonei teikimo laikotarpį.</p> <p>Dėl aprašytų veiksmų ir susijusių sumų reikšmingumo, nusprendėme, kad mokėjimų akcijomis apskaita yra susijusi su reikšmingo iškraipymo rizika. 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 darbuotojų atlygio procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; įskaitant kontrolių, susijusių su premijų apskaita, pagrindinių opcionų vertinimo modelio kintamųjų patvirtinimą ir modelio rezultatų tinkamumą; — patikrinome pagrindines atlyginimų politikos sąlygas ir kitą susijusią vidaus politiką bei akcijų opcionų planus ir kritiškai įvertinome, ar Įmonės taikoma apskaitos politika mokėjimų akcijomis atitinka finansinės atskaitomybės standartų atitinkamus reikalavimus; — įvertinome, ar opcionų kainodaros modelis, naudojamas nustatyti suteikiamų opcionų tikrąsias vertes, atitinka finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus ir pripažintą rinkos praktiką; — sutikrinome 2022 m. suteiktų akcijų opcionų skaičių su valdybos posėdžių protokolais ir susitarimais su darbuotojais; — atsižvelgdami į paminėtų procedūrų rezultatus ir iš vadovybės gautą informaciją, patikrinome pagrindinius sprendimus ir prielaidas, taikytas premijų 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. — patikrinome pagrindines opcionų kainodaros modelyje naudojamas prielaidas: <ul style="list-style-type: none"> • nerizikingą palūkanų normą – pagal Europos Centrinio Banko statistinius duomenis apie AAA reitingu įvertintas euro zonos centrinių vyriausybių obligacijas; • akcijos kainos kintamumą (<i>volatility</i>) – pagal viešai prieinamą prekybos Invalda INVL AB akcijomis istoriją; • akcijų kainą – pagal viešai prieinamą prekybos Invalda INVL AB akcijomis istoriją ir akcijų suteikimo sutartį. — įvertinome atskirose finansinėse ataskaitose pateiktų su premijomis bei mokėjimais akcijomis susijusių atskleidimų tinkamumą, palygindami su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.

Perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai

Žr. 3.19 pastabą „Perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai“ ir 21 pastabą „Perleidžiamos mažmenos produktų platinimo veiklos turtas ir įsipareigojimai“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Kaip atskleista atskirųjų finansinių ataskaitų 21 pastaboje, 2022 m. lapkričio 22 d. Įmonės patronuojančioji įmonė AB „Invalda INVL“ su AB Šiaulių banku pasirašė sutartį dėl mažmenos turto valdymo verslų sujungimo (perleidimo) su tam tikromis sąlygomis ir gavus tam tikrus patvirtinimus. Vadovybė padarė išvadą, kad Įmonės su mažmenos verslu susijęs turtas ir įsipareigojimai atitinka perleidžiamo turto ir tiesiogiai su perleidžiamu turtu susijusių įsipareigojimų kriterijus atskirose finansinėse ataskaitose, tačiau su mažmenos verslu susijusi veikla neatitinka nutrauktos veiklos kriterijų, todėl atskirose finansinėse ataskaitose nėra pateikiama kaip nutraukta veikla.</p> <p>Šis įvykis yra reikšmingas mūsų auditui, nes turto priskyrimo perleidžiamam turtui ir veiklos priskyrimo nutrauktai veiklai vertinimas yra sudėtingas, sandoris ir jo apskaita nėra susiję su įprastine Įmonės veikla ir reikalauja reikšmingo vadovybės sprendimo. Tai, be kita ko, apima Įmonės su mažmenos verslu susijusio turto ir įsipareigojimų priskyrimo perleidžiamam turtui ir įsipareigojimams datos nustatymą, taip pat nustatymą, koks turtas ir įsipareigojimai yra susiję su mažmenos verslu ir todėl turėtų būti priskiriami perleidžiamam turtui ir įsipareigojimams. Be to, su mažmenos verslu susijusį turtą ir įsipareigojimus priskyrus perleidžiamiems, vadovybė turėjo įvertinti šį turtą ir įsipareigojimus mažesniaja iš apskaitinės ir tikrosios vertės, atėmus pardavimo išlaidas.</p> <p>Dėl aprašytų veiksmų ir susijusių sumų reikšmingumo nusprendėme, kad paskelbto mažmenos turto valdymo verslų sujungimo apskaita yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — įgijome supratimą apie su įprastine Įmonės veikla nesusijusių sandorių procesą; — peržiūrėjome pagrindines sutarčių ir kitų susijusių dokumentų, kuriais grindžiamas paskelbtas AB „Invalda INVL“ mažmenos turto valdymo verslų sujungimas, sąlygas; — įvertinome su mažmenos verslu susijusio turto ir įsipareigojimų priskyrimo perleidžiamam turtui ir tiesiogiai su perleidžiamu turtu susijusiems įsipareigojimams bei mažmenos verslo rezultatų pateikimo kaip tęsiamos veiklos tinkamumą; — įvertinome vadovybės sprendimus, susijusius su perleidžiamos grupės nustatymu, įvertindami datos, nuo kurios su mažmenos verslu susijęs turtas ir įsipareigojimai klasifikuojami kaip perleidžiami, nustatymą ir su mažmenos verslu susijusio turto ir įsipareigojimų vertinimą mažesniaja iš apskaitinės ir tikrosios vertės, atėmus pardavimo išlaidas; — įvertinome perleidžiamo turto ir tiesiogiai su perleidžiamu turtu susijusių įsipareigojimų pateikimo ir Įmonės atskirųjų finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su paskelbtu mažmenos turto valdymo verslų sujungimu, tinkamumą pagal atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus.

■ Kita informacija

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

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

Atliekant atskirųjų finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai atskirose finansinėse ataskaitose, ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškreipta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškreipimą, 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 atskirąsias finansines ataskaitas bei ar Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta atskirųjų finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų atskirųjų 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 atskirąsias finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių atskirųjų 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 atskirose finansinėse ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama atskirąsias 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 atskirųjų finansinių ataskaitų rengimo procesą.

■ Auditoriaus atsakomybė už atskirųjų finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar atskirose finansinėse ataskaitose kaip visuma nėra reikšmingai iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškreipimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškreipimai, 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 atskirose finansinėse ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname atskirųjų finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie 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 abejonų dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus atskirose 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 atskirųjų finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar atskirose 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 atskirųjų 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 atskirųjų finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Įmonės atskirųjų finansinių ataskaitų auditą galioja 4 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka atskirųjų 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.

Be audito vykdymo laikotarpiu Įmonei suteiktų ir atskirose finansinėse ataskaitose atskleistų paslaugų, Įmonei taip pat suteikėme atskirųjų finansinių ataskaitų vertimo paslaugas.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2023 m. kovo 31 d.

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

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2022 M. METINIS PRANEŠIMAS

Pagrindiniai duomenys apie Bendrovę

Viena pirmaujančių turto valdymo bendrovių Lietuvoje UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) valdo klasikinį ir alternatyvų turą: pensijų ir investicinius fondus, individualius portfelius, privataus kapitalo ir kitas alternatyvias investicijas. 2022 m. pabaigoje Bendrovės valdomas turtas (įskaitant įsipareigojimų investuoti pagrindu valdomą turą) siekė 1 487 mln. eurų. „INVL Asset Management“ paslaugas teikia tiek privatiems, tiek instituciniams klientams, kurių Lietuvoje turi apie 200 tūkst.

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2021 m. gruodžio 31 d.
Investiciniai fondai	53.467.039	53.948.074
Antros pakopos pensijų fondai	796.376.544	795.014.425
Trečios pakopos pensijų fondai	90.146.154	80.833.996
Portfeliai	143.109.326	99.821.863
Alternatyvus turtas*	403.958.786	336.725.894
	1.487.057.849	1.366.344.252

* Į sumas patenkantis UTIB valdomas turtas skaičiuojamas, remiantis akcijų kapitalizacija, o į 2022-12-31 ir 2021-12-31 sumas patenkantis „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdomas turtas, „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“ bei „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondo „INVL Renewable Energy Fund I“ valdomas turtas apskaičiuotas, remiantis investuotojų prisiimtais įsipareigojimais investuoti, nes nuo šių sumų skaičiuojamas valdymo mokestis.

2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 suderintąjį investicinį fondą, 1 sudėtinį suderintąjį investicinį fondą, kurį sudaro 3 subfondai, 13 pensijų fondų, 79 klientų finansinių priemonių portfelius, 2 uždarojo tipo investicines bendroves, 2 uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinis investicinius fondus, kuriuos atitinkamai sudaro 7 ir 1 subfondai ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą. Bendrovė taip pat valdė Liuksemburge įsteigtų fondų INVL Emerging Europe Bond Fund I bei INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondo INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II investicijų portfelius.

Buveinės adresas:	Gynėjų g. 14, Vilnius. Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.
Akcininkas:	Vienintelis akcininkas – AB „Invalda INVL“ (įmonės kodas 121304349, buveinės adresas Gynėjų g. 14, Vilnius).
Akcijos:	2022 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 nominalios vertės akcijų.
Bendrovė vadovas:	2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generaline direktore buvo p. Laura Križinauskienė.
Bendrovės valdyba:	2022 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai: Darius Šulnis – valdybos pirmininkas; Nerijus Drobavičius – valdybos narys; Vytautas Plunksnis – valdybos narys.

Svarbiausi 2022 m. įvykiai

- **2022 m sausio 3 d.** pranešta, jog bendrovės „Montuotojas“, kurios 88 proc. Akcijų valdo „INVL Baltic Sea Growth Fund“, vadovu paskirtas Nerijus Eidukevičius.
- **2022 m. sausio 6 d.** paskelbta, kad privačios skolos fondas „Mundus Bridge Finance“, kurio kontrolinį akcijų paketą valdo „INVL Asset Management“, investuoja 10 mln. eurų į alternatyvų verslo finansuotoją „Finpro“.
- **2022 m. sausio 12 d.** „Invalda INVL“ pranešė didinanti draudimo įmonės licencijos siekiančios įmonės „INVL Life“ įstatinį kapitalą nuo 7,5 mln. eurų iki 48 mln. eurų.
- **2022 m. sausio 20 d.** „INVL Asset Management“ paskelbė, kad įsteigė mažmeniniams investuotojams skirtą „INVL Alternatyvių investicijų fondą“, į kurį galima investuoti nuo 5 tūkst. eurų.
- **2022 m. vasario 9 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ paskelbė, kad įsigijo Latvijos kosmetikos gamintoją „B2Y“.
- **2022 m. kovo 1 d.** „INVL Asset Management“ pranešė stabdanti INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo vienetų pardavimą, išpirkimą ir keitimą.
- **2022 m. kovo 9 d.** „Invalda INVL“ įsteigtai įmonei „INVL Life“ Lietuvos bankas suteikė gyvybės draudimo veiklos licenciją.

- **2022 m. balandžio 1 d.** „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ pranešė pritraukęs 29,53 mln. JAV dolerių. Fondo vienetus platino INVL Šeimos biuras.
- **2022 m. balandžio 25 d.** pranešta, kad INVL pensijų fondai investuoja 10,3 mln. eurų į Šiaulių banko įsteigtą „SB modernizavimo fondą“, kurio lėšomis bus renovuota 600 daugiabučių namų Lietuvoje.
- **2022 m. gegužės 27 d.** „INVL Asset Management“ pranešė apie INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo likvidavimą.
- **2022 m. birželio 6 d.** „INVL Renewable Energy Fund I“ pranešė apie veiklą Rumunijoje, kur į saulės jėgainių parkų vystymą planuojama investuoti apie 120 mln. eurų.
- **2022 m. birželio 7 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pranešė apie atnaujintą kryptį aplinkosaugos, socialinės atsakomybės ir geros valdysenos (ESG) vystymo procesuose.
- **2022 m. birželio 9 d.** „INVL Asset Management“ uždarė pirmąjį į miškus investavusį valdomą fondą „INVL Baltijos miškų fondas I“, uždibusį investuotojams 27,3 proc. vidutinę metinę grąžą.
- **2022 m. birželio 16 d.** „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ pranešė antrojo investicinių vienetų platinimo metu papildomai pritraukusi 8 mln. JAV dolerių. Iš viso fondas jau pritraukė 37,495 mln. JAV dolerių. Fondo vienetus platino INVL Šeimos biuras.
- **2022 m. birželio 23 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondas“ pranešė įsigijęs veterinarijos klinikų tinklą „MiniVet“.
- **2022 m. birželio 28 d.** privačios skolos fondas „Mundus Bridge Finance“ pranešė pasirašęs sutartį dėl 4 mln. eurų dydžio obligacijų programos su „Modus Group“ priklausančia automobilių dalijimosi paslaugų įmone „CityBee“.
- **2022 m. liepos 1 d.** „Invalda INVL“ užbaigė „Mandatum Life“ gyvybės draudimo verslo Baltijos šalyse įsigijimą.
- **2022 m. liepos 20 d.** „INVL Alternatyvių investicijų fondas“ pranešė pritraukęs 5,5 mln. eurų.
- **2022 m. rugpjūčio 9 d.** Į mišką ir žemę investuojantis fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ (STAFF II) pranešė iš investuotojų papildomai pritraukęs 22,9 mln. eurų ir pasiekęs 81,3 mln. eurų dydį.
- **2022 m. rugpjūčio 17 d.** „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ paskelbė naują fondo vienetų platinimo etapą.
- **2022 m. rugpjūčio 22 d.** pranešta, kad „INVL Life“ Estijos filialo vadovu paskirtas Sven Jürgenson.
- **2022 m. rugpjūčio 31 d.** „INVL Asset Management“ išpirkė dalį INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo investicinių vienetų iš visų subfondo dalyvių.
- **2022 m. rugsėjo 1 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ netiesiogiai valdoma aplinkotvarkos bendrovė Lietuvoje „Ecoservice“ pranešė įsigijusi 100 proc. bendrovės „Mano aplinka plius“ akcijų.
- **2022 m. rugsėjo 8 d.** „INVL Renewable Energy Fund I“ paskelbė naują fondo vienetų platinimo etapą.
- **2022 m. rugsėjo 12 d.** Į mišką ir žemę investuojančio fondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ netiesiogiai kontroliuojamai įmonei „Šalnupis“ suteiktas FSC tvarios miškininkystės sertifikatas.
- **2022 m. rugsėjo 15 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdomas polietileno tereftalato (PET) plastiko perdurbėjas „PET Baltija“ pranešė įsigijęs 100 proc. Čekijos pluošto gamintojo „TESIL Fibres“ akcijų.
- **2022 m. rugsėjo 19 d.** „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ pranešė papildomai pritraukęs 1,895 mln. JAV dolerių.
- **2022 m. rugsėjo 22 d.** Medicinos klinikų tinklas „InMedica“, kurio 45 proc. akcijų valdo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ per jam priklausančią bendrovę „BSGF Sanus“, pranešė, kad pasirašė susitarimą dėl Vilniaus implantologijos centro klinikos (VIC klinika) įsigijimo.
- **2022 m. rugsėjo 23 d.** „INVL Renewable Energy Fund I“ pasirašė dvi sutartis dėl 6-ių saulės parkų projektų Rumunijoje, kurių bendra galia sieks 102,7 megavatų (MW), įsigijimo.
- **2022 m. spalio 3 d.** INVL pasirašė bendradarbiavimo sutartį su Klaipėdos universiteto (KU) ateities fondu dėl neliečiamojo kapitalo investicinio portfelio valdymo.
- **2022 m. spalio 7 d.** INVL Šeimos biuras pradėjo platinti „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ investicinius vienetus.
- **2022 m. spalio 10 d.** „INVL Renewable Energy Fund I“ sudarė sutartį dėl 174 megavatų (MW) galios saulės parko projekto Rumunijoje įsigijimo.
- **2022 m. spalio 10 d.** Medicinos klinikų tinklas „InMedica“ pasirašė Vilniuje veikiančio šeimos medicinos klinikų tinklo UAB „Medicinos paslaugų centras“ (MPC) įsigijimo sutartį.
- **2022 m. spalio 11 d.** „MiniVet“, „INVL Baltic Sea Growth Fund“ portfelio įmonė Lietuvos, pranešė investuojanti į veterinarijos paslaugų tinklą „LuxVet“ Lenkijoje.
- **2022 m. lapkričio 22 d.** „INVL Renewable Energy Fund I“ pranešė iš investuotojų papildomai pritraukęs 18,3 mln. eurų ir pasiekęs 52,9 mln. eurų dydį.
- **2022 lapkričio 22 d.** „Invalda INVL“ ir Šiaulių bankas pasirašė susitarimą dėl mažmeninių verslų sujungimo.
- **2022 lapkričio 23 d.** „InMedica“ pranešė įsigijo Klaipėdos odontologijos kliniką „Danta“.
- **2022 m. gruodžio 14 d.** Moldovos komercinio banko „Moldova-Agroindbank“ akcininkai, tarp kurių yra „Invalda INVL“, neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime nusprendė rengti pirminį viešą akcijų siūlymą (IPO) ir banko akcijas įtraukti į Bukarešto vertybinių popierių biržos prekybos sąrašą.
- **2022 gruodžio 19 d.** „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ pranešė iš investuotojų pritraukęs 1,28 mln. JAV dolerių.
- **2022 m. gruodžio 23 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pranešė, kad užbaigė Birštono gydyklos „Nemunus“ ir „Eglės“ sanatorijos įsigijimo sandorį.

Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- **2023 m. sausio 2 d.** INVL grupė pranešė pasirašiusi susitarimą dėl likusių privačios skolos fondą valdančios turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų įsigijimo.
- **2023 m. sausio 17 d.** Plastiko perdirbėjas „Nordic Plast“, priklausantis „Eco Baltia“ grupei, valdomai „INVL Baltic Sea Growth Fund“, pranešė apie 2,8 mln. eurų investicijas į naują rūšiavimo liniją.
- **2023 m. sausio 19 d.** INVL grupė pranešė įsteigusi naują finansuojantįjį fondą, kuris investuos į EQT įsteigtą 20 mlrd. eurų tikslinio dydžio fondą EQT X.
- **2023 m. sausio 23 d.** INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „Eco Baltia“ grupė pranešė per antrinę įmonę įsigijusi 100 proc. Latvijos gatvių ir kelių priežiūros paslaugų bendrovės „Pilsētas Eko Serviss“ („Pekos“).
- **2023 m. sausio 23 d.** Privačios skolos fondas „Mundus Bridge Finance“, kurį valdo bendrovė „Mundus“, priklausanti INVL grupei, pranešė pasirašęs trejų metų trukmės sutartį su Latvijos vartojimo paskolų įmone „Finto Capital“ dėl 7 mln. eurų obligacijų įsigijimo. Sutarties pasirašymo metu fondas atliko pirmąjį, 830 tūkst. eurų vertės obligacijų, įsigijimo sandorį.
- **2023 m. sausio 24 d.** pranešta, kad Privačios skolos fondą valdančiai bendrovei „Mundus“, priklausančiai INVL grupei, vadovaus Viktorija Vaitkevičienė.
- **2023 m. vasario 1 d.** „Eco Baltia“ grupė pradėjo platinti obligacijų emisiją. Siekiama išplatinti iki 8 mln. eurų vertės fiksuotų palūkanų obligacijų.
- **2023 m. vasario 10 d.** INVL grupei priklausanti „INVL Asset Management“ pranešė užbaigusi privačios skolos fondą valdančios turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų įsigijimo sandorį.
- **2023 m. vasario 13 d.** „Eco Baltia“ grupė pranešė išplatinusi 8 mln. eurų vertės 3 metų trukmės obligacijų emisiją.
- **2023 m. vasario 17 d.** Moldovos komercinis bankas „Moldova-Agroindbank“, kurio akcininke yra „Invalda INVL“, pranešė 2022 m. uždirbęs 56,8 mln. eurų neaudituito grynojo pelno.
- **2023 m. vasario 22 d.** „Invalda INVL“ akcininkai neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime pritarė mažmeninių verslų sujungimo sandoriui su Šiaulių banku.
- **2023 m. vasario 25 d.** „INVL Life“ pranešė apie ketinimą perleisti visas savo teises ir pareigas pagal visas Lietuvoje sudarytas gyvybės draudimo sutartis gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“.
- **2023 m. vasario 28 d.** „InMedica grupė“ pranešė įsigijusi Panevėžio odontologijos kliniką RVL.
- **2023 m. kovo 1 d.** „INVL Asset Management“ pristatė tradicinį Lietuvos investicijų indeksą, kuriame vertinama pagrindinių turto klasių: akcijų, obligacijų, būsto nuomai ir indėlių grąža. Lietuvos investicijų indekso vertė 2022 metais pakilo 3,3 proc. ir augo kasmet pastaruosius 11 metų.
- **2023 m. kovo 8 d.** „InMedica grupė“ užbaigė Vilniaus implantologijos centro klinikos įsigijimo sandorį. Sandoris užbaigtas gavus Konkurencijos tarybos leidimą.
- **2023 m. kovo 13 d.** „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „Eglės sanatorija“ įsigijo reabilitacijos paslaugų bendrovę „Reabilita.lt“ Vilniuje.
- **2023 m. kovo 20 d.** „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“, investuojantis į pasaulinio lygio ilgamečio valdytojo infrastruktūros objektų fondą, pranešė papildomai iš investuotojų pritraukęs 1,675 mln. JAV dolerių.
- **2023 m. kovo 21 d.** „INVL Asset Management“ valdomas „INVL Baltijos fondas“ prestižiniuose „Refinitiv Lipper“ 2023 metų fondų apdovanojimuose pripažintas geriausiu Vokietijoje platinamu Besivystančios Europos akcijų rinkos fondu pastarųjų trejų metų laikotarpiu.
- **2023 m. kovo 29 d.** Į pasaulinį fondą EQT investuojantis informuotiems investuotojams skirtas subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ pranešė pritraukęs 18,45 mln. eurų.

Objektyvi bendrovės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė Bendrovės veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. „INVL Asset Management“ valdo antros, trečios pakopos pensijų fondus, taip pat investicinius fondus ir klientų investicinius portfelius bei alternatyvias investicijas. Bendrovė turto valdymo paslaugas teikia tiek mažmeniniams klientams, tiek Lietuvos bei užsienio profesionaliems ir instituciniams investuotojams. Didžiausia dalis turto tenka II pakopos pensijų fondams, kurie investuoja pagal gyvenimo ciklo strategiją turtą plačiai išskaidydami pasaulio akcijų ir obligacijų rinkose.

Pensijų fondai

2022 metai nebuvo palankūs pensijų fondams, kadangi kapitalo rinkos koregavosi. Neįprasta tai, jog 2022 metais korekciją patyrė ne tik rizikingesnės turto klasės, kaip akcijos, bet ir saugesnėmis laikomos obligacijos. Pavyzdžiui, pasaulio akcijų indeksas MSCI World krito -17.7% per metus, o investicinio reitingo obligacijų indeksas Bloomberg Global-Aggregate mažėjo -16.2% (grąžos doleriais). Negatyviam rinkų sentimentui daugiausiai įtakos turėjo itin aukšta infliacija, kylančios palūkanų normos, energetikos kainų krizė ir geopolitinė įtampa.

Apibendrinant II pakopos pensijų fondų rezultatus – per 2022 metus INVL pensijų fondų vienetų kainos krito tarp – 9,0 proc. ir -11,0 proc.

Didžioji dalis alternatyvių investicijų sutelkta Baltijos šalyse.

Bendrovės informacija parengta remiantis įvairių šaltinių duomenimis

Antros pakopos pensijų fondas	2022 m. duomenys		
	Fondo vieneto vertės pokytis, %	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, %	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios, %
INVL pensija 1954–1960	-10,62	-16,26	-0,05
INVL pensija 1961–1967	-10,82	-17,60	16,91
INVL pensija 1968–1974	-9,88	-14,80	36,26
INVL pensija 1975–1981	-9,91	-12,37	43,68
INVL pensija 1982–1988	-10,03	-12,37	42,88
INVL pensija 1989–1995	-10,29	-12,37	42,95
INVL pensija 1996–2002	-10,97	-12,37	41,90
INVL pensijų turto išsaugojimo fondas	-9,33	-10,12	4,34

2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomų II pakopos pensijų fondų grynieji aktyvai buvo 796 mln. eurų, arba 0.17 proc. didesni nei prieš metus (2021 m. gruodžio 31 d. – 795 mln. eurų).

2022 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius siekė 175 tūkst., lyginant su praėjusiais 2021 metais, per metus antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius padidėjo 6 tūkst. (2021 m. gruodžio 31 d. antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius siekė 169 tūkst.).

2022 m. pabaigoje bendras turtas, valdomas Bendrovės papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fonduose (III pakopoje), buvo 90 mln. eurų, arba 11,5 proc. didesnis nei prieš metus (80,8 mln. eurų). Dalyvių skaičius siekė 30 tūkst. (prieš metus – 26.3 tūkst.).

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

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur	
	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
INVL pensija 1954–1960	0,9995	1,1182	20.544.272	25.611.635
INVL pensija 1961–1967	1,1691	1,311	105.288.298	110.086.054
INVL pensija 1968–1974	1,3626	1,512	163.657.042	168.866.658
INVL pensija 1975–1981	1,4368	1,5948	192.641.482	196.316.476
INVL pensija 1982–1988	1,4288	1,5881	183.849.777	180.070.137
INVL pensija 1989–1995	1,4295	1,5935	100.566.184	91.015.654
INVL pensija 1996–2002	1,419	1,5939	22.040.501	16.093.169
INVL pensijų turto išsaugojimo fondas	1,0434	1,1508	7.788.988	6.954.642
Viso antros pakopos pensijų fondų:	-	-	796.376.544	795.014.425

Trečios pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai pateikti lentelėje.

Trečios pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2022 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	-11,92	-18,7	62,81
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	Vidutinės rizikos	-11,98	-19,24	93,89
INVL Drąsus pensijų fondas	Didesnės rizikos	-7,02	-15,61	47,17
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	Didesnės rizikos	-11,01	-12,37	166,85
INVL Apdairus pensijų fondas	Didesnės rizikos	-18,07	-20,85	19,44

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

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Grynųjų aktyvų vertė, Eur	
	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
INVL STABILO III 58 + pensijų fondas	0,4715	0,5353	11.714.825	13.105.488
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas	0,5615	0,6379	16.865.486	15.491.514
INVL Drąsus pensijų fondas	0,4262	0,4584	8.235.505	7.037.186
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas	0,7728	0,8684	49.863.194	41.374.843
INVL Apdairus pensijų fondas	0,3459	0,4222	3.467.144	3.824.965
Viso savanoriško kaupimo pensijų fondų:	-	-	90.146.154	80.833.996

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“ 2022 m. dividendų nemokėjo. „INVL Baltic Real Estate“ 2022 m. paskyrė 967 tūkst. eurų dividendų už 2021 metus, skiriant 0,12 euro akcijai.

Žemiau pateikta informacija UTIB akcijų kainas bei kapitalizaciją 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d.

Bendrovės pavadinimas	Akcijos kaina 2022 m. gruodžio 31 d.	Akcijos kaina 2021 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.*	Valdomas turtas 2021 m. gruodžio 31 d.*
UTIB „INVL Technology“	2,16	2,74	26.068.008	33.360.380
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	2,14	2,33	17.251.426	18.783.095
			43.319.434	52.143.475

Privataus kapitalo ir alternatyvių investicijų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas

Uždarojo tipo sudėtiniai informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis subfondas „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 investicinio fondo „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 investicinio fondo „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.

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondas „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ veiklą pradėjo 2020 m. rugsėjo 14 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ veiklą pradėjo 2020 m. spalio 5 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondas „INVL Renewable Energy Fund I“ veiklą pradėjo 2021 m. liepos 19 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondas „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ veiklą pradėjo 2021 m. lapkričio 15 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Fondo pavadinimas	Vieneto vertė 2022 m. gruodžio 31 d., Eur*	Vieneto vertė 2021 m. gruodžio 31 d., Eur*	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2021 m. gruodžio 31 d.
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“:			220.234.218	157.170.064
INVL Baltijos miškų fondas I subfondas	-	286,2518	-	125.637
INVL Special Opportunities Fund subfondas	320,3013*****	434,0852	9.224.913	12.501.974
INVL Baltic Sea Growth Capital Fund subfondas	177,7457 A klasė 180,0442 B klasė	141,2013 A klasė 140,6308 B klasė	45.306.000** A klasė 15.000.000 B klasė	45.306.000** A klasė 15.000.000 B klasė
INVL Partner Global Distressed Debt Fund I	109,8954 A klasė 110,0827 B klasė 110,5006 C klasė	101,8905 A klasė 101,9659 B klasė 102,5543 C klasė	6.155.336***	3.686.453***
	1278,5551 A klasė 1383,8429 B/11-2020 serija 1406,4591 B/06-2021 serija 1370,0169 B/12-2021 serija 1373,7266 B/01-2022 serija 1372,4342 B/08-2022 serija 0,1551 P klasė	1125,0896 A klasė 1226,9550 B/11-2020 serija 1252,6095 B/06-2021 serija 0,0678 P klasė	56.120.000**	45.905.000**
INVL Renewable Energy Fund I	103,7539 A klasė 100,000 B klasė 111,8266 C klasė	97,1092 A klasė 99,0758 B klasė 99,0758 C klasė	51.658.000** A klasė 270.000 B klasė 1.000.000 C klasė	33.375.000** A klasė 270.000 B klasė 1.000.000 C klasė
INVL Partner Global Infrastructure Fund I	93,6803 A klasė 93,7008 B klasė 93,7173 C klasė	-	18.679.849**** A klasė 12.134.257**** B klasė 4.685.863**** C klasė	-
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“:			10.571.384	12.028.605
INVL Partner Energy and Infrastructure Fund subfondas	129,2965	117,7607	10.571.384	12.028.605
Uždarojo tipo profesionaliesiems investuotojams skirtas privataus kapitalo investicinis fondas INVL Baltic Sea Growth Fund (BSGF)	159,7528 A klasė 100,00 B klasė 177,8572 C klasė	126,2388 A klasė 100,00 B klasė 135,5523 C klasė	164.709.750	164.709.750
INVL Baltic Sea Growth Capital Fund subfondo investicija į INVL Baltic Sea Growth Fund			(60.306.000)	(60.306.000)
INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondas INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			81.289.000	51.685.000**
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund investicija į INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			(55.859.000)	(40.705.000)
			360.639.352	284.582.419

* Visų fondų vienetų vertės apskaičiuotos nuo fondų GAV

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

*** Pašaukta suma, perskaičiuota į eurus

**** Vieneto klasės GAV prieš valdymo mokestį

***** GAV vertė 2022.09.30

Suderintieji ir specialieji investiciniai fondai

Nuo 2022 kovo 1 dienos, atsižvelgdami į prekybos Maskvos biržoje (MOEX) ribojimus, kliudančius vykdyti prekybą dalimi „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo“ investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių ir (ar) tinkamai juos įvertinti, ir siekdama apsaugoti dalyvių interesus, sustabdė subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ vienetų pardavimą, išpirkimą ir keitimą bei pateiktų paraiškų vykdymą. Šiuo metu vykdomas subfondo likvidavimo procesas.

2022 metų liepos mėnesį veiklą pradėjo naujas mažmeniniams investuotojams skirtas „INVL alternatyvių investicijų fondas“ platinimo metu pritraukęs 5,5 mln. eurų investicijų. Į fondą investavo 572 investuotojai. Tai pirmasis INVL fondas, suteikęs galimybę mažmeniniam investuotojui investuoti į diversifikuotą skirtingų alternatyvių turto klasių portfelį – žemę ir mišką, infrastruktūrą, nekilnojamąjį turtą, atsinaujinančią energetiką bei privatų kapitalą. Siekiant sumažinti vienos turto klasės investicijų riziką, atrinktos alternatyvios investicijos yra išskaidomos skirtingose turto klasėse.

Investicinių valdomų fondų rezultatai bei grynujų aktyvų vertė pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Grynujų aktyvų vertė, Eur	
	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	104,7314	121,611	6.800.453	8.077.819
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	37,1962	43,1685	7.272.050	9.648.824
INVL Emerging Europe Bond Fund	I klasė: 84,95 R klasė: 83,53	I klasė: 98,12 R klasė: 98,44	30.716.341	29.415.728
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo investicija į INVL Emerging Europe Bond Fund			(7.057.549)	(9.529.104)
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas ^{1,2}	15,3635	42,2203	332.813	5.845.516
INVL Baltijos fondas	49,5541	49,531	9.923.566	10.489.291
Alternatyvių investicijų fondas	100,252	-	5.479.365	-
Viso Investicinių fondų:	-	-	53.467.039	53.948.074

¹ Keitėsi fondo pavadinimas. Iki 2021-06-29 buvo INVL Rusijos TOP20 subfondas

² Fondo veikla sustabdyta. Pateikiama 2022 m. rugpjūčio 30 d. vieneto vertė ir grynujų aktyvų vertė

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2022 m. pabaigoje valdė 79 klientų finansinių priemonių portfelius, palyginimui, 2021 m. pabaigoje Bendrovė valdė 73 klientų finansinių priemonių portfelius. Valdomų portfelių vertė per metus padidėjo 43,4 proc. – nuo 99,82 mln. eurų iki 143,11 mln. eurų.

Portfelio paslaugos valdomas turtas išaugo dėl padidėjusio institucinių klientų valdomo turto.

Plėtros perspektyvos

Pagrindinis Bendrovės tikslas – užtikrinti sėkmingą klientų patikėtų lėšų valdymą. Tikime, kad susitelkę į klientų gerovės kūrimą, 2023 m. padidinsime jų valdomo portfelio dydį. Šiomet toliau skirsime dėmesį klientų aptarnavimo gerinimui, naujų aptarnavimo kanalų paieškai ir naujų produktų kūrimui, kas, tikimės, leis reikšmingai išauginti mums patikėjusių savo turto valdymą klientų skaičių ateityje. Be to, ruošimės mažmenos verslų sujungimo sandorio su Šiaulių banku įgyvendinimui.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

2022 metai buvo sudėtingi Pasaulio finansų rinkose. Metų pradžioje prasidėjęs plataus masto Rusijos karas Ukrainoje turėjo įvairiapusį neigiamą poveikį Europos ir Lietuvos ekonomikai. Karo sukeltas gamtinių išteklių kainų kilimas, bei jo sukeltas elektros kainų šuolis lėmė daug metų nematytą infliaciją Europoje bei Lietuvoje. Šalių Centriniai bankai siekdami pažaboti kylančią infliaciją pradėjo kelti bazines palūkanų normas. Padidėjęs neapibrėžtumas dėl tolesnės ekonomikos plėtros bei augančios bazinės palūkanų normos lėmė reikšmingus kainų svyravimus akcijų ir obligacijų rinkose. Ypač jautriai reagavo obligacijų rinka, kurioje išaugę pajamingumai įtakojo nebūdingą šiai turto klasei kainų kritimą. Paskutinį metų ketvirtį situacija stabilizavosi ir akcijų bei obligacijų kainos šiek tiek pakilo, tačiau neatgavo metų pradžioje turėtos vertės.

Nepaisant šių iššūkių, Bendrovei praėję metai buvo sėkmingi. Dėl stabilių įplaukų į pensijų fondų produktus ir sėkmingai įvykdytų alternatyvių produktų platinimą, bendras Bendrovės valdomas turtas augo apie 10%, o turto valdymo pajamos augo 11%. Bendras pajamų sumažėjimas

Iyginant su 2021 m. buvo lemtas 2021m. gautų sėkmės mokesčių po įvykdytų reikšmingų pardavimo sandorių nekiliojamojo turto bei miškų turto klasėse.

Didžiausio pagal valdomą turtą produkto – II pakopos pensijų fondų turtas liko stabilus nepaisant reikšmingo kainų kritimo finansų rinkose, o III pakopoje turto vertė nepaisant finansinio turto kainų kritimo augo 12%, nes šio produkto klientai buvo lojalūs ir išlaikė stabilų įmokų srautą.

Taip pat reikšmingai – netgi 43% augo portfelį valdomas turtas.

Alternatyvių fondų valdymo veikloje sėkmingas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ papildomas platinimo etapas 2022 m. rugpjūčio mėnesį, padidinęs į šį fondą pritrauktų investicijų sumą iki 81 mln. Eurų (30 mln. Eurų padidėjimas per 2022m.), sėkmingas „INVL Renewable Energy Fund I“, investuojančio į atsinaujinančios energetikos objektus Europos Sąjungoje, papildomas platinimas 2022 m. lapkričio mėnesį, padidinęs į šį fondą pritrauktų investicijų sumą 18 mln. iki 53 mln. bei 35 mln. eurų lėšų pritraukimas į finansuojantį INVL Partner Global Infrastructure Fund I fondą 2022 m. gruodžio mėnesį lėmė, kad alternatyvių produktų turtas per 2022 metus paaugo 20% nuo 337 mln. eurų iki 406 mln. eurų. „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ per 2022 m. toliau sėkmingai vykdė investicijas į miškų ir žemės ūkio paskirties žemės turtą Lietuvoje ir Latvijoje. Bendrovės valdomas didžiausias alternatyvus fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ toliau plėtė savo valdomų investicijų portfelį tiek per jau anksčiau padarytas investicijas (fondo valdomos bendrovės InMedica bei EcoBaltia plėtė veiklos apimtį per tame pačiame sektoriuje veikiančių įmonių įsigijimus) tiek tiesiogiai įsigydamas naujas investicijas. Didžiausia šio fondo investicija įgyvendinta 2022m. gruodžio mėnesį – Birštono gydyklos „Nemunas“ ir „Eglės“ sanatorijos įsigijimo sandoriai.

Bendrovė praėjusiais metais uždirbo 836 tūkst. eurų pelno. Bendrovės balanse apskaitytas turtas 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė 18.3 mln. eurų.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2022 m. gruodžio 31 d. (Eur)	2021 m. gruodžio 31 d. (Eur)	Pokytis
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	11.671.148	13.205.678	-11.62%
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	340.554	4.998.721	-93.17%
Grynasis pelnas (nuostolis)	579.873	4.750.079	-87.79%
Turtas	18.000.193	18.797.936	-4.24%
Akcininkų nuosavybė	12.300.178	13.582.572	-9.44%
Akcijos buhalterinė vertė	0,65	0,72	-9.72%
Rodikliai	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.	
Grynasis pelningumas	4.97%	36%	*
Turto pelningumas (ROA)	3.22%	25%	*
Nuosavo kapitalo pelningumas (ROE)	4.71%	35%	*

2022 m. Bendrovė išmokėjo 2.000.000 eurų dividendų.

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 patikimomis šalimis ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievolės.

Operacinė rizika. Tai rizika patirti tiesioginių ar/ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ar/ir neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnių įtakos. Operacinės rizikos valdymas vykdomas, įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant 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 faktorius ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

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

Rinkos rizika. Tai rizika, kad 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 atitiktumą 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

2022 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 179, kai 2021 metų pabaigoje – 134 darbuotojai. Dėl INVL įmonių grupės verslo specifikos, iš 179 darbuotojų 110 darbuotojų dirba pagal darbo keliems darbdaviams sutartį (55 darbuotojų pirmasis darbdavys yra UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“, o 8 darbuotojų – „INVL Life“ uždaroji akcinė draudimo bendrovė). Darbuotojams suteikiamos sąlygos ir galimybės įgyti finansų maklerio ar jai lygiavertę licenciją. 11 proc. darbuotojų, kurių pagrindinis darbdavys yra UAB „INVL Asset Management“, t. y., 12 Bendrovės darbuotojų, dirbančių 100 proc. Bendrovėje, turi finansų maklerio ar jai lygiavertę licenciją. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas, atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų auginimą. Duomenys toliau esančioje lentelėje yra pateikiami apie visus Bendrovėje dirbančius darbuotojus, ne tik tuos, kurie dirba 100 proc.

Bendrovė yra patvirtinusi darbuotojų, kurių profesinė veikla ir (arba) priimami sprendimai gali turėti reikšmingos įtakos 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 prisiimančias darbuotojai), politiką (toliau – Atlyginimų politika), atitinkančią Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo, Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo ir kitų teisės aktų reikalavimus. Riziką prisiimančių darbuotojų kategorijai priskiriamų darbuotojų, ne tik tų, kurie dirba 100 proc., Bendrovėje 2022 m. gruodžio 31 d. buvo – 46. Atsižvelgiant į tai, kad pagal LR akcinių bendrovių įstatymo 37(3) straipsnio nuostatas SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ ir SUTPKIB „INVL Technology“ (toliau – UTIB) turi patvirtinti atlygio politiką, nustatoma, kad UTIB galioja Bendrovės Politika, išskyrus UTIB stebėtojų tarybų narius, kuriems taikomos atskiros UTIB parengtos UTIB stebėtojų tarybų atlygio politikos.

Atlyginimų politiką tvirtina ir keičia Bendrovės valdyba. 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 valdybos sprendimu nustatomas Bendrovės generaliniam direktoriui ir kitiems darbuotojams, kurių pavaldumas (atskaitomybė) pagal Bendrovės valdybos patvirtintą valdymo struktūrą yra priskirtas Bendrovės valdybai arba Bendrovės valdybos tiesiogiai prižiūrinčių už rizikos valdymą ir teisės aktų atitikties kontrolę atsakingiems darbuotojams. Visiems kitiems darbuotojams pareiginis atlyginimas nustatomas Bendrovės generalinio direktoriaus sprendimu, vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais ir darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais, darbuotojo turima patirtimi ir asmenine darbine veikla. Visiems Bendrovės darbuotojams nustatyti pareiginiai mėnesiniai atlyginimai yra įtvirtinami darbo sutartyse tarp Bendrovės ir darbuotojo.

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 taikomas ir paskatinimas – mokama premija, kuriai taikomas analogiškas režimas, koks yra nustatytas kintamo atlygio daliai Bendrovės vykdomą turto valdymo veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose. Premija skiriama priklausomai nuo metinio Bendrovės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio ir (ar) komandos 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 premijos dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Bendrovė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką.

Premija riziką prisiimančioms darbuotojams išmokama laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 60 proc. premijos sumos, išmokama vienu mokėjimu Bendrovės generalinio direktoriaus įsakyme nustatyta tvarka ir terminais;
- likusi premijos dalis (t. y. likę 40 proc. premijos) išmokama darbuotojui vadovaujantis *pro rata* principu per tris metus, t. y., atidėta premijos 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 premijos dalį. Atskirais atvejais sprendimą dėl premijos skyrimo priimančias kompetentingas Bendrovės organas turi teisę nuspręsti dėl ilgesnio atidėjimo laikotarpio (paprastai ne ilgesnio kaip 5 metai), atsižvelgdamas į Bendrovės ir (ar) atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo verslo ciklą, veiklos pobūdį, darbuotojo prisiimamą riziką ir veiklos rezultatus bei kitus teisės aktuose numatytus kriterijus.

Aukščiau numatytas atidėjimo laikotarpis netaikomas, jeigu darbuotojui paskirta metinė premija sudaro iki 20 proc. metinio pareiginio mėnesinio atlyginimo ir yra mažesnė kaip 15.000 eurų (2021 m. buvo 8.000 Eur). Tokiu atveju, visa premijos suma išmokama vienu mokėjimu

Bendrovės generalinio direktoriaus įsakyme ar Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka premija išmokama ir darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos.

Premija, įskaitant ir atidėtąją jos dalį, darbuotojui gali būti skiriama ir (arba) išmokama, 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 bei elgsenos („minkštuosius“) kriterijus, tokius kaip Bendrovės vidaus taisyklių ir procedūrų laikymasis, bendravimo su klientais ir investuotojais, taisyklių laikymasis, kvalifikacijos kėlimas ir pan. Bendrovė, mokėdama premijas 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 premijos ar jos dalies, arba mokėjimą atidėti, arba sumažinti anksčiau nustatytos premijos sumą, taip pat ir anksčiau uždirbtų tokių sumų išmokėjimą, iš anksto apibrėždama tokio nemokėjimo, atidėjimo arba sumažinimo laikotarpį. Ataskaitiniu laikotarpiu toks koregavimas ar atidėjimas nebuvo taikomas.

Paprastai premija išmokama pinigais. Bendrovė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą premijos dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Bendrovė sudaro tokią galimybę, premija paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiama kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą). Aukščiau nurodytas atidėjimas yra taikomas ir tais atvejais, kai darbuotojui yra skiriamos kitos, nei premijos išmokėjimas pinigais, skatinimo priemonės.

2022 metais riziką prisiimantiems darbuotojams išeitinių kompensacijų išmokėta nebuvo (2021 m. riziką prisiimantiems išeitinių kompensacijų nebuvo išmokėta).

Premijos už 2022 m. darbuotojams bus paskirtos 2023 m., patvirtinus 2022 m. finansines ataskaitas.

Per 2022 m. paskirtų ir išmokėtų darbo užmokesčio bei skatinimo sumų paskirstymas:

	Darbuotojų skaičius*	Pastovus metinis priskaitytas atlyginimas (įskaitant mokesčius), Eur	Kintamas darbo užmokestis (premijos)**		Paskirtas likęs atidėtas kintamas darbo užmokestis (premijos), Eur
			Paskirtas pinigais ir įmokomis į pensijų fondus, Eur	Paskirtas su akcijomis susijusiomis finansinėmis priemonėmis, Eur	
Vadovybė	4	377.172	47.525	53.062	49.304
Bendrovės riziką prisiimantys darbuotojai, išskyrus valdybos narius ir vadovybę	30	2.141.078	289.592	48.012	245.732
Darbuotojai	154	3.481.748	312.979	28.802	100.957
Iš viso:	188	5.999.998	650.096	129.876	395.993

* svertinis vidurkis

** Informacijos atskleidimo tikslais atitinka premijos sąvoką, kaip aprašyta aukščiau, ir apima už ankstesnius metus paskirtą kintamo darbo užmokesčio dalį, kuri buvo išmokėta/priskaityta finansiniais metais. Už 2017 - 2022 m. atidėtojo kintamo darbo užmokesčio (premijos) sumažinimas, koreguojant pagal veiklos rezultatus, ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo taikomas.

Lentelėje aukščiau nurodytas likęs paskirtas atidėtas kintamas darbo užmokestis (premija) apima visą paskirtą, bet iki 2022 m. gruodžio 31 d. neišmokėtą dalį. Pagal taikomą Bendrovės kintamo atlygio apskaitos politiką, dalis šio atlygio buvo pripažinta Bendrovės sąnaudomis ir įsipareigojimais arba mokėjimų akcijomis rezervu iki 2022 m. gruodžio 31 d. Kintama atlygio dalis (premija), kuri buvo apskaičiuota už 2022 metus, bet bus paskirta tik po finansinių ataskaitų išleidimo, į aukščiau lentelėje atskleistas sumas nėra įtraukta. Detaliau žiūrėkite finansinių ataskaitų 16 ir 17 pastabas.

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

Mažmeninio investavimo produktų valdymo srityje (pensijų fondai, investiciniai fondai) 2023 metais Bendrovė skirs daug dėmesio mažmenos verslo sujungimo su Šiaulių banku sandorio įgyvendinimui siekdama tapti pirmaujančia taupymo ir investavimo sprendimus mažmeniniam klientui teikiančia finansų organizacija, sukurančia sąlygas Bendrovės klientams efektyviai bei patogiai valdyti ilgalaikes santaupas. Bendrovė 2023 m. taip pat planuoja įsteigti dar vieną mažmeniniams klientams skirtą į alternatyvias investicijas investuojantį uždarojo tipo specialųjį investicinį fondą.

Privataus kapitalo investicijų valdymo srityje Bendrovė planuoja vykdyti dar vieną lėšų pritraukimo etapą į 2021 m. įsteigtą į miško ir žemės turtą investuojantį alternatyvųjį fondą „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ bei toliau investuoti į šį fondą pritrauktas lėšas į patrauklius miško ir žemės ūkio paskirties žemės turto vienetus. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondo veikloje Bendrovė toliau investuos pritrauktas lėšas, plėsdama šio fondo valdomų įmonių portfelį. Bendrovė 2023 metais taip pat planuoja įsteigti dar vieną investuojantįjį fondą į klientams patrauklų trečiųjų šalių produktą.

Informacija apie vadovaujančių darbuotojų einamas pareigas ir pagrindinę darbovietę

Toliau yra pateikiama informacija apie Bendrovės vadovės 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“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) generalinė direktorė.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB FMJ „INVL Financial Advisors“ (įm. k.: 304049332, adresas Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narė; IPAS „INVL Asset Management“ (investicijų valdymo akcinė bendrovė, įm. k.: 40003605043, adresas: Kronvalda bulvėris 3-3., Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narė; AS „INVL atklātājs pensiju fonds“ (įm. k.: 40003377918, adresas: Kronvalda bulvėris 3-3, 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 Šiaulių banko (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) stebėtojų tarybos narys; UAB „Litagra“ (įm. k.: 304564478, adresas: Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys; UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys; FERN Group AB (įm. k.: 306110392, adresas: Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos pirmininkas.



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: UAB „BSGF Sanus“ (įm. k.: 304924481, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB „Reneso“ (įm. k.: 302941941, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB „InMedica“ (įm. k.: 300011170, adresas: L. Asanavičiūtės g. 20-201, Vilnius) valdybos pirmininkas; MBL A/S (įm. k.: 12825242, adresas: Glarmestervej 18, st. Silkeborg 8600 Denmark) stebėtojų tarybos narys; MBL Denmark 2020 AS (įm. k.: 41642068, adresas: Glarmestervej 18B, st. th, 8600 Silkeborg, Denmark) stebėtojų tarybos narys; MBL Denmark AS (įm. k.: 27386598, adresas: Glarmestervej 18B, st. th, 8600 Silkeborg, Denmark) stebėtojų tarybos narys; MBL Poland Sp. Z.o.o. (įm. k.: 0000065219, adresas: Sulejowska 45d, 97-300 Piotrkow Trybunalski, Lenkija) stebėtojų tarybos narys; UAB Salt Invest (įm. k.: 306193648, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB Salt Holding (įm. k.: 306193153, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB Namita (įm. k.: 301026531, adresas: Dvaro g. 123A, Šiauliai) valdybos pirmininkas; UAB „Eglės“ sanatorija (įm. k.: 152038626, adresas: Eglės g. 1, Druskininkai) valdybos pirmininkas; UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: 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: Eco Baltia AS (įm. k.: 40103435432, adresas: Maskavas str. 240-3, Rīga, Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininkas; SIA „Eco Baltia vide“ (įm. k.: 40003309841, adresas: Ropažu nov., Stopiņu pag., Rumbula, Getliņu iela 5, Latvija) – stebėtojų tarybos narys; UAB „Ecoservice“ (įm. k.: 123044722, adresas: Dunojaus g. 29, Vilnius, Lietuva) – valdybos pirmininkas; UTIB „INVL Technology“ (įm. k.: 300893533, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – investicinio komiteto narys; Norway Registers Development AS (įm. k.: NO 985221405 MVA, adresas: Lokketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norvegija) – valdybos narys; NRD Companies AS (įm. k.: NO 921985290 MVA, adresas: Lokketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norvegija) – valdybos narys; UAB „NRD Systems“ (įm. k.: 111647812, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narys; UAB NRD CS (įm. k.: 303115085, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narys; UAB „Novian Systems“ (įm. k.: 125774645, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos pirmininkas; BC MAIB SA (MAIB) (įm. k.: 1002600003778, adresas: Constantin Tănase str. 9/1, Kišiniovas, Moldova) – stebėtojų tarybos pirmininkas; „Investuotojų Asociacija“ (įm. k.: 302351517, adresas: Konstitucijos pr. 23, Vilnius) – valdybos pirmininkas; SIA „B2Y“ (įm. k.: 40103243404, adresas: Maskavas 322A, 3.st, Ryga, Latvija) – valdybos pirmininkas.

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

ATSKIROJI BENDRŪJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastaba	2022 m.	2021 m.
Pajamos iš sutarčių su klientais	4	11.671.148	13.205.678
Kitos pajamos	6	266.154	103.071
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynasis pokytis	11	1.680.641	2.661.632
Išmokos darbuotojams	5, 3.15, 3.16	6.920.243	6.427.910
Fondų platinimo mokesčiai		1.340.945	833.090
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	371.639	361.403
Informacinių technologijų priežiūros ir vystymo sąnaudos		1.002.596	611.689
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10	345.507	257.023
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		549.216	378.142
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		350.238	289.070
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai		-	-
Kitos sąnaudos	7	2.357.625	1.748.018
Palūkanų sąnaudos (TFAS 16)	18	39.380	65.315
Veiklos pelnas (nuostolis)		340.554	4.998.721
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		340.554	4.998.721
Pelno mokesčio (sąnaudos) / pajamos	8	239.319	(248.642)
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		579.873	4.750.079
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams		579.873	4.750.079

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

Vyr. buhalterė

Dovilė Lukoševičienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

ATSKIROJI FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastaba	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	9	381.809	176.889
Naudojimo teise valdomas turtas	18	983.375	1.090.560
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	141.658	1.564.201
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	10	-	2.540.434
Investicijos į dukterines/asocijuotas įmones	20	279.977	279.977
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)	11	8.560.577	6.126.078
Kitos gautinos sumos	12	161.145	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8	506.093	491.706
Ilgalaikis turtas iš viso		11.014.634	12.269.845
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	1.414.249	2.873.335
Turtas iš sutarčių su klientais	12	55.339	1.266.422
Pelno mokesčio permoka		86.038	-
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	13	70.261	173.303
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	106.650	2.215.031
Perleidžiamos veiklos turtas	21	5.253.022	-
Trumpalaikis turtas iš viso		6.985.559	6.528.091
TURTAS IŠ VISO		18.000.193	18.797.936

ATSKIROJI FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA (TĘSINYS)

	Pastaba	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	15	5.452.000	5.452.000
Rezervai	16	1.750.621	1.375.367
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		5.097.557	6.755.205
Nuosavas kapitalas iš viso		12.300.178	13.582.572
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų ilgalaikė dalis	19	-	1.326.275
Nuomos įsipareigojimų ilgalaikė dalis	18	723.182	900.012
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	30.284	94.365
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		753.466	2.320.652
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų trumpalaikė dalis	19	-	184.426
Nuomos įsipareigojimų trumpalaikė dalis	18	327.535	303.633
Mokėtinas pelno mokestis		-	163.598
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	1.824.054	2.243.055
Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai	21	2.794.961	-
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		4.946.550	2.894.712
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO		18.000.194	18.797.936

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

Vyr. buhalterė Dovilė Lukoševičienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

ATSKIROJI NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Rezervai				Iš viso
	Išstatinis kapitalas	Mokėjimo akcijomis rezervas	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) (perskaičiuota)	
2020 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	796.460	109.277	3.740.746	10.098.483
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai) (perskaičiuota)	-	-	-	4.750.079	4.750.079
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	-	378.010	-	-	378.010
Dividendų išmokėjimas	-	-	-	(1.644.000)	(1.644.000)
Privalomasis rezervas	-	-	91.620	(91.620)	-
2021 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	1.174.470	200.897	6.755.205	13.582.572
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	579.873	579.873
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	-	137.654	-	79	137.733
Dividendų išmokėjimas	-	-	-	(2.000.000)	(2.000.000)
Privalomasis rezervas	-	-	237.600	(237.600)	-
2022 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	1.312.124	438.497	5.097.557	12.300.178

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

Vyr. buhalterė

Dovilė Lukoševičienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

ATSKIROJI PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastaba	2022 m.	2021 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		579.873	4.750.079
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvimas ir amortizacija	9, 10, 18	716.051	518.580
Dividendų pajamos	6	(195.824)	(103.071)
Palūkanų pajamos		(58.225)	-
Palūkanų sąnaudos		39.380	65.315
Atskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	(239.319)	248.642
Nerealizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikraja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	(1.680.643)	(2.462.121)
Realizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikraja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	-	(199.512)
Mokėjimų akcijomis sąnaudos	16	48.023	97.779
Premijų sąnaudos	17	826.542	1.302.916
(Pelnas) nuostolis iš nuomos sutarčių pakeitimo		(35.578)	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	371.639	361.403
		371.919	4.580.010
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	12	2.156.689	(3.009.470)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	12	100.385	(138.259)
Prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	17	(129.129)	(464.458)
Sutartinių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	19	198.736	304.099
Sumokėtas pelno mokestis		(249.637)	(115.767)
Mokestinio nuostolio pardavimas/(įsigijimas)	8	-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		2.448.963	1.156.155
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio materialiojo turto (įsigijimas)	9	(355.180)	(277.055)
Gauti dividendai	6	195.824	103.071
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos		(551.737)	(454.881)
Suteiktos paskolos		(2.384.000)	-
Susigrąžintos paskolos		2.234.000	
Investicijos į dukterines įmones	20	-	-
Finansinio turto pardavimas		-	328.594
Finansinio turto pirkimas		(753.856)	(510.599)
Gautos palūkanos	17	47.079	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(1.567.870)	(810.870)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai	18	(380.710)	(229.346)
Palūkanų mokėjimai	18	(39.380)	(65.315)
Sumokėti dividendai		(2.000.000)	(1.644.000)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(2.420.090)	(1.938.661)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		(1.538.997)	(1.593.376)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		2.215.031	3.808.407
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	14, 21	676.034	2.215.031

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė _____ 2023 m. kovo 31 d.

Vyr. buhalterė Dovilė Lukoševičienė _____ 2023 m. kovo 31 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“ pavadinimu. 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“.

2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vieninteliu kontroliuojančiu akcininku buvo AB „Invalda INVL“. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 5.452.000 eurų. Jis yra padalintas į 18.800.000 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 179 darbuotojai (2021 m. gruodžio 31 d. – 134).

Bendrovė veikia pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą bei Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymą.

Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2004 m. sausio 09 d. suteikė UAB „INVL Asset Management“ valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licenciją (Nr. VJK – 005), o kuri vėliau buvo papildyta. 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 kitų asmenų finansinių priemonių portfelius;
- valdyti valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus;
- 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;
- valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą.

Lietuvos bankas 2017-10-02 suteikė Bendrovei valdymo įmonės, veikiančios pagal Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymą, licenciją (Nr. 3). Pagal šią licenciją Bendrovė gali verstis šia veikla:

- valdyti informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant profesionaliesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kitų asmenų finansinių priemonių portfelius;
- valdyti papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondus;
- saugoti ir tvarkyti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas;
- valdyti valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus;
- konsultuoti investavimo į finansines priemones klausimais;
- priimti ir perduoti pavedimus dėl finansinių priemonių;
- valdyti profesinių pensijų fondus.

2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 suderintąjį investicinį fondą, 1 sudėtinį suderintąjį investicinį fondą, kurį sudaro 3 subfondai, 13 pensijų fondų, 79 klientų finansinių priemonių portfelius, 2 uždarojo tipo investicines bendroves, 2 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius fondus, kuriuos atitinkamai sudaro 7 ir 1 subfondai ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą bei Liuksemburge įsteigtą apribotą alternatyviųjų investicinį fondą. (2021 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 specialiuųjų investicinį fondą, 1 sudėtinį suderintąjį investicinį fondą, kurį sudaro 3 subfondai, 13 pensijų fondų, 73 klientų finansinių priemonių portfelius, 2 uždarojo tipo investicines bendroves, 2 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius fondus, kuriuos atitinkamai sudaro 7 ir 1 subfondai ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą bei Liuksemburge įsteigtą apribotą alternatyviųjų investicinį fondą).

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

Bendrovės vadovybė pasirašė šias finansines ataskaitas 2023 m. kovo 31 d. Bendrovės akcininkai turi įstatyminę teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti vadovybės 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 2022 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 bei turtą ir įsipareigojimus laikomus pardavimui, kurie apskaitomi mažesniąja iš balansinės vertės bei tikrosios vertės atėmus perleidimo sąnaudas.

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 dukterinė įmonė yra įtrauktos į pilną konsolidavimą patronuojančios įmonės „Invalda INVL“ konsoliduotas finansines ataskaitas. „Invalda INVL“ yra įsteigta Lietuvoje ir jos konsoliduotos finansinės ataskaitos yra viešai prieinamos adresu <https://invaldainvl.com/lit/lt/investuotojams/ataskaitos>.

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję ir anksčiau laiko nepradėti taikyti standartai

Manoma, kad toliau išvardyti peržiūrėti standartai ir išaiškinimai neturės reikšmingos įtakos Įmonės finansinėms ataskaitoms:

- Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams ir ilgalaikiams įsipareigojimams (1-ojo TAS pataisos);
- 17-asis TFAS "Draudimo sutartys" ir 17-ojo TFAS "Draudimo sutartys" pataisos;
- Informacijos apie apskaitos politiką pateikimas (1-ojo TAS ir TFAS 2-ojo praktikos pareiškimo pataisos).
- Apskaitinių įvertinimų apibrėžtis (8-ojo TFAS pataisos)
- Atidėtasis mokestis, susijęs su turtu ir įsipareigojimais, atsirandančiais iš to paties vieno sandorio (12-ojo TAS pataisos)

Kitos standartų pataisos ir nauji standartai, kurie dar nėra patvirtinti taikymui ES, yra neaktualūs Bendrovei.

Pateikimo valiuta

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

3.2. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

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

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

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

3.3. Verslo jungimai ir prestižas

Dukterinių įmonių įsigijimui tarp bendro pavaldumo įmonių nėra taikomas 3-asis TFAS „Verslo jungimai“ ir todėl tokie įsigijimai buvo apskaityti taikant balansinių verčių metodą. Bendrovė neperskaičiavo turto bei įsipareigojimų į jų tikrąsias vertes įsigijimo dieną, o sujungė įsigytą turtą bei įsipareigojimus balansinėmis vertėmis. Šios balansinės vertės yra paimitos iš aukščiausią bendrą kontrolę turinčios įmonės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų. Šios vertės apima prestižą, pripažintą konsoliduotame lygyje, susijusį su įsigytąja įmone. Taikant ankstesnių laikotarpių balansinių verčių apskaitos politiką prestižas nesusidaro, o finansinėse ataskaitose sujungtųjų įmonių rezultatai pateikiami nuo įsigijimo dienos.

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 nematerialiu ilgalaikiu turtu, jei šios išlaidos nėra kompiuterinės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per 2 - 4 metų laikotarpį.

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

Fondų valdymo teisės

Fondų valdymo teisės apima pensijų 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

Bendrovė 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 balanse pripažįstamos ilgalaikio turto dalyje kaip sutarčių su klientais sudarymo išlaidos.

3.6. Investicijos į asocijuotas ir dukterines įmones

Asocijuota įmonė – tai tokia įmonė, kuriai Bendrovė daro reikšmingą įtaką, tačiau nėra nei dukterinė įmonė, nei dalis bendroje įmonėje. Reikšminga įtaka – tai galėjimas dalyvauti priimančiam finansinės 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.

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

Bendrovė šiose atskirose finansinėse ataskaitose investicijas į dukterines 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 TFAS 9.

3.7. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

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

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

3.8. Investicijos ir kitas finansinis turtas

9-ojo TFAS taikymo srčiai 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 pokytį 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 apskaičiuotąją 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 remiasi pastaruoju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių instrumentų rinkos kaina apskaičiuota diskontuotųjų pinigų srautų metodu ar kitais vertinimo modeliais.

3.9. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Bendrovė su amortizuota savikaina vertinamu finansiniu turtu susijusius tikėtinus kredito nuostolius vertina remdamasi į ateitį orientuota informacija.

Bendrovė turi dviejų rūšių finansinį turtą, kuriam taikomas 9-asi TFAS tikėtinas kredito nuostolių modelis:

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

Iš pirkėjų gautinų sumų, kitų gautinų sumų, sutarčių turto bei pinigų ir pinigų ekvivalentų kredito rizika laikoma maža, jei šių finansinių priemonių įsipareigojimų neįvykdymo rizika yra maža, o skolininkas yra labai pajėgus įvykdyti sutartyje numatytų pinigų srautų įsipareigojimus artimiausioje ateityje.

Finansinio turto vertė laikoma dėl kredito rizikos sumažėjusia, jeigu finansinių ataskaitų parengimo dieną esama objektyvių jo vertės sumažėjimo įrodymų. Vertės sumažėjimo įrodymo pavyzdžiu gali būti požymiai, kad skolininkai ar skolininkų grupė susiduria su reikšmingais finansiniais sunkumais, neatlieka mokėjimų ar vėluoja juos atlikti, tikimybė, kad jie bankrutuos ar bus vykdoma kitoks finansinis reorganizavimas 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-jame 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 pradelsti ilgiau nei 90 dienų arba atskirai identifikuojami kaip sumažėjusios vertės.

Bendrovės gautinos sumos yra iš valdomų fondų bei susijusių šalių ir yra sumokamos per mėnesį nuo balanso datos arba vėliau, jeigu tokį sprendimą pinigų srautų valdymo tikslais priima Bendrovės akcininkas. Dėl šios priežasties tikėtini kredito nuostoliai Bendrovės 2-ojo etapo gautinoms sumoms būtų pripažįstami tik tuo atveju, jeigu jie būtų reikšmingi. Bendrovė nepripažįsta tikėtino kredito nuostolių pinigams ir pinigų ekvivalentams, nes Bendrovė pinigines lėšas laiko aukšto kreditingumo bankuose ir Bendrovė vertina, kad tikėtini kredito nuostoliai šiam finansiniam turtui būtų nereikšmingi.

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, išskyrus mokėtinoms sumoms susijusioms su neapibrėžtais įsipareigojimais. 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 vienerių 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 (nuostolį).

3.11. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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.

Bendrovė kaip nuomininkas

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), pradinės 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/nuostolyje 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 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, nominalios vertės.

Fondų platinimo mokesčių pajamos

Bendrovė iš klientų uždirba platinimo mokesť 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 mokesť, kai tam tikrų fondų grąža viršija numatytą grąžos ribą. Priklausomai nuo fondo taisyklių, Bendrovė įgyja teisę į sėkmės mokesť iš karto kai fondo grąža viršijo numatytą grąžos ribą, arba tik tai fondo gyvavimo pabaigoje, kai yra paskirstomas fondo turtas. Sėkmės mokesť Bendrovė pripažįsta pajamomis tuomet kai įgyja teisę gauti apskaičiuotą sėkmės mokesť. 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 mokesť 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 planą, 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 balanso datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės.

3.16. Premijos

Pasibaigus metams, yra įvertinami visų Bendrovės darbuotojų pasiekimai už praėjusius metus ir, jeigu yra numatoma skirti paskatinimą – premiją, šios dalies sumos kiekvienam darbuotojui yra nustatomos atsižvelgiant į pasiektus Bendrovės, atitinkamo Bendrovės padalinio ir darbuotojo praėjusių metų veiklos rezultatus. Premijos paskiriamos ir išmokamos patvirtinus audituotas Bendrovės metines finansines ataskaitas. Tik yra išimtis nuo 2021 m. numatanti, kad Bendrovės valdyba gali priimti sprendimą dėl Premijų mokėjimo ir bendros Premijų sumos išmokėjimo pinigais, Darbuotojams, kurių pagrindinė veikla Bendrovėje yra dalyvavimas priimant investicinius sprendimus dėl alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – „AKIS“) turto valdymo, atsižvelgiant į AKIS gyvavimo ciklą, nesant patvirtintam Bendrovės finansiniam ataskaitų rinkiniui. Pagal Bendrovėje taikomą praktiką, jeigu nenumatyta kitaip, Bendrovės darbuotojai turi galimybę pasirinkti skatinimo būdą (premija, pensijų kaupimo įmoka į pensijų fondo sąskaitą, draudimo įmoka 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. Analogiški principai taikomi ir taikant alternatyvias skatinimo priemones. Pagal Bendrovės vidaus tvarkas, jeigu šie darbuotojai neišdirba iki premijos išmokėjimo termino, dalis neišmokėtos premijos nebūna išmokama.

Premijų mokėjimo planai, pagal kuriuos darbuotojai gali pasirinkti vieną nuo kito nepriklausomą skatinimo 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 (TFAS 2). 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 (TAS 19), 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 premijos sudėtinės finansinės priemonės dalį. Skolos daliai Bendrovė pripažįsta sąnaudas už gaunamas paslaugas ir įsipareigojimą sumokėti už šias paslaugas proporcingai per darbuotojo paslaugų teikimo laikotarpį. Premija jau pripažinta sąnaudomis, kuri bus išmokėta vėliau nei po vienerių 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 aukščiau, pagal nuosavybės priemonėmis apmokamų su akcijomis susietų mokėjimų sandorių apskaitos reikalavimus.

Kaip aprašyta aukščiau, dalis premijos išmokėjimo yra atidedama nuo vienerių iki trejų metų (atskiris atvejais iki penkerių metų) po ataskaitinio periodo ir darbuotojas turi nenutraukti darbo sutarties iki išmokėjimo termino, kad galėtų gauti atidėtą premijos 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 premija, pradžios iki datos, kai darbuotojas įgyja neatšaukiamą teisę į piniginę išmoką (sutampa su išmokėjimo momentu) ar gauna akcijų opcionus.

Galimybę pasirinkti skatinimą nuosavybės priemonėmis atskirai tvirtina patronuojančiosios bendrovės valdyba, todėl nuosavybės dalies suteikimo data yra nukeliama kol yra gaunamas patvirtinimas dėl galimybės vietoje premijos gauti akcijų opcionus.

Nuosavybės dalies suteikimo dieną tikroji nuosavybės dalies vertė yra perskaičiuojama, 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 koregavimas, jeigu toks buvo, įtaka ir atitinkamai koreguojamas nuosavas kapitalas.

3.17. Pelno mokestis

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

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

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

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

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

3.18. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir, tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys išteklių, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kai Bendrovė tikisi, kad dalis ar visa atidėjinio 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 (nuostolių) ataskaitoje grynąja verte, atsižvelgiant į kompensuojamas sumas. Jei pinigų laiko vertė yra reikšminga, atidėjiniai yra diskontuojami, naudojant to laikotarpio prieš mokesstinę palūkanų normą, jei reikia, atsižvelgiant į konkrečią įsipareigojimų specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

3.19. Perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai

Turtas bei įsipareigojimai balanse yra atskiriami nuo kito Bendrovės turto ir įsipareigojimų ir atskleidžiami atskirose balanso trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų eilutėse kaip perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai, jeigu yra labai tikėtina, jog šio turto/įsipareigojimų vertė bus realizuota perleidimo metu, o ne naudojant juos Bendrovės veikloje. Šis turtas ir įsipareigojimai vertinami mažesniąja iš balansinės vertės ir tikrosios vertės atėmus pardavimo sąnaudas. Po perklasifikavimo ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas nėra toliau nudėvimas/amortizuojamas. Balanse atskiriami tik toks turtas ir įsipareigojimai, kurie tiesiogiai susiję tik su perleidžiama Bendrovės veikla. Tas turtas ir įsipareigojimai, kurie susiję ir su perleidžiama, ir su tęsiama Bendrovės veikla, nėra atskiriami nuo kito Bendrovės turto ir įsipareigojimų.

3.20. Neapibrėžtieji įsipareigojimai

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

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

3.21. 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.

3.22. 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, IFRS 16 pritaikymo įtaka bei mokėjimo akcijomis planai.

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

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 mokesčiniams nuostoliams tiek, kiek kad yra tikėtina, jog bus uždirbtas toks mokesstinis 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 mokesčio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis. Bendrovė vertindama atidėtojo pelno mokesčio turto realizavimą naudojo 5 metų Bendrovės mokesčio 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 naudoja 10 metų amortizacijos laikotarpį, nes Bendrovė vertina, jog per tiek metų gaus iš esmės visą naudą iš šio turto. Jeigu fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikotarpis būtų 1 metais trumpesnis, Bendrovė 2022 ir 2021 m. turėtų pripažinti papildomai 19 tūkst. eurų amortizacijos sąnaudų, o jeigu būtų

1 metais ilgesnis – turėtų sumažinti amortizacijos sąnaudas 16 tūkst. eurų. Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpis yra 10 metų, remiantis vidutine tikėtina kliento buvimo Bendrovės klientu trukme. Jeigu šis laikotarpis būtų 1 metais trumpesnis, Bendrovė turėtų pripažinti papildomai 44 tūkst. eurų (2021 m. – 39 tūkst. eurų), o jeigu šis laikotarpis būtų 1 metais ilgesnis, Bendrovė pripažintų 36 tūkst. eurų (2021 m. – 32 tūkst. eurų) mažiau amortizacijos sąnaudų.

Nuomos įsipareigojimo ir nuomos teise valdomo turto pripažinimas ir vertinimas

2022 m. Bendrovė nuomojosi patalpas Vilniuje, Kaune ir Klaipėdoje. Apskaičiuodama nuomos įsipareigojimą ir nuomos teise valdomą turtą Bendrovė Vilniuje ir Kaune su šių patalpų nuoma susijusio nuomos įsipareigojimo vertei apskaičiuoti pritaikė Lietuvos banko skelbiamas rinkos palūkanų normas, nes Bendrovė neturi gautų paskolų ir vadovybė vertina, jog ši norma yra tinkamas Bendrovės galimos skolinimosi normos įvertis (plačiau žr. 18 pastabą).

Premijos

Bendrovė gali suteikti savo darbuotojams galimybę pasirinkti skatinimo būdą (premija, įmoka į pensijų fondus arba galimybę įsigyti patrunuojančios 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 nustatydamas darbuotojų paslaugų teikimo laikotarpį ir pripažindama sąnaudas proporcingai per nustatytą paslaugos teikimo laikotarpį. Taip pat premijos nuosavybės dalis yra apmokama per išvestines finansines priemones – akcijų pasirinkimo sandorius. Šios priemonės yra apskaitomos tikrąja pasirinkimo priemonės verte suteikimo metu. Tikrosios vertės apskaičiavimo metodas yra reikšmingas apskaitinis vertinimas. Tikroji šių priemonių vertė apskaitoma naudojant Black-Scholes opcionų vertinimo metodą. Visi pagrindiniai įvestiniai duomenys, išskyrus akcijos kainos kintamumą (*volatility*) yra tiesiogiai stebimi rinkoje (patrunuojančios 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.

3.23. 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 nustatydamas, 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.

Sėkmės mokesčių, susijusių su valdomais fondais pripažinimas

Bendrovė nepripažįsta pajamomis sėkmės mokesčio, sukaupto Bendrovės valdomuose fonduose kol nėra įvykdytos sąlygos dėl sėkmės mokesčio išmokėjimo Bendrovei, nes Bendrovė vertina, kad kol nėra įvykdytos išmokėjimo sąlygos, egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas dėl galimo sėkmės mokesčio sumos ir išmokėjimo termino.

Fondų kontrolė

Bendrovė priima sprendimą vertindama, ar kontroliuoja valdomus fondus. Pagrindiniai aspektai, kuriuos Bendrovė vertina yra bendrojo ekonominio intereso kintamumas bei investuotojų turimas teisės, ribojančias valdytojo teises, įskaitant teisę pakeisti valdytoją. Bendrovė įvertino visų savo valdomų fondų ekonominio intereso kintamumą bei investuotojų turimas teises ir atsižvelgdama į gautus rezultatus priėmė sprendimą, kad Bendrovė nekontroliuoja nė vieno iš valdomų fondų.

Perleidžiamas mažmeninių produktų valdymo verslas

Bendrovės vadovybė priėmė sprendimą, jog perleidžiama mažmeninių produktų valdymo veikla (žr. 21 pastabą) nėra nutraukiama veikla, kaip tai apibrėžia 5-asis TFAS „Ilgalaikis turtas skirtas parduoti ir nutraukiama veikla“. Šį sprendimą vadovybė priėmė nagrinėdama, ar perleidžiama veikla atitinka nutraukiamos veiklos apibrėžimą. Vadovybės vertinimu perleidžiama veikla neatitinka nutraukiamos veiklos apibrėžimo, nes:

- perleidžiama mažmeninių produktų valdymo veikla neatitinka Bendrovės komponento apibrėžimo, nes jos veikla bei pinigų srautai negali būti aiškiai atskiriami nuo likusios bendrovės veiklos. Bendrovė daugumą savo funkcijų (pvz., finansų, atitikties, administravimo, personalo, IT) yra centralizavusi ir šios funkcijos aptarnauja tiek perleidžiamą veiklą, tiek liekančias bendrovės veiklas – alternatyviųjų fondų bei portfelių valdymą.

- perleidžiama veikla nėra atskira esminė verslo veiklos dalis, todėl kad Bendrovės akcininkai visą turto valdymo veiklą traktuoja kaip vieną turto valdymo verslą, kuris turi panašius veiklos bei rizikos požymius.

4. Pajamos iš sutarčių su klientais

Fondų ir portfelijų valdymo pajamos pagal tipus:

	2022 m.	2021 m.
<i>Pajamos pripažįstamos per laikotarpį</i>	11.618.040	13.202.007
Valdymo mokestis	11.415.930	10.274.367
Sėkmės mokestis	(639)	2.769.620
Platinimo mokestis pripažįstamas per laikotarpį (19 pastaba)	202.749	158.020
<i>Pajamos pripažįstamos konkrečiu momentu</i>	53.108	3.671
Mokestis nuo įmokų	-	-
Platinimo mokestis pripažįstamas konkrečiu momentu	52.896	3.611
Išėjimo mokesčio pajamos	212	60
	11.671.148	13.205.678

2022 m. Bendrovė neuždirbo sėkmės mokesčio pajamų.

2022 m. Bendrovė neįtraukė į pajamas sėkmės mokesčio sumos, kuri yra sukaupta Bendrovės valdomoje investicinėje bendrovėje BRE (900 tūkst. eurų), nes nebuvo įvykdytos sąlygos šios sumos išmokėjimui (žr. 3.23. pastabą). 2021 m. Bendrovė neįtraukė į pajamas sėkmės mokesčio sumų, kurios yra sukauptos Bendrovės valdomose investicinėse bendrovėse: BRE (218 tūkst. eurų) ir INVL Technology (2.338 tūkst. eurų), nes nebuvo įvykdytos sąlygos šių sumų išmokėjimui (žr. 3.23. pastabą).

Bendrovė 2022 m. pripažino beveik 224 tūkst. eurų pajamų (2021 m.: 138 tūkst. eurų), kurios laikotarpio pradžioje buvo apskaitytos kaip sutartiniai įsipareigojimai (žr. 19 pastabą).

2021 m. į sėkmės mokesčio pajamas buvo įtrauktas 1.516 tūkst. eurų sėkmės mokestis iš Bendrovės valdomos uždarojo tipo investicinės bendrovės INVL Baltic Real Estate (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).

2021 m. į sėkmės mokesčio pajamas taip pat buvo įtrauktas 1.218 tūkst. eurų Baltijos miškų fondo sėkmės mokestis, nes metų pabaigoje perleidus šio fondo valdytą turtą ir išmokėjus didžiąją dalį lėšų investuotojams buvo tenkinamos sėkmės mokesčio išmokėjimo sąlygos.

5. Išmokos darbuotojams

	2022 m.	2021 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	5.927.872	5.024.472
Premijų darbuotojams sąnaudos	826.542	1.302.916
Mokėjimo akcijomis sąnaudos	48.023	97.780
Kitos su darbuotojais susiję sąnaudos	117.806	2.742
	6.920.243	6.427.910

6. Kitos pajamos

	2022 m.	2021 m.
Dividendų pajamos	195.824	103.071
Kitos pajamos	70.330	-
	266.154	103.071

7. Kitos sąnaudos

	2022 m.	2021 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	140.652	126.976
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	177.413	79.836
Mokesčiai valstybei	728.085	485.231
Profesinių paslaugų sąnaudos	535.143	319.476
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	460.067	429.123
Kitos sąnaudos	316.265	307.376
	2.357.625	1.748.018

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurias audito įmonė suteikė Bendrovei ir Fondams per 2022 m. ir 2021 m.

	Bendrovei ir II pakopos pensijų fondams 2022	Bendrovei ir II pakopos pensijų fondams 2021
Bendrovės finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	38.900	14.060
Fondų finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	28.000	22.472
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Bendrovės kitų paslaugų sąnaudos	350	350
Fondų kitų paslaugų sąnaudos	9.475	-
	76.725	36.882

8. Pelno mokestis

	2022 m.	2021 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	(166.857)
Praėjusių metų pelno mokesčio korekcija	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	239.319	(81.785)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	239.319	(248.642)

	2022 m.	2021 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	669.006	538.757
Sodra nuo sukauptų atostoginių	1.310	1.139
Premijos darbuotojams	107.490	158.427
Nuomos įsipareigojimai	157.607	180.547
Finansinio turto perkainojimas	-	-
Sutartiniai įsipareigojimai	-	226.605
Beviltiškos skolos	1.131	1.131
Fondų valdymo teisės	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	936.544	1.106.606
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas nuo dalies mokestinių nuostolių	(149.919)	(169.264)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	786.625	937.342
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Fondų valdymo teisės ir mokesčių tikslais pripažįstamas prestižas	-	(5.416)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	-	(99.175)
Nuomos teise valdomas turtas	(147.506)	(163.584)
Finansinio turto perkainojimas	(133.026)	(177.461)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(280.532)	(445.636)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	506.093	491.706

Atidėtasis mokestis už 2022 m. ir 2021 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:

	2022 m.	2021 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	491.706	573.490
Perkėlimas į turtą, skirtą parduoti	(224.932)	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) straipsnyje	239.319	(81.785)
Parduoti mokestiniai nuostoliai	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	506.093	491.705

2022 m. Bendrovė iš patronuojančios įmonės AB „Invalda INVL“ perėmė mokestinių nuostolių už 691.893 eurų.

2022 m. gruodžio 31 d., atsižvelgiant į ilgalaikes veiklos prognozes 2023–2027 m., buvo pripažintas 731.025 eurų (506.093 eurų neperleidžiamos veiklos bei 224.932 eurų perleidžiamos veiklos) atidėtojo pelno mokesčio turtas (2021 m. gruodžio 31 d. – 491.706 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:

	2022 m.	2021 m.
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	340.554	4.998.721
Mokestis taikant 15 % tarifą	(51.083)	(749.808)
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(54.850)	(83.896)
Neapmokestinamosios pajamos	325.907	258.878
Parama	-	2.100
Nepripažinto pelno mokesčio nuo dalies mokestinių nuostolių pokytis	19.345	324.084
Praėjusių metų pelno mokesčio korekcija	-	-
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	239.319	(248.642)

9. Ilgalaikis materialusis turtas

2022 m.	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	405.224	152.292	557.516
Įsigijimai	115.878	203.782	319.660
Pardavimai (nurašymai)	(16537)	-	(16.537)
Likutis metų pabaigoje	504.565	356.074	860.639
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	303.690	76.937	380.627
Priskaičiuota per metus	65.074	39.639	104.713
Pardavimai (nurašymai)	(6.510)	-	(6.510)
Likutis metų pabaigoje	362.254	116.576	478.830
Balansinė vertė metų pabaigoje	142.311	239.498	381.809
2021 m.			
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	326.901	152.292	479.193
Įsigijimai	78.323	-	78.323
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	405.224	152.292	557.516
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	256.216	53.458	309.674
Priskaičiuota per metus	47.474	23.479	70.953
Pardavimai (nurašymai)	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	303.691	76.937	380.627
Balansinė vertė metų pabaigoje	101.533	75.355	176.889

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

10 Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

2022 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	472.289	58.422	2.270.137	2.800.848
Perkėlimas į turtą skirtą parduoti (21 pastaba)	(163.856)	(58.422)	(2.270.137)	(2.492.415)
Įsigijimai	40.285	-	-	40.285
Likutis metų pabaigoje	348.718	-	-	348.718
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	168.345	-	1.068.302	1.236.647
Priskaičiuota per metus	79.591	-	161.203	240.794
Perkėlimas į turtą skirtą parduoti (21 pastaba)	(40.876)	-	(1.229.505)	(1.270.381)
Likutis metų pabaigoje	207.060	-	-	207.060
Balansinė vertė metų pabaigoje	141.658	-	-	141.658
2021 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	288.303	58.422	2.270.137	2.616.862
Įsigijimai	183.986	-	-	183.986
Likutis metų pabaigoje	472.289	58.422	2.270.137	2.800.848
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	157.559	-	893.018	1.050.577
Priskaičiuota per metus	10.786	-	175.284	186.070
Likutis metų pabaigoje	168.345	-	1.068.302	1.236.647
Balansinė vertė metų pabaigoje	303.944	58.422	1.201.835	1.564.201

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 nematerialus turtas, kurio vertė reorganizavimo metu sudarė 2.207 tūkst. eurų. 2022 m. lapkričio mėnesį, po Mažmeninių verslų jungimo sutarties tarp Invalda INVL ir Šiaulių banko pasirašymo, šio turto amortizacija buvo sustabdyta ir likutinė šio turto vertė lygi 1.040.633 EUR buvo perklasifikuota į Perleidžiamos veiklos turto eilutę balanse (21 pastaba). Grynojo perleidžiamo turto vertė Šiaulių banko sandoryje yra reikšmingai didesnė už grynojo perleidžiamo turto balansinę vertę, todėl vertiname, jog šio turto tikroji vertė atėmus perleidimo sąnaudas yra didesnė nei jo balansinė vertė ir todėl šio turto vertės koreguoti nereikia.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos yra tarpininkams sumokėtų komisinių mokesčių už pensijų fondų platinimą kapitalizuota suma, kuri pagal TFAS 15 yra traktuojama kaip sutarčių įsigijimo išlaidos, kurios pripažįstamos nematerialiuoju turtu ir amortizuojamos pagal apskaitos politikoje numatytą laikotarpį. Plačiau aprašyta 3.5 pastaboje.

Per 2022 m. kapitalizuota ir ilgalaikiu turtu pripažinta 256.652 eurų komisinio mokesčio už II pakopos pensijų fondų platinimą ir 661.060 eurai komisinio mokesčio už III pakopos pensijų fondų platinimą (2021 m. atitinkamai 249.926 eurų ir 204.954 eurai).

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų judėjimas 2022 m. ir 2021 m. pateiktas lentelėje žemiau:

2022 m.	
Likutis sausio 1 d.	2.540.434
Per laikotarpį patirtos sutarčių sudarymo išlaidos	551.737
Per laikotarpį pripažinta sąnaudomis sutarčių sudarymo išlaidų amortizacija	(371.639)
Perkėlimas į turta, skirtą parduoti (21 pastaba)	(2.720.532)
Sutarčių sudarymo išlaidos 2022 m. gruodžio 31 d.	-
II pakopos pensijų fondų sutarčių	1.735.854
III pakopos pensijų fondų sutarčių	984.678
Investicinės krypties valdymo sutarčių	-
2021 m.	
Likutis sausio 1d.	2.446.957
Per laikotarpį patirtos sutarčių sudarymo išlaidos	454.880
Per laikotarpį pripažinta sąnaudomis sutarčių sudarymo išlaidų amortizacija	(361.403)
Sutarčių sudarymo išlaidos 2021 m. gruodžio 31 d.	2.540.434
II pakopos pensijų fondų sutarčių	1.618.522
III pakopos pensijų fondų sutarčių	898.912
Investicinės krypties valdymo sutarčių	23.000

Kadangi 2022 m. lapkričio mėnesį po Mažmeninių verslų jungimo sutarties tarp Invalda INVL ir Šiaulių banko pasirašymo sutarčių su II ir III pakopos pensijų fondų klientais sudarymo išlaidų kapitalizuota suma buvo perklasifikuota į Perleidžiamos veikos turto eilutę balanse (21 pastaba) ir šio straipsnio vertinimas tapo mažesniaja verte iš balansinės bei tikrosios vertės, atėmus pardavimo išlaidas (3.19), o pagal aukščiau paminėtą sutartį viso perleidžiamojo grynojo turto pardavimo kaina yra reikšmingai didesnė už šio grynojo turto balansinę vertę, vertinama, jog turtas yra įvertintas balansine verte tinkamai.

2021 m. buvo nustatyta vertės sumažėjimo požymių III pakopos pensijų fondų klientais sudarymo išlaidų kapitalizuotai sumai, todėl buvo atliktas vertės sumažėjimo testas. Kapitalizuotos sutarčių su III pakopos pensijų fondų klientais sudarymo išlaidos buvo priskirtos atskiram pinigų srautus kuriančiam vienetui.

2021 m. įplaukas kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo vertės skaičiavimais, taikant pinigų srautų prognozes, kurios remiasi finansinėmis prognozėmis 10 metų laikotarpiui, naudojant vadovybės patvirtintas ilgalaikio klientų pritraukimo, sąnaudų augimo, rinkos augimo, valdomo turto augimo bei kitas prielaidas. Vadovybė naudojo 10 metų prognozes atsižvelgdama į vidutinę Bendrovės klientų svertinę gyvenimo trukmę, kuria remdamasi skaičiuoja naujų klientų atsiperkamumą.

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

Bendrovės finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolius), sudaro:

	2022 m.	2021 m.
Nuosavybės vertybiniai popieriai (0,7% investicija į AB „Šiaulių bankas“ akcijas)	2.709.700	3.005.950
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	5.850.877	3.120.128
INVL Asset Management valdomi fondai, įtraukiant fondus, už kurių investicijų portfelio valdymą atsakinga INVL Asset Management	5.369.197	2.509.108
INVL Asset Management valdomi UTIB	481.680	611.020
	8.560.577	6.126.078

2022 m. Bendrovė investavo į „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ 47 tūkst. eurų. Taip pat 115 tūkst. eurų į „INVL Renewable Energy Fund I“, 452 tūkst. eurų į „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund“, 137 tūkst. eurų į INVL Partner Global Infrastructure Fund, 10 tūkst. eurų į INVL Alternatyvių investicijų fondą. 2022 m. gegužės mėnesį pardavė likusius „INVL Baltijos miškų fondas I subfondas“ investicinius vienetus už 8 tūkst. Eurų. 2022 m. gruodžio 31d. likusi įsipareigojimo suma „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ 85 tūkst. JAV dolerių, o „INVL Renewable Energy Fund I“ 625 tūkst. eurų.

2021 m. Bendrovė investavo į „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ 54 tūkst. eurų. Taip pat 160 tūkst. eurų į „INVL Renewable Energy Fund I“, 296 tūkst. eurų į „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund“. 2022 m. gruodžio mėnesį pardavė „INVL Baltijos miškų fondas I subfondas“ investicinius vienetus už 329 tūkst. Eurų. 2022 m. gruodžio 31d. likusi įsipareigojimo suma „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ 142 tūkst. eurų, „INVL Renewable Energy Fund I“ 840 tūkst. eurų, „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund“ 453 tūkst. eurų.

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

	2022 m.	2021 m.
Realizuotas pelnas iš tikrąja verte per pelną (nuostolį) vertinamo finansinio turto perleidimo	-	199.512
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš vertybinių popierių perkainojimo	1.680.641	2.462.121
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš tikrąja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pokyčio	-	-
	1.680.641	2.661.632

12. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Pirkėjų įsiskolinimai bendrąja verte	1.377.066	2.870.902
Kitos gautinos sumos bendrąja verte	205.868	9.973
Gautini mokesčiai bendrąja verte	-	-
Turtas iš sutarčių su klientais	55.339	1.266.422
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos bendrąja verte	1.638.273	4.147.297
Atėmus: pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	(7.540)	(7.540)
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos grynąja verte	1.630.733	4.139.757

2022 m. reikšmingiausių gautinų sumų dalį sudarė gautini valdymo mokesčiai. 2021 m. reikšmingiausių gautinų sumų dalį sudarė gautinas sėkmės mokestis iš uždarojo tipo investicinės bendrovės INVL Baltic Real Estate, o reikšmingiausių turto iš sutarčių su klientais dalį – apskaičiuotas sėkmės mokestis iš INVL Baltijos miškų fondas I subfondo.

Balanse apskaitytas ilgalaikis gautinas sumas sudaro suteikta paskola, kurios apmokėjimo terminas yra 2024 m. birželio 30d.

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.

13. Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	28.176	39.166
Išankstiniai mokėjimai	42.085	134.137
	70.261	173.303

14. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	106.650	2.215.031
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	-	-
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	106.650	2.215.031

2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

15. Kapitalas

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat stebi, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalaujama Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2022 m. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2022 m. bei 2021 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas. Nuosavų lėšų dydžio rodiklis atskleidžiamas 22 pastaboje.

2022 m. ir 2021 m. bendrovė įstatinio kapitalo nedidino.

Bendrovė numato 2022 m. gruodžio 31 d. nepaskirstytąjį pelną paskirstyti taip: 29.000 eurų į privalomąjį rezervą bei paskirti 500.000 eurų dividendų. Pelno paskirstymo projektą kartu su šiomis metinėmis ataskaitomis tvirtins akcininkų susirinkimas.

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 premijos sandorius, 2022 m. gegužės mėn. bei 2021 m. gegužės mėn. Bendrovė su darbuotojais, kurie pasirinko skatinimą 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:

	2022 m.	2021 m.
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pradžioje	245.700	244.779
Įgyta teisių į akcijų opcionus per laikotarpį	6.177	42.119
Su kaupimų pokytis	-	-
Įgyvendinti akcijų opcionų sandoriai	(33.564)	(40.228)
Panaikinti opcionai dėl darbuotojo atleidimo	(1.655)	(970)
Paskirtų opcionų kiekis laikotarpio pabaigoje	216.658	245.700
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pabaigoje	88.156	105.116
Opcionų kiekis pagal pasirašytas sutartis, į kuriuos darbuotojai dar nėra įgiję teisių	128.502	140.584

Pagrindinės šių sandorių sąlygos:

- įgyjama teisė įsigyti akcijas praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis įvykdymas negalimas;
- dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje: 2023 m., 2024 ir 2025 m. balandžio 30 dienomis (2021 m. pasirašytų opcionų sandorių – atitinkamai 2022 m., 2023 ir 2024 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 opcionų 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 premijos išmokėjimo su rizikos valdymu susijusius sprendimus prisiimantiems darbuotojams taisyklės, šie darbuotojai įgyja teisę į 60proc. dalį pasirašytų akcijų opcionų iš karto po pasirašymo, o į likusią 40 proc. dalį įgyja teisę proporcingai po vienerių, dvejų ir trejų metų nuo opcionų pasirašymo dienos. Kai darbuotojas pasirenka akcijų opcionus, dalis jo premijos įsipareigojimo yra perkeliama iš įsipareigojimo į nuosavybės mokėjimų akcijomis rezervo straipsnį (žr. judėjimą žemiau).

Pripažinto mokėjimų akcijomis rezervo judėjimas atskleistas lentelėje žemiau:

	2022 m.	2021 m.
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pradžioje	1.174.470	796.460
Premijų perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (17 pastaba)	89.631	280.230
Mokėjimo akcijomis sąnaudos (5 pastaba)	48.023	97.780
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pabaigoje	1.312.124	1.174.470

Paskirta, bet mokėjimų akcijomis rezervo straipsnyje dar nepripažinta mokėjimų akcijomis dalis yra atskleista 23 pastaboje.

Pagrindiniai įvestiniai duomenys naudoti apskaičiuoti opcijų tikrąją vertę naudojant Black-Scholes metodą atskleisti lentelėje žemiau:

	2022 m.	2021 m.
Opcijų pasirašymo data	2022-05-31	2021-05-10
Akcijos kaina opcijų suteikimo dieną	12,10	9,40 euro
Nerizikinga palūkanų norma, proc.	0,657	-0,692
Akcijos kintamumo dydis, išskaičiuotas naudojant istorinį akcijos kainos kitimą	31,26%	30,03%
Tikėtinų dividendų norma	0%	0%
Apskaičiuota akcijų opcijų tikroji vertė suteikimo dieną	11,12	8,38

17. Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

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

Per vienerius metus mokėtinos sumos:

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	611.509	432.044
Už ilgalaikį turtą mokėtinos sumos	-	5.262
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	410.663	580.700
Premijų darbuotojams įsipareigojimai	716.598	1.056.180
Kitos mokėtinos sumos	99.213	257.214
Mokėtini mokesčiai bendraja verte	16.355	6.019
Tikrąją vertę per pelną (nuostolį) vertinami finansiniai įsipareigojimai	-	-
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	1.854.338	2.337.419

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: 30.284 eurų premijų ilgalaikė dalis (2021 m. 94.365 eurų premijų ilgalaikė dalis).

Premijų įsipareigojimai yra sukaupiami už laikotarpį, už kurį darbuotojas premiją uždirbo. Darbuotojams, kurių premijos išmokėjimas yra atidėtas, įsipareigojimai yra sukaupiami proporcingai per laikotarpį nuo metų, už kurį premija skiriama, pradžios iki numatomos premijos išmokėjimo datos. Premijos įsipareigojimo dalis, kurią darbuotojai pasirinko gauti akcijų opcionais, yra perkeliama į mokėjimo akcijomis rezervą, kai darbuotojams paskiriami akcijų opcionai (žr. 16 pastabą).

Žemiau lentelėje pateiktas premijų įsipareigojimų judėjimas per metus:

	2022 m.	2021 m.
Premijų įsipareigojimas laikotarpio pradžioje	1.056.180	643.292
Praėjusių metų premijų korekcija	11.706	(17.252)
Premijų perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (16 pastaba)	(89.631)	(280.230)
Premijų išmokėjimas	(722.515)	(592.546)
Einamųjų metų premijų sukaupimas	826.542	1.309.015
Premijų atstatymas dėl darbuotojų išėjimo	-	(6.099)
Sukauptų premijų dalies perkėlimas į perleidžiamos veiklos įsipareigojimus	(365.684)	-
Premijų įsipareigojimas laikotarpio pabaigoje	716.598	1.056.180

18. Naudojimo 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	2026 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI*	4,39
Kaunas	Patalpos	2025 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI	3,85
Klaipėda	Patalpos	2022 m. liepos 31 d.	Yra, SVKI	3,40

*suderintas vartotojų kainų indeksas

Nuomos įsipareigojimų vertei Vilniuje nustatyti Bendrovė naudojo vidutinę rinkos palūkanų normą, lygią 4,39% pagal Lietuvos banko skelbiamą vidutinę fiksuotą paskolų ne finansų bendrovėms nuo 1 metų normą 2022 m. spalio mėnesį, o nuomos įsipareigojimų vertei Kaune ir Klaipėdoje nustatyti Bendrovė naudojo Lietuvos banko skelbiamą vidutinę fiksuotą paskolų ne finansų bendrovėms nuo 1 metų normą. (2021 m. Kaune buvo naudojama 3,85 proc. palūkanų norma, Klaipėdoje 3,40 proc. palūkanų norma, Vilniuje 2,07 proc. palūkanų norma).

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

Pagal 2022 m. gruodžio 31d. sudarytas, bet balanso datą dar neįsigaliojusias patalpų nuomos sutartis Bendrovės būsimų nuomos mokėjimų įsipareigojimai per 1 metus sudaro 327 tūkst. eurų, o per 2-4 metus: 723 tūkst. eurų.

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 žemiau yra atskleistas naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų judėjimas per 2022 metus.

	2022 m.	2021 m.
Naudojimo teise valdomas turtas sausio 1d.	1.090.560	1.145.793
Naujos sutartys	422.020	-
Nusidėvėjimas	(370.544)	(261.556)
Turto nuomos nutraukimas	(290.089)	-
Papildomai pripažintas turtas dėl išsinuomoto ploto ir termino pasikeitimo	-	173.107
Sutarties modifikavimo įtaka	126.041	-
Turto vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	5.387	33.215
Naudojimo teise valdomas turtas gruodžio 31 d.	983.375	1.090.560
Nuomos įsipareigojimai sausio 1d.	1.203.645	1.226.670
Naujos sutartys	422.020	-
Priskaičiuotos palūkanos	39.380	65.315
Nuomos mokėjimai	(420.090)	(294.662)
Įsipareigojimų nutraukimas	(325.667)	-
Sutarties modifikavimo įtaka	126.041	-
Papildomai pripažinti įsipareigojimai dėl išsinuomoto ploto padidėjimo	-	173.107
Įsipareigojimų vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	5.388	33.215
Nuomos įsipareigojimai gruodžio 31 d.	1.050.717	1.203.645

19. Sutartiniai įsipareigojimai

15 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 mokestis pripažįstamas pajamomis per vidutinį klientų gyvavimo terminą: 10 metų.

Sutartinių įsipareigojimų judėjimas 2022 m. pateiktas lentelėje žemiau:

	2022 m.
Sutartiniai įsipareigojimai 2022 m gruodžio 31 d	-
Ilgalaikė dalis	1.484.863
Trumpalaikė dalis	224.575
Perkelta į perleidžiamos veiklos įsipareigojimus (21 pastaba)	(1.709.438)
Sutartiniai įsipareigojimai 2021 m. gruodžio 31 d.	1.510.702
Ilgalaikė dalis	1.326.276
Trumpalaikė dalis	184.426

20. Investicijos į dukterines įmones

2022 m. ir 2021 m. Bendrovė valdo 51% privačios skolos produktus valdančios UAB „Mundus“ akcijų. 2020 m. Bendrovė investavo 15.000 eurų į Liuksemburge įsteigtos įmonės INVL LUX GP 1 S.à r.l. 100% įstatinio kapitalo. Ši įmonė yra Bendrovės Liuksemburge įsteigto skėtinio fondo INVL ALTERNATIVE ASSETS UMBRELLA FUND, SCSp SICAV-RAIF valdantysis partneris (General Partner).

21. Perleidžiamos mažmenos produktų valdymo veiklos turtas ir įsipareigojimai

Pagal AB Šiaulių bankas ir „Invalda INVL“ 2022 m. lapkričio 22 d. pasirašytą sutartį dėl dalies mažmeninių verslų sujungimo, INVL Asset Management numato (planuojama iki 2023 m. pabaigos, tačiau šis terminas gali būti pratęstas sutartyje numatytais sąlygomis) AB Šiaulių bankui perleis mažmeninių produktų verslą, apimančią II-os ir III pakopos pensijų fondus bei suderintuosius investicinius fondus bei investicinius fondus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Bus perleisti su šių produktų kūrimu bei valdymu susiję darbuotojai, sistemos, turtas ir įsipareigojimai. Todėl šiose Finansinėse ataskaitose tiesiogiai su mažmeninių produktų platinimo veikla susijęs turtas ir įsipareigojimai yra atskirti nuo kito Bendrovės turto ir įsipareigojimų ir atskleisti balanso turto dalyje kaip Perleidžiamos veiklos turtas ir Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai. Šių balanso straipsnių detalizavimas pateiktas lentelėje žemiau. Šių straipsnių apskaitos politika pateikta 3.19 dalyje.

	2022-12-31
Prestižas	58.422
Fondų valdymo teisės	1.040.633
Ilgalaikis nematerialus turtas	122.981
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	2.720.532
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	499.164
Turtas iš sutarčių su klientais	14.317
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	2.657
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	224.932
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	569.384
Perleidžiamos veiklos turtas	5.253.022
Sutartiniai įsipareigojimai	1.709.438
Prekybos skolos	19.983
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	199.369
Premijų įsipareigojimai (ilgalaikė dalis)	57.003
Premijų įsipareigojimai (trumpalaikė dalis)	308.681
Kitos mokėtinos sumos	500.488
Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai	2.794.961

22. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

Kasdieninėje 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.

Vertinant rizikas į gautinas sumas ir einamuosius įsipareigojimus įtrauktos ir sumos, kurios buvo perklasifikuotos į turtą ir įsipareigojimus, pagal 21 pastabą.

Maksimali kredito rizika

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizika. Reikšminga kredito rizikos koncentracija susijusi su gautinomis sumomis iš susijusių šalių (pastaba 24).

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Finansinės būklės ataskaitos straipsniai		
Lėšos bankuose (14; 21 pastabos)	676.034	2.215.031
Gautinos sumos (12 pastaba, įtraukta perleidžiamo turto dalis atskleista 21 pastaboje)	1.630.733	4.139.757
Bendra kredito rizika	2.306.767	6.354.788

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. 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. visos Bendrovės lėšos bankuose ir gautinos sumos buvo mažos rizikos.

Operacinė rizika

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

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

Likvidumo rizika

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

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

Apskaičiuojant likvidų turtą Bendrovės investicijos į valdomus fondus ir nuosavybės vertybinius popierius laikomos likvidžiu turtu tik tai jeigu šiomis investicijomis yra prekiaujama biržoje arba fondo valdytojas įsipareigoja išpirkti fondo vienetus investuotojui pareikalavus.

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Likvidus turtas		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	676.034	2.215.031
Gautinos sumos	1.630.733	4.139.757
Likvidus finansinis turtas	3.296.111	3.738.581
Likvidus turtas iš viso	5.602.878	10.093.369
Einamieji įsipareigojimai	4.946.550	2.894.712
Likvidumo rodiklis, %	113	349

Toliau pateikiami nediskontuoti būsiami mokėjimai:

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	2-3 mėn.	4-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2022 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	694.753	111.274	649.744	-	-	1.455.771
Nuomos įsipareigojimai	30.477	60.872	274.297	758.051	-	1.123.697
Iš viso	725.230	172.146	924.041	758.051	-	2.579.468
2021 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	467.025	154.261	73.942	-	-	695.228
Nuomos įsipareigojimai	27.083	54.780	246.512	930.408	-	1.258.783
Iš viso	494.108	209.041	320.454	930.408	-	1.954.011

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). 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicijos buvo daugiausiai koncentruotos į bankinį sektorių 32 % (2021 m. – 49 %) visų investicijų) ir miškų sektorių 54% (2021 m. 35%). Jeigu 2022 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 1.175 tūkst. eurų nuostolių (2021 m. 974 tūkst. eurų nuostolių). Trumpalaikių svyravimų riziką Bendrovė valdo, ribodama bendrą investicijų dydį. Prieš investuodama papildomų lėšų Bendrovė įvertina esamus ir būsimus nuosavų lėšų dydžio, 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

2022 m. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų su kintamomis palūkanų normomis, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų yra nereikšminga. Be to, 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. Pagrindiniai vidaus kontrolės elementai: duomenų apie atliktas operacijas pirminėse sistemose sutikrinimas su operacijų duomenimis apskaitos sistemoje, funkcijų atskyrimas, kasdieninė apskaita, rinkos vertinimas, limitai ir jų kontrolė, kitos kontrolės priemonės.

Nuosavų lėšų dydžio rodiklio atskleidimas (neaudituota)

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Kapitalo poreikių suma	2.812.133	2.071.616
Likvidusis nuosavas kapitalas	5.103.034	2.682.947
Nuosavų lėšų dydžio rodiklis	1,81	1,30

Pagal nuosavų lėšų dydžio reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, nuosavų lėšų dydžio rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Skaičiuojant aukščiau pateiktą nuosavų lėšų dydžio rodiklį 2022 m. gruodžio 31 d., nebuvo įtrauktas 2022 m. pelnas, jeigu 2022 m. pelnas būtų įtrauktas, Bendrovės nuosavų lėšų dydžio rodiklis (neaudituotas) būtų 1,88. Bendrovės pelnas bus įtrauktas į kapitalo bazę iš karto po to, kai bus patvirtintas Bendrovės akcininkų.

Bendrovės vadovybė stebi nuosavų lėšų dydžio rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavų lėšų dydžio rodiklis sudarytų ne mažiau negu 50 proc. jos akcinio kapitalo, kurį sudaro akcinis kapitalas ir akcijų priedai. 2022 m. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

23. Atidėjiniai, nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

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.

2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1,496 mlrd. eurų klientų turto (2021 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1.365 mlrd. eurų klientų turto).

Sąnaudomis nepripažintų premijų detalizavimas (plačiau žr. 16 ir 17 pastabas bei 3.16 apskaitos politikos dalį):

	2022 m. gruodžio 31 d.	2021 m. gruodžio 31 d.
Paskirta išmokėti akcijų opcionais	18.033	74.257
Paskirta išmokėti pinigais arba įmokomis į pensijų fondus	94.111	41.518
Už einamuosius metus apskaičiuota, bet dar nepaskirta	74.417	78.239

24. Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės pajamas, gautas iš susijusių šalių, sudaro valdymo ir sėkmės mokesčio pajamos, sąnaudas – portfelių valdymo ir fondų platinimo, nuomos, IT priežiūros ir kitos sąnaudos. INVL Asset Management fondai nėra laikomi susijusiomis šalimis su Bendrove, nes Bendrovė juose neturi kontrolės ar reikšmingos įtakos.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2022 m. ir susiję likučiai 2022 m. gruodžio 31 d.:

2022 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
AB „INVL Baltic Real Estate“	-	14.627	176.259	-
Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė "INVL Technology"	-	131.012	589.909	-
UAB „Novian Technologies“	6.919	-	-	107.477
UAB „NRD CS“	3.751	-	-	37.225
UAB INVL Financial Advisors	760.658	35.960	10.027	1.240.245
IPAS „INVL Asset Management“	96	-	-	2.469
UAB „FINtime“	1.634	-	-	16.200
AB „Invalda INVL“	-	-	-	140.145
UAB „Mundus“	-	11.958	73.482	-
UAB „Litagra“	-	-	47.079	-
UAB „Novian Systems“	3.052	-	-	40.730
UAB „Proprietas“	-	-	-	300
UADB „INVL Life“	-	62.222	46.851	(47.783)
	776.110	255.779	943.607	1.537.008

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2021 m. ir susiję likučiai 2021 m. gruodžio 31 d.:

2021 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	-	1.532.711	1.725.288	(7.272)
Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė „INVL Technology“	-	164.763	602.547	-
UAB „Novian Technologies“	13.737	-	-	148.796
UAB „NRD CS“	3.751	-	-	18.000
UAB FMJ „Finasta“	208.875	18.825	-	655.170
IPAS „INVL Asset Management“	873	-	-	3.593
UAB „FINtime“	1.634	-	-	16.200
AB „Invalda INVL“	-	3.187	-	173.916
UAB „Mundus“	-	-	45	-
UAB „Inservis“	-	-	-	21
AB „INVL Baltic Farmland“	-	2.054	-	(1.745)
UAB „Novian Systems“	2.352	-	-	29.427
UAB „Proprietas“	-	-	125	150
	231.222	1.721.540	2.328.005	1.036.256

Bendrovė yra įsigijusi savo valdomų fondų, 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. 2022 m. ir 2021 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. 2022 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 370.677 eurus, socialinis draudimas – 6.494 eurus, paskirtas premijas sudarė piniginės išmokos ir išmokos akcijomis iš viso 100.586 eurus, socialinis draudimas – 1.780 eurus (2021 m. – 286.422 eurus, socialinis draudimas – 5.070 eurų, paskirtos premijos – 142.946 eurų, socialinis draudimas – 2.530 eurus). 2022 m. ir 2021 m. vadovybei buvo priskiriami generalinis direktorius ir valdybos nariai.

25. Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

Lygis 1. Finansinio turto, kuriuo prekiaujama aktyviose rinkose, tikroji vertė yra nustatoma rinkos metodu remiantis kotiruojama kaina balanso dieną. Rinka laikoma aktyvia, jei kainos yra nuolat prieinamos Bloomberg terminale (BGN – Bloomberg generic) ir šios kainos atspinti faktiškai įvykusių ir nuolat rinkoje vykstančių sandorių 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.

Lygis 2. 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 balansinių verčių metodu, remiantis fondų turimų vertybinių popierių rinkos kainomis, naudojantis Bloomberg, Nasdaq ir kitais šaltiniais, patikimiausiai nurodančiais vertybinių popierių rinkos kainą balanso dieną. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (gryniesi 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.

Lygis 3. 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 vienetų bei tikrąja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės.

Bendrovės investicijos į alternatyviuosius fondus yra vertinamos pagal fondų GAV, nustatytą balanso datai, naudojant balansinių 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 balanso datos) arba pajamų (pagal iš fondų valdomo turto planuojamą 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 artima jų tikrajai vertei.

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

2022 m. ir 2021 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2022 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	104.731	5.264.466	5.369.197
Uždaro tipo investicinės bendrovės	481.680	-	-	481.680
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.709.700	-	-	2.709.700
	3.191.380	104.731	5.264.466	8.560.577

2021 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	121.611	2.387.497	2.509.108
Uždaro tipo investicinės bendrovės	611.020	-	-	611.020
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3.005.950	-	-	3.005.950
	3.616.970	121.611	2.387.497	6.126.078

3-ojo lygio finansinio turto judėjimas:

	2022 m.	2021 m.
Pradinis likutis	2.387.497	728.827
Finansinių priemonių įsigijimas	762.229	510.599
Finansinių priemonių perkainojimas	2.123.288	1.476.666
Finansinių priemonių pardavimas	(8.549)	(328.594)
Galutinis likutis	5.264.465	2.387.497

2022 m. gruodžio 31 d. nustatant Bendrovės investicijų į fondus vertes, buvo remiamasi šių fondų GAV vertėmis, apskaičiuotomis fondų valdytojų. Žemiau lentelėje yra pateikta investicijos į „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ (STAFF) vertės, kuri 2022 m. gruodžio 31 d. buvo 4,657 tūkst. eurų bei investicijos į „INVL Renewable Energy Fund I“ (REFI) vertės, kuri 2022 m. gruodžio 31 d. buvo 308 tūkst. eurų, jautrumo analizė, naudojant iš fondo valdytojų ir turto vertintojų gaunamą informaciją. Investicijų į šiuos fondus vertė buvo nustatyta pagal fondo GAV vertę.

Nustatant STAFF fondo GAV vertę, investicijos į miškus buvo įvertintos nepriklausomo turto vertintojo diskontuotų pinigų srautų metodu, taikant 100 metų planuojamą pinigų srautą iš miško valdymo bei palyginamųjų kainų metodu, o investicijos į žemės ūkio paskirties žemę taip pat buvo įvertintos diskontuotų pinigų srautų metodu taikant 100 metų planuojamą pinigų srautą iš žemės nuomos veiklos bei palyginamųjų kainų metodu. Vertinamo turto tikroji vertė buvo nustatyta kaip vertės, nustatytos taikant diskontuotų pinigų srautų metodą bei vertės, nustatytos taikant palyginamųjų kainų metodą, svertinis vidurkis taikant vertintojo nustatytus svorius.

Nustatant REFI fondo GAV vertę, investicijos į saulės elektrinių projektus buvo įvertintos nepriklausomo turto vertintojo diskontuotų pinigų srautų metodu, taikant 31-32 metų (pagal numatomą pastatytos saulės elektrinės eksploatavimo laiką) planuojamą pinigų srautą iš saulės elektrinių valdymo.

STAFF ir REFI fondų investicijų vertinimo modelių pagrindinės prielaidos ir jų jautrumas atskleistas lentelėje žemiau:

Rodiklis	Modelyje naudota vertė	Numatomas pokytis	Bendrovės investicijų vertės pokytis
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			
Diskonto norma, %	5,75% -LT 5,50% - LV	+/- 1pp	(1.519)/2.384
Metinė infliacijos norma	2,00%	+/- 1pp	2.456/(1.565)
INVL Renewable Energy Fund I			
Diskonto norma, %	8.34%-9.12%	+/- 1p	(41)/36
Metinė infliacijos norma	2.5%	+/- 1pp	61/(53)

2021 m. gruodžio 31 d. nustatant Bendrovės investicijų į fondus vertes, buvo remiamasi šių fondų GAV vertėmis, apskaičiuotomis fondų valdytojų. Žemiau lentelėje yra pateikta investicijos į „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ vertės, kuri 2021 m. gruodžio 31 d. buvo 2,129 tūkst. eurų (valdoma 1,5% investicinių fondo vienetų), jautrumo analizė, naudojant iš fondo valdytojų ir turto vertintojų gaunamą informaciją. Investicijos į šį fondą vertė buvo nustatyta pagal fondo GAV vertę. Nustatant fondo GAV vertę, investicijos į miškus buvo įvertintos nepriklausomo turto vertintojo diskontuotų pinigų srautų metodu, taikant 100 metų planuojamą pinigų srautą iš miško valdymo, o investicijos į žemės ūkio paskirties žemę taip pat buvo įvertintos diskontuotų pinigų srautų metodu taikant 100 metų planuojamą pinigų srautą iš žemės nuomos veiklos. Miškų ir žemės ūkio paskirties žemės vertinimo modelių pagrindinės prielaidos ir jų jautrumas atskleistas lentelėje žemiau:

Rodiklis	Modelyje naudota vertė	Numatomas pokytis	Bendrovės investicijų vertės pokytis
Diskonto norma, %	5,25% -LT 5,00% - LV	+/- 1pp	-1.386/2.472
Metinė infliacijos norma	2,75% - 1-10 metų žemės nuomos pajamos LT 4% - 1-10 metų žemės nuomos pajamos LV 2,00% visos kitos pajamos ir sąnaudos	+/- 1pp	2.518/-1.389

26. Poataskaitiniai įvykiai

2023 m. vasario 10 d. Bendrovė užbaigė privačios skolos fondą valdančios turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų įsigijimo sandorį.

Be paminėtų, nėra jokių kitų reikšmingų poataskaitinių įvykių, kuriuos reikėtų atskleisti šiose finansinėse ataskaitose arba dėl kurių jas reikėtų koreguoti.