

ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2018 m. balandžio 27 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 22 straipsniu, SUTPKIB „INVL Technology“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Bendrovės 2018 m. 3 mėn. neauditotos sutrumpintos finansinės ataskaitos yra paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo SUTPKIB „INVL Technology“ bei bendrą portfelio įmonių turta, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

PRIDEDAMA:

1. Bendrovės 2018 m. 3 mėn. neauditotos sutrumpintos finansinės ataskaitos.

UTIB „INVL Technology“
Investicinio komiteto narys



Vytautas Plunksnis

Valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“
Vyr. finansininkė



Justina Kontenienė



INVL

TECHNOLOGY

Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo
investicinės bendrovės

„INVL Technology“ 2018 m. 3 mėn.

neauditotos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos

parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti
Europos Sąjungoje

TURINYS

PAGRINDINĖ INFORMACIJA	3
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA.....	4
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA.....	5
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	6
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	7
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	8
1. Bendroji informacija	8
2. Parengimo pagrindas ir apskaitos principai	9
3. Apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai	10
4. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	11
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	15
6. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos	15
7. Rezervai	16
8. Paskolų įsipareigojimai.....	16
9. Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	17
10. Grynujų aktyvų vertė (TFAS neapibrėžtas rodiklis).....	17
11. Dividendų ir palūkanų pajamos	17
12. Kitos veiklos pajamos	17
13. Veiklos sąnaudos	17
14. Valdymo mokestis ir sėkmės mokestis	18
15. Finansinės veiklos sąnaudos	18
16. Pelno mokestis	18
17. Pelnas, tenkantis vienai akcijai	18
18. Susijusių šalių sandoriai.....	19
19. Informacija pagal segmentus	20
20. Finansinės priemonės pagal kategorijas.....	20
21. Finansinis rizikos valdymas.....	21
22. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos	23

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Investicinis komitetas

P. Kazimieras Tonkūnas (pirmininkas)
P. Vida Juozapavičienė
P. Vytautas Plunksnis
P. Nerijus Drobavičius

Patariamasis komitetas

Alvydas Banys
Indrė Mišeikytė
Virginijus Strioga
Gintaras Rutkauskas

Valdymo įmonė

UAB „INVL Asset Management“

Depozitoriumas:

AB SEB bankas

Adresas ir įmonės kodas

Registracijos adresas:
Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 300893533

Bankai

AB SEB bankas

Šias finansines ataskaitas Valdymo įmonė patvirtino išleidimui 2018 m. balandžio 27 d. ir jas pasirašė:



Vytautas Plunksnis
„INVL Technology“ investicinio komiteto narys



Justina Kontenienė
„INVL Asset Management“ vyr. finansininkė

Bendrujų pajamų ataskaita

	Pastabos	2018 m.	2017 m.
		3 mėnesiai neaudituota	3 mėnesiai neaudituota
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	4	(328)	(365)
Palūkanų pajamos	11	5	24
Kitos pajamos	12	7	-
Pajamų iš viso		(316)	(341)
Valdymo mokestis	14	(100)	(104)
Išmokos darbuotojams		-	-
Kitos sąnaudos		(27)	(22)
Veiklos sąnaudų iš viso	13	(127)	(126)
Veiklos pelnas (nuostolis)		(443)	(468)
Finansinės veiklos sąnaudos	15	(17)	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		(460)	(468)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	16		-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis)		(460)	(468)
Grynosios kitos bendrosios ataskaitinio laikotarpio pajamos po mokesčių			-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ, IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ		(460)	(468)
Paprastasis ir sumažintas pelnas (nuostolis), tenkantis akcijai (EUR)	17	(0,04)	(0,37)

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2018 m. kovo 31 d. neaudituota	2017 m. gruodžio 31 d. neaudituota
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas		-	-
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	4	20.480	20.808
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		-	-
Ilgalaikio turto iš viso		20.480	20.808
Trumpalaikis turtas			
Kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos	6,18	51	39
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	4.891	5.030
Trumpalaikio turto iš viso		4.942	5.069
Turto iš viso		25.422	25.877
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	1	3.531	3.531
Akcijų priedai		8.268	8.268
Rezervai	7	10.154	10.154
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		1.399	1.859
Nuosavo kapitalo iš viso	10, 21.3	23.352	23.812
Įsipareigojimai			
Banko paskolos		1.709	1.709
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso	8	1.709	1.709
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Banko paskolos	8	244	244
Prekybos skolos		4	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	9	113	112
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		361	356
Įsipareigojimų iš viso		2.070	2.065
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		25.422	25.877

Pinigų srautų ataskaita

	Pastabos	2018 m. 3 mėnesiai neaudituota	2017 m. 3 mėnesiai neaudituota
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)		(460)	(468)
Nepiniginiai srautai:			
Palūkanų (pajamos)	11	(5)	(24)
Kitos pajamos	12	(7)	-
Palūkanų sąnaudos	15	17	-
Finansinio turto grynasis tikrosios vertės pokytis	4	328	365
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	16	-	-
		(127)	(127)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	6	(12)	(24)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		-	-
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		4	(7)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		1	-
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		(134)	(158)
(Sumokėtas) pelno mokestis		-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(134)	(158)
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Gautos palūkanos	11	5	24
Kitos pajamos (administravimas)	12	7	-
Ilgalaikio turto (įsigijimas) perleidimas		-	-
Paskolų (suteikimas)		(500)	(1.550)
Suteiktų paskolų grąžinimas		500	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		12	(1.526)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Pinigų srautai, susiję su akcininkais:		-	-
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais		-	-
Palūkanos (sumokėtos)	8,15	(17)	-
Gautos paskolos		-	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(17)	-
Valiutos kurso pokyčio įtaka grynujų pinigų ir jų ekvivalentų likučiui		-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		(139)	(1.684)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		5.030	3.128
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	5	4.891	1.444

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Išstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Viso
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	3.531	8.268	354	9.800	(2.225)	19.728
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	-	-	-	-	-	-
2017 m. grynasis pelnas	-	-	-	-	4.084	4.084
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso	-	-	-	-	4.084	4.084
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	3.531	8.268	354	9.800	1.859	23.812
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	-	-	-	-	-	-
2018 m. I ketv. grynasis pelnas	-	-	-	-	(460)	(460)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso	-	-	-	-	(460)	(460)
Likutis 2018 m. kovo 31 d.	3.531	8.268	354	9.800	1.399	23.352

2. Parengimo pagrindas ir apskaitos principai

2018 m. 3 mėnesių tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos parengtos remiantis TAS 34 „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Pagrindiniai apskaitos principai

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra parengtos pagal apskaitos principus, kurie taikyti ruošiant 2017 m. metines finansines ataskaitas.

Atitikties patvirtinimas

Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – ES).

Bendrovė pristatoma kaip investicinis subjektas pagal 10-ąjį TFAS. Bendrovė neturi dukterinių įmonių, kurios teiktų paslaugas, susijusias su Bendrovės investicine veikla, todėl neturi konsoliduojamų dukterinių įmonių ir atitinkamai nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų.

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, kurie buvo vertinami tikrąja verte. Finansinės ataskaitos yra pateikiamos tūkstančiais eurų, o sumos yra suapvalintos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta.

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS reikalavimus, reikia atlikti svarbius apskaitinius vertinimus. Taip pat vadovybei tenka priimti sprendimus, susijusius su Bendrovės taikomais apskaitos principais. Sritys, kuriose tenka priimti reikšmingus ir sudėtingus sprendimus, arba sritys, kuriose daromos prielaidos ir taikomi apskaitiniai vertinimai turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, aprašytos 3 pastaboje. Nors šie vertinimai remiasi vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ar veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

ES galiojantys standartai bei jų pakeitimai, įsigalioję ir taikomi 2018 m. sausio 1 d. prasidėjusiais finansiniais metais

7-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“

Pakeistas 7-asis TAS reikalavimas atskleisti įsipareigojimų, kylančių iš finansinės veiklos, pasikeitimų suderinimą. Pataisos neturėjo įtakos Bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams, bet buvo pateikti papildomi atskleidimai 21.1 pastaboje.

Visos kitos nuo 2017 m. sausio 1 d. pradėtos taikyti pataisos neturėjo įtakos Bendrovės 2018 m. kovo 31 d. finansinėms ataskaitoms.

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

9-asis TFAS „Finansinės priemonės“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau) Pagrindiniai naujajame standarte numatyti reikalavimai:

- Finansinį turtą reikalaujama suskirstyti į tris grupes pagal tai, kaip jis yra vertinamas: finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina; finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis; ir finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais.

- Skolos priemonių klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto finansinio turto valdymo verslo modelio ir ar sutartiniai pinigų srautai apima tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimus. Jeigu skolos priemonė laikoma sutartiniais pinigų srautams gauti, ji gali būti apskaitoma amortizuota savikaina, jeigu ji taip pat tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą. Skolos priemonės, kurios tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą ir kurios sudaro ūkio subjekto portfelio, kuriame pinigų srautams gauti skirtas turtas yra laikomas ir parduodamas, gali būti pripažįstamos finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis. Finansinis turtas, kuris neapima pinigų srautų, tenkinančių tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimų reikalavimo, turi būti vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais (pavyzdžiui, išvestinės finansinės priemonės). Įterptosios išvestinės finansinės priemonės nuo šiol neatskiriamos nuo finansinio turto, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant, ar vykdomas tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimas.

- Investicijos į nuosavybės priemones visada vertinamos tikrąja verte. Tačiau vadovybė gali priimti neatšaukiamą sprendimą pripažinti tikrosios vertės pasikeitimą kitomis bendrosiomis pajamomis, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

Bendrovė anksčiau laiko netaikė naujų standartų, jų pakeitimų ir interpretacijų, kurie buvo patvirtinti taikymui ES po 2017 m. sausio 1 d., tačiau jų taikymas dar nėra privalomas. Bendrovė apskaito savo investicijas tikrąja verte remiantis TFAS 10 ir nesitiki reikšmingos įtakos finansiniam turtui pritaikius TFAS 9. Bendrovė nesitiki, kad šių standartų taikymas turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms ir veiklos rezultatams. Bendrovei tapus uždarojo tipo investicine bendrove (1 pastaba), ji privalo apskaityti Sėkmės mokesťį jei bus tenkinami nustatyti kriterijai. Bendrovė apskaito tokį įsipareigojimą tikrąja verte ir, pritaikius TFAS 9, Bendrovė privalės tikrosios vertės pokyčių, kylančių dėl pačios Bendrovės kredito rizikos pasikeitimo, įtaką finansiniams įsipareigojimams, apskaitomiems tikrąja verte pelne arba nuostoliuose, atspindėti kitose bendrosiose pajamosė.

15-asis TFAS „*Pajamos pagal sutartis su klientais*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau)

Naujame standarte pateiktas pagrindinis principas, kuriuo remiantis pajamos turi būti pripažįstamos sandorio kaina tuomet, kai prekės arba paslaugos perduodamos klientui. Kompleksinės prekės ar paslaugos, kurias galima išskirti, turi būti pripažįstamos atskirai ir bet kokios nuolaidos ar lengvatos, taikomos sutarties kainai, paprastai turi būti priskiriamos atskiriems elementams. Jeigu atlygis yra skirtingas dėl tam tikrų priežasčių, turi būti pripažįstamos minimalios sumos, jeigu rizika, kad jos bus atstatytos, nėra reikšminga. Sąnaudos, patirtos siekiant užtikrinti sutarčių su klientais sudarymą, turi būti kapitalizuojamos ir amortizuojamos per sutarties naudos suvartojimo laikotarpį.

Pataisomis nekeičiami pagrindiniai standarto principai, tačiau patikslinamas šių principų taikymas. Pataisomis patikslinama, kaip nustatyti veiklos įsipareigojimą (pasižadėjimas perduoti prekę ar paslaugą klientui) sutartyje; kaip nustatyti, ar įmonė yra savo sąskaita veikiantis subjektas (prekės ar paslaugos teikėjas) ar agentas (atsakingas už prekės ar paslaugos teikimo organizavimą); ir kaip nustatyti, ar licencijos suteikimo pajamos turėtų būti pripažįstamos tam tikru momentu ar per tam tikrą laikotarpį. Be šių patikslinimų pataisose numatytos dvi papildomos išimtys, siekiant sumažinti sąnaudas ir sudėtingumą įmonei pirmą kartą taikant naująjį standartą.

Bendrovės vadovybės nuomone standartas neturės reikšmingos įtakos jų finansinėms ataskaitoms.

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

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

Bendrovės vadovybės nuomone standartas neturės reikšmingos įtakos jų finansinėms ataskaitoms, kadangi nuomos sąnaudų/pajamų Bendrovė neturi, Bendrovė neplanuoja taikyti 16-ąjį TFAS anksčiau laiko.

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

Šios pataisos neturėjo įtakos Bendrovės 2018 m. 3 mėnesių finansinėms ataskaitoms.

3. Apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai

3.1 Sprendimai

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

Investicinio subjekto statusas

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus **Error! Reference source not found.** pastaboje nurodytus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą (žr. 1 pastabą), investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius. Vadovybės vertinimu visais laikotarpiais, pateikiamais šiose finansinėse ataskaitose, Bendrovė atitiko visus investicinio subjekto kriterijus.

Sėkmės mokesčio ir Valdymo mokesčio pripažinimas

Bendrovė sėkmės mokesčio ir valdymo mokesčio daliai, mokamai kartu su sėkmės mokesčiu, pripažinimui pasirinko tikrosios vertės nustatymo metodą. Sėkmės mokesčio mokėjimas priklauso nuo ateities įvykių ir jo vertės nustatymui yra naudojami vertinimo metodai bei rinkoje nestebimi 3 tikrosios vertės lygio kintamieji, tokie kaip ilgalaikio augimo normos ir diskonto normos, skirtos įvertinti dabartinei finansinio įsipareigojimo vertei ir kurie yra periodiškai peržiūrimi siekiant užtikrinti patikimumą. Detalūs kintamieji ir vertinimo modeliai, naudoti nustatyti 3 lygio tikrajai vertei, yra pateikiami 4 pastaboje.

3.2 Vertinimai ir prielaidos

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

Toliau aprašytos reikšmingos sritys, kuriose taikomi apskaitiniai vertinimai rengiant šias finansines ataskaitas.

Investicijų, kuriomis neprekiuojama aktyviose rinkose, tikroji vertė

Investicijų į dukterines įmones, kuriomis neprekiuojama aktyviose rinkose, tikroji vertė nustatoma naudojant vertinimo modelius, iš kurių svarbiausi yra pajamų daugikliai, diskontuoti pinigų srautai ir paskutiniai palyginamieji sandoriai. Bendrovėje naudojami tikrosios vertės nustatymo modeliai yra periodiškai peržiūrimi ir lyginami su istoriniais rezultatais, siekiant užtikrinti jų patikimumą.

Detali informacija apie naudotus 3 lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 4-oje pastaboje.

4. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

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

- 1 lygis: kotiruojama (nekoreguota) kaina aktyviose rinkose identiškam turtui ar įsipareigojimams;
- 2 lygis: kiti metodai, kurių įvesties duomenys, turintys didelę įtaką fiksuojamai tikrajai vertei, tiesiogiai arba netiesiogiai remiasi informacija, esančia rinkoje;
- 3 lygis: metodai, kurių įvesties duomenys, turintys didelę įtaką fiksuojamai tikrajai vertei, nesiremia informacija, esančia rinkoje.

Bendrovės ilgalaikį turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė turtas, pagal vertinimą priklausantis 3 tikrosios vertės lygiui. Bendrovė neturi jokių 1 ir 2 tikrosios vertės lygio priemonių.

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines įmones, toliau vadinamas portfelio įmonėmis, **2018 m. kovo 31 d.** sudarė:

Pavadinimas	Registracijos šalis	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Novian“**	Lietuva	100	Investavimas į IT įmones
UAB BAIP*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Acena“**	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development“ AS	Norvegija	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „NRD“**	Lietuva	89,20	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development East Africa“ Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Etronika“**	Lietuva	90	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development Rwanda“ Ltd*	Ruanda	100	Informacinių technologijų sprendimai
Infobank Uganda Ltd*	Uganda	30	Informacinių technologijų sprendimai
UAB NRD CS	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Algoritimų sistemos“**	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Andmevara“ AS	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Andmevara“ SRL*	Moldova	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „FINtime“	Lietuva	100	Finansų valdymas ir apskaita
NRD Bangladesh Ltd*	Bangladešas	100	Informacinių technologijų sprendimai

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

** UAB Vitma 2018 m. vasario mėn. pakeitė pavadinimą į UAB „Novian“.

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotas įmones, toliau vadinamas portfelio įmonėmis **2017 m. gruodžio 31 d.** sudarė:

Pavadinimas	Registracijos šalis	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Vitma“**	Lietuva	100	Investavimas į IT įmones
UAB BAIP*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Acena“**	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development“ AS	Norvegija	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „NRD“**	Lietuva	89,20	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development East Africa“ Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Etronika“**	Lietuva	90	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development Rwanda“ Ltd*	Ruanda	100	Informacinių technologijų sprendimai
Infobank Uganda Ltd*	Uganda	30	Informacinių technologijų sprendimai
UAB NRD CS	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Algoritimų sistemos“**	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Andmevara“ AS	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Andmevara“ SRL*	Moldova	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „FINtime“	Lietuva	100	Finansų valdymas ir apskaita
NRD Bangladesh Ltd*	Bangladešas	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Vitma“**	Lietuva	100	Investavimas į IT įmones

* Šios įmonės buvo netiesiogiai Bendrovės valdomos 2017 m. gruodžio 31 d.

** UAB Vitma 2018 m. vasario mėn. pakeitė pavadinimą į UAB „Novian“.

Bendrovė investicijų į portfelio įmones nepriklausomą vertinimą atlieka rengiant metinę finansinę atskaitomybę. 2017 m. gruodžio 31 d. vertinimas buvo atliktas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“ naudojant pajamų metodą. Vadovybės vertinimu tikroji investicijų vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius. Investicijų tikroji vertė buvo nustatyta vadovaujantis Tarptautiniais vertinimo standartais, patvirtintais Tarptautinių vertinimo standartų tarybos. Pajamų metodui buvo taikytas diskontuotų pinigų srautų metodas. Jis buvo grįstas vadovybės

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĒNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

pateiktomis penkerių metų laisvų pinigų srautų projekcijomis. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie grynojo veiklos pelno po mokesčių pridėjus nusidėvėjimo sumą ir atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei investicijas.

2018 m. pirmojo ketvirčio pabaigoje „INVL Technology“ valdomos įmonės įvertintos tikraja verte, naudojant pajamų metodą. Kadangi nepriklausomas vertintojas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“ atliko „INVL Technology“ valdomų įmonių įvertinimą 2017 metų pabaigoje, iš esmės nepasikeitė rinkos sąlygos ar kitos prielaidos, naudotos vertinime, atitinkamai, skelbiant 2018 m. pirmo ketvirčio rezultatus naudojama ši vertė, ją koreguojant per laikotarpį nuo vertinimo datos uždirbta grynojo pelno ar patirtų nuostolių bei išmokų Akcininkams suma., išskyrus bendroves, įsigytas/įsteigtas 2017 metais, kurios apskaitytos įsigijimo savikaina.

Naudojant aukščiau minimus metodus, Bendrovė nustatė tokias tikrąsias vertes:

Įmonė	2018 m. kovo 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
UAB „Novian“ grupė*	7.291	7.497
NRD grupė**	3.704	3.624
UAB NRD CS	4.975	5.067
UAB „Algoritimų sistemos“	3.779	3.821
UAB „FINtime“	277	274
„Andmevara“ AS	454	525
IŠ viso	20.480	20.808

*apima UAB „Novian“ ir jos kontroliuojamas bendroves UAB BAIP ir UAB „Acena“

**apima visas NRD grupės įmones

Pagal galiojančias dukterinių įmonių paskolų sutartis su bankais Bendrovės netiesiogiai valdomos portfelio įmonės UAB BAIP, UAB „NRD CS“ ir UAB „Algoritimų sistemos“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams.

Kitos Bendrovės dukterinės įmonės 2018 m. kovo 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms sugražinimo. Dėl Bendrovės dukterinių įmonių tikrosios vertės pokyčių Bendrovė gali patirti nuostolių.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių priemonių judėjimas per 2018 m. pirmąjį ketvirtį:

Laikotarpio pradžios likutis	20.808
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(328)
LAIKOTARPIO PABAIGOS LIKUTIS	20.480
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(328)

Bendrovės nuosavas kapitalas 2018 m. kovo 31 d. buvo 23,352 mln. eurų arba 1,92 euro akcijai ir per ketvirtį sumažėjo 1,93 proc.

2017 m. gruodžio 31 d.

Pagal galiojančias dukterinių įmonių paskolų sutartis su bankais Bendrovės netiesiogiai valdomos portfelio įmonės UAB BAIP, UAB „NRD CS“ ir UAB „Algoritimų sistemos“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams. Kitos Bendrovės dukterinės įmonės 2017 m. gruodžio 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms sugražinimo. Dėl Bendrovės dukterinių įmonių tikrosios vertės pokyčių Bendrovė gali patirti nuostolių.

Per 2017 m. UAB „Inventio“ (metų pabaigai UAB „Algoritimų sistemos“) paskelbė ir išmokėjo dividendus – 329 tūkst. eurų.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių priemonių judėjimas per 2017 m.:

Laikotarpio pradžios likutis	16.696
Investicijos į naujų įmonių pirkimą*	5.000
Investicijų perleidimas*	(5.250)
Turtas, laikomas galimam pardavimui, įsigijimai**	2.055
Turtas, laikomas galimam pardavimui, perleidimai**	(2.055)
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	4.362
LAIKOTARPIO PABAIGOS LIKUTIS	20.808
Turto pardavimo realizuotas pelnas už ataskaitinį laikotarpį, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje*	250
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	4.112

* 2017 m. realizuotą pelną sudarė už 5.000 tūkst. eurų įsigytos investicijos į Suomijos įmonės „Nordic Cyber Security“, valdančios 77,35 proc. „Deltagon Group“ akcijų, perleidimo rezultatas.

** Turtą, laikomą galimam pardavimui, sudarė UAB BAIP išleistų obligacijų įsigijimas, įskaitant sukauptas palūkanas ir išpirkimas

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovės nuosavas kapitalas 2017 m. pabaigoje buvo 23.812 mln. eurų arba 1,96 euro akcijai ir per metus padidėjo 20,7 proc. Vertinant Bendrovės valdomų įmonių 2017 m. rezultatus, verslo klimato gerinimo ir e. valdymo srityje dirbančių „NRD įmonių“ (į šiuos rezultatus įtraukti ir „Etronikos“ bei NRD rezultatai) pajamos per 2017 metus, lyginant su 2016 metais, padidėjo beveik 20 proc. ir pasiekė 7,23 mln. eurų (2016 m. pajamos buvo 6,03 mln. eurų). Grupės EBITDA per tą patį laikotarpį iš neigiamos 42 tūkst. eurų pakilo į teigiamą – 565 tūkst. eurų. Grynas pelnas per 2017 metus pasiekė 421 tūkst. eurų, o tuo pačiu laikotarpiu 2016 m. grupė turėjo 431 tūkst. eurų grynąjį nuostolį.

Didžiausiais perkainojimo pelnas buvo 3.159 tūkst. eurų, kuris gautas perkainojus NRD CS įmonę. Kibernetinės saugos sritys įmonės NRD CS pajamos per 2017 metus išaugo daugiau kaip dvigubai, lyginant su atitinkamu laikotarpiu 2016 m., ir pasiekė 3,49 mln. eurų (įmonės pajamos per 2016 m. siekė 1,58 mln. eurų). EBITDA augo 5,5 karto ir pasiekė 603 tūkst. eurų (per 2016 m. EBITDA buvo 110 tūkst. eurų). Įmonės grynas pelnas, lyginant su 2016 metais, paaugo 6,8 karto ir per 2017 m. siekė 468 tūkst. eurų (per tą patį laikotarpį 2016 m. grynas pelnas siekė 69 tūkst. eurų).

IT infrastruktūros srityje dirbančių įmonių BAIP ir „Acena“ pajamos per 2017 metus, lyginant su tuo pačiu laikotarpiu 2016 m., išaugo 5,7 proc. ir pasiekė 11,73 mln. eurų (2016 m. jos siekė 11,1 mln. eurų). EBITDA atitinkamu laikotarpiu išaugo daugiau nei dvigubai ir pasiekė 780 tūkst. eurų (per 2016 m. EBITDA buvo 373 tūkst. eurų). Per 2017 m. įmonių grynas pelnas buvo 203 tūkst. eurų, o tuo pačiu laikotarpiu pernai įmonės turėjo 107 tūkst. eurų grynąjį nuostolį.

Bendrovės turimų investicijų tikrąją vertę nustatė UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Žemiau pateikiamoje lentelėje yra pateikiami investicijų į dukterines įmones tikrosios vertės (3 lygis) vertinimo metodai, naudoti įvesties duomenys ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Įmonė	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė	Tikėtinas reikšmės pasikeitimas	Vertės pasikeitimas
UAB „Vitma“	7.497	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,60%	-/+ 0,5 %	453 / (397)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(276) / 315
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 20 %	(1187) / 1187
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	134 / (134)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(250) / 254
NRD grupė	3.624	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	13,20%	-/+ 0,5 %	177 / (162)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(102) / 111
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(368) / 368
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	83 / (83)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(69) / 71
UAB NRD CS	5.067	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	11,1%	-/+ 0,5 %	287 / (257)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(167) / 187
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(489) / 489
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,9%	-/+ 2 %	118 / (118)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(92) / 93
AS Andmevara	525	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,2%	-/+ 0,5 %	49 / (43)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(31) / 35
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(53) / 53
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	12 / (12)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(14) / 14
UAB „Algoritimų sistemos“	3.821	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,40%	-/+ 0,5 %	207 / (184)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(129) / 145
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(366) / 366
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	88 / (88)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(67) / 68
UAB „FINtime“	274	Grynųjų aktyvų vertė	N/A	N/A	N/A	N/A
Viso:	20.808					

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą, išskyrus UAB „FINtime“, kur buvo naudojamas grynujų aktyvų vertės metodas. Šis metodas pasirinktas, nes šiuo metu nesitikima, kad įmonė generuos reikšmingus laisvus pinigų srautus. Dėl riboto palyginamųjų įmonių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamųjų įmonių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai, tačiau investicijų tikrajai vertei įtakos neturėjo.

Bendrovės parengti 5-erių metų (2018 – 2022 metų) prognozuojami pinigų srautai buvo naudojami kaip pagrindas pajamų metodui. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie veiklos pelno po mokesčių pridėjus ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nusidėvėjimo sumą, pridėjus ar atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei atėmus investicijas į ilgalaikį turtą, gautą vertę koreguojant perteklinio turto/įsipareigojimų vertėmis ir nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo. Vertinimo proceso metu vertintojas analizavo kiekvienos įmonės balansą ir nustatė turtą ir įsipareigojimus, kurie gali būti vertinami kaip perteklinis turtas (pvz. didesnis nei reikalingas normalizuotas grynas apyvartinis kapitalas, perteklinis pinigų likutis, paskolos susijusioms šalims) ir gautos paskolos ar juos atitinkantys straipsniai; jie buvo koreguojami nustatant Bendrovės nuosavybės vertę.

Vadovybės vertinimu tikroji vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius.

5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2018 m. kovo 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	4.891	1.444
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	4.891	1.444

2018 m. kovo 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

Visus Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė lėšos atsiskaitomosiose sąskaitose.

6. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos

	2018 m. kovo 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
Dukterinėms įmonėms suteiktos paskolos ir sukauptos palūkanos	51	39
	51	39

2018 m. kovo 31 d. Bendrovė neturėjo pradelstų gautinų sumų.

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2018 m. kovo 31 d.:

Gautinos sumos, kurios nepradelsos bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Pradelstos gautinos sumos, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Nuvertėjusios gautinos sumos	Iš viso
	Mažiau nei 30 dienų	30 - 90 dienų	90 - 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų		
Gautinos sumos už suteiktas paslaugas	-	-	-	-	-	-
Gautinos sumos už perduotus mokestinius nuostolius	-	-	-	-	-	-
Suteiktų paskolų palūkanos	51	-	-	-	-	51
Gautini dividendai	-	-	-	-	-	-
	51	-	-	-	-	51

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Visos gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, yra gautinos iš dukterinių įmonių. Bendrovės vadovybės nuomone jos nėra nuvertėjusios, kadangi Bendrovė pilnai kontroliuoja dukterinių įmonių pinigų srautus ir nėra apribojimų pervesti Bendrovei aukščiau nurodytus likučius. Esant poreikiui, Bendrovė gali šias sumas susigrąžinti pinigais, sudengti su dukterinėms įmonėms mokėtinomis sumomis arba kapitalizuoti kaip papildomą įnašą į dukterinės įmonės kapitalą.

Gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs, bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, kredito kokybė

2018 m. kovo 31 dienų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, siekė 51 tūkst. eurų ir susidarė iš gautinų sumų iš dukterinių įmonių, kurios 2018 m. kovo 31 d. neturėjo pradelstų skolų.

2017 m. gruodžio 31 dienų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, siekė 39 tūkst. eurų ir susidarė iš gautinų sumų iš dukterinių įmonių, kurios 2017 m. gruodžio 31 d. neturėjo pradelstų skolų.

Iš dukterinių įmonių gautinoms sumoms, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinių ataskaitų dieną nėra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė pilnai kontroliuoja dukterinių įmonių pinigų srautus ir nėra apribojimų pervesti Bendrovei aukščiau nurodytus likučius. Didžiausia kredito rizika, patiriama ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės apskaitinė vertė. Bendrovė neturi užstato, laikomo kaip užtikrinimo priemonė.

7. Rezervai

Bendrovės rezervus 2018 m. kovo 31 sudarė 9.800 tūkst. eurų rezervas savoms akcijomis supirkti ir 354 tūkst. eurų privalomasis rezervas (atitinkamai 9.800 tūkst. eurų ir 354 tūkst. eurų 2017 m. gruodžio 31 d.). Rezervai suformuoti skirstant Bendrovės metinį rezultatą.

Privalomasis rezervas

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

Savų akcijų supirkimo rezervas

Savų akcijų supirkimo rezervas yra sudaromas savų akcijų įsigijimui, kad būtų galima palaikyti jų likvidumą ir valdyti kainos svyravimus. Jis yra sudaromas iš pelno skirto paskirstymui. Rezervas negali būti naudojamas įstatinio kapitalo didinimui. Rezervas sumažinamas, kai savos akcijos yra anuliuojamos. Eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime akcininkai gali nuspręsti sumas, nepanaudotas savų akcijų įsigijimui, pervesti į nepaskirstytąjį pelną. Vadovybė nėra patvirtinusi savų akcijų supirkimo programos šių finansinių ataskaitų išleidimo dieną.

8. Paskolų įsipareigojimai

2017 m. rugsėjo mėn. AB bankas Luminor Bendrovei suteikė 1.953 tūkst. eur paskolą. Kredito paskirtis - Suomijoje įsteigto juridinio asmens Deltagon Group OY, įmonės kodas 0948181-6, registracijos adresas Itälähdenkatu 22, 00210 Helsinkis, Suomija 100 (vieno šimto) procentų akcijų/kapitalo vienetų įsigijimui, per specialiai įsigijimui Suomijoje steigiamą įmonę Mäkitalo Box 4 Oy, Sutartimi suteikiamo kredito lėšas panaudojant steigiamos įmonės įstatinio kapitalo didinimui arba perskolinimui naujai steigiamai įmonei finansuoti. Per 2018 m. pirmąjį ketvirtį paskolos grąžinimų nebuvo, palūkanų sumokėta suma - 12 tūkst. Eur. Banko marža 3,5 proc.; palūkanos kintamos, paskaičiuojamos ir sumokamos kiekvieno mėn. paskutinę dieną.

2017 m. rugsėjo 28 d. INVL Technology per 100 proc. valdomą Suomijos įmonę įsigijo 77,35 proc. Suomijos kibernetinės saugos įmonės Deltagon Group Oy akcijų už 5,000 mln. EUR. 2017 m. gruodžio 7 d. INVL Technology perleido Suomijos įmonę Nordic Cyber Security, valdančią 77,35 proc. Deltagon Group akcijų. Suomijos vyriausybės valdoma įmonė Suomen Erillisverkot (State Security Networks Ltd) už 100 proc. Nordic Cyber Security akcijų sumokėjo 5,25 mln. eurų.

Per 2018 m. mokėtina suma yra 244 tūkst. eur paskolos dalis ir būsimos palūkanos. Paskolos grąžinimo terminas 2021 m. rugsėjo mėn.

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Grynosios skolos likučių ir finansinės veiklos pinigų srautų 2018 m. kovo 31 d. ir 2017 m. gruodžio 31 d. suderinimas:

	Pinigai / Sąskaitos likučio perviršis	Ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	Ilgalaikės paskolos, ilgalaikė dalis	Iš viso
Grynoji skola 2017 m. gruodžio 31 d.	5.030	(244)	(1.709)	3.077
Pinigų ir pinigų ekvivalentų sumažėjimas	(139)	-	-	(139)
Gauta paskola	-	-	-	-
Grąžinta paskola	-	-	-	-
Kiti nepiniginiai pokyčiai	-	-	-	-
Grynoji skola 2018 m. kovo 31 d.	4.891	(244)	(1.709)	2.938

9. Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai

Kitus trumpalaikius įsipareigojimus 2018 m. kovo 31 d. sudarė mokėtina suma depozitoriumui (7 tūkst. eur), valdymo įmonei (100 tūkst. eur) ir audito sąnaudų sukaupimas (6 tūkst. eur), bendra suma 113 tūkst. eur.

Kitus trumpalaikius įsipareigojimus 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė mokėtina suma depozitoriumui (6 tūkst. eur), valdymo įmonei (101 tūkst. eur) ir audito sąnaudų sukaupimas (5 tūkst. eur), bendra suma 112 tūkst. eur.

10. Grynujų aktyvų vertė (TFAS neapibrėžtas rodiklis)

	2018 m. kovo 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
Grynujų aktyvų vertė, viso, EUR	23.351.694	23.811.753
Grynujų aktyvų vertė vienai akcijai, EUR	1,9180	1,9557

11. Dividendų ir palūkanų pajamos

Per 2018 m. pirmąjį ketvirtį palūkanų pajamas sudarė UAB „BAIP“ – 4,5 tūkst. eurų priskaičiuotos išleistų obligacijų palūkanos.

Pajamų komponentai	2018 m. 3 mėnesiai	2017 m. 3 mėnesiai
Palūkanų pajamos	5	24
	5	24

12. Kitos veiklos pajamos

	2018 m. 3 mėnesiai	2017 m. 3 mėnesiai
Apskaitos ir valdymo paslaugos	-	-
Kitos pajamos	7	-
	7	-

Per 2018 m. kitos veiklos pajamas sudarė UAB „BAIP“ išleistų obligacijų administravimo mokestis.

13. Veiklos sąnaudos

	2018 m. 3 mėnesiai	2017 m. 3 mėnesiai
Profesinės paslaugos	12	2
Audito paslaugos	1	1
Kitos sąnaudos	114	123
<i>Kitos sąnaudos</i>	<i>14</i>	<i>19</i>
<i>Valdymo mokestis</i>	<i>100</i>	<i>104</i>
Iš viso	127	126

14. Valdymo mokestis ir sėkmės mokestis

Valdymo mokestis, apskaitomas pelne (nuostoliuose), atspindi Valdymo mokestį, kiekvieną ketvirtį mokamą Valdymo įmonei.

Finansinio įsipareigojimo dydis, susijęs su Valdymo mokesčio dalimi, mokama kartu su Sėkmės mokesčiu, ir Sėkmės mokesčiu, buvo įvertintas taip:

- Finansinis įsipareigojimas, susijęs su mokėtiniu Sėkmės mokesčiu, buvo įvertintas naudojant Monte Carlo simuliacijų metodą, naudojant svirtines 5 metų EBITDA augimo prognozes ir ilgalaikio augimo prognozes, naudotas vertinant investicijas (4 pastaba) ir diskontuotas naudojant vidutinę svirtinę kapitalo kainą (4 pastaba). Kiekviena vertė buvo pasverta atsižvelgiant į kiekvienos investicijos dydį balanso dieną;
- Finansinis įsipareigojimas, susijęs su neapibrėžta Valdymo mokesčio dalimi, mokama kartu su Sėkmės mokesčiu, yra prilyginamas nuliui, jei mokėtinas Sėkmės mokestis yra lygus nuliui; kitu atveju finansinis įsipareigojimas yra apskaičiuojamas kaip Valdymo mokestis (12 pastaba) ir diskontuojamas naudojant tą pačią normą kaip finansinis įsipareigojimas, susijęs su Sėkmės mokesčiu.

Lentelė žemiau parodo įvesties duomenis ir tikrosios vertės nustatymo metodus (3 tikrosios vertės lygis), naudotus finansinio įsipareigojimo apskaičiavimui ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Dydis	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė
Sėkmės mokestis	-	Monte Carlo simuliacija	Vidutinė svirtinė kapitalo kaina	10,21%
			5 metų augimo režis	3,44%- 5,31%
			Ilgalaikė augimo norma	2%
			Simuliacijų skaičius	10.000
			Alfa	3
			Beta	3
Valdymo mokestis	-	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svirtinė kapitalo kaina	10,21%

Tikėtinas pokytis nerodo, kad tikroji vertė būtų didesnė nei nulis. Reikalaujama metinė sudėtinė grąža virš pradinės grynujų aktyvų vertės yra 8 proc. (9 pastaba).

15. Finansinės veiklos sąnaudos

	2018 m. kovo 31 d.	2017 m. kovo 31 d.
Palūkanų ir susijusių sąnaudų už paskolas	17	-
	17	-

16. Pelno mokestis

Atsižvelgiant į Lietuvos Respublikos Pelno mokesčio įstatymo nuostatas, uždaro tipo investicinės bendrovės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų nuostatas, nėra apmokestinamos pelno mokesčiu.

17. Pelnas, tenkantis vienai akcijai

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

2018 m. kovo 31 d. išleistų akcijų svirtinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2018 m.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2018 m. kovo 31 d. išleistos akcijos	12.175	0,29	365/365	12.175

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

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

	2018 m. kovo 31 d.
Patruojančios įmonės akcininkams priskiriami grynieji (nuostoliai) pelnas (tūkst. eurų)	(460)
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	12.175
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantys vienai akcijai (eurų)	(0,04)

18. Susijusių šalių sandoriai

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2018 pirmąjį ketvirtį: ir susiję likučiai 2018 m. kovo 31 d.:

Bendrovė	Pajamos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
UTIB „INVL Technology“ portfelio bendrovės				
Obligacijos	-	500	-	-
Palūkanos	5	-	51	-
Kita veikla	7	-	-	-
Valdymo mokestis	-	100	-	100
	12	600	51	100

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų, išleistų obligacijų pokyčiai 2018 m. pirmąjį ketvirtį:

Likutis 2018 m. sausio 1 d.	39
Priskaičiuotos palūkanos	5
Paskaičiuotas administravimo mokestis	7
Išleistos obligacijos	500
Išpirktos obligacijos	(500)
Gautos palūkanos	-
Gautas administravimo mokestis	-
Valiutų kursų įtaka paskolų likučiui	-
Likutis 2018 m. kovo 31 d.	51

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2017 metus ir susiję likučiai 2017 m. gruodžio 31 d.:

Bendrovė	Pajamos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
UTIB „INVL Technology“ portfelio bendrovės				
Obligacijos	-	2.050	-	-
Paskolos	-	-	-	-
Palūkanos	39	-	39	-
Dividendai	329	-	-	-
Kita veikla	7	-	-	-
Valdymo mokestis	-	390	-	101
	375	2.440	39	101

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų pokyčiai 2017 metais:

Likutis 2017 m. sausio 1 d.	-
Priskaičiuotos palūkanos	39
Paskaičiuotas administravimo mokestis	7
Naujos suteiktos paskolos per metus	2.050
Grąžintos paskolos	(2.050)
Gautos palūkanos	-
Gautas administravimo mokestis	(7)
Valiutų kursų įtaka paskolų likučiui	-
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	39

19. Informacija pagal segmentus

Bendrovė nustatė veiklos segmentus, vadovaudamasi teikiama informacija Valdymo įmonės Investiciniam komitetui, atsakingam už investavimo strateginių sprendimų priėmimą.

Investicinis komitetas yra atsakingas už visą Bendrovės investicijų portfelį ir laiko, kad verslas yra vienas veiklos segmentas. Investicinio komiteto sprendimai, susiję su turto paskirstymu, yra pagrįsti vieninga investavimo strategija ir Bendrovės veiklos rezultatai yra vertinami bendrai.

Vidinės ataskaitos, teikiamos vadovybei, apie Bendrovės turtą, įsipareigojimus ir veiklos rezultatus yra rengiamos taikant vieningus pripažinimo ir įvertinimo principus, nustatytus TFAS.

Iki šiol taikytą bendrovių skirstymą į 4 veiklos sritis, nuo 2018 m. pradžios pakeitė 3 funkcinės grupės: verslo klimato gerinimo ir e. valdymo, IT paslaugų ir programavimo bei kibernetinio saugumo. Verslo klimato gerinimo ir e. valdymo grupei ir toliau priklauso „NRD įmonių“ grupė, kibernetinio saugumo – UAB NRD CS bei kiti potencialūs įsigijimai toje srityje, o IT paslaugų ir programavimo grupė sudaryta sujungus IT infrastruktūros ir sprendimų IT imlioms pramonės šakoms veiklos sritis

Bendrovės buveinė yra Lietuvoje. Visos Bendrovės dividendų pajamos yra iš vienos investicijos, esančios Lietuvoje (11 pastaba). Bendrovė neturi reikšmingo ilgalaikio turto.

20. Finansinės priemonės pagal kategorijas

Bendrovės turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė turtas, pagal vertinimą priklausantis 3 tikrosios vertės lygiui. Bendrovė neturi jokių 1 ir 2 tikrosios vertės lygio priemonių.

	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	Iš viso
2018 m. kovo 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose	-	20.480	20.480
Gautinos sumos	51	-	51
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4.891	-	4.891
Iš viso	4.942	20.480	25.422
2017 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose	-	20.808	20.808
Gautinos sumos	39	-	39
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5.030	-	5.030
Iš viso	5.069	20.808	25.877

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĒNESIŲ TARPINĒS SUTRUMPINTOS FINANSINĒS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

2018 m. kovo 31 d.

Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje

Paskolos	1.953
Skolos tiekėjams	4
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus mokesčius ir išmokas darbuotojams	113
Iš viso	2.070

Finansiniai įsipareigojimai, vertinami
amortizuota savikaina

2017 m. gruodžio 31 d.

Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje

Paskolos	1.953
Skolos tiekėjams	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus mokesčius ir išmokas darbuotojams	112
Iš viso	2.065

Finansiniai įsipareigojimai, vertinami
amortizuota savikaina

21. Finansinis rizikos valdymas

21.1 Finansinės rizikos veiksniai

Vykdydama rizikos valdymą, Bendrovė, pagrindinį dėmesį skiria finansinei (kredito, likvidumo, rinkos, užsienio valiutos ir palūkanų normos), veiklos ir teisinei rizikoms. Pagrindinis finansinės rizikos valdymo tikslas yra nustatyti rizikos ribas ir vėliau užtikrinti, kad rizikos mastas šių ribų neviršytų. Vykdamas veiklos ir teisinės rizikos valdymą, siekiama užtikrinti tinkamą vidaus taisyklių funkcionavimą tam, kad veiklos ir teisinė rizikos būtų sumažintos.

Bendrovės finansinius įsipareigojimus sudarė prekybos skolos. Bendrovė turi įvairaus finansinio turto, tačiau pagrindinę dalį Bendrovės finansinio turto sudarė finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, susidedantis iš investicijų į nekonsoliduojamas portfelio įmones bei pinigai ir pinigų ekvivalentai, gauti viešo siūlymo metu.

Bendrovė yra valdoma taip, kad pagrindinės jos investicijos veiktų nepriklausomai viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurį valdomą verslą, nesukuriant rizikos Bendrovei. Bendrovės veiklos tikslas yra uždirbti vidutinio laikotarpio ir ilgalaikę gražą iš investicijų į kruopščiai atrinktas nelistinguojamas privačias įmones, veikiančias informacinių technologijų sektoriuje.

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

Kredito rizika

Kredito rizika kyla dėl pinigų ir jų ekvivalentų, taip pat dėl nesumokėtų prekybos ir kitų gautinų sumų bei negrąžintų suteiktų paskolų.

Iš prekybos ir kitų gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinių ataskaitų sudarymo dieną nėra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo įsipareigojimų, nes gautinų sumų likučiai yra nuolat peržiūrimi. Reikšmingų sandorių, kurie vykdomi ne toje šalyje, kurioje veikia atitinkamas vienetas, Bendrovė neturi. Bendrovės visos gautinos sumos yra iš portfelio įmonių, kurių atsiskaitymo galimybes valdo pati Bendrovė.

Kredito riziką dėl kito Bendrovės finansinio turto, kurį sudaro pinigai ir pinigų ekvivalentai, Bendrovė patiria dėl prekybos partnerių įsipareigojimų nesilaikymo. Maksimali kredito rizikos suma lygi apskaitinei šių priemonių vertei ir ji buvo lygi:

Nereitinguojamas turtas

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos
 Suteiktos paskolos, jų palūkanos
 Pinigai ir pinigų ekvivalentai
Trumpalaikio turto iš viso

	2018 m. kovo 31 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
	-	-
	51	39
	4.891	5.030
Iš viso	4.942	5.069

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2018 M. 3 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovė naudojami tik tų bankų ir finansinių institucijų paslaugomis, kurios pačios ar jų kontroliuojančios finansinės institucijos turi aukštą kredito reitingą, nustatytą nepriklausomos reitingavimo agentūros. 2018 m. kovo 31 d. Bendrovė didžiąją dalį savo lėšų laikė finansų institucijose, kurios pačios nėra gavusios atskirų reitingų, tačiau jas kontroliuojančios finansinės institucijos turėjo Moody's Prime-1 reitingą.

Palūkanų normų rizika

2017 m. rugsėjo mėn. AB bankas Luminor Bendrovei suteikė 1.953 tūkst. eur paskolą. Per 2018 m. mokėtina suma 244 tūkst. eur paskolos dalis ir palūkanos. Banko marža 3,5 proc., palūkanos kintamos, paskaičiuojamos ir sumokamos kiekvieno mėn. paskutinę dieną.

Bendrovė patiria rinkos palūkanų normos kitimo riziką visų pirma dėl įsipareigojimų, kuriems nustatytos kintamos palūkanų normos.

Toliau pateiktoje lentelėje atskleidžiamas Bendrovės pelno prieš apmokestinimą jautrumas pagrįstai tikėtiniems kintamų palūkanų normų (EURIBOR) pokyčiams, visiems kitiems kintamiesiems nesikeičiant (įvertinant įtaką gautoms paskoloms su kintama palūkanų norma). Bendrovės nuosavybei įtakos nėra, išskyrus įtaką einamųjų metų pelnui.

2018 m.	Padidėjimas, baziniais punktais	Bendrovė
tūkst. Eur	+50	(3)

2018 m. kovo 31 d. EURIBOR palūkanų norma buvo neigiamą ir todėl, vadovaujantis paskolų sutarčių sąlygomis, prilyginta nuliui.

Kainos rizika

Bendrovės investicijos yra jautrios kainų pasikeitimo rizikai, kylančiai iš neapibrėžtumo dėl būsimosios investicijų į nelistinguojamas įmones vertės. Siekdama valdyti kainos riziką, Bendrovė ne rečiau kaip kas ketvirtį peržiūri portfelio įmonių veiklos rezultatus ir palaiko nuolatinį ryšį su portfelio įmonių vadovybėmis verslo plėtros ir einamosios veiklos klausimais.

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikraja verte 2018 m. kovo 31 d. buvo 20.480 tūkst. eurų (2017 m. gruodžio 31 d. buvo 20.808 tūkst. eurų).

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamų kredito priemonių pagalba, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytus įsipareigojimus.

Likvidumo rizikos valdymas yra padalintas į ilgalaikį ir trumpalaikį rizikos valdymą.

Trumpalaikio likvidumo rizikos valdymo tikslas yra reguliuoti kasdienį lėšų poreikį. Kiekviena portfelio įmonė savarankiškai planuoja savo vidinius pinigų srautus. Bendrovės trumpalaikis likvidumas yra kontroliuojamas kas mėnesį tikrinant likvidumo būklę Bendrovėje.

Ilgalaikio likvidumo rizika yra kontroliuojama, analizuojant tikėtinus būsimus piniginius srautus atsižvelgiant į galimus finansavimo šaltinius. Prieš patvirtinant naują Bendrovės investavimo projektą įvertinamos galimybės pritraukti reikiamas lėšas. Vadovaudamasi kas mėnesį pateikiamomis ataskaitomis Bendrovė numato pinigines pajamas ir sąnaudas būsimam vienu metų laikotarpiui, kas suteikia galimybę efektyviai planuoti Bendrovės finansavimą.

Bendrovės finansinius įsipareigojimus pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus sudarė:

	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	261	-	1.810	-	2.071
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	117	-	-	-	117
2018 m. kovo 31 d. likutis	378	-	1.810	-	2.188
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	17	292	1.810	-	2.119
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	112	-	-	-	112
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	129	292	1.810	-	2.231

Bendrovė neturi likvidumo problemų ir neturi pagrindo manyti kad jų išsivys artimiausioje ateityje.

Užsienio valiutos rizika

Bendrovė neturėjo reikšmingų likučių ir nesudarė reikšmingų sandorių kita nei euras valiuta, todėl nesusidūrė su reikšminga valiutų kursų rizika.

21.2 Tikrosios vertės vertinimai

Investicijų tikroji vertė yra kaina, kuri būtų gauta parduodant turtą ar sumokama perleidžiant įsipareigojimą tarp rinkos dalyvių neprivertinio sandorio metu vertinimo dieną. Bendrovė apskaito investicijas į portfelio įmones tikrąja verte, kaip detaliau aprašyta 3 pastaboje.

Pagrindinės Bendrovės finansinės priemonės, kurios nėra apskaitomos tikrąja verte Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje, yra pinigai ir pinigų ekvivalentai, prekybos ir kitos gautinos sumos, paskolos, suteiktos portfelio įmonėms, taip pat prekybos ir kitos skolos.

Apskaitinė pinigų ir pinigų ekvivalentų, prekybos ir kitų gautinų sumų bei prekybos ir kitų mokėtinų sumų vertė 2018 m. kovo 31 d. buvo artima jų tikrajai vertei, kadangi šios sumos buvo trumpalaikės ir diskontavimo įtaka yra nereikšminga.

21.3 Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Bendrovė išlaikytų gerą mokumą ir tenkintų atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdama palaikyti savo verslą ir maksimizuoti akcininkams teikiamą naudą. Bendrovė valdo savo kapitalą prižiūradama kiekvienos atskiros portfelio įmonės veiklą, siekdama, kad kapitalas būtų pakankamas užtikrinti įmonės veiklą. Įmonių vadovybė kontroliuoja, kad įmonės atitiktų teisės aktuose ir paskolų sutartyse nustatytus kapitalo reikalavimus bei teiktų informaciją Bendrovės vadovybei.

Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną. Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdama į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali siūlyti akcininkams išleisti naują akcijų emisiją, sumažinti įstatinį kapitalą, išmokėti arba neišmokėti dividendus.

Per 2018 m. pirmąjį ketvirtį nebuvo padaryta jokių kapitalo valdymo tikslų, politikos ar proceso pakeitimų. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50 % jos įstatinio kapitalo.

22. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos

Esminių įvykių nebuvo.