

Akcinė bendrovė „Invalda INVL“

ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2017 m. balandžio 7 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 22 straipsniu, AB „Invalda INVL“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiama Konsoliduotos ir bendrovės 2016 m. finansinės ataskaitos yra sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo AB „Invalda INVL“ bei bendrą konsoliduotą įmonių grupės turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus. Pateiktame konsoliduotame metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros apžvalga, kompanijos ir bendra konsoliduotų įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

PRIDEDAMA:

1. Audituota 2016 m. metinė informacija (konsoliduotos ir bendrovės 2016 m. finansinės ataskaitos, 2016 m. konsoliduotas metinis pranešimas).

Prezidentas



Darius Šulnis

Vyr. finansininkas



Raimondas Rajeckas



INVALDA



AB „INVALDA INVL“

konsoliduotas metinis pranešimas,

konsoliduotos ir Bendrovės 2016 metų finansinės ataskaitos,

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

TURINYS

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

KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS:

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ	9
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS	10
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITOS.....	11
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITOS	12
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS	14
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS.....	16
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	18
1 BENDROJI INFORMACIJA	18
2 REIKŠMINGŲ APSKAITOS PRINCIPŲ APIBENDRINIMAS	21
3 VERSLO JUNGIMAI, INVESTICIJOS Į ASOCIJUOTĄSIAS ĮMONES, PERLEIDIMAI	43
4 INFORMACIJA PAGAL SEGMENTUS	48
5 KITOS PAJAMOS IR SĄNAUDOS	52
5.1 Finansinių priemonių tikrosios vertės grynas pokytis.....	52
5.2 Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai.....	52
5.3 Kitos pajamos	53
5.4 Kitos sąnaudos.....	53
6 PELNO MOKESTIS.....	53
7 PELNAS, TENKANTIS VIENAI AKCIJAI	58
8 DIVIDENDAI, TENKANTYS VIENAI AKCIJAI.....	58
9 ILGALAIKIS MATERIALUSIS TURTAS	59
10 NEMATERIALUSIS TURTAS.....	60
11 FINANSINĖS PRIEMONĖS PAGAL KATEGORIJAS	62
12 TIKROSIOS VERTĖS VERTINIMAI	64
13 FINANSINIS TURTAS, SKIRTAS PARDOUTI, IR FINANSINIS TURTAS, VERTINAMAS TIKRĄJA VERTE, KURIOS PASIKEITIMAI PRIPAŽĖSTAMI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOJE.....	69
14 SUTEIKTOS PASKOLOS	70
15 PIRKĖJŲ ĮSISKOLINIMAI IR KITOS GAUTINOS SUMOS	71
16 PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI.....	73
17 RIBOTO NAUDOJIMO PINIGAI	73
18 ĮSTATINIS KAPITALAS IR AKCIJŲ PRIEDAI.....	74
19 REZERVAI.....	74
20 GAUTOS PASKOLOS	75
21 SKOLOS TIEKĖJAMS	76
22 KITI ĮSIPAREIGOJIMAI	76
23 FINANSINIS RIZIKOS VALDYMAS.....	77
23.1 Finansinės rizikos veiksniai	77
23.2 Kapitalo valdymas	80
24 NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI IR NEAPIBRĖŽTUMAI	81
25 SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI	82
26 ĮVYKIAI PO ATASKAITINIO LAIKOTARPIO.....	87
KONSOLIDUOTAS METINIS PRANEŠIMAS.....	88

Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „INVL Invalda“ akcininkams

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, atskirosios ir konsoliduotosios finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo AB „INVL Invalda“ (toliau – Bendrovė) ir jos dukterinių įmonių (toliau visos kartu – Grupė) 2016 m. gruodžio 31 d. atskirąją bei konsoliduotąją finansinę būklę ir tuomet pasibaigusių metų jų atskiruosius bei konsoliduotuosius finansinius veiklos rezultatus ir atskiruosius bei konsoliduotuosius pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

Mūsų audito apimtis

Atskirąsias bei konsoliduotąsias finansines ataskaitas (toliau kartu – finansinės ataskaitos) sudaro:

- 2016 m. gruodžio 31 d. atskiroji bei konsoliduotoji finansinės būklės ataskaitos;
- tuomet pasibaigusių metų atskiroji bei konsoliduotoji pelno (nuostolių) ataskaitos ir atskiroji bei konsoliduotoji bendrųjų pajamų ataskaitos;
- tuomet pasibaigusių metų atskiroji bei konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos;
- tuomet pasibaigusių metų atskiroji bei konsoliduotoji pinigų srautų ataskaitos; ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Bendrovės ir Grupės vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Mūsų audito metodika

Apžvalga



- Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei ir Grupei yra 520 tūkst. Eur
- Mes arba komponento auditorius, dirbantis pagal mūsų nurodymus, atlikome pilnos apimties auditą keturiuose ataskaitas rengiančiuose ūkio subjektuose: trys subjektai veikia Lietuvoje ir vienas – Latvijoje.
- Mūsų auditas apėmė 98 % Grupės pajamų ir 99 % Grupės viso turto.
- Investicijų į nelistinguojamas nuosavybės priemones vertinimas

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Bendrovės ir Grupės reikšmingumo lygį atskiroms ir konsoliduotosioms finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei ir Grupei	Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei ir Grupei yra 520 tūkst. Eur
Kaip mes jį nustatėme	1 % Bendrovės ir Grupės visos nuosavybės
Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome Bendrovės ir Grupės nuosavybę, nes, mūsų nuomone, tai yra tinkamas rodiklis įmonės dydžiui įvertinti ir šio rodiklio pasikeitimai atspindi Bendrovės ir Grupės veiklos rezultatus.

Dėl to nuosavybės vertė ir jos pasikeitimais dažniausiai remiasi investicinių bendrovių suinteresuotosios šalys ir tai yra bendrai priimti kriterijai. Pagrindinis veiksnys, turintis įtakos Bendrovės ir Grupės veiklai ir vertei, yra investicijų į įvairias nuosavybės priemones vertė. Dėl šios priežasties sritis, kuriai skyrimė pagrindinį dėmesį Bendrovės ir Grupės finansinių ataskaitų audito metu, buvo investicijų į nuosavybės priemones vertinimas. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo ribose.

Sutarėme su Audito komitetu, kad informuosime jį apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 26 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiame jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas

Investicijų į nelistinguojamas nuosavybės priemones vertinimas

Žr. finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 2.30 pastabą „Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai“ 41 psl. ir 12 pastabą „Tikrosios vertės vertinimai“ 64–68 psl.

Pagrindinį dėmesį šiai sričiai skyrimė dėl nelistinguojamų tikrąją vertę vertinamų finansinių priemonių likučio dydžio (20 820 tūkst. Eur Bendrovėje ir Grupėje 2016 m. gruodžio 31 d.), ir dėl to, kad vadovybė, vertindama šių priemonių tikrąją vertę, turi priimti sprendimus, susijusius su vertinimo metodų pasirinkimu ir reikšmingų vertinimo duomenų, kurie nėra kotiruojami ar kitaip stebimi finansinėse rinkose (ir remiantis 13-uoju TFAS priskiriami tikrosios vertės nustatymo hierarchijos 3 lygiui), naudojimu. Šie reikšmingi vertinimo duomenys apima investicijų į nuosavybės priemones pelną prieš palūkanas, mokesčius, amortizaciją ir nusidėvėjimą (EBITDA), EBITDA daugiklius ir nuolaidos dėl rinkos likvidumo trūkumo dydžius.

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Įvertinome Bendrovės ir Grupės pagrindinių kontrolės procedūrų, susijusių su finansinių priemonių vertinimo rizikos nustatymu, vertinimu ir priežiūra, sistemą ir jos veiksmingumą.

Įvertinome metodologijų ir pagrindinių prielaidų bei duomenų, kuriuos Bendrovė ir Grupė taikė vertindamos kiekvieną investiciją į nelistinguojamas nuosavybės priemones, tinkamumą. Investicijų į žemės ūkio („Litagra“ grupė) ir pastatų priežiūros („Inservis“ grupė) segmentus atveju, padedami savo vertinimo specialistų, atlikome toliau išvardytų dalykų detalią testavimą:

- sutikrinome EBITDA duomenis su atitinkamų įmonių apskaitos duomenimis;
- palyginome EBITDA daugiklius ir nuolaidos dėl rinkos likvidumo trūkumo dydžius su nepriklausomų šaltinių duomenimis ir išoriniais rinkos duomenimis;
- įvertinome tikrąsias vertes pagal kiekvieną taikytą modelį ir palyginome jas su esamais alternatyviais modeliais (pvz., neseniai

2016 m. Bendrovės ir Grupės grynasis pelnas, pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, dėl 3 lygiui priskiriamų finansinių priemonių tikrosios vertės pasikeitimo, sudarė 109 tūkst. Eur.

Pagrindinį dėmesį audito metu skyrėme investicijų į žemės ūkio ir pastatų priežiūros segmentus tikrosios vertės vertinimui, kurių balansinė vertė 2016 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 19 855 tūkst. Eur.

įvykusio arba planuojamo įvykdyti sandorio kaina), kai tai buvo įmanoma.

- įvertinome vertinimo modelių matematinį tikslumą, perskaičiuodami tikrąsias vertes.

Dėl kai kurių tikrosios vertės vertinimų mūsų nuomonė nesutapo su vadovybės nuomone, tačiau, mūsų manymu, skirtumai buvo pagrįstai galimų rezultatų ribose, atsižvelgiant į bendrą investicijų į nuosavybės priemones vertę bei į finansinėse ataskaitose atskleistus neapibrėžtumus.

Taip pat įvertinome, ar finansinėse ataskaitose atskleista informacija, susijusi su finansinių priemonių tikrosios vertės vertinimu (3 lygis), įskaitant pagrindinių įvesties duomenų jautrumo pokyčius, atitiko atitinkamų apskaitos standartų reikalavimus.

Atlikę šiuos darbus, nenustatėme jokių reikšmingų neatitikimų.

Kaip pritaikėme Grupės audito apimtį

Audito apimtį pritaikėme taip, kad mūsų atlikti darbai būtų pakankami, kad galėtume pareikšti savo nuomonę apie konsoliduotąsias finansines ataskaitas kaip visumą, atsižvelgiant į Grupės struktūrą, apskaitos procesus ir kontroles, taip pat į pramonės sektorių, kuriame Grupė vykdo savo veiklą.

Pasitelkėme tinklo komponento auditorius Latvijoje atlikti AB „INVL Invalda“ dukterinės įmonės Latvijoje auditą. Mes patys atlikome kitų Grupės įmonių auditą. Mūsų pilnos apimties Grupės įmonių auditas apėmė 98 % Grupės pajamų ir 99 % Grupės viso turto.

Kita informacija

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima konsoliduotąjį metinį pranešimą (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas).

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados dėl tokios kitos informacijos.

Mums atliekant finansinių ataskaitų auditą mūsų atsakomybė – perskaityti pirmiau minėtą kitą informaciją ir įvertinti, ar yra reikšmingas nesuderinamumas tarp kitos informacijos ir finansinių ataskaitų ar per auditą mūsų įgytų žinių, ir ar kitaip nepaaiškėja, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų. Jeigu, remdamiesi savo atliktu darbu, padarome išvadą, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų, privalome apie tokį faktą informuoti. Šiuo atžvilgiu nėra nieko, apie ką turėtume informuoti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Bendrovės ir Grupės gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Bendrovę ir Grupę ar nutraukti jų veiklą, arba yra priversta tą padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Bendrovės ir Grupės finansinių atskaitų rengimo procesą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių atskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių atskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir vadovavomės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių atskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- išsiaiškinome su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės ir Grupės vidaus kontrolės efektyvumą.
- įvertinome taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- padarėme išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės ir Grupės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė ir Grupė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- įvertinome bendrą finansinių atskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.
- surinkome pakankamų ir tinkamų audito įrodymų apie įmonių finansinę informaciją ar jų vykdomą veiklą Grupėje, kad galėtume pareikšti nuomonę apie konsoliduotąsias finansines ataskaitas. Atsakome už vadovavimą Grupės auditui, jo priežiūrą ir atlikimą. Tik mes atsakome už pareikštą audito nuomonę.

Mes, be kitų dalykų, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.



Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui, ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašėme savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuotas auditorius yra Rimvydas Jogėla.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2017 m. balandžio 7 d.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ

Valdyba

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

Vadovybė

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

Buveinės adresas ir įmonės kodas

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 121304349

Bankai

AB DNB bankas
AB Šiaulių bankas
AB SEB bankas
„Swedbank“, AS
„Swedbank“, AB
Nordea Bank AB Lietuvos skyrius
Nordea Bank AB Latvijos skyrius
AS „Meridian Trade Bank“
Danske Bank A/S Lietuvos filialas
UAB Medicinos bankas

Auditorius

UAB „PricewaterhouseCoopers“
J. Jasinskio g. 16B,
Vilnius, Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2017 m. balandžio 7 d.



p. Darius Šulnis
Prezidentas



p. Raimondas Rajeckas
Vyriausiasis finansininkas

Konsoliduota ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos

	Pastabos	Grupė		Bendrovė Perskaičiuota	
		2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Pardavimo pajamos	4	5.067	3.593	-	-
Kitos pajamos	5.3	920	1.141	892	742
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis	5.1	5.176	4.712	5.142	4.709
Išmokos darbuotojams	4	(3.187)	(2.243)	(541)	(452)
Fondų platinimo mokesčiai		(913)	(629)	-	-
Informacinių technologijų priežiūros sąnaudos		(396)	(239)	(11)	(15)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9,10	(331)	(329)	(7)	(15)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(305)	(240)	(30)	(37)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(167)	(389)	-	-
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai	5.2	(3)	51	3	56
Kitos sąnaudos	5.4	(1.073)	(995)	(131)	(239)
Veiklos pelnas		4.788	4.433	5.317	4.749
Finansinės veiklos sąnaudos		(15)	(3)	(8)	(3)
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis	3	-	-	(595)	(293)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas prieš apmokestinimą		4.773	4.430	4.714	4.453
Pelno mokesčio sąnaudos	6	(3)	(242)	56	(265)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO GRYNASIS PELNAS		4.770	4.188	4.770	4.188
Priskirtinas:					
Patronuojančios įmonės akcininkams		4.770	4.188	4.770	4.188
Vienai akcijai tenkantis paprastasis pelnas (EUR)	7	0,41	0,36	0,41	0,36
Vienai akcijai tenkantis sumažintas pelnas (EUR)	7	0,41	0,36	0,41	0,36

Konsoliduota ir Bendrovės bendrųjų pajamų ataskaitos

	Grupė		Bendrovė Perskaičiuota	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO GRYNASIS PELNAS	4.770	4.188	4.770	4.188
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelną ar nuostolius	-	-	-	-
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios nebus pergrupuotos į pelną ar nuostolius	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio kitos bendrosios pajamos, atėmus pelno mokestį	-	-	-	-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ	4.770	4.188	4.770	4.188
Priskirtinos:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	4.770	4.188	4.770	4.188

Konsoliduota ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos

	Pasta- bos	Grupė		2016 m. gruodžio 31 d.	Bendrovė	Perskaičiuota
		2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.		2015 m. gruodžio 31 d.	Perskaičiuota 2014 m. gruodžio 31 d.
TURTAS						
Ilgalaikis turtas						
Ilgalaikis materialusis turtas	9	72	83	2	6	12
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	3.749	4.044	6	4	13
Investicijos į dukterines įmones	1, 12, 3	5.449	5.765	12.962	12.369	14.709
Investicijos į asocijuotąsias įmones	1, 12, 3	23.554	14.897	23.554	14.897	14.855
Investicijos, skirtos parduoti	13	494	494	494	494	494
Suteiktos paskolos	14	-	6.245	-	6.245	6.655
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12, 13	14.485	12.181	14.485	12.181	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	6	778	758	164	137	402
Ilgalaikio turto iš viso		48.581	44.467	51.667	46.333	37.140
Trumpalaikis turtas						
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	15	1.285	774	-	2	352
Suteiktos trumpalaikės paskolos	14	437	801	437	801	1.435
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		24	3	21	-	-
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		101	45	48	11	11
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12, 13	2.418	1.578	901	513	3.515
Riboto naudojimo pinigai	17	103	83	103	83	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	16	1.464	1.815	384	1.238	3.292
Trumpalaikio turto iš viso		5.832	5.099	1.894	2.648	8.605
Turto iš viso		54.413	49.566	53.561	48.981	45.745

(tęsinys kitame puslapyje)

Konsoliduota ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos (tęsinys)

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė		
		2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.	Perskaičiuota 2015 m. gruodžio 31 d.	Perskaičiuota 2014 m. gruodžio 31 d.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI						
Nuosavas kapitalas						
Kapitalas, priskirtas patrunuojančios įmonės akcininkams						
Įstatinis kapitalas	1, 18	3.441	3.441	3.441	3.441	3.437
Savos akcijos	18	(1.108)	(550)	(1.108)	(550)	-
Akcijų priedai		4.996	4.996	4.996	4.996	4.996
Rezervai	19	11.944	11.594	11.940	11.594	11.594
Nepaskirstytasis pelnas		33.408	28.642	33.412	28.642	24.458
Nuosavo kapitalo iš viso		52.681	48.123	52.681	48.123	44.485
Įsipareigojimai						
Ilgalaikiai įsipareigojimai						
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	6	82	76		-	-
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		82	76		-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai						
Trumpalaikės paskolos	20	-	-	398	-	-
Skolos tiekėjams	21	198	336	8	5	32
Mokėtinas pelno mokestis		61	14	-	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	22	1.391	1.017	474	853	1.228
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		1.650	1.367	880	858	1.260
Įsipareigojimų iš viso		1.732	1.443	880	858	1.260
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		54.413	49.566	53.561	48.981	45.745

(pabaiga)

Konsoliduota ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

Grupė	Pasta- bos	Įstatinis akcinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
					Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas		
2014 m. gruodžio 31 d. likutis		3.437	-	4.996	473	11.121	24.458	44.485
Grynasis 2015 metų pelnas		-	-	-	-	-	4.188	4.188
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	4.188	4.188
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(550)	-	-	-	-	(550)
Akcijų nominalios vertės koregavimas dėl valiutos konvertavimo į eurus		4	-	-	-	-	(4)	-
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		4	(550)	-	-	-	(4)	(550)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis		3.441	(550)	4.996	473	11.121	28.642	48.123
Grynasis 2016 metų pelnas		-	-	-	-	-	4.770	4.770
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	4.770	4.770
Mokėjimas akcijomis	19	-	-	-	346	-	-	346
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(558)	-	-	-	-	(558)
Rezervų pokytis		-	-	-	4	-	(4)	-
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	(558)	-	350	-	(4)	(212)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis		3.441	(1.108)	4.996	823	11.121	33.408	52.681

Konsoliduota ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos (tęsinys)

Bendrovė	Pasta- bos	Įstatinis akcinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Rezervai		Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
					Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas		
2014 m. gruodžio 31 d. likutis (kaip anksčiau pateikta)		3.437	-	4.996	473	11.121	24.515	44.542
Pokyčiai apskaitos politikoje	2.8	-	-	-	-	-	(57)	(57)
2014 m. gruodžio 31 d. likutis (perskaičiuota)		3.437	-	4.996	473	11.121	24.458	44.485
Grynasis 2015 metų pelnas		-	-	-	-	-	4.188	4.188
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	4.188	4.188
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(550)	-	-	-	-	(550)
Akcijų nominalios vertės koregavimas dėl valiutos konvertavimo į eurus		4	-	-	-	-	(4)	-
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		4	(550)	-	-	-	(4)	(550)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis		3.441	(550)	4.996	473	11.121	28.642	48.123
Grynasis 2016 metų pelnas		-	-	-	-	-	4.770	4.770
Bendrųjų pajamų per metus iš viso		-	-	-	-	-	4.770	4.770
Mokėjimas akcijomis	19	-	-	-	346	-	-	346
Savų akcijų įsigijimas	18	-	(558)	-	-	-	-	(558)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	(558)	-	346	-	-	(212)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis		3.441	(1.108)	4.996	819	11.121	33.412	52.681

Konsoliduota ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė Perskaičiuota	
		2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas		4.770	4.188	4.770	4.188
Pasikeitimai dėl grynujų piniginių srautų ir veiklos rezultato po apmokestinimo suderinimo:					
Nepiniginiai srautai:					
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9,10	331	329	7	15
Nuostoliai (pelnas) iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo		-	1	-	-
Realizuoti ir nerealizuoti nuostoliai (pelnas) iš investicijų	5.1	(5.176)	(4.712)	(5.142)	(4.709)
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis	3	-	-	595	293
Palūkanų pajamos		(135)	(480)	(121)	(458)
Palūkanų sąnaudos		-	3	8	3
Atidėtieji pelno mokesčiai	6	(58)	228	(56)	265
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos	6	61	14	-	-
Vertės sumažėjimai	5.2	3	(51)	(3)	(56)
Mokėjimas akcijomis	19	346	-	173	-
Pelnas, gautas perkant pigiau nei rinkos kaina	3	-	(365)	-	-
Dividendų pajamos	5.3	(739)	(249)	(739)	(249)
		(597)	(1.094)	(508)	(708)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:					
Atsargų sumažėjimas (padidėjimas)		-	-	-	-
Pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		(488)	104	31	448
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		(56)	(15)	(37)	-
Skolų tiekėjams padidėjimas (sumažėjimas)		(144)	138	(3)	(19)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		393	329	(14)	45
Pervedimai į/iš riboto naudojimo pinigų		(20)	(83)	(20)	(83)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		(912)	(621)	(551)	(317)
Sumokėtas pelno mokestis		-	-	-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(912)	(621)	(551)	(317)

(tęsinys kitame puslapyje)

Konsoliduota ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos (tęsinys)

	Pasta- bos	Grupė		Bendrovė	
		2016 m.	2015 m.	2016 m.	Perskaičiuota 2015 m.
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Ilgalaikio turto (išskyrus investicinį turtą) įsigijimas		(38)	(87)	(6)	(1)
Ilgalaikio turto (išskyrus investicinį turtą) pardavimo pajamos		13	2	1	-
Dukterinių įmonių įsigijimas ir įsteigimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	3	(3)	(1.175)	(1.337)	(1.596)
Lėšos, gautos pardavus dukterines įmones		53	617	53	617
Asocijuotųjų įmonių pardavimo pajamos		-	-	-	-
Suteiktos paskolos		(1.035)	(4.132)	(1.035)	(4.132)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas		1.530	3.896	1.530	3.896
Pervedimas į/iš terminuotų indėlių	16	-	54	-	54
Gauti dividendai		642	249	700	249
Gautos palūkanos		63	100	49	80
Finansinio turto, pirminio pripažinimo metu priskirto vertinamam tikrajai verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, (įsigijimas)		(726)	(1.847)	(28)	(1.043)
Finansinio turto, pirminio pripažinimo metu priskirto vertinamam tikrajai verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pardavimas		682	472	-	-
Prekybinio finansinio turto (įsigijimas)		(50)	(602)	(50)	(602)
Prekybinio finansinio turto pardavimas		-	1.298	-	1.298
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		1.131	(1.155)	(123)	(1.180)
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su bendrovės akcininkais:					
Dividendų išmokėjimas patronuojančios įmonės akcininkams		(12)	(4)	(12)	(4)
Savų akcijų (įsigijimas)	18	(558)	(550)	(558)	(550)
		(570)	(554)	(570)	(554)
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais:					
Paskolų gavimas		-	1.360	390	1.480
Paskolų grąžinimas		-	(1.360)	-	(1.480)
Sumokėtos palūkanos		-	(3)	-	(3)
		-	(3)	390	(3)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(570)	(557)	(180)	(557)
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui		-	-	-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)		(351)	(2.333)	(854)	(2.054)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	16	1.815	4.148	1.238	3.292
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	16	1.464	1.815	384	1.238
(pabaiga)					

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

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

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

Bendrovė yra registruota ir įsikūrusi Lietuvoje. AB „Invalda INVL“ – viena pirmaujančių turto valdymo grupių bei investuojančių bendrovių Baltijos šalyse, kurios pagrindinis tikslas – nuolat didinti investuotojų nuosavybės vertę, išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palūkanų forma). Po 2014 m. įvykusio atskyrimo Bendrovės pagrindinės investicijos yra turto valdymo, žemės ūkio, pastatų priežiūros, nekilnojamojo turto (nuo 2016 m.) bei bankininkystės (pastarasis parduotas 2015 m. liepą) segmentai. Turto valdymo segmentas yra strateginė Bendrovės investicija. Šio segmento įmonės valdo pensijų, obligacijų ir akcijų investicinius fondus, alternatyvias investicijas, individualius portfelius, privataus kapitalo bei kitas finansines priemones. Daugiau kaip 170 tūkstančių klientų Lietuvoje ir Latvijoje bei tarptautiniai investuotojai yra patikėję šio segmento įmonėms virš 500 mln. eurų vertės turto.

Bendrovė kiekvienam verslui nustato veiklos tikslus, formuoja vadovų komandą, prisideda prie verslo strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovė aktyviai dalyvauja priimant sprendimus strateginiais ir kitais svarbiais klausimais, kurie turi įtakos Grupės įmonių vertei.

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

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo (pagal balsus)*:

	2016 m.		2015 m.	
	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)
UAB „LJB Investments“	3.515.855	30,35	3.612.330	30,82
p. Irena Ona Mišeikienė	3.369.435	29,08	3.369.435	28,74
UAB „Lucrum investicija“	2.638.309	22,77	2.638.309	22,51
p. Alvydas Banys	910.875	7,86	910.875	7,77
p. Indrė Mišeikytė	236.867	2,04	236.867	2,02
Kiti smulkūs akcininkai	915.268	7,90	954.532	8,14
Iš viso	11.586.609	100,00	11.722.348	100,00

* vienas akcininkas buvo perleidęs dalį akcijų pagal atpirkimo sutartį (taigi, jis neturėjo juridinės nuosavybės teisės į akcijas), bet buvo išlaikęs perleistų akcijų balsavimo teises.

Bendrovės akcininkai – p. Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, p. Irena Ona Mišeikienė, p. Indrė Mišeikytė, p. Darius Šulnis ir UAB „Lucrum investicija“ pasirašė sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo. Taigi jų balsai yra skaičiuojami kartu ir sudaro 92,10%.

Visos Bendrovės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė lygi 0,29 euro, yra paprastosios akcijos ir 2016 m. bei 2015 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Dukterinės ir asocijuotosios įmonės 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcijų neturėjo.

2016 m. gruodžio 31 d. Grupės darbuotojų skaičius buvo 468 (2015 m. gruodžio 31 d. – 450). 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 7 (2015 m. gruodžio 31 d. – 10).

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

1 Bendroji informacija (tęsinys)

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

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės/Grupės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)		Veiklos pobūdis
		2016 m.	2015 m.	
Turto valdymo segmentas:				
UAB „INVL Asset Management“ (buvusi – „Finasta Asset Management“)	Lietuva	100,00	100,00	Pensijų ir investicinių fondų, alternatyvių investicijų, klientų portfelio valdymas
IPAS „INVL Asset Management“ (buvusi – „Finasta Asset management“)*	Latvija	100,00	100,00	Pensijų ir investicinių fondų, klientų portfelio valdymas
UAB FMĮ „INVL Finasta“*	Lietuva	100,00	100,00	Finansinis tarpininkavimas
UAB „INVL Farmland management“*	Lietuva	100,00	100,00	Žemės sklypų administravimo paslaugos
UAB „Invalda INVL investments“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
* Šios įmonės įsikytos arba įsteigtos 2015 m.				

* Šios įmonės įsigytos arba įsteigtos 2015 m.

2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Grupė taip pat valdė žemiau paminėtas dukterines įmones, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės/Grupės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)		Veiklos pobūdis
		2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	
Pastatų priežiūros segmentas:				
UAB „Inservis“	Lietuva	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB „IPP integracijos projektai“**	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Priemiestis“**	Lietuva	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB „Jurita“**	Lietuva	100,00	100,00	Pastatų ūkio valdymas
UAB Įmonių grupė „Inservis“	Lietuva	100,00	100,00	Investavimas į pastatų ūkio valdymo įmones
Kiti gamybos ir paslaugų segmentai:				
UAB „Kelio ženklai“	Lietuva	100,00	100,00	Kelio ženklų gamyba; medžio apdirbimas
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Lietuva	100,00	100,00	Socialinių iniciatyvų veikla
UAB „Aktyvo“	Lietuva	54,55	54,55	Blogų skolų valdymas
UAB „Aktyvus valdymas“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Cedus invest“	Lietuva	100,00	100,00	Investavimas į žemės ūkio bendrovę
UAB „MGK invest“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „MBGK“**	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „RPNG“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Regenus“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Consult invalda“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo
UAB „Cedus“	Lietuva	100,00	100,00	Veiklos nevykdo

*Šios įmonės buvo netiesiogiai valdomos Bendrovės 2016 m. ir (arba) 2015 m. gruodžio 31 d.

1 Bendroji informacija (tęsinys)

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

Jei nekonsoliduota dukterinė įmonė susiduria su likvidumo problemomis, Bendrovė, išanalizavusi jos poreikius, suteikia jai paskolas. Bendrovė neturi jokių sutartinių įsipareigojimų teikti finansinę paramą nekonsoliduotai dukterinei įmonei. 2015 m. Bendrovė nebuvo suteikusi jokios finansinės paramos nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms. 2016 m. Bendrovė suteikė 312 tūkst. eurų paskolų dukterinėms įmonėms jų veiklai palaikyti. Iš šių suteiktų paskolų 70 tūkst. eurų buvo grąžinti.

2016 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotosios įmonės, vertinamos tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, buvo šios:

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
Žemės ūkio segmentas:			
UAB „Litagra“	Lietuva	36,88	Pirminė augalininkystė ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamyba, grūdų perdirbimas ir paslaugos žemės ūkiui
Nekilnojamojo turto segmentas:			
Specialioji uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“	Lietuva	32,08	Nekilnojamojo turto savininkas ir nuomotojas
Pastatų priežiūros segmentas:			
UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“	Lietuva	36,67	Mokėjimų už komunalines paslaugas administravimas

2015 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo tik vieną asocijuotąją įmonę – UAB „Litagra“, kurios veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, grūdų perdirbimą ir paslaugas žemės ūkiui. Grupei priklausė 36,88 proc. šios asocijuotosios įmonės balsų. UAB „Litagra“ registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta yra Lietuva.

2016 m. gruodžio 31 d. UAB „Litagra“ neturėjo jokių reikšmingų apribojimų, susijusių su asocijuotosios įmonės galimybėmis pervesti lėšas Grupei. Specialioji uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“ (toliau – „INVL Baltic Real Estate“) turi teisę išmokėti dividendus be banko sutikimo, jei rodiklis, apskaičiuojamas kaip EBITDA (pelno prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją) santykis su paskolos aptarnavimo išlaidų (paskolos ir palūkanų mokėjimai) ir dividendų suma, bus didesnis nei 1,1.

2015 m. gruodžio 31 d. Grupė neturėjo jokių reikšmingų apribojimų, susijusių su asocijuotosios įmonės galimybėmis pervesti lėšas Grupei.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Grupės ir Bendrovės 2016 m. gruodžio 31 d. ir tuomet pasibaigusį metų finansines ataskaitas, yra šie:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

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

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

Naujų ir/ar pakeistų TFAS ir TFAAK išaiškinimų taikymas

Šiais ataskaitiniais metais (nuo 2016 m. sausio 1 d.) Grupė pradėjo taikyti naujus ir pakeistus TFAS bei TFAAK aiškinimus:

- 27-ojo TAS pataisos: „*Nuosavybės metodo taikymas atskirose finansinėse ataskaitose*“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 2010-2012 m. TFAS metiniai patobulinimai (įsigaliojo nuo 2015 m. vasario 1 d.)
- 2012-2014 m. TFAS metiniai patobulinimai (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 19-ojo TAS pataisos – „Apibrėžtųjų išmokų planai: darbuotojų įmokos“ (įsigaliojo nuo 2015 m. vasario 1 d.)
- 11-ojo TFAS pataisos „Jungtinė veikla: Bendros veiklos dalies įsigijimų apskaita“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisos: „Tinkamų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 16-ojo TAS ir 41-ojo TAS pataisos „Žemės ūkis: derliniai augalai“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 1-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)
- 10-ojo TFAS, 12-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos: „*Investiciniai subjektai: konsolidavimo išimties taikymas*“ (įsigaliojo nuo 2016 m. sausio 1 d.)

Pagrindinė šių pataisų įtaka yra tokia:

27-ojo TAS pataisos: „*Nuosavybės metodo taikymas atskirose finansinėse ataskaitose*“

Pataisomis bus leidžiama ūkio subjektams taikyti nuosavybės metodą savo atskirose finansinėse ataskaitose apskaitant investicijas į dukterines įmones, bendras įmones ir asocijuotąsias įmones. Bendrovė pasirinko taikyti nuosavybės metodą atskirose finansinėse ataskaitose. Apskaitos politikos pakeitimas turėjo įtakos atskleidžiamai informacijai ir aprašomai apskaitos politikai bei dukterinių įmonių balansinė vertė, pripažinta Bendrovės atskiroje finansinės būklės ataskaitoje, pasikeitė (2.8 pastaba)

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

19-ojo TAS pataisos – „Apibrėžtųjų išmokų planai: darbuotojų įmokos“

Pataisomis ūkio subjektams leidžiama darbuotojų įmokas pripažinti paslaugų savikainos sumažinimu tuo laikotarpiu, kurį buvo suteiktos susijusios darbuotojų paslaugos, o ne priskirti įmokas tarnybos laikotarpiams, jeigu darbuotojų įmokų suma nepriklauso nuo tarnybos metų skaičiaus. Šios pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ir Grupės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

2010 - 2012 m. TFAS metiniai patobulinimai

Patobulinimai apima septynių standartų pataisas.

- 2-ojo TFAS pataisomis patikslinamas „teisių suteikimo sąlygų“ apibrėžimas ir atskirai apibrėžiamos „veiklos sąlygos“ ir „paslaugų teikimo sąlygos“. Pataisa taikoma mokėjimo akcijomis sandoriams, kurių suteikimo data yra 2014 m. liepos 1 d. arba vėlesnė.
- 3-ojo TFAS pataisomis patikslinama, kad (1) prievolė sumokėti neapibrėžtąjį atlygį, kuris atitinka finansinės priemonės apibrėžimą, yra grupuojama kaip finansinis įsipareigojimas arba nuosavybė, remiantis 32-ajame TAS pateiktais sąvokų apibrėžimais ir kad (2) bet koks ne nuosavybės neapibrėžtasis atlygis, tiek finansinis, tiek nefinansinis, yra vertinamas tikrąja verte kiekvieną finansinių ataskaitų parengimo datą, tikrosios vertės pokyčius pripažįstant pelnu arba nuostoliais. 3-ojo TFAS pataisos taikomos verslo jungimams, kurių įsigijimo data yra 2014 m. liepos 1 d. arba vėlesnė.
- 8-ojo TFAS pataisomis reikalaujama atkleisti (1) vadovybės sprendimus, susijusius su veiklos segmentų sujungimu, įskaitant sujungtų segmentų ir ekonominių rodiklių, kurie buvo vertinami nustatant, ar sujungti segmentai turi panašias ekonomines charakteristikas, apibūdinimą ir (2) segmento turto sutikrinimą su ūkio subjekto turtu, jeigu ataskaitose pateikiamas segmento turtas.
- 13-ojo TFAS išvadų pagrindimo pataisomis patikslinama, kad išbraukiant tam tikrus 39-ojo TAS straipsnius po 13-ojo TFAS išleidimo nebuvo siekiama panaikinti galimybės vertinti trumpalaikes gautinas ir mokėtinas sumas sąskaitoje faktūroje nurodyta suma, jeigu diskontavimo poveikis yra nereikšmingas.
- 16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisomis patikslinamas bendrosios balansinės vertės ir sukauptojo nusidėvėjimo traktavimas, kai ūkio subjektas naudoja perkainojimo modelį.
- 24-ojo TAS pataisomis reikalaujama kaip susijusią šalį nurodyti ūkio subjektą, kuris teikia ataskaitas teikiančiam ūkio subjektui ar ataskaitas teikiančio ūkio subjekto patronuojančiai įmonei („valdymo įmonei“) su valdymo personalu susijusias paslaugas ir atskleisti sąnaudas, kurias valdymo įmonė patyrė teikdama paslaugas ataskaitas teikiančiam ūkio subjektui.

Šios pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ir Grupės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

11-ojo TFAS pataisos „Jungtinė veikla: Nuosavybės dalies bendroje veikloje įsigijimo apskaita“

Pataisytame standarte pateiktos naujos gairės, kaip apskaityti nuosavybės dalies įsigijimą bendroje veikloje, kuri yra verslas. Šios pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ir Grupės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

1-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“

Standarto pataisomis patikslinta reikšmingumo sąvoka ir paaiškinta, kad ūkio subjektas neturi specialiai atskleisti informacijos, kurios reikalauja TFAS, jei informacija, susijusi su atskleidimu, nėra reikšminga, net jei TFAS numatytas konkrečių reikalavimų sąrašas arba jie apibūdinti kaip minimalūs reikalavimai. Standarte pateiktos naujos gairės dėl finansinėse ataskaitose pateikiamų tarpinių sumų, visų pirma tai, kad tokias tarpines sumas (a) turi sudaryti straipsnių eilutės, kuriose nurodytos pagal TFAS pripažintos ir įvertintos sumos; (b) būtina pateikti ir pavadinti taip, kad tarpines sumas sudarančios straipsnių eilutės būtų aiškios ir suprantamos; (c) būtina pateikti nuosekliai visais laikotarpiais; ir kad (d) tokios tarpinės sumos neturi būti labiau išskirtos nei TFAS reikalaujamos pateikti tarpinės ir galutinės sumos. Šios pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ir Grupės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2012 - 2014 m. TFAS metiniai patobulinimai

Patobulinimai apima keturių standartų pataisas.

- 5-ojo TFAS pataisomis patikslinta, kad pardavimo būdo pasikeitimas (perklasifikavimas iš "skirto parduoti" į "skirtą paskirstyti" arba atvirkščiai) nėra pardavimo ar paskirstymo plano pasikeitimas ir kaip toks neturi būti apskaitytas.
- 7-ojo TFAS pataisomis pateiktos gairės, skirtos padėti vadovybei nustatyti, ar susitarimo sąlygos dėl perduoto finansinio turto aptarnavimo gali būti traktuojamos kaip tolesnis ryšys pagal 7-ąjį TFAS reikalaujamos atskleisti informacijos tikslams. Šiomis pataisomis taip pat patikslinta, kad 7-jame TFAS numatyti užskaitos atskleidimo reikalavimai nėra konkrečiai taikomi visiems tarpiniams laikotarpiams, išskyrus atvejus, kai to reikalauja 34-asis TAS.
- 19-ojo TAS pataisomis patikslinta, kad įvertinant išmokų, mokamų pasibaigus tarnybos laikotarpiui, įsipareigojimus, sprendimai dėl diskonto normos, aukštos kokybės įmonių obligacijų tvirtos rinkos egzistavimo ar dėl to, kokias vyriausybės obligacijas naudoti kaip pagrindą, turėtų būti priimami remiantis valiuta, kuria išreikšti įsipareigojimai, o ne šalimi, kurioje jie atsirado.
- 34-jame TAS bus reikalaujama pateikti nuorodą iš tarpinių finansinių ataskaitų į „informacijos, atskleistos kitur tarpinėje finansinėje ataskaitoje“ vietą.

Šios pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ir Grupės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

10-ojo TFAS, 12-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos: „*Investiciniai subjektai: konsolidavimo išimties taikymas*“

Standarto pataisomis siekiama patikslinti, kad investicinis ūkio subjektas visas savo dukterines įmones, kurios pačios yra investiciniai ūkio subjektai, turi vertinti tikrąja verte, jos pasikeitimus pripažįstant pelnu arba nuostoliais. Be to, išimtis, leidžianti nerengti konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, jeigu vadovaujanti arba bet kuri tarpinė ūkio subjekto patronuojanti įmonė rengia viešai pateikiamas konsoliduotąsias finansines ataskaitas, buvo iš dalies pakeista, siekiant patikslinti, kad išimtis taikoma neatsižvelgiant į tai, ar dukterinės įmonės konsoliduojamos, ar vertinamos tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais, pagal 10-ąjį TFAS minėtos vadovaujančios arba bet kurios tarpinės patronuojančios įmonės finansinėse ataskaitose. Šios pataisos neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ir Grupės 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

Naujieji patvirtinti taikymui ES standartai, neaktualūs Grupei ir Bendrovei:

- 16-ojo TAS ir 41-ojo TAS pataisos „Žemės ūkis: derliniai augalai“
- 16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisos: „*Tinkamų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas*“

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję standartai

9-asis TFAS „*Finansinės priemonės*“ (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

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, jos pasikeitimą pripažįstant kitų bendrųjų pajamų straipsnyje; ir finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, jos 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, jos pasikeitimą pripažįstant kitų bendrųjų pajamų straipsnyje. Finansinis turtas, kuris neapima pinigų srautų, tenkinančių tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimų reikalavimą, turi būti vertinamas tikrąja verte, jos 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 apskaityti tikrosios vertės pasikeitimus kitų bendrųjų pajamų straipsnyje, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais.
- Daugelis 39-jame TAS numatytų reikalavimų, susijusių su finansinių įsipareigojimų klasifikavimu ir vertinimu, buvo perkelti į 9-ąjį TFAS be pakeitimų. Pagrindinis pasikeitimas yra tas, kad ūkio subjektas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje turės pateikti kredito rizikos, išskylančios dėl finansinių įsipareigojimų, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais, pokyčių poveikį.
- 9-ajame TFAS nustatytas naujas vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo modelis – tikėtinų kredito nuostolių (TKN) modelis. Standarte numatytas trijų etapų metodas, grindžiamas finansinio turto kredito kokybės pokyčiu nuo pirminio pripažinimo momento. Praktikoje naujosios taisyklės reiškia, kad ūkio subjektai, apskaitoje pirmą kartą pripažindami finansinį turtą, kurio kredito kokybė nėra pablogėjusi, apskaitoje turės iš karto registruoti numatomus nuostolius, kurių suma lygi 12 mėnesių tikėtinų kredito nuostolių sumai (prekybos gautinų sumų atveju, tikėtinų kredito nuostolių sumai už visą terminą). Tuo atveju, jeigu kredito rizika yra labai išaugusi, vertės sumažėjimas vertinamas nustatant tikėtinų kredito nuostolių sumą už visą terminą, o ne už 12 mėnesių. Modelyje numatyti procedūriniai supaprastinimai, apimantys lizingo ir prekybos gautinas sumas.
- Apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimai buvo pakeisti, siekiant juos labiau suderinti su rizikos valdymu. Standarte numatyta galimybė ūkio subjektams pasirinkti, ar taikyti 9-ajame TFAS numatytus apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimus, ar toliau taikyti 39-ąjį TAS visoms apsidraudimo nuo rizikos priemonėms, nes dabartinis standartas šiuo metu neapima makro apsidraudimo sandorių apskaitos.

Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina naujo standarto įtaką jų finansinėms ataskaitoms. Grupė ir Bendrovė turi finansinį turtą, priskiriamą finansinio turto kategorijoms „Paskolos ir gautinos sumos“ bei „Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje“. Finansinio turto apskaitos atžvilgiu standartas gali pakeisti paskolų, suteiktų dukterinėms bendrovėms, klasifikavimą iš vertinamų amortizuota savikaina į vertinamas tikrąja verte per pelną ar nuostolius. Grupė ir Bendrovė turi tik finansinius įsipareigojimus, priskiriamus kategorijai „Kiti finansiniai įsipareigojimai“. Kadangi nauji reikalavimai turi įtakos tik finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, apskaitai, tai Grupės ir Bendrovės finansinių įsipareigojimų apskaitai įtakos nebus. Kadangi Grupė ir Bendrovė neturi apsidraudimo sandorių apskaitos, todėl šios apskaitos pasikeitimai neturės įtakos Grupės ir Bendrovės finansinėms ataskaitoms. Nors Grupė ir Bendrovė nėra atlikusios detalaus vertinimo, kaip vertės sumažėjimo nuostoliai bus paveikti naujo TKN modelio, jis gali lemti ankstesnį kredito nuostolių pripažinimą. Naujasis standartas numato išplėstus atskleidimo reikalavimus ir pateikimo pokyčius. Tikėtina, kad Grupės ir Bendrovės atskleidimų apie finansines priemones pobūdis ir apimtis pasikeis, ypač pirmaisiais naujojo standarto taikymo metais. Grupė ir Bendrovė neplanuoja taikyti 9-ojo TFAS anksčiau laiko.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję standartai (tęsinys)

15-asis TFAS „*Pajamos pagal sutartis su klientais*“ (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

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 lengvatės, 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. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina Standarto įtaką jų finansinėms ataskaitoms. Grupė turėtų priimti sprendimus dėl atskirų sutarčių, t. y. kas būtų turto valdymo įmonių klientas – investuotojas ar fondas. Grupė turėtų nustatyti, kiek atskirų veiklos įsipareigojimų turi turto valdymo įmonės. Pradėjus taikyti 15-ąjį TFAS, pajamos, kurios šiuo metu pripažįstamos iš karto, galėtų būti pripažįstamos būsimaisiais laikotarpiais. Pagal 15-ąjį TFAS sėkmės mokesčio pajamos, kylančios iš valdomų privataus kapitalo fondų ar investicinių bendrovių, dažnai būtų pripažįstamos tik jų veiklos laikotarpio pabaigoje. Valdymo mokesčių pajamų pripažinimas dažniausiai nepasikeistų lyginant su dabartine praktika. Investuotojo pritraukimo išlaidos būtų kapitalizuojamos, t. y. pripažįstamos turtu, bei amortizuojamos sistemingai, t. y. atsižvelgiant į klientui suteiktas paslaugas, jei klientu laikomas investuotojas. Grupė ir Bendrovė neplanuoja taikyti 15-ojo TFAS anksčiau laiko.

Taikymui ES nepatvirtinti standartai

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

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-jame 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. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos naujasis standartas turės jų finansinėms ataskaitoms. Grupė ir Bendrovė turėtų pripažinti turtą ir įsipareigojimus dėl patalpų nuomos sutarčių. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nuomojamo turto nusidėvėjimas ir palūkanos nuo nuomos įsipareigojimų pakeistų dabar pripažįstamas nuomos sąnaudas. Grupė ir Bendrovė neplanuoja taikyti 16-ojo TFAS anksčiau laiko.

7-ojo TAS pataisos: „*Informacijos atskleidimo iniciatyva*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2017 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

Pakeistas 7-asis TAS reikalauja atskleisti įsipareigojimų, kylančių iš finansinės veiklos, judėjimo lentelę. Pataisos neįtakos Grupės ir Bendrovės finansinės būklės ar rezultatų, bet bus pateikti papildomi atskleidimai.

12-ojo TAS pataisos „*Atidėtojo mokesčio turto pripažinimas dėl nerealizuotų nuostolių*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2017 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

Standarto pataisomis patikslinami atidėtojo mokesčio turto pripažinimo reikalavimai skolos priemonėms dėl nerealizuotų nuostolių. Ūkio subjektas turės pripažinti atidėtojo mokesčio turtą nuo nerealizuotų nuostolių, kurie atsirado diskontavus skolos priemonių pinigų srautus taikant rinkos palūkanų normas, net ir tuo atveju, jeigu jis ketina laikyti skolos priemonę iki galiojimo pabaigos ir atgavus pagrindinę paskolos sumą nebus mokami jokie mokesčiai. Atidėtojo mokesčio turto teikiama ekonominė nauda atsiranda dėl skolos priemonės turėtojo galimybės gauti pelną ateityje (diskontavimo poveikio atstatymas) nemokant mokesčių už šį pelną. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos naujasis standartas turės jų finansinėms ataskaitoms.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Taikymui ES nepatvirtinti standartai (tęsinys)

15-ojo TAS pataisos „*Pajamos pagal sutartis su klientais*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

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. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šios pataisos turės jų finansinėms ataskaitoms.

2-ojo TAS pataisos „*Mokėjimas akcijomis*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

Pataisos reiškia, kad teisių suteikimo sąlygos, priklausančios ne nuo rinkos veiklos rezultatų, turės tą patį poveikį mokėjimo akcijomis sandorių, kurie padengiami pinigais, vertinimui, kaip ir nuosavybės priemonėmis padengiamam atlygiui. Pataisomis taip pat patikslinamas sandorio su grynojo atsiskaitymo elementu klasifikavimas, kuomet ūkio subjektas atsisako išduoti tam tikrą nuosavybės priemonių dalį, kuri kitu atveju būtų išduota sandorio šaliai pasinaudojus teise (ar suteikus teisę) mainais už sandorio šalies mokestinės prievolės, susijusios su mokėjimu akcijomis, įvykdymą. Visi tokie susitarimai į apskaitą bus traukiami kaip padengiami nuosavybės priemonėmis. Galiausiai, pataisomis taip pat pateikiami šie pinigais padengiamų mokėjimo akcijomis sandorių, kurie modifikuojami taip, kad taptų padengiamais nuosavybės priemonėmis, apskaitos patikslinimai: (a) mokėjimas akcijomis vertinamas remiantis modifikavimo dieną galiojančia nuosavybės priemonių, suteiktų atliekant modifikavimą, tikrąja verte; (b) įvykdžius modifikavimą įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas; (c) nuosavybės priemonėmis padengiamas mokėjimas akcijomis pripažįstamas tokia apimtimi, kokia paslaugos buvo suteiktos iki modifikavimo įvykdymo dienos; ir (d) skirtumas tarp modifikavimo dieną galiojančios įsipareigojimo balansinės vertės ir tą pačią dieną nuosavybėje pripažintos sumos nedelsiant pripažįstamas pelnu ar nuostoliais. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šios pataisos turės jų finansinėms ataskaitoms.

2014 - 2016 m. TFAS metiniai patobulinimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2017 m. sausio 1 d. arba vėliau (12-ojo TFAS pakeitimai) arba 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau (1-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pakeitimai), kai bus patvirtintas ES)

Patobulinimai apima tris standartus. Pataisomis patikslinama, kad 12-ajame TFAS aprašyti informacijos atskleidimo reikalavimai, išskyrus tuos, kurie numatyti B10–B16 straipsniuose, taikomi ūkio subjekto dalims kituose ūkio subjektuose, kurios priskiriamos skirtoms parduoti arba nutraukti veiklai pagal 5-ąjį TFAS. 1-ojo TFAS pataisomis panaikinamos kai kurios trumpalaikės TFAS taikymo išimtys po to, kai šios trumpalaikės taikymo išimtys buvo panaudotos numatyti paskirčiai. 28-ojo TAS pataisomis patikslinama, kad rizikos kapitalo organizacijos ar panašūs ūkio subjektai kiekvienos investicijos atveju gali pasirinkti vertinti ūkio subjektus, į kuriuos investuoja, tikrąja verte. Pataisomis taip pat patikslinama, kad jeigu investuotojas, kuris nėra investicinis subjektas, turi asocijuotąją arba bendrąją įmonę, kuri yra investicinis subjektas, investuotojas kiekvienos investicijos atveju atskirai gali pasirinkti toliau taikyti vertinimą tikrąja verte, kurį taiko investiciniu subjektu esanti asocijuotoji ar bendra įmonė, arba atstatyti vertinimą tikrąja verte tuomet, kai pradėdamas taikyti nuosavybės metodą. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šios pataisos turės jų finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 22-asis aiškinimas „*Sandoriai užsienio valiuta ir avansinis mokėjimas*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)

Aiškinimas taikomas tuomet, kai ūkio subjektas sumoka arba gauna avansinį mokėjimą pagal sutartis, sudarytas užsienio valiuta. Aiškinimu patikslinama, kad sandorio data, t. y. data, kurią nustatomas valiutų kursas, yra data, kurią ūkio subjektas atlieka pirminį nepiniginio turto ar nepiniginio įsipareigojimo, atsiradusio dėl avansinio mokėjimo, pripažinimą. Tačiau ūkio subjektas turi priimti sprendimą tam, kad nustatytų, ar išankstinis mokėjimas yra piniginis ar nepiniginis turtas, ar įsipareigojimas pagal 21-ojo TAS, 32-ojo TAS gaires ir principų sistemą apskaitos standartams rengti. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės jų finansinėms ataskaitoms.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.1 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Taikymui ES nepatvirtinti standartai (tęsinys)

Naujieji taikymui ES nepatvirtinti standartai, neaktualūs Grupei ir Bendrovei:

- 40-ojo TAS pataisos „*Investicinio turto perkėlimas*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)
- 4-ojo TFAS pataisos: „9-ojo TFAS „*Finansinės priemonės*“ taikymas drauge su 4-ujo TFAS „*Draudimo sutartys*““ (taikomos atsižvelgiant į pasirinktą metodą, metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, tiems ūkio subjektams, kurie pasirinko taikyti laikiną išimtį arba tuomet, kai ūkio subjektas pirmą kartą pradeda taikyti 9-ąjį TFAS, tiems ūkio subjektams, kurie pasirinko taikyti apdangalo (angl. *overlay*) metodą, kai bus patvirtintas ES).

Šių standartų ir pataisų patvirtinimas yra atidėtas neribotam laikui ES:

- 14-asis TFAS „*Reguliuojamų tarifų ateinančio laikotarpio sumos*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtintas ES)
- 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos: „*Turto pardavimas ar įnešimas tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės arba bendros įmonės*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo datos, kurią nustatys TASV, arba vėliau, kai bus patvirtintas ES).

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

2.2. Investicinis subjektas ir konsoliduotosios finansinės ataskaitos

Investicinis subjektas

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

- (i) gauna lėšas iš investuotojų, kad teiktų jiems investicijų valdymo paslaugas;
- (ii) pasižada savo investuotojams užtikrinti, kad jos veiklos tikslas yra investuoti lėšas išskirtinai tam, kad gautų grąžos iš kapitalo vertės padidėjimo, investicinių pajamų arba ir vieno, ir kito, ir
- (iii) vadovybė matuoja ir vertina savo investicijų rezultatus ir priima investicinius sprendimus remdamasi tikrąją verte kaip pagrindiniu kriterijumi.

Dukterinės įmonės

Bendrovė neturi dukterinių įmonių, išskyrus kontroliuojamas investicijas ir įmones, teikiančias paslaugas, susijusias su ūkio subjekto investicine veikla. Kontroliuojamos investicijos yra vertinamos tikrąją verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir nėra konsoliduojamos remiantis 10-ujo TFAS. Tikroji kontroliuojamų investicijų vertė, kaip ir kitų investicijų, vertinamų tikrąją verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, yra nustatoma nuosekliai laikantis tikrosios vertės nustatymo principų, kaip aprašyta 2.12 pastaboje. Dukterinės įmonės, kurios teikia paslaugas, susijusias su ūkio subjekto investicine veikla, yra konsoliduojamos.

Asocijuotosios įmonės

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.3. Konsolidavimo pagrindas

Konsoliduotos finansinės ataskaitos apima Bendrovės ir jos dukterinių įmonių finansines ataskaitas. Dukterinių įmonių finansinės ataskaitos yra parengtos už tuos pačius ataskaitinius metus kaip ir patrunuojančios įmonės, taikant vienodus apskaitos principus.

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

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

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

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

2.4. Funkcinė ir pateikimo valiutos

Nuo 2015 m. sausio 1 d. euras tapo Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Sumos finansinėse ataskaitose yra pateikiamos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, eurai (tūkstančių tikslumu), kuri yra Bendrovės ir Grupės funkcinė bei pateikimo valiuta. Euras yra taip pat Latvijos Respublikos nacionalinė valiuta. Euro kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Europos Centrinis Bankas ir Lietuvos bankas.

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

2.5. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, į kurią neįeina kasdieninės priežiūros sąnaudos, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Įsigijimo vertė apima ilgalaikio materialiojo turto dalies, kuri buvo pakeista nauja dalimi, sąnaudas, kai jos patiriamos, jei šios sąnaudos atitinka turto pripažinimo kriterijus. Dalys, kurios buvo pakeistos naujomis dalimis, yra nurašomos.

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

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

Transporto priemonės	6 metai
Kitas ilgalaikis turtas	3-6 metai

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

Ilgalaikis materialusis turtas yra nurašomas jį pardavus arba kai iš jo naudojimo ar pardavimo nebesitikima jokios ekonominės naudos. Bet koks pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl turto nurašymo (apskaičiuojamas kaip grynojo pardavimo pajamų ir balansinės turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į „kitų pajamų“ straipsnį tų metų pelno (nuostolių) ataskaitoje, kuriais turtas yra nurašomas.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.6. Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą

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

Fondų valdymo teisės

Fondų valdymo teisės apima investicinius, pensijų fondus ir klientų portfelius, įsigytus turto valdymo įmonių įsigijimo metu. Verslo jungimo metu įsigytos fondų valdymo teisės yra kapitalizuojamos įsigijimo metu nustatyta tikrąja verte ir priskiriamos nematerialiajam turtui. Po pirminio pripažinimo fondų valdymo teisės yra apskaitomos savikaina, atėmus sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Fondų valdymo teisės amortizuojamos per 5–20 metų.

Programinė įranga

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

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

2.7. Verslo jungimai ir prestižas

Grupė naudoja įsigijimo metodą verslo jungimų apskaitai. Atlygis, sumokėtas įsigyjant dukterinę įmonę, lygus perduoto turto, prisiimtų įsipareigojimų buvusiems įsigyjamojo ūkio subjekto savininkams bei Grupės išleistų nuosavybės priemonių tikrųjų verčių sumai. Šis atlygis apima bet kokio turto ar įsipareigojimo, atsirandančio iš neapibrėžtojo atlygio susitarimo, tikrąją vertę. Nuo 2010 m. sausio 1 d. su įsigijimu susijusios išlaidos pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos (iki tol jos buvo traukiamos į įsigijimo savikainą). Verslo jungimo metu įsigytas identifikuojamas turtas bei prisiimti įsipareigojimai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai yra vertinami pirminio pripažinimo metu įsigijimo datos tikrąją verte, išskyrus ribotas išimtis. Kiekvieno verslo jungimo atveju Grupė pasirinktinai vertina įsigyjamo ūkio subjekto nekontroliuojančią dalį tikrąja verte arba nekontroliuojančiai daliai tenkančią pripažinto įsigyjamo ūkio subjekto identifikuojamo grynojo turto proporcinga dalimi.

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

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

Bet koks neapibrėžtasis atlygis, kurį turės sumokėti įgijėjas, yra įvertinamas tikrąja verte įsigijimo dieną. Tolesni neapibrėžtojo atlygio tikrosios vertės pokyčiai, jei jis laikomas turtu arba įsipareigojimu, yra pripažįstami remiantis 39-uoju TAS arba pelne (nuostoliuose), arba kaip pasikeitimas kitose bendrosiose pajamose. Jei neapibrėžtasis atlygis laikomas nuosavybės priemone, jis neturi būti perkainojamas, o jo vėlesnis mokėjimas turi būti apskaitomas nuosavybės dalyje. Kai neapibrėžtasis atlygis nepatenka į 39-ojo TAS taikymo sritį, jis vertinamas remiantis atitinkamu TFAS.

Perleisto atlygio, bet kokios nekontroliuojančios dalies įsigyjamame ūkio subjekte sumos ir įsigijimo datą įgijėjo turėtos nuosavybės dalies įsigyjamame ūkio subjekte tikrosios vertės perviršis virš identifikuojamo Grupės įsigyto grynojo turto dalies tikrosios vertės yra pripažįstamas prestižu. Jei šiuo atveju susidaro neigiamas skirtumas (pirkimo pigiau nei rinkos kaina atveju), tai jis pripažįstamas iš karto pelno (nuostolių) ataskaitoje.

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

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

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.8. Investicijos į dukterines ir asocijuotąsias įmones (Bendrovė)

Investicijos į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones yra vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose. Dukterinėms įmonėms suteiktos ilgalaikės paskolos yra laikomos investicijų į dukterines įmones dalimi. Jos yra vertinamos kartu su investicijų į dukterines įmones nuosavybės dalimi tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose.

Palūkanos už suteiktas paskolas, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose, pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Kitos pajamos“ pagal apskaičiuotųjų palūkanų normą.

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

Investicijos į konsoliduojamas dukterines įmones yra apskaitomos naudojant nuosavybės metodą. 2016 m. Bendrovė pakeitė investicijų į konsoliduojamas dukterines įmones apskaitos politiką, įsigijimo vertės metodą pakeitusi į nuosavybės metodą, nes Bendrovė mano, kad nuosavybės metodas tiksliau parodo jos finansinę padėtį.

Lentelėje žemiau yra atskleista apskaitos politikos pasikeitimo įtaka:

	Balansinė vertė taikant įsigijimo vertės metodą	Balansinė vertė taikant nuosavybės metodą	Įtaka nuosavam kapitalui	Įtaka metų grynajam pelnui
2014 m. gruodžio 31 d.	5.788	5.731	(57)	-
2015 m. gruodžio 31 d.	6.954	6.604	(350)	(293)
2016 m. gruodžio 31 d.	8.516	7.513	(1.003)	(653)

Apskaitos politikos pasikeitimo įtaka – 57 tūkst. eurų – buvo apskaityta nepaskirstytajame pelne 2014 m. gruodžio 31 d.

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

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

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

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

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

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

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

2.10. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

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

Tęsiamos veiklos vertės sumažėjimas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai“.

Kiekvienų finansinių ataskaitų sudarymo dieną yra vertinama, ar turtui, išskyrus prestižą, yra požymių, kad anksčiau pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis daugiau nebeegzistuoja arba yra sumažėjęs. Jei tokie požymiai egzistuoja, Grupė ir Bendrovė įvertina atsiperkamąją vertę. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, jei pasikeitę įvertinimai, naudoti nustatant turto atsiperkamąją vertę po paskutinio vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo. Tokiu atveju apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atsiperkamosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę (įvertinus nusidėvėjimą), kuri būtų buvusi, jei praeityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vertės sumažėjimas, pripažintas prestižui, nėra atstatomas dėl vėlesnio jo atsiperkamosios vertės padidėjimo.

Šie kriterijai taip pat taikomi specifinio turto vertės sumažėjimo įvertinimui:

Prestižas

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

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.11. Finansinis turtas

Pagal 39-ąją TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, suteiktas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino (tokio neturima), finansinį turtą, skirtą parduoti, arba išvestines finansines priemones, skirtas rizikos apsidraudimui. Klasifikavimas priklauso nuo finansinio turto įsigijimo paskirties. Grupė ir Bendrovė nustato, kaip bus klasifikuojamas finansinis turtas jo pirminio pripažinimo metu. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas tikrąja verte, įtraukiant tiesiogiai priskirtinas sandorio išlaidas, jeigu tai nėra finansinis turtas ar finansiniai įsipareigojimai, apskaitomi tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Ar sutartis apima įterptines išvestines priemones, Grupė ir Bendrovė nustato, kai ūkio subjektas pirmą kartą tampa sutarties šalimi. Įterptinės išvestinės priemonės yra atskiriamos nuo pagrindinės šalies sutarties, kuri nėra apskaitoma tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai analizė rodo, jog įterptinių išvestinių priemonių ekonominės charakteristikos bei rizika nėra glaudžiai susijusios su pagrindinės sutarties ekonominėmis charakteristikomis ir rizika.

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

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje

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

Ši kategorija skirstoma į smulkesnes grupes: finansinis turtas, skirtas prekybai, ir finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

- (i) Finansinis turtas yra pripažįstamas kaip skirtas prekybai, jeigu jis įsigytas su tikslu jį parduoti artimiausiu metu. Išvestinės finansinės priemonės, įskaitant atskiriamas įterptąsias išvestines finansines priemones, taip pat priskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, nebent jos būtų priskiriamos apsidraudimo nuo rizikos priemonėms arba finansinių garantijų sutartims.
- (ii) Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, yra finansinės priemonės, kurios nepriskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, tačiau yra valdomos, o jų rezultatai vertinami tikrosios vertės pagrindu vadovaujantis Grupės dokumentuota investavimo strategija. Grupėje ir Bendrovėje taikoma politika reikalauja, kad Valdyba įvertintų informaciją apie šio finansinio turto vertinimą tikrosios vertės pagrindu ir visą kitą susijusią finansinę informaciją.

Pelnas ar nuostoliai dėl tikrąja verte vertinamo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynasis pokytis“. Palūkanos už skolos vertybinius popierius, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pripažįstamos „kitų pajamų“ straipsnyje taikant apskaičiuotųjų palūkanų normą. Dividendai už investicijas pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos „kitų pajamų“ straipsnyje, kai nustatoma teisė išmokėti dividendus. Šios kategorijos turtas apskaitomas kaip trumpalaikis turtas, jeigu apmokėjimas bus įvykdytas per 12 mėnesių; priešingu atveju, jis apskaitomas kaip ilgalaikis turtas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba kitaip nustatomais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotųjų palūkanų normos metodą, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, jeigu tokių yra. Amortizuota savikaina yra apskaičiuojama atsižvelgiant į visas įsigijimo metu taikytas nuolaidas ar priedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo apskaičiuotosios palūkanų normos ir sandorio išlaidų. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai paskolos ir gautinos sumos nurašomos, sumažėja jų vertė ar jos yra amortizuojamos. Paskolos ir gautinos sumos priskiriamos trumpalaikiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai atsiskaitymo terminas yra daugiau nei 12 mėn. po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Tokiais atvejais jos priskiriamos ilgalaikiam turtui. Grupės paskolos ir gautinos sumos finansinės būklės ataskaitoje pateikiamos straipsniuose „Suteiktos paskolos“, „Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos“, „Terminuotieji indėliai“, „Riboto naudojimo pinigai“, „Pinigai ir pinigų ekvivalentai“ (14, 15, 16, 17 pastabos).

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.11 Finansinis turtas (tęsinys)

Finansinės priemonės, skirtos parduoti

Finansinis turtas, skirtas parduoti – tai neišvestinis finansinis turtas, kuris pripažįstamas kaip skirtas parduoti arba kuris nėra priskirtas jokiai kitai grupei. Po pirminio pripažinimo finansinis turtas, skirtas parduoti, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikrąja verte, o nerealizuotas pelnas ir nuostoliai pripažįstami kitomis bendrosiomis pajamomis tikrosios vertės rezerve. Kai investicija yra parduodama, anksčiau nuosavybėje sukauptas pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Iš investicijų uždirbtos palūkanos yra apskaitomos kaip palūkanų pajamos ar sąnaudos, naudojant apskaičiuotųjų palūkanų normą. Iš investicijų gauti dividendai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Kitos pajamos“, kai atsiranda teisė gauti išmokas. Toks turtas priskiriamas ilgalaikiam turtui, nebent investicijų terminas baigiasi arba vadovybė turi planą jį parduoti per 12 mėn. po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Nektiruojamos paprastosios akcijos, kurių tikrosios vertės negalima tiksliai nustatyti, apskaitomos savikaina.

Finansinių priemonių tarpusavio užskaitos

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

2.12. Tikrosios vertės nustatymas

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.13. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Turtas, apskaitomas amortizuota savikaina

Finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną Grupė ir Bendrovė įvertina, ar yra objektyvių įrodymų, kad finansinio turto ar finansinio turto grupės vertė yra sumažėjusi. Finansinio turto arba finansinio turto grupės vertė yra sumažėjusi ir vertės sumažėjimo nuostoliai patiriami tada, jeigu yra objektyvių įrodymų, kad vertė sumažėjo dėl vieno arba keleto įvykių, įvykusių po turto pirminio pripažinimo („nuostolių įvykių“), ir toks nuostolių įvykis (arba įvykiai) turi įtakos įvertintiems būsimiems pinigų srautams iš šio finansinio turto ar finansinio turto grupės, ir įtakos suma gali būti patikimai įvertinta.

Kriterijai, kuriais Grupė vadovaujasi nustatydama, ar egzistuoja objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų, yra šie:

- reikšmingi skolininko arba emitento finansiniai sunkumai;
- sutarties pažeidimas, pavyzdžiui, įmokų (paskolos dalies ar palūkanų) nemokėjimas;
- dėl ekonominių arba teisinių priežasčių, susijusių su skolininko finansiniais sunkumais, skolininkui suteikiama nuolaida, kurios Grupė paprastai nebūtų suteikusi;
- tikėtina, kad skolininkas bankrutuos ar bus vykdoma kita finansinė reorganizacija;
- tam tikro finansinio turto aktyvios rinkos išnykimas dėl finansinių sunkumų; arba
- rinkoje stebimi duomenys rodo, kad tam tikra dalimi sumažėjo įvertinti būsimi pinigų srautai iš finansinio turto grupės po pirminio šio finansinio turto pripažinimo, nors toks sumažėjimas negalėtų būti nustatytas kuriam nors atskiram tos grupės finansinio turto vienetui, įskaitant:
 - (i) neigiamus skolininkų mokumo pokyčius turto grupės atžvilgiu; ir
 - (ii) nacionalines ar vietos ekonomikos sąlygas, tiesiogiai susijusias su įsipareigojimų nevykdymu turto grupės atžvilgiu.

Pirmiausiai Grupė ir Bendrovė nustato, ar egzistuoja objektyvūs vertės sumažėjimo įrodymai.

Jeigu yra objektyvių įrodymų, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto balansinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės (įvertinus būsimus tikėtinus nuostolius, kurie dar nėra patirti), diskontuotos finansinio turto pirmine apskaičiuotųjų palūkanų norma (t.y. apskaičiuotųjų palūkanų norma, įvertinta pirminio pripažinimo metu). Jei paskolai nustatyta kintama palūkanų norma, diskonto norma, taikoma vertės sumažėjimo nuostolių apskaičiavimui, yra dabartinė apskaičiuotoji palūkanų norma, nustatyta pagal sutartį. Turto balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma per vertės sumažėjimo sąskaitą. Vertės sumažėjimo suma yra pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai“.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.13 Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Grupė ir Bendrovė iš pradžių individualiai įvertina, ar egzistuoja objektyvūs atskiro finansinio turto vertės sumažėjimo įrodymai. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti ir visos šio turto užtikrinimo priemonės buvo realizuotos arba pervestos Grupei ir Bendrovei, toks nuvertėjęs turtas yra nurašomas. Objektyvūs vertės sumažėjimo įrodymai yra nemokumo bylos iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto, kad galėtų grąžinti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai siejamas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai“ tokia suma, kad turto balansinė vertė neviršytų jo amortizuotos savikainos atstatymo dieną.

Vertės sumažėjimas yra pripažįstamas pirkėjų įsiskolinimams, kai yra objektyvių įrodymų (tokių kaip skolininko nemokumo arba reikšmingų skolininko finansinių sunkumų tikimybė), kad Grupė ir Bendrovė negalės atgauti visų sumų pagal pradinės sąskaitų sąlygas. Gautinų sumų balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma per vertės sumažėjimo sąskaitą. Nuvertėjusios skolos yra nurašomos, kai jos yra įvertinamos kaip nebeatgautinos.

Finansinės investicijos, skirtos parduoti

Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Grupė ir Bendrovė vertina, ar yra objektyvių įrodymų, kad finansinio turto ar finansinio turto grupės vertė yra sumažėjusi. Skolos vertybiniais popieriais Grupė naudoja tuos pačius kriterijus, kurie taikomi finansiniam turtui, apskaitomam amortizuota savikaina. Nuosavybės investicijoms, kurios pripažįstamos kaip skirtos parduoti, ženklus arba užsitęsęs akcijos tikrosios vertės sumažėjimas žemiau jos savikainos taip pat yra įrodymas, kad turto vertė sumažėjo. Jei skirtam parduoti finansiniam turtui egzistuoja bet koks toks įrodymas, sukauptas nuostolis – kuris apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp įsigijimo vertės ir dabartinės tikrosios vertės, atėmus anksčiau pelne ar nuostolyje pripažintus to finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolius – yra perkeliamas iš nuosavybės ir pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Nuosavybės vertybinių popierių vertės sumažėjimo nuostoliai, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje, nėra atstatomi pelno (nuostolių) ataskaitoje; jei po vertės sumažėjimo tikroji vertė padidėja, toks vertės padidėjimas yra tiesiogiai pripažįstamas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje. Jei yra objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų nekotiruojamoms nuosavybės priemonėms, kurios nėra apskaitomos tikrąja verte, nes jų tikrosios vertės neįmanoma tiksliai nustatyti, vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp finansinio turto balansinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės, diskontuotos dabartine rinkos grąžos norma panašiam finansiniam turtui. Toks vertės sumažėjimas nėra atstatomas.

2.14. Pirkėjų įsiskolinimai

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

Pirminio pripažinimo metu pirkėjų įsiskolinimai yra pripažįstami tikrąja verte, o vėliau vertinami amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotųjų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

2.15. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

Pinigai ir trumpalaikiai terminuoti indėliai, kurių naudojimas apribotas, yra pateikiami finansinės būklės ataskaitos straipsnyje „Riboto naudojimo pinigai“ (17 pastaba).

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.16. Finansiniai įsipareigojimai

Vadovaujantis 39-uoju TAS finansiniai įsipareigojimai skirstomi į finansinius įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, kitus finansinius įsipareigojimus ir išvestines finansines priemones, priskirtas rizikos apsidraudimo priemonėms sudarant apsidraudimo sandorius. Grupė ir Bendrovė nustato finansinių įsipareigojimų klasifikaciją jų pirminio pripažinimo metu.

Pirminio pripažinimo metu visi finansiniai įsipareigojimai įvertinami tikrąja verte, o jei tai kiti finansiniai įsipareigojimai – pridedant išlaidas, tiesiogiai susijusias su sandoriu.

Visi Bendrovės ir Grupės finansiniai įsipareigojimai priskiriami prie kitų finansinių įsipareigojimų. Finansinių įsipareigojimų vertinimas priklauso nuo to, kuriai grupei finansiniai įsipareigojimai yra priskirti, kaip aprašyta toliau:

Skolos tiekėjams

Skolos tiekėjams – tai įsipareigojimai sumokėti už per įprastinį veiklos ciklą tiekėjų suteiktas prekes arba paslaugas. Skolos tiekėjams priskiriamos trumpalaikiams įsipareigojimams, jeigu jas reikia padengti per vienerių metų arba trumpesnį laikotarpį (arba per įprastinį veiklos ciklą, jeigu jis yra ilgesnis). Kitu atveju jos priskiriamos ilgalaikiams įsipareigojimams. Skolos tiekėjams pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, o vėliau vertinamos amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotųjų palūkanų normos metodą.

Gautos paskolos

Gautos paskolos pradžioje apskaitomos tikrąja verte, atėmus patirtas sandorio išlaidas. Vėliau gautos paskolos apskaitomos amortizuota savikaina, o tarp gautų įplaukų (atėmus sandorio išlaidas) ir padengimo vertės susidaręs skirtumas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje per visą paskolos laikotarpį, taikant apskaičiuotųjų palūkanų normos metodą.

Gautos paskolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikės, išskyrus jei Grupė turi besąlyginę teisę atidėti jų grąžinimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

2.17. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

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

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

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

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.18. Nuoma

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

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

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

Veiklos nuoma

Grupė yra nuomininkė

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

Jei vykdant pardavimo ir atgalinio lizingo sandorį sudaroma nuomos sutartis ir akivaizdu, kad sandoris buvo įvykdytas remiantis tikrąja verte, bet koks pelnas arba nuostolis yra pripažįstamas nedelsiant. Jei pardavimo kaina yra mažesnė nei tikroji vertė, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto, išskyrus atvejus, kai nuostoliai kompensuojami mažesnėmis už rinkos kainas nuomos įmokomis ateityje. Tuomet pelnas atidedamas ir amortizuojamas proporcingai nuomos įmokoms per laikotarpį, kurį turtą numatoma naudoti. Jei pardavimo kaina viršija tikrąją vertę, suma, kuria viršijama tikroji vertė, yra atidedama ir amortizuojama per laikotarpį, kurį turtą numatoma naudoti.

2.19. Pajamų pripažinimas

Grupė ir Bendrovė pardavimo pajamas pripažįsta, kai pajamų suma gali būti patikimai įvertinta, yra tikėtina, kad ateityje bus gauta ekonominė nauda ir yra tenkinami tam tikri kriterijai, nustatyti kiekvienai Grupės veiklai, kaip aprašyta žemiau. Grupė ir Bendrovė atlieka vertinimus, remdamosi praeityje gautais rezultatais, atsižvelgdamos į kliento veiklos ir sandorio pobūdį bei specifines susitarimo sąlygas.

Pardavimo pajamas sudaro gauto atlygio tikroji vertė, atėmus nuolaidas, grąžinimus ir kitus pardavimo mokesčius ar rinkliavas. Pajamų pripažinimui taip pat taikomi šie kriterijai:

Turto valdymo ir finansinio tarpininkavimo paslaugų pajamos

Turto valdymo paslaugų pajamos pripažįstamos kaip procentas nuo valdomo turto vertės atitinkamo laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitose.

Sėkmės mokestis pripažįstamas tada, kai gaunamas. Finansinio tarpininkavimo pajamos pripažįstamos, kai paslaugos yra faktiškai suteikiamos.

Investicijų pardavimo pajamos

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

Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos pripažįstamos pagal kaupimo principą, taikant apskaičiuotųjų palūkanų normą, kuria tiksliai diskontuojamos įvertintos būsimos piniginės įplaukos per tikėtiną finansinių priemonių naudingo tarnavimo laiką iki grynosios finansinio turto apskaitinės vertės.

Dividendų pajamos

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.20. Piniginių išmokų ir nepiniginio turto paskirstymas patronuojančios įmonės akcininkams

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

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

2.21. Pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis

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

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

2016 m. ir 2015 m. standartinis Lietuvos Respublikos ir Latvijos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 proc. Nuo 2010 m. mokestiniai nuostoliai Lietuvoje gali būti perkeltami be atlygio arba už sutartą atlygį tarp Grupės įmonių, jei įvykdomos tam tikros sąlygos.

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

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

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

Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą yra neapmokestinamas akcijų pardavimas, jei tenkinamos šios sąlygos: akcijos yra išleistos vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas; akcijos perleidžiamos kitam vienetui arba fiziniam asmeniui; akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 25 procentus balsus suteikiančių šio vieneto akcijų. Jei paminėtos sąlygos yra įvykdytos arba bus įvykdytos, remiantis Bendrovės vadovybės vertinimu, tai nėra pripažįstamas joks atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimas, kylantis iš laikinųjų skirtumų dėl šių investicijų. Latvijoje akcijų pardavimo pelnas yra neapmokestinamas, o nuostoliai yra neleidžiami atskaitymai.

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.21 Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Atidėtojo mokesčio turtas yra nepripažįstamas:

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

Tiek Lietuvoje, tiek Latvijoje mokesčiai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Lietuvoje toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė veiklos nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Latvijoje toks perkėlimas nutraukiamas, jei pasikeičia įmonę kontroliuojantis asmuo, išskyrus atvejus, kai įmonė vykdo ankstesnę veiklą penkerius ateinančius metus. Lietuvoje nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus iš eilės ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių uždirbto apmokestinamojo pelno. Nuo 2014 m. sausio 1 d. Lietuvoje ankstesnių metų mokesčiai nuostoliai gali būti padengiami ne daugiau kaip 70 % einamaisiais metais uždirbto apmokestinamojo pelno.

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

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra pagal įstatymą įgyvendinama teisė užskaityti ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio turtą ir įsipareigojimus ir kai atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra susiję su pelno mokesčiu, kuriuo apmokestina ta pati mokesčių institucija arba tą patį ūkio subjektą arba skirtingus ūkio subjektus, jei šalys ketina atsiskaityti gryniosios vertės pagrindu.

2.22. Atidėjiniai

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

Neapibrėžtieji įsipareigojimai, pripažinti verslo jungimo metu (taikoma nuo 2010 m. sausio 1 d.)

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

- suma, kuri būtų pripažinta remiantis pirmiau nurodytais atidėjinių bendraisiais pripažinimo principais (37-asis TAS); arba
- suma, pripažinta pirminio pripažinimo metu atėmus, jei taikoma, sukauptą amortizaciją, pripažintą remiantis pajamų pripažinimo principais (18-asis TAS).

2.23. Segmentai

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

2.24. Įstatinis kapitalas

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.25. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

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

Išeitinės kompensacijos

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

Premijų planai

Bendrovė ir Grupė pripažįsta įsipareigojimą ir premijų sąnaudas, kuomet turi sutartinį įsipareigojimą arba praeityje buvo taikoma praktika, sukūrusi konstruktyvų įsipareigojimą.

Pensijų įsipareigojimai

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

2.26. Mokėjimas akcijomis

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

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

Jeigu pasirinkimo sandoriai įvykdomi, bendrovė išleidžia naujų akcijų. Gautų įplaukų suma, atėmus tiesiogiai susijusias sandorių išlaidas, didinamas įstatinis kapitalas (nominali vertė) ir akcijų priedai tuomet, kai pasirinkimo sandoriai įvykdomi.

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.26 Mokėjimas akcijomis (tęsinys)

Mokėjimai akcijomis – pakeitimas ir atšaukimas

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

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

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

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

2.27. Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas

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

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

2.28. Įvykiai po atskaitinio laikotarpio pabaigos

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

2.29. Palyginamieji skaičiai

Dėl investicijų į konsoliduojamas dukterines įmones apskaitos politikos pasikeitimo (2.8 pastaba) 2015 m. Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaita bei Bendrovės 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitos buvo perskaičiuotos ir pateiktos šiose finansinėse ataskaitose.

2.30. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai

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

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

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.30 Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai (tęsinys)

Sprendimai

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

Investicinis subjektas

Vadovybė priėmė sprendimą, kad po 2014 m. įvykusio atskyrimo Bendrovė atitinka visus investicinio subjekto apibrėžimo kriterijus ir nuo šiol savo investicijas į dukterines ir asocijuotąsias įmones vertina tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais. Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą, investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius.

Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje

Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ (toliau – „INVL Technology“), „INVL Baltic Real Estate“ (2015 m.), AB Šiaulių banko (įsigytos 2015 m.) akcijos bei finansinis turtas, įsigytas turto valdymo įmonių įsigijimo metu, buvo priskirti turtui, pirminio pripažinimo metu vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, nes Vadovybė tiki, kad toks pateikimas geriausiai atspindi tai, kaip šios investicijos yra valdomos ir kaip vertinami jų rezultatai, bei suteikia finansinių ataskaitų vartotojams teisingesnį vaizdą.

Vertinimai ir prielaidos

Pagrindinės prielaidos dėl ateities ir ataskaitinio laikotarpio pabaigai 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. Grupėje prielaidos ir vertinimai remiasi duomenimis, buvusiais konsoliduotų finansinių ataskaitų rengimo metu. Esančios aplinkybės bei prielaidos apie ateities aplinkybes gali pasikeisti dėl rinkos pokyčių ar priežasčių, nepriklausančių nuo Grupės. Tokie pokyčiai atsispindi prielaidose, kai jie įvyksta.

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

Investicijų į dukterines ir asocijuotąsias įmones tikroji vertė finansinėse ataskaitose

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

Grupės ir Bendrovės investicijų į dukterines ir asocijuotąsias įmones tikroji vertė 2016 m. gruodžio 31 d. buvo lygi atitinkamai 5.449 tūkst. eurų ir 23.554 tūkst. eurų (2015 m. gruodžio 31 d. – atitinkamai 5.765 tūkst. eurų ir 14.897 tūkst. eurų) (plačiau aprašyta 12-oje pastaboje).

Suteiktų paskolų ir pirkėjų įsiskolinimų vertės sumažėjimo nuostoliai

Suteiktų paskolų ir pirkėjų įsiskolinimų vertės sumažėjimo nuostoliai yra nustatyti remiantis vadovybės atliktais sumų, kurios nebus atgautos pagal pradžioje numatytus terminus, atgautinumo ir atgavimo laiko įvertinimais. Šiems apskaitiniams įvertinimams atlikti reikia priimti svarbius sprendimus. Šie sprendimai remiasi dukterinių įmonių grynojo turto verte, reikšmingais įvertinimais, kad skolininkas susidūrė su rimtais finansiniais sunkumais, tikimybe, kad skolininkas bankrutuos arba bus įvykdyta finansinė reorganizacija, taip pat mokėjimų nevykdymu ar uždelsimu. Jeigu yra objektyvių įrodymų, kad paskolų ir pirkėjų įsiskolinimų vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės. Būsimi pinigų srautai neapima ateityje numatomų paskolų nuostolių, kurie dar nėra patirti ir yra diskontuojami finansinio turto pirminė apskaičiuotų palūkanų norma (t.y. apskaičiuotų palūkanų norma įvertinta pirminio pripažinimo metu). Suteiktų paskolų ir pirkėjų įsiskolinimų apskaitinės vertės yra atskleistos 14-oje ir 15-oje pastabose.

2 Reikšmingų apskaitos principų apibendrinimas (tęsinys)

2.30 Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai (tęsinys)

Vertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Prestižo vertės sumažėjimas

Grupė kasmet tikrina, ar prestižo vertė nėra sumažėjusi, remdamasi apskaitos politika, aprašyta 2.10 pastaboje. Atsiperkamoji įplauka kuriančiojo vieneto vertė nustatoma remiantis naudojimo vertės skaičiavimais. Šiems skaičiavimams naudojami vertinimai (10 pastaba).

Fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikas

Fondų valdymo teisių, įsigytų verslo jungimo metu, naudingo tarnavimo laikas yra atskleistas 2.6 pastaboje, o amortizacijos sąnaudos už metus yra atskleistos 10 pastaboje. Naudingo tarnavimo laikas vadovybės nustatomas turto įsigijimo momentu ir peržiūrimas kasmet, ar jis yra tinkamas. Naudingo tarnavimo laikas nustatytas remiantis panašiam turtui taikyta praktika praeityje, taip pat įvertinant būsimus įvykius, kurie gali turėti įtakos jų naudojimo trukmei. Jei fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikas būtų vieneriais metais trumpesnis, metinė amortizacijos sąnaudų suma 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais padidėtų 24 tūkst. eurų (2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais – atitinkamai 25 tūkst. eurų).

Atidėtojo pelno mokesčio turtas

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

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas kiekvienos atskiros bendrovės lygmenyje, įvertinant šių bendrovių veiklos rezultatų prognozes. Atidėtojo mokesčio turtas nėra pripažintas nuo keliamų mokestinių nuostolių sumos, lygios 4.024 tūkst. eurų 2016 m. gruodžio 31 d. (2015 m. gruodžio 31 d. – 2.972 tūkst. eurų), dėl egzistuojančio šių bendrovių veiklos rezultatų neapibrėžtumo ateityje. 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nepripažino atidėtojo mokesčio turto nuo vertybinių popierių pardavimo mokestinių nuostolių sumos, lygios 6.275 tūkst. eurų, kurių kėlimo terminas baigiasi 2017-2020 m. (2015 m. gruodžio 31 d. – 11.589 tūkst. eurų, kurių kėlimo terminas baigiasi 2016-2019 m.) 2016 m. gruodžio 31 d. Grupė pripažino 1.105 tūkst. eurų vertės atidėtojo mokesčio turtą (2015 m. gruodžio 31 d. – 339 tūkst. eurų), susijusį su Bendrovės mokestiniais nuostoliais, ir 1.012 tūkst. eurų vertės atidėtojo pelno mokesčio turtą (2015 m. gruodžio 31 d. – 1.012 tūkst. eurų), susijusį su kitų Grupės įmonių mokestiniais nuostoliais (6 pastaba). 2016 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas nuo įsigytų turto valdymo įmonių mokestinių nuostolių pagrįstas šių įmonių pelningumo vertinimu, kuris priklauso nuo prognozuojamo valdomų fondų bei klientų portfelių augimo, valdymo mokesčių, būsimos fondų grąžos bei klientų skaičiaus (10 pastaba). Jeigu pelningumo vertinimai pasikeistų +/-5%, atidėtojo pelno mokesčio turto būtų pripažinta 51 tūkst. eurų daugiau/mažiau (2015 m. gruodžio 31 d. – 51 tūkst. eurų).

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

3 Verslo jungimai, investicijos į asocijuotąsias įmones, perleidimai

Pasikeitimai „Investicijų į asocijuotąsias įmones“ sąskaitoje buvo tokie:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	14.897	14.855	14.897	14.855
Asocijuotosios įmonės akcijų papildomas įsigijimas*	6.219	-	6.219	-
Perklasifikavimas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, į asocijuotąją įmonę*	1.996	-	1.996	-
Tikrosios vertės pasikeitimai	442	42	442	42
Gruodžio 31 d. likutis	23.554	14.897	23.554	14.897

*2016 m. asocijuotosios įmonės akcijos buvo įsigytos, konvertuojant jai suteiktas paskolas į jos įstatinį kapitalą. Todėl Bendrovė ir Grupė ėmė valdyti daugiau kaip 20 proc. įmonės akcijų, o pati įmonė tapo Grupės ir Bendrovės asocijuotąja įmone.

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

	Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	12.369	14.709
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, gryųjų nuostolių dalis	(595)	(293)
Įsigijimai	-	916
Dukterinių įmonių steigimas ir įstatinio kapitalo didinimas	1.392	255
Pardavimai	-	(6.500)
Dividendai	(58)	-
Mokėjimas akcijomis	173	-
Suteiktos paskolos	-	-
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	(100)
Priskaičiuotos palūkanos	46	56
Tikrosios vertės pasikeitimai	(365)	3.326
Gruodžio 31 d. likutis	12.962	12.369
Nuosavybės metodas	7.513	6.604
Tikroji vertė – akcijos	4.704	4.717
Tikroji vertė – suteiktos paskolos	745	1.048

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

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

	Grupė	
	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	5.765	8.978
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	(100)
Priskaičiuotos palūkanos	46	56
Pardavimai	-	(6.500)
Įstatinio kapitalo didinimas	3	5
Tikrosios vertės pasikeitimai	(365)	3.326
Gruodžio 31 d. likutis	5.449	5.765
Akcijos	4.704	4.717
Suteiktos paskolos	745	1.048

2016 m. ir 2015 m. įsigijimai

Pinigų srautų analizė įsigijimo metu:

	2016 m.	2015 m.
Atlygis, sumokėtas pinigais, už konsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimą	-	(916)
Pinigai, įsigyti kartu su dukterine įmone	-	246
Atlygis, sumokėtas pinigais už nekonsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimą arba įstatinio kapitalo didinimą*	(3)	(505)
Dukterinių įmonių įsigijimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	(3)	(1.175)

*Bendrovė 2015 m. padengė 500 tūkst. eurų įsipareigojimą už AB banko „Finasta“ akcijas.

2016 m. nebuvo jokių konsoliduojamų dukterinių įmonių įsigijimų.

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

2016 m. ir 2015 m. įsigijimai (tęsinys)

IPAS „Finasta Asset Management“ (dabartinis pavadinimas „INVL Asset Management“) įsigijimas 2015 m.

2015 m. sausio 5 d. Grupė įsigijo 100 proc. IPAS „INVL Asset Management“ akcijų už 916 tūkst. eurų (visa įsigijimo kaina apmokėta pinigais). Taip buvo užbaigtas 2014 m. lapkričio 4 d. Akcijų pirkimo sutarties su AB „Finasta Holding“ ir BAB banku „Snoras“ įgyvendinimas. Įsigyta įmonė veikia Latvijoje. Ji valdo tris II-osios pakopos pensijų fondus ir tris investicinius fondus bei individualių klientų portfelius. 2014 m. gruodžio 31 d. įmonė valdė turto už 45,1 milijono eurų.

IPAS „INVL Asset Management“ identifikuojamo turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės buvo tokios:

	Tikrosios vertės, pripažintos įsigijimo metu
Ilgalaikis nematerialusis turtas	767
Ilgalaikis materialusis turtas	5
Finansinis turtas	361
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	64
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	1
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	246
Turto iš viso	1.444
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas	(73)
Trumpalaikiai įsipareigojimai	(90)
Įsipareigojimų iš viso	(163)
Identifikuojamojo grynojo turto iš viso	1.281
Pelnas dėl pirkimo pigiau nei rinkos kaina	(365)
Įsigijimo kaina	916

Pirkėjų įsiskolinimų tikroji vertė sudaro 64 tūkst. eurų.

Ataskaitiniu 2015 m. laikotarpiu 701 tūkst. eurų pajamos ir 27 tūkst. eurų pelnas iš įsigyto verslo yra įtraukti į Grupės veiklos rezultatus.

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

Įmonių steigimas (akcinio kapitalo didinimas arba mažinimas) 2016 ir 2015 m.

2016 m. kovo mėn. Bendrovė papildomai investavo 100 tūkst. eurų į UAB FMĮ „INVL Finasta“ įstatinį kapitalą, kad finansų maklerio įmonės kapitalo pakankamumo rodiklis atitiktų Lietuvos banko reikalavimus.

2016 m. gegužės mėn. Bendrovė papildomai investavo 538 tūkst. eurų į UAB „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą, kad turto valdymo įmonės kapitalo pakankamumo rodiklis atitiktų Lietuvos banko reikalavimus.

2016 m. birželio mėn. Bendrovė papildomai investavo 350 tūkst. eurų į IPAS „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą.

2016 m. balandžio mėn. Bendrovė pervadė 75 tūkst. eurų UAB „INVL Farmland Management“ ir 270 tūkst. eurų UAB „Invalda INVL investments“ (buvęs pavadinimas – UAB „Invalda LT investments“), padengdama ankstesnių metų įsiskolinimą už pasirašytas akcijas.

2016 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 348 tūkst. eurų į UAB „Kelio ženklai“ įstatinį kapitalą, konvertuodama įai suteiktas paskolas.

2016 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 3 tūkst. eurų į UAB „Regenus“ įstatinį kapitalą.

2016 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 401 tūkst. eurų į UAB „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą, kad turto valdymo įmonės kapitalo pakankamumo rodiklis atitiktų Lietuvos banko reikalavimus. Bendrovė sumokėjo 1 tūkst. eurų grynais pinigais ir uždarajai akcinei bendrovei „INVL Asset Management“ perdavė „INVL Technology“ akcijas už 400 tūkst. eurų.

2015 m. vasario mėn. Bendrovė įsteigė UAB „INVL Farmland Management“, investuodama į ją 100 tūkst. eurų (2015 m. ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nesumokėtas likutis buvo 75 tūkst. eurų). Naujai įsteigta įmonė 2015 m. birželio 30 d. pasirašė žemės sklypų administravimo sutartį su „INVL Baltic Farmland“ grupe, turinčia virš 3 tūkst. hektarų žemės ūkio paskirties žemės Lietuvoje. AB „INVL Baltic Farmland“ yra listinguojama NASDAQ Vilnius biržoje.

2015 m. sausio mėn. buvo baigtas registruoti UAB „Regenus“ įstatinio kapitalo didinimas (Bendrovė investavo 2 tūkst. eurų 2014 m. gruodžio mėn.)

2015 m. gegužės mėn. Bendrovė įsteigė UAB „INVL Finasta“, investuodama į ją 150 tūkst. eurų. 2015 m. lapkričio 30 d. ši įmonė iš Lietuvos banko gavo finansų maklerio įmonės licenciją.

2015 m. gegužės mėn. Bendrovė papildomai investavo 3 tūkst. eurų į UAB „Consult Invalda“ įstatinį kapitalą.

2015 m. liepos mėn. Bendrovė papildomai investavo 300 tūkst. eurų į UAB „Aktyvo“ įstatinį kapitalą, konvertuodama suteiktas paskolas, kurių visai sumai buvo suformuotas vertės sumažėjimo atidėjiny (investicijų vertė apima sukauptas palūkanas, kurios nebuvo pripažintos finansinėse ataskaitose, bet buvo priskaičiuotos pagal paskolų sutartis). Todėl investicijų į dukterines įmones balansinė vertė nepasikeitė.

2015 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 232 tūkst. eurų į UAB „Kelio ženklai“ įstatinį kapitalą, konvertuodama minėtai įmonei suteiktas paskolas.

2015 m. gruodžio mėn. Bendrovė papildomai investavo 2 tūkst. eurų į UAB „RPNG“ įstatinį kapitalą.

Turto valdymo įmonių jungimas 2015 m.

Lietuvos bankas 2015 m. gegužės 25 d. išdavė leidimą reorganizuoti specializuotą pensijų fondų valdymo įmonę UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir perduoti pensijų fondų valdymą įmonei UAB „INVL Asset Management“ (buvęs pavadinimas – UAB „Finasta Asset Management“). Bendrovei priklausiusios turto valdymo įmonė UAB „MP Pension Funds Baltic“ bei UAB „INVL fondai“ buvo prijungtos prie kitos turto valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“. Reorganizavimas užbaigtas 2015 m. spalio mėn.

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

Asocijuotųjų įmonių įsigijimas 2016 m. ir 2015 m.

2016 m. sausio mėn. Bendrovė papildomai įsigijo „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 12 tūkst. eurų vertybinių popierių biržoje. 2016 m. kovo mėn. Bendrovė papildomai investavo 6.219 tūkst. eurų į „INVL Baltic Real Estate“ įstatinį kapitalą konvertuodama jai suteiktas paskolas ir dabar Bendrovė valdo 32,08 proc. šios įmonės akcijų. „INVL Baltic Real Estate“ tapo Grupės asocijuotąja įmone.

2016 m. kovo mėn. Grupės nekonsoliduojama dukterinė įmonė, investuojanti į pastatų priežiūros segmento įmones, įsigijo 36,47 proc. UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“ akcijų už 350 tūkst. eurų sumą. 2016 m. balandžio mėn. ši dukterinė įmonė papildomai įsigijo 0,2 proc. UAB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“ akcijų už 2 tūkst. eurų sumą. Įsigyta įmonė administruoja Lietuvos gyventojų komunalinių paslaugų mokesčius, teikdama šias paslaugas šalies bendrovėms ir institucijoms. Šios įmonės kontrolinis akcijų paketas priklauso Lietuvos statistikos departamentui. Įsigytoji įmonė 2016 metais gavo 620 tūkst. eurų pajamų ir uždirbo 102 tūkst. eurų grynojo pelno. Iš įsigytos įmonės 2016 m. gegužės mėn. nekonsoliduojama dukterinė įmonė gavo 44 tūkst. eurų dividendų.

2015 m. nebuvo įsigyta jokių asocijuotų įmonių.

Dukterinių įmonių pardavimai 2016 m. ir 2015 m.

Bendrovė dar 2007 m. buvo pardavusi 100 proc. UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“ akcijų. Pardavimo sutartyje buvo numatyta, kad jei civilinėje byloje buvusios dukterinės įmonės teismui įneštas depozitas bus grąžintas jai, tai šis depozitas kaip pardavimo kainos dalis bus pervestas Bendrovei. Šis depozitas teismo buvo grąžintas 2016 m. sausio mėn. ir Bendrovei pardavimo kainos dalis pervesta 2016 m. vasario mėn. Atsižvelgiant į 2013 m. įvykusio atskyrimo sąlygas, proporcinga pardavimo kainos dalis buvo pervesta atsiskyrusiai AB „Invalda privatus kapitalas“. Dėl to pelno (nuostolių) ataskaitos eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“ Bendrovė pripažino 53 tūkst. eurų pelną.

2015 m. kovo 7 d. Bendrovė ir AB Šiaulių bankas pasirašė Ketinimų protokolą, kuriuo numatyta galima AB Šiaulių banko ir AB banko „Finasta“ bankinės veiklos integracija. 2015 m. gegužės 11 d. šalys pasirašė sutartį dėl Bendrovės valdomų banko „Finasta“ ir finansų maklerio įmonės „Finasta“ akcijų pardavimo AB Šiaulių bankui. Sandoris buvo užbaigtas 2015 m. liepos 17 d. – parduotų įmonių nuosavybė perėjo AB Šiaulių bankui. Pardavimo kaina buvo lygi 5.884 tūkst. eurų. Tuo pačiu metu Bendrovė pasirašė 21.353.731 paprastąją vardinę 0,29 euro nominalios vertės AB Šiaulių banko akciją, kurių kiekvienos emisijos kaina buvo lygi 0,29 euro. Pasirašytos akcijos apmokėtos įskaitant gautinas sumas už parduotas įmones. 2015 m. rugsėjo mėn. Bendrovė įgijo nuosavybę į pasirašytas akcijas. 2015 m. kovo mėn. 5,35 proc. AB banko „Finasta“ akcijų už 220 tūkst. eurų buvo parduota banko vadovams (už jas buvo apmokėta 2015 m. liepos mėn.).

2015 m. lapkritį Grupės nekonsoliduojama dukterinė įmonė už 290 tūkst. eurų pardavė 100 proc. UAB „Naujosios Vilnios turgavietė“ akcijų. Grupė gavo pardavimo įplaukas, grąžinus nekonsoliduojamai dukterinei įmonei suteiktą paskolą.

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė už 396 tūkst. eurų pardavė 100 proc. UAB „Sago“ akcijų (bankrutuojanti įmonė).

Asocijuotųjų įmonių pardavimai 2016 m. ir 2015 m.

2016 m. ir 2015 m. nebuvo jokių asocijuotų įmonių pardavimų.

4 Informacija pagal segmentus

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

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

Turto valdymas

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

Žemės ūkis

Žemės ūkio segmento veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, grūdų perdirbimą ir paslaugas žemės ūkiui. Šio segmento įmonės prekiauja augalų apsaugos priemonėmis, trąšomis, sėklomis, kombinuotaisiais pašarais, pašarų papildais, veterinarijos prekėmis, superka grūdus, teikia grūdų ir kitų žaliavų džiovinimo, valymo, krovos ir saugojimo paslaugas.

Pastatų priežiūra

Pastatų priežiūros segmentą sudaro gyvenamųjų namų, komercinių bei visuomeninių pastatų priežiūra.

Nekilnojamasis turtas

Nekilnojamojo turto segmentą sudaro investavimas į investicinį nekilnojamąjį turtą, skirtą vystymui ateityje, bei į komercinį nekilnojamąjį turtą ir jo nuoma. Nekilnojamojo turto segmento įmonės buvo perduotos „INVL Baltic Real Estate“ per 2014 m. atskyrimą. 2016 m. Bendrovė pasirašė naujas „INVL Baltic Real Estate“ akcijas, tad minėtoji įmonė tapo asocijuotąja Grupės įmone.

Bankininkystė

Bankininkystės segmentą sudaro investicinė ir privati bankininkystė, emitentų akcijų apskaitos paslaugos. 2015 m. liepos mėn. segmento įmonės buvo parduotos, bet Bendrovė įsigijo 6,79 proc. AB Šiaulių bankas akcijų, kuris buvo šio segmento dukterinių įmonių pirkėju.

Kiti segmentai

Kitus segmentus sudaro kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas. Grupė šiame segmente taip pat pateikia kontroliuojančiosios bendrovės (angl. *holding company*) investicinę, finansavimo ir holdingo valdymo veiklą, nes ji nėra valdybos atskirai analizuojama.

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Sandoriai tarp veiklos segmentų atspindi segmentų pajamose, sąnaudose ir veiklos rezultate. Šie sandoriai konsoliduojant eliminuojami stulpelyje „Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai“. Kapitalo investicijų sąnaudas sudaro ilgalaikio materialiojo turto, nematerialiojo bei investicinio turto įsigijimas, įskaitant turtą, įsigytą įsigijus dukterines įmones.

Šioje lentelėje pateiktos segmentų veiklos rezultatų vertės, atsižvelgiant į tikrosios vertės pokyčius:

	Žemės ūkis	Pastatų prižiūra	Bankinin- kystė	Nekilnoja- masis turtas	Kiti segmentai	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai						
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	474	(160)	-	(33)	4.861	5.142
Tikrosios vertės pasikeitimų iš viso	474	(160)	-	(33)	4.861	5.142
2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai						
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	42	1.384	1.820	-	1.463	4.709
Tikrosios vertės pasikeitimų iš viso	42	1.384	1.820	-	1.463	4.709

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Šioje lentelėje pateikta informacija apie pajamas, pelną (nuostolius) ir tam tikrą turtą bei įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Turto valdymas	Žemės ūkis	Pastatų prižiūra	Nekilnoja- masis turtas	Kiti segmentai	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai							
Pardavimo pajamos							
Pardavimai išorės klientams	5.067	-	-	-	-	-	5.067
Pardavimai tarp segmentų	-	-	-	-	-	-	-
Pardavimo pajamų iš viso	5.067	-	-	-	-	-	5.067
Veiklos rezultatai							
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	34	474	(160)	(33)	4.861	-	5.176
Palūkanų pajamos	15	-	-	-	120	-	135
Kitos pajamos	14	-	348	253	171	(1)	785
Išmokos darbuotojams	(2.645)	-	-	-	(542)	-	(3.187)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(324)	-	-	-	(7)	-	(331)
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai	(6)	-	-	-	3	-	(3)
Palūkanų sąnaudos	(15)	-	-	-	-	-	(15)
Kitos sąnaudos	(2.683)	-	-	-	(172)	1	(2.854)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(543)	474	188	220	4.434	-	4.773
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(59)	-	-	-	56	-	(3)
Grynas laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(602)	474	188	220	4.490	-	4.770
Priskirtinas:							
Patronuojančios įmonės akcininkams	(602)	474	188	220	4.490	-	4.770
Nekontroliuojančiai daliai							
2016 m. gruodžio 31 d. Turtas ir įsipareigojimai							
Segmentų turtas	8.364	-	4.921	-	17.574	-	30.859
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	15.371	-	8.183	-	-	23.554
Turto iš viso	8.364	15.371	4.921	8.183	17.574	-	54.413
Segmentų įsipareigojimai	1.250	-	-	-	482	-	1.732
Kita segmentų informacija							
Kapitalo investicijų sąnaudos:							
• Ilgalaikis materialusis turtas	28	-	-	-	1	-	29
• Nematerialusis turtas	4	-	-	-	5	-	9

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

Šioje lentelėje pateikta informacija apie pajamas, pelną (nuostolius) ir tam tikrą turtą bei įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Turto valdymas	Žemės ūkis	Pastatų prižiūra	Bankininkystė	Kiti segmentai	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai							
Pardavimo pajamos							
Pardavimai išorės klientams	3.593	-	-	-	-	-	3.593
Pardavimai tarp segmentų	-	-	-	-	-	-	-
Pardavimo pajamų iš viso	3.593	-	-	-	-	-	3.593
Veiklos rezultatai							
Finansinio turto tikrosios vertės grynasis pokytis	3	42	1.384	1.820	1.463	-	4.712
Palūkanų pajamos	22	-	-	-	458	-	480
Kitos pajamos	379	-	237	-	46	(1)	661
Išmokos darbuotojams	(1.790)	-	-	-	(453)	-	(2.243)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(314)	-	-	-	(15)	-	(329)
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai	(5)	-	-	-	56	-	51
Palūkanų sąnaudos	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Kitos sąnaudos	(2.202)	-	-	-	(291)	1	(2.492)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(314)	42	1.621	1.820	1.261	-	4.430
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	22	-	-	-	(264)	-	(242)
Grynasis laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(292)	42	1.621	1.820	997	-	4.188
Priskirtinas:							
Patronuojančios įmonės akcininkams	(292)	42	1.621	1.820	997	-	4.188
Nekontroliuojančiai daliai	-	-	-	-	-	-	-
2015 m. gruodžio 31 d. Turtas ir įsipareigojimai							
Segmentų turtas	7.142	-	4.828	-	22.775	(76)	34.669
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	14.897	-	-	-	-	14.897
Turto iš viso	7.142	14.897	4.828	-	22.775	(76)	49.566
Segmentų įsipareigojimai	932	-	-	-	587	(76)	1.443
Kita segmentų informacija							
Kapitalo investicijų sąnaudos:							
• Ilgalaikis materialusis turtas	70	-	-	-	1	-	71
• Nematerialusis turtas	788	-	-	-	-	-	788

4 Informacija pagal segmentus (tęsinys)

2016 m. išmokos darbuotojams Grupėje apima 579 tūkst. eurų vertės darbdavio sumokėtas socialinio draudimo įmokas (2015 m. – 463 tūkst. eurų) ir 198 tūkst. eurų vertės iš darbuotojų lėšų sumokėtas socialinio draudimo įmokas (2015 m. – 150 tūkst. eurų). 2016 m. išmokos darbuotojams Bendrovėje apima 87 tūkst. eurų vertės darbdavio sumokėtas socialinio draudimo įmokas (2015 m. – 105 tūkst. eurų), ir 27 tūkst. eurų vertės iš darbuotojų lėšų sumokėtas socialinio draudimo įmokas (2015 m. – 32 tūkst. eurų).

2016 m. ir 2015 m. visos pajamos buvo gautos iš turto valdymo segmento.

Bendrovė įsikūrusi Lietuvoje, o Grupė veikia Lietuvoje ir Latvijoje. Grupės pardavimai išorės klientams Lietuvoje sudarė 4.116 tūkst. eurų (2015 m. – 2.892 tūkst. eurų), o pardavimai išorės klientams Latvijoje sudarė 951 tūkst. eurų (2015 m. – 701 tūkst. eurų).

Lentelėje pateiktas Grupės ilgalaikio turto, neįskaitant finansinių priemonių bei atidėtojo pelno mokesčio turto, geografinis pasiskirstymas 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Lietuva	Latvija	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d.	3.198	623	3.821
2015 m. gruodžio 31 d.	3.428	699	4.127

5 Kitos pajamos ir sąnaudos

5.1 Finansinių priemonių tikrosios vertės grynas pokytis

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Grynasis pelnas (nuostolis) dėl dukterinių ir asocijuotųjų įmonių tikrosios vertės pasikeitimo	130	3.368	130	3.368
Grynasis pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, pirminio pripažinimo metu priskirto vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	4.707	1.279	4.673	1.276
Grynasis pelnas (nuostolis) iš prekybinio finansinio turto	339	65	339	65
<i>Grynojo pelno (nuostolio) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</i>	<i>5.176</i>	<i>4.712</i>	<i>5.142</i>	<i>4.709</i>

5.2 Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Suteiktų paskolų vertės sumažėjimo pasikeitimas	3	-	3	-
Terminuotų indėlių vertės sumažėjimo pasikeitimas (16 pastaba)	-	54	-	54
Pirkėjų įsiskolinimų vertės sumažėjimo pasikeitimas	(6)	(3)	-	2
<i>Finansinio turto vertės sumažėjimo iš viso</i>	<i>(3)</i>	<i>51</i>	<i>3</i>	<i>56</i>
<i>Nefinansinio turto vertės sumažėjimo ir atidėjinių iš viso</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
	<i>(3)</i>	<i>51</i>	<i>3</i>	<i>56</i>

5 Kitos pajamos ir sąnaudos (tęsinys)

5.3 Kitos pajamos

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Palūkanų pajamos už paskolas, gautinas sumas, terminuotus indėlius ir pinigus	120	459	121	458
Palūkanų pajamos už finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	15	21	-	-
Dividendų pajamos	739	249	739	249
Pelnas, gautas perkant pigiau nei rinkos kaina	-	365	-	-
Kitos pajamos	46	47	32	35
	<u>920</u>	<u>1.141</u>	<u>892</u>	<u>742</u>

2016 m. ir 2015 m. Bendrovė ir Grupė pripažino nulį eurų palūkanų pajamų už nuvertėjusias paskolas.

5.4 Kitos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	(123)	(60)	(7)	(8)
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	(37)	(25)	(1)	(9)
Mokesčiai valstybei	(221)	(230)	(23)	(35)
Profesinių paslaugų sąnaudos	(151)	(176)	(17)	(67)
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	(275)	(199)	(20)	(34)
Kitos sąnaudos	(266)	(305)	(63)	(86)
	<u>(1.073)</u>	<u>(995)</u>	<u>(131)</u>	<u>(239)</u>

6 Pelno mokestis

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Pelno mokesčio sąnaudų komponentai				
Ataskaitinių metų pelno mokestis	(61)	(14)	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos	58	(228)	56	(265)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje – iš viso	<u>(3)</u>	<u>(242)</u>	<u>56</u>	<u>(265)</u>

Nei 2016 m., nei 2015 m. nebuvo pelno mokesčio sąnaudų, pripažintų kitose bendrosiose pajamose.

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai 2016 m. gruodžio 31 d. buvo apskaityti taikant 15 % mokesčio tarifą

Grupės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2016 m. buvo tokie:

	2015 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Mokestinių nuostolių perkėlimas	2016 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	1.591	232	(44)	1.779
Iki 2017-2020 m. keliami mokestiniai nuostoliai	1.944	(61)	-	1.883
Gautinos sumos	2	-	-	2
Investicijos, vertinamos tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	4	(4)	-	-
Sukaupimai	10	14	-	24
Nematerialusis turtas	394	(87)	-	307
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, skirtas galimam pripažinimui	3.945	94	(44)	3.995
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą nuo neribotai keliamų mokestinių nuostolių	(445)	(158)	-	(603)
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą nuo iki 2017-2020 m. keliamų mokestinių nuostolių	(1.739)	797	-	(942)
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą dėl neaiškumų ateityje	(285)	19	-	(266)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	1.476	752	(44)	2.184
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(718)	(688)	-	(1.406)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	758	64	(44)	778
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas				
Ilgalaikis materialusis turtas	(1)	-	-	(1)
Nematerialus turtas	(589)	44	-	(545)
Investicijos, vertinamos tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(204)	(691)	-	(895)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(794)	(694)	-	(1.488)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	718	688	-	1.406
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	(76)	(6)	-	(82)
Atidėtais pelno mokestis, grynąja verte	682	58	(44)	696

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai 2015 m. gruodžio 31 d. buvo apskaityti taikant 15 % mokesčio tarifą.

Grupės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2015 m. buvo tokie:

	2014 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Prijungimas*	Įsigytos dukterinės įmonės	2015 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas					
Neribotai keliami mokesčiai nuostoliai	1.385	167	-	39	1.591
Iki 2016-2019 m. keliami mokesčiai nuostoliai	2.013	(69)	-	-	1.944
Gautinos sumos	1	1	-	-	2
Investicijos, vertinamos tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	4	-	-	4
Sukaupimai	7	(1)	-	4	10
Nematerialusis turtas	177	(73)	290	-	394
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, skirtas galimam pripažinimui	3.583	29	290	43	3.945
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą nuo neribotai keliamų mokesčių nuostolių	(364)	(81)	-	-	(445)
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą nuo iki 2016-2019 m. keliamų mokesčių nuostolių	(1.676)	(63)	-	-	(1.739)
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą dėl neaiškumų ateityje	-	5	(290)	-	(285)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	1.543	(110)	-	43	1.476
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimais	(560)	(115)	-	(43)	(718)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	983	(225)	-	-	758
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas					
Ilgalaikis materialusis turtas	-	-	-	(1)	(1)
Nematerialusis turtas	(519)	45	-	(115)	(589)
Investicijos, vertinamos tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(41)	(163)	-	-	(204)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(560)	(118)	-	(116)	(794)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	560	115	-	43	718
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	-	(3)	-	(73)	(76)
Atidėtais pelno mokestis, grynąja verte	983	(228)	-	(73)	682

*Prijungus UAB „INVL fondai“, UAB „MP Pension Fund Baltic“ prie UAB „INVL Asset Management“, buvo pripažintas prestižas mokesčių tikslais, atsiradęs iš UAB „MP Pension Funds Baltic“ įsigijimo. Jis bus amortizuotas per 15 metų tiesiniu būdu ir taip bus mažinamas apmokestinamasis pelnas.

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2016 m. buvo tokie:

	2015 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Mokestinių nuostolių perkėlimas	2016 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	136	57	(29)	164
Iki 2017–2020 m. keliami mokestiniai nuostoliai	1.942	(59)	-	1.883
Sukaupimai	2	(1)	-	1
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, skirtas galimam pripažinimui	2.080	(3)	(29)	2.048
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą nuo iki 2017-2020 m. keliamų mokestinių nuostolių	(1.739)	797	-	(942)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	341	794	(29)	1.106
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(204)	(738)	-	(942)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	137	56	(29)	164
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas				
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(204)	(691)	-	(895)
Investicijos į dukterines/asocijuotąsias įmones	-	(47)	-	(47)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(204)	(738)	-	(942)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	204	738	-	942
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	-	-	-	-
Atidėtas pelno mokestis, grynąja verte	137	56	(29)	164

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2015 m. buvo tokie:

	2014 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	2015 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	107	29	136
Iki 2016–2019 m. keliami mokestiniai nuostoliai	2.007	(65)	1.942
Sukaupimai	2	-	2
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, skirtas galimam pripažinimui	2.116	(36)	2.080
Atėmus: nepripažintą atidėtojo mokesčio turtą nuo iki 2016-2019 m. keliamų mokestinių nuostolių	(1.676)	(63)	(1.739)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	440	(99)	341
Turtas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų įsipareigojimu	(38)	(166)	(204)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	402	(265)	137
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Investicijos, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(38)	(166)	(204)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(38)	(166)	(204)
Įsipareigojimas, sudengtas su tų pačių ūkio subjektų turtu	38	166	204
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynąja verte	-	-	-
Atidėtas pelno mokestis, grynąja verte	402	(265)	137

6 Pelno mokestis (tęsinys)

Atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo analizė:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, kuris realizuosis po 12 mėn.	718	741	106	135
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, kuris realizuosis per 12 mėn.	60	17	58	2
	<u>778</u>	<u>758</u>	<u>164</u>	<u>137</u>
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas				
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, kuris realizuosis po 12 mėn.	82	76	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, kuris realizuosis per 12 mėn.	-	-	-	-
	<u>82</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	4.773	4.430	4.714	4.453
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 % tarifą	(716)	(665)	(707)	(712)
Apmokestinamojo pelno nemažinančios (sąnaudos) / neapmokestinamosios pajamos	123	559	39	510
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos, atsirandančios dėl atidėtojo pelno mokesčio turto nurašymo ar ankstesnio nurašymo panaikinimo pasikeitus tikimybei jį panaudoti	585	(139)	724	(63)
Kita	5	3	-	-
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	<u>(3)</u>	<u>(242)</u>	<u>56</u>	<u>(265)</u>

7 Pelnas, tenkantis vienai akcijai

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

2016 m. ir 2015 m. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2016 m.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/366 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2015 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.722	0,29	366/366	11.722
2016 m. gegužės 23 d. įsigytos savos akcijos įsigijimas	(135)	0,29	222/366	(82)
2016 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.587	0,29	-	11.640

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2015 m.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2014 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.866	0,29	365/365	11.866
2015 m. birželio 25 d. įsigytos savos akcijos	(144)	0,29	189/365	(75)
2015 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.722	0,29	-	11.791

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

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas	4.770	4.188	4.770	4.188
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.640	11.791	11.640	11.791
Vienai akcijai tenkantis paprastasis pelnas (eurais)	0,41	0,36	0,41	0,36

2015 m. Grupės ir Bendrovės sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai, yra lygus vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui.

2016 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie akcijų duomenys:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/366 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.640
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2016 m. gegužės 2 d.)	38	243/366	25
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.665

2016 metais vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno duomenys:

	Grupė	Bendrovė
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas	4.770	4.770
Išleistų ir potencialių paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.665	11.665
Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai (eurais)	0,41	0,41

8 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

2016 m. ir 2015 m. dividendai nebuvo paskelbti.

9 Ilgalaikis materialusis turtas

Grupė

	Transporto priemonės	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina:			
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	14	118	132
Įsigijimai	4	62	66
Dukterinių įmonių įsigijimas (3 pastaba)	-	5	5
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(18)	(18)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	18	167	185
Įsigijimai	-	29	29
Parduotas ir nurašytas turtas	(14)	(2)	(16)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	4	194	198
Sukauptas nusidėvėjimas:			
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	-	96	96
Nusidėvėjimas per metus	2	19	21
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(15)	(15)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	2	100	102
Nusidėvėjimas per metus	1	26	27
Parduotas ir nurašytas turtas	(2)	(1)	(3)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	1	125	126
2015 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	16	67	83
2016 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	3	69	72

Bendrovė

	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina:		
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	107	107
Įsigijimai	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	(15)	(15)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	93	93
Įsigijimai	1	1
Parduotas ir nurašytas turtas	(2)	(2)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	92	92
Sukauptas nusidėvėjimas:		
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	95	95
Nusidėvėjimas per metus	7	7
Parduotas ir nurašytas turtas	(15)	(15)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	87	87
Nusidėvėjimas per metus	4	4
Parduotas ir nurašytas turtas	(1)	(1)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	90	90
2015 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	6	6
2016 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	2	2

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas už 2016 m. atitinkamai sudaro 27 tūkst. eurų ir 4 tūkst. eurų (2015 m. atitinkamai 21 tūkst. eurų ir 7 tūkst. eurų). Nei 2016 m., nei 2015 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialusis turtas nebuvo įkeistas.

10 Nematerialusis turtas

Grupė	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Programinė įranga	Iš viso
Įsigijimo savikaina:				
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	90	3.490	32	3.612
Įsigijimai	-	-	21	21
Dukterinių įmonių įsigijimai (3 pastaba)	-	767	-	767
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(6)	(6)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	90	4.257	47	4.394
Įsigijimai	-	-	9	9
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	90	4.257	56	4.403
Sukaupta amortizacija:				
2014 m. gruodžio 31 d. Likutis	-	31	17	48
Amortizacija per metus	-	298	10	308
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(6)	(6)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	-	329	21	350
Amortizacija per metus	-	292	12	304
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	-	-
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	-	621	33	654
2015 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	90	3.928	26	4.044
2016 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	90	3.636	23	3.749

Bendrovė

Įsigijimo savikaina:

	Programinė įranga	Iš viso
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	30	30
Įsigijimai	-	-
Parduotas ir nurašytas turtas	(6)	(6)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	24	24
Įsigijimai	5	5
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	29	29

Sukaupta amortizacija:

	Programinė įranga	Iš viso
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	17	17
Amortizacija per metus	9	9
Parduotas ir nurašytas turtas	(6)	(6)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	20	20
Amortizacija per metus	3	3
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	23	23

2015 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė

2016 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė

	Programinė įranga	Iš viso
2015 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	4	4
2016 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	6	6

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacija už 2016 m. atitinkamai sudaro 304 tūkst. eurų ir 3 tūkst. eurų (2015 m. atitinkamai 308 tūkst. eurų ir 9 tūkst. eurų).

10 Nematerialusis turtas (tęsinys)

2014 m. gruodžio 31 d. prestižas, įsigytas verslo jungimo metu turto valdymo segmente, buvo priskirtas UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL Asset Management“ įplaukas kuriantiems vienetams. Po turto valdymo įmonių susijungimo 2015 metais prestižas yra priskirtas reorganizuotos įmonės UAB „INVL Asset Management“ įplaukas kuriančiam vienetai (3 pastaba). 2016 m. įplaukas kuriančių vienetų atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo vertės skaičiavimais, taikant pinigų srautų prognozes, kurios remiasi finansinėmis prognozėmis, patvirtintomis Grupės vadovybės septyneriems metams. Ikimokestinė diskonto norma, naudojama pinigų srautų prognozei, yra 9,1 proc.; pinigų srautai pasibaigus 7 metų laikotarpiui yra ekstrapoliuojami naudojant 0 proc. augimo normą. 2015 m. įplaukas kuriančių vienetų atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo vertės skaičiavimais, taikant pinigų srautų prognozes, kurios remiasi finansinėmis prognozėmis, patvirtintomis Grupės vadovybės aštuoneriems metams. Ikimokestinė diskonto norma, naudojama pinigų srautų prognozei, yra 10,2 proc.; pinigų srautai pasibaigus 8 metų laikotarpiui yra ekstrapoliuojami naudojant 0 proc. augimo normą.

Žemiau pateiktoje lentelėje atspindėtos prielaidos, naudotos įplaukas kuriančio vieneto, kuriam 2016 m. ir 2015 m. yra priskirtas prestižas, vertinimui:

Prielaidos	Fondų rūšys	2016 m.	2015 m.
Fondų turto vertės dėl išmokų klientams sumažėjimo rodiklis	Antros pakopos pensijų fondai	2%	2%
	Trečios pakopos pensijų fondai	2%	3%
	Investiciniai fondai ir individualūs portfeliai	-	5%
Kapitalo prieaugis	Antros pakopos pensijų fondai	3,48%	2%-4%
	Trečios pakopos pensijų fondai	4%	3%-4%
	Investiciniai fondai ir individualūs portfeliai	4%	4%
Vidutinės valdymo pajamos	Visi fondai	6.514 tūkst. eurų	4.201 tūkst. eurų
Vidutinės valdymo sąnaudos	Visi fondai	4.957 tūkst. eurų	3.764 tūkst. eurų
Ilgalaikė augimo norma	Visi fondai	0%	0%
Ikimokestinė diskonto norma	Visi fondai	9,1%	10,2%

Pagrindinių prielaidų dydžius vadovybė pasirenko, vadovaudamasi šiais motyvais:

Prielaidos	Prielaidų dydžių pasirinkimo motyvai
Fondų turto vertės dėl išmokų klientams sumažėjimo rodiklis	Rodiklis parodo, kiek vidutiniškai fondų turto vertės prarandama per metus dėl išmokų klientams. Prielaidos dydis pasirinktas atsižvelgiant į atitinkamo sektoriaus vidutinę statistiką.
Kapitalo prieaugis	Rodiklis parodo, kiek per metus vidutiniškai paauga fondų investicijų vertė. Prielaidos dydis pasirinktas atsižvelgiant į ilgalaikį akcijoms ir/ar obligacijoms būdingą prieaugį.
Vidutinės valdymo pajamos	Prielaidos dydis pasirinktas atsižvelgiant į vidutinės įplaukas kuriančio vieneto pajamas per septynerių ar aštuonerių metų prognozuojamą laikotarpį.
Vidutinės valdymo sąnaudos	Prielaidos dydis pasirinktas atsižvelgiant į vidutinės įplaukas kuriančio vieneto sąnaudas per septynerių ar aštuonerių metų prognozuojamą laikotarpį.
Pastovaus augimo norma	Tai svertinė vidutinė augimo norma, naudojama prognozuoti būsimus pinigų srautus vėlesniems laikotarpiams nei numatyta biudžete. Prielaidos dydis pasirinktas analogiškas dydžiui, naudojamam atitinkamo sektoriaus prognozėse.
Ikimokestinė diskonto norma	Rodiklis atspindi riziką, būdingą atitinkamiems segmentams ir šalims, kuriose jie veikia.

10 Nematerialusis turtas (tęsinys)

2016 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai Grupės nematerialiojo turto objektai yra šie:

- 2-os pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių: 1) balansinė vertė lygi 714 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 8 metai (iš šios grupės fondų Latvijos įmonei priklauso 602 tūkst. eurų balansinės vertės fondai); 2) balansinė vertė lygi 1.186 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 12,75 – 13 metų; 3) balansinė vertė lygi 1.640 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 17,75 metų.
- 3-ios pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių balansinė vertė lygi 74 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 7,75 - 8 metai.
- Investiciniai fondai ir klientų portfeliai. Jų balansinė vertė siekia 22 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 3 metai.

2015 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai Grupės nematerialiojo turto objektai yra šie:

- 2-os pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių: 1) balansinė vertė lygi 803 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 8,75 - 9 metai (iš šios grupės fondų Latvijos įmonei priklauso 677 tūkst. eurų balansinės vertės fondai); 2) balansinė vertė lygi 1.699 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 13,75 – 14 metų; 3) balansinė vertė lygi 1.313 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 18,75 metų.
- 3-ios pakopos pensijų fondai. Tai fondai, kurių balansinė vertė lygi 84 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 8,75 - 9 metai.
- Investiciniai fondai ir klientų portfeliai. Jų balansinė vertė siekia 29 tūkst. eurų, o likęs naudingo tarnavimo laikas yra 4 metai (12 tūkst. eurų iš šios balansinės vertės priklauso Latvijos įmonėms).

11 Finansinės priemonės pagal kategorijas

Grupė	Investicijos, skirtos parduoti	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d.				
Turtas finansinės būklės ataskaitoje				
Investicijos į dukterines įmones	-	-	5.449	5.449
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	-	23.554	23.554
Investicijos, skirtos parduoti	494	-	-	494
Suteiktos paskolos	-	-	-	-
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, išskyrus gautinus mokesčius	-	1.247	-	1.247
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	16.903	16.903
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	437	-	437
Riboto naudojimo pinigai	-	103	-	103
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	1.464	-	1.464
Iš viso	494	3.251	45.906	49.651
2015 m. gruodžio 31 d.				
Turtas finansinės būklės ataskaitoje				
Investicijos į dukterines įmones	-	-	5.765	5.765
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	-	14.897	14.897
Investicijos, skirtos parduoti	494	-	-	494
Suteiktos paskolos	-	6.245	-	6.245
Trumpalaikiai pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, išskyrus gautinus mokesčius	-	663	-	663
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	13.759	13.759
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	801	-	801
Riboto naudojimo pinigai	-	83	-	83
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	1.815	-	1.815
Iš viso	494	9.607	34.421	44.522

11 Finansinės priemonės pagal kategorijas (tęsinys)

Grupė	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	
Skolos tiekėjams	198	336
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos, išskyrus mokėtinus mokesčius ir mokėtinas išmokas darbuotojams	795	586
Iš viso	993	922

Bendrovė	Investicijos, skirtos parduoti	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d. Turtas finansinės būklės ataskaitoje				
Investicijos į dukterines įmones	-	-	5.449	5.449
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	-	23.554	23.554
Investicijos, skirtos parduoti	494	-	-	494
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	15.386	15.386
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	437	-	437
Riboto naudojimo pinigai	-	103	-	103
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	384	-	384
Iš viso	494	924	44.389	45.807

Bendrovė	Investicijos, skirtos parduoti	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	Iš viso
2015 m. gruodžio 31 d. Turtas finansinės būklės ataskaitoje				
Investicijos į dukterines įmones	-	-	5.765	5.765
Investicijos į asocijuotąsias įmones	-	-	14.897	14.897
Investicijos, skirtos parduoti	494	-	-	494
Suteiktos ilgalaikės paskolos	-	6.245	-	6.245
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	-	2	-	2
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	12.694	12.694
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	801	-	801
Riboto naudojimo pinigai	-	83	-	83
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	1.238	-	1.238
Iš viso	494	8.369	33.356	42.219

Bendrovė	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina	
Gautos paskolos	398	-
Skolos tiekėjams	8	5
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos, išskyrus mokėtinus mokesčius ir mokėtinas išmokas darbuotojams	447	804
Iš viso	853	809

12 Tikrosios vertės vertinimai

Finansinės priemonės, kurios nėra apskaitomos tikrąja verte

Pagrindinės Grupės ir Bendrovės finansinės priemonės, kurios finansinės būklės ataskaitoje nėra apskaitomos tikrąja verte, yra pinigai ir pinigų ekvivalentai, riboto naudojimo pinigai, pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, suteiktos paskolos, gautos paskolos, skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos bei investicijos, skirtos parduoti.

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

Grupės ir Bendrovės pinigų ir pinigų ekvivalentų, riboto naudojimo pinigų, pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų, skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. balansinės vertės yra artimos jų tikrajai vertei, nes jie yra trumpalaikiai ir diskonto poveikis jiems yra nereikšmingas.

Bendrovės ir Grupės suteiktų ir gautų paskolų balansinė vertė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. yra artima jų tikrajai vertei, nes palūkanų normos yra peržiūrimos ir koreguojamos tada, kai keičiasi rinkos palūkanos normos. Suteiktų paskolų tikroji vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus atitinkamai 4,5 proc. ir 4,5 proc. palūkanų normomis 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Gautų paskolų tikroji vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus 3 proc. palūkanų norma 2016 m. gruodžio 31 d. Tai 3 lygio tikrosios vertės hierarchijos vertinimas

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte

Grupė 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 duomenys, turintys didelės įtakos fiksuojamai tikrajai vertei, yra tiesiogiai arba netiesiogiai stebimi rinkoje;

3 lygis: metodai, kurių duomenys, turintys didelės įtakos fiksuojamai tikrajai vertei, nesiremia rinkoje stebimais duomenimis.

Po 2014 m. įvykusio atskyrimo Bendrovė tapo investiciniu subjektu pagal 10-ąją TFAS, o Grupės dukterinės bei asocijuotosios įmonės vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais.

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

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

2015 m. investicija į UAB „Litagra“ akcijas (žemės ūkio segmentas) buvo vertinta naudojant pelno prieš palūkanas, mokesčius, amortizaciją ir nusidėvėjimą (EBITDA) daugiklį metodą, atimant grynąją skolą, pašarų gamybos ir žemės ūkio produkcijos dalims bei kainos ir buhalterinės vertės santykio (P/BV) metodą prekybos daliai. EBITDA buvo imta už tris paskutinius 12 mėnesių laikotarpius, pasibaigiančius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, didesnį svorį suteikiant paskutinių 12 mėnesių skaičiams. 2016 m. gruodžio 31 d. prekybos dalies vertinimo metodas buvo pakeistas. Ji buvo vertinta naudojant EBITDA daugiklį metodą, pridėdant skirtumą, susidarantį tarp prekybos dalies trumpalaikio turto ir visų įsipareigojimų. Prekybos dalių pirkėjas šį vertinimo metodą naudojo nustatant kainą 2017 m. pasirašytame sandoryje (26 pastaba).

Investicija į pastatų priežiūros sektoriaus įmones buvo vertinta pagal pastarųjų dvylikos mėnesių EBITDA, taikant Lietuvos rinkoje veikiančios ir Varšuvos vertybinių popierių biržoje listinguojamos palyginamosios įmonės City Service SE daugiklį. Kitų užsienio įmonių daugiklį, kurie buvo didesni už taikytą skaičiavimuose, nuspręsta nenaudoti, nes pastatų priežiūra – lokalus verslas, itin priklausomas nuo Lietuvos teisinės ir verslo aplinkos. Kitos pastatų priežiūros įmonės, veikiančios Lietuvoje, nėra akcinės bendrovės.

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

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

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

Bendrovės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2016 m. gruodžio 31 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Pastatų priežiūra (3 lygis)	4.484	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis EBITDA, tūkst. eurų	6,9 587
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	15.371	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis EBITDA, tūkst. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	5,9-6,9 5.489 10%
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas ir nevykdantys veiklos SPS (3 lygis)	965	Grynojo turto tikroji vertė	-	-

Bendrovės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2015 m. gruodžio 31 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Pastatų priežiūra (3 lygis)	4.644	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis EBITDA, tūkst. eurų	5,7 775
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	14.897	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis P/BV daugiklis EBITDA, tūkst. eurų (grūdų apdorojimas ir žemės ūkio produkcija) Balansinė vertė tūkst. eurų (prekyba) Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	7,6-7,8 1,0 4.496 8.092 10%
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas ir nevykdantys veiklos SPS (3 lygis)	1.121	Grynojo turto tikroji vertė	-	-

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

Veiklos pobūdis	Rinkoje nestebimi duomenys	Pagrįstas galimas pokytis +/- (absoliuti vertė/baziniai punktai/%)	Vertinimo pokytis +/-	
			2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Pastatų priežiūra (3 lygis)	EBITDA daugiklis	1	587/(587)	775/(775)
	EBITDA	5%	203/(203)	221/(221)
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	EBITDA daugiklis	0,5	799/(799)	650/(650)
	P/BV daugiklis	0,1	-	269/(269)
	EBITDA	5%	553/(553)	574/(574)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	100 bazinių punktų	(168)/168	(165)/165

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2016 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	4.484	4.484
- Kita veikla	-	-	965	965
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	15.371	15.371
- Nekiľnojamas turtas	8.183	-	-	8.183
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	3.370	-	-	3.370
- Bankinis sektorius	11.505	-	-	11.505
- Kitos paprastosios akcijos	1	2	-	3
- Kolektyvinio investavimo subjektai - fondai	-	779	-	779
- Vyriausybės obligacijos	345	-	-	345
- Įmonių obligacijos	-	-	-	-
Prekybinis finansinis turtas				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
- Maisto pramonės sektorius	901	-	-	901
Turto iš viso	24.305	781	20.820	45.906
Įsipareigojimai	-	-	-	-

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2016 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	4.484	4.484
- Kita veikla	-	-	965	965
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	15.371	15.371
- Nekiľnojamas turtas	8.183	-	-	8.183
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	2.978	-	-	2.978
- Bankinis sektorius	11.505	-	-	11.505
- Kitos paprastosios akcijos	-	2	-	2
Prekybinis finansinis turtas				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
- Maisto pramonės sektorius	901	-	-	901
Turto iš viso	23.567	2	20.820	44.389
Įsipareigojimai	-	-	-	-

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2015 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	4.644	4.644
- Kita veikla	-	-	1.121	1.121
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	14.897	14.897
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Nekilnojamasis turtas	1.985	-	-	1.985
- Informacinės technologijos	3.831	-	-	3.831
- Bankinis sektorius	6.363	-	-	6.363
- Kitos paprastosios akcijos	1	2	-	3
- Kolektyvinio investavimo subjektai - fondai	-	658	-	658
- Vyriausybės obligacijos	357	-	-	357
- Įmonių obligacijos	49	-	-	49
Prekybinis finansinis turtas				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
- Maisto pramonės sektorius	513	-	-	513
Turto iš viso	13.099	660	20.662	34.421
Įsipareigojimai	-	-	-	-

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2015 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	4.644	4.644
- Kita veikla	-	-	1.121	1.121
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	14.897	14.897
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Nekilnojamasis turtas	1.985	-	-	1.985
- Informacinės technologijos	3.831	-	-	3.831
- Bankinis sektorius	6.363	-	-	6.363
- Kitos paprastosios akcijos	-	2	-	2
Prekybinis finansinis turtas				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
- Maisto pramonės sektorius	513	-	-	513
Turto iš viso	12.692	2	20.662	33.356
Įsipareigojimai	-	-	-	-

2016 ir 2015 m. nebuvo jokio turto, kuris būtų perkeltas iš 1 lygio į 2 lygį ar atvirkščiai.

Grupė turi finansinį turtą, skirtą parduoti, kuris, remiantis 39-ojo TAS reikalavimais, vertinamas savikaina, nes jo tikroji vertė negali būti patikimai nustatyta, kadangi šiam turtui nėra kotiruojamų rinkos kainų aktyvioje rinkoje.

12 Tikrosios vertės vertinimai (tęsinys)

Finansinės priemonės, apskaitomos tikrąja verte (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės

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

Lentelėje pateikti Bendrovės ir Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2016 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Kita veikla	Iš viso
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	4.644	14.897	1.121	20.662
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje tapus investiciniu subjektu (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	(160)	474	(205)	109
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	46	46
Įstatinio kapitalo didinimas	-	-	3	3
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	4.484	15.371	965	20.820
Nerealizuoto pelno ar nuostolio už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(160)	474	(205)	109

Lentelėje pateikti Bendrovės ir Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Kita veikla	Iš viso
Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	3.260	14.855	1.434	19.549
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje tapus investiciniu subjektu (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	1.384	42	(274)	1.152
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	-	(100)	(100)
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	56	56
Įstatinio kapitalo didinimas	-	-	5	5
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	4.644	14.897	1.121	20.662
Nerealizuoto pelno ar nuostolio už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	1.384	42	(274)	1.152

13 Finansinis turtas, skirtas parduoti, ir finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
<i>Investicijos, skirtos parduoti</i>				
Paprastosios akcijos – nekotiruojamos (apskaitomos savikaina)	494	494	494	494
	494	494	494	494
<i>Prekybinis finansinis turtas</i>				
Paprastosios akcijos - kotiruojamos	901	513	901	513
	901	513	901	513
<i>Turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</i>				
Paprastosios akcijos - kotiruojamos	14.876	12.180	14.483	12.179
Obligacijos	345	406	-	-
Investiciniai vienetai	779	658	-	-
Paprastosios akcijos - nekotiruojamos	2	2	2	2
	16.002	13.246	14.485	12.181
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso	16.903	13.759	15.386	12.694
Ilgalaikis finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	14.485	12.181	14.485	12.181
Trumpalaikis finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	2.418	1.578	901	513

2016 m. Bendrovė ir Grupė į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, papildomai investavo 776 tūkst. eurų pinigais ir pardavė jo už 682 tūkst. eurų sumą pinigais. „INVL Baltic Real Estate“ akcijos buvo perklasifikuotos į asocijuotų įmonių akcijas po to, kai padidintas įmonės įstatinis kapitalas, konvertuojant jai suteiktas paskolas (3 pastaba). Bendrovė padidino savo dukterinės įmonės įstatinį kapitalą, perleisdama jai „INVL Technology“ akcijų už 400 tūkst. eurų. Reorganizavus investicinius fondus, veikiančius Latvijoje, prijungiant juos prie Lietuvoje veikiančių investicinių fondų, buvo pripažintas investicinių fondų pardavimas ir įsigijimas mainų pagrindu už 605 tūkst. eurų sumą.

2015 m. liepos mėn. akcijų viešo platinimo metu bei įsigydamos akcijų iš įmonės vadovų Bendrovė ir Grupė papildomai investavo į „INVL Technology“ akcijas 2.313 tūkst. eurų (1.607 tūkst. eurų buvo įskaityta su gautinomis sumomis iš suteiktų paskolų), taip padidindamos šios įmonės akcijų valdomą dalį nuo 8,25 proc. iki 15,65 proc. Akcijų apmokėjimo šaltinis - įmonei bei jos vadovams suteiktos paskolos. Apmokėjus šias investicijas, Bendrovėje ir Grupėje nebeliko jokių paskolų, suteiktų „INVL Technology“ ir jos vadovams.

2015 m. rugsėjo mėn. Bendrovė ir Grupė įgijo nuosavybės teisę į pasirašytas AB Šiaulių banko akcijas (įsigijimo kaina – 6.193 tūkst. eurų).

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

Nekotiruojamos paprastosios akcijos vertinamos įsigijimo savikaina. Jų tikroji vertė nėra atskleista, nes ji negali būti patikimai nustatyta. Bendrovė, kaip nekontroliuojanti akcininkė, gauna ribotą informaciją apie šias investicijas. Yra tik keletas palyginamų įmonių Europoje. Šiems vertybiniais popieriams nėra likvidžios rinkos. Per pastaruosius metus stebimi tik keletas smulkių sandorių. Bendrovė ketina perleisti šių įmonių akcijas tuo atveju, jei įmonės kontrolinis akcijų paketas bus parduodamas kitiems investuotojams arba jei esami įmonių akcininkai pasiūlys patrauklią kainą.

Obligacijų, kuriomis neprekiuojama aktyvioje rinkoje, tikroji vertė nustatoma pagal stebimus rinkos duomenis (atsižvelgiant į palyginamų emitentų listinguojamas obligacijas su panašiu likusiu terminu iki išpirkimo, pinigų srautų modeliais, valiutos bei kredito rizika ir palūkanomis).

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

	Grupė	
	2016 m.	2015 m.
„Moody’s“ reitingai		
Nuo BAA1 iki BAA3	345	357
Nuo BA1 iki BA3	-	49
	345	406

14 Suteiktos paskolos

Grupės ir Bendrovės suteiktos paskolos pateiktos žemiau:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Trečiosioms šalims suteiktos paskolos	682	685	682	685
Dukterinėms įmonėms suteiktos paskolos	437	184	437	184
Kitoms susijusioms šalims suteiktos paskolos	-	8.544	-	8.544
	1.119	9.413	1.119	9.413
Atėmus: ilgalaikes paskolas kitoms susijusioms šalims	-	(6.245)	-	(6.245)
Ilgalaikių suteiktų paskolų iš viso	-	(6.245)	-	(6.245)
Atėmus: vertės sumažėjimą (trečiosioms šalims)	(682)	(685)	(682)	(685)
Atėmus: vertės sumažėjimą (dukterinėms įmonėms)	-	-	-	-
Atėmus: vertės sumažėjimą (kitoms susijusioms šalims)	-	(1.682)	-	(1.682)
Vertės sumažėjimo iš viso	(682)	(2.367)	(682)	(2.367)
Trumpalaikių suteiktų paskolų iš viso	437	801	437	801

Dukterinėms įmonėms ir kitoms susijusioms šalims suteiktos paskolos išsamiau aprašytos 25-oje pastaboje.

2016 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės suteiktos paskolos, kurių nominalios vertės atitinkamai sudarė 682 tūkst. eurų ir 682 tūkst. eurų, buvo nuvertėjusios (2015 m. gruodžio 31 d. atitinkamai 2.367 tūkst. eurų ir 2.367 tūkst. eurų). Nuvertėjusių paskolų grynosios vertės, lygios nuliui, apskaitytos atitinkamai Grupės ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje (2015 m. grynosios vertės, lygios nuliui).

Pasikeitimas suteiktų paskolų vertės sumažėjimo (nustatyto individualiai) sąskaitoje yra toks:

	Individualiai nustatytas vertės sumažėjimas	
	Grupė	Bendrovė
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	2.656	2.608
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	-	-
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	-	-
Dukterinių įmonių įstatinio kapitalo didinimas, konvertuojant suteiktas paskolas	(289)	(241)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	2.367	2.367
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	-	-
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	(3)	(3)
Anksčiau apskaityto vertės sumažėjimo nurašymai	(1.682)	(1.682)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	682	682

Suteiktų paskolų vertės sumažėjimo pokytis per 2016 m. ir 2015 m. įtrauktas į „vertės sumažėjimo, nukainojimų ir atidėjinių“ straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje (5.2 pastaba).

2016 m. sausio mėn. bankrutavusi UAB „Laikinosios sostinės projektai“ buvo išregistruota iš Lietuvos juridinių asmenų registro. Tuo pačiu Bendrovės nuosavybės teisės į 50 proc. UAB „Laikinosios sostinės projektai“ akcijų bei reikalavimo teisės į 1.682 tūkst. eurų pagal paskolų sutartis nustojo galioti. Bendrovės ir Grupės finansinės būklės ataskaitoje nuo šios įmonės bankroto procedūros pradžios 2011 m. akcijos ir suteiktos paskolos buvo vertinamos kaip lygios nuliui, todėl šios įmonės išregistravimas nedarė įtakos Bendrovės ir Grupės finansiniams veiklos rezultatams už 2016 m.

14 Suteiktos paskolos (tęsinys)

Grupės ir Bendrovės suteiktų paskolų senėjimo analizė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Suteiktos paskolos, nepradelstos ir nenuvertėjusios	Suteiktos paskolos, pradelstos, bet nenuvertėjusios				Iš viso
		Mažiau nei 30 dienų	30–90 dienų	90–180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	
2016 m.	437	-	-	-	-	437
2015 m.	7.046	-	-	-	-	7.046

Visos suteiktos paskolos, kurios nepradelstos ir nenuvertėjusios 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d., buvo suteiktos šalims, tinkamai vykdydžiusiems savo įsipareigojimus.

15 Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, bendrąja verte	1.258	668	-	2
Gautini mokesčiai, bendrąja verte	38	111	-	-
Atėmus: abejotinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	(11)	(5)	-	-
	1.285	774	-	2

Abejotinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas per 2016 m. ir 2015 m. yra įtrauktas į „vertės sumažėjimo, nukainojimo ir atidėjinių“ straipsnį pelno (nuostolių) ataskaitoje (5.2. pastaba).

Pirkėjų įsiskolinimų ir kitos gautinos sumos yra be palūkanų, o jų apmokėjimo terminas paprastai yra 10–30 dienų. Gautinos sumos iš susijusių šalių detalčiau aprašytos 25-oje pastaboje.

2016 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos, kurių bendrosios balansinės vertės atitinkamai sudarė 14 tūkst. eurų ir nulį eurų, buvo nuvertėję (2015 m. gruodžio 31 d. atitinkamai 6 tūkst. eurų ir nulis eurų). 3 tūkst. eurų ir nulio eurų grynosios vertės apskaitytos atitinkamai Grupės ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje (2015 m. gruodžio 31 d. atitinkamai 1 tūkst. eurų ir nulis eurų).

Pasikeitimas Grupės ir Bendrovės gautinų sumų vertės sumažėjimo (nustatomo individualiai) sąskaitoje yra toks:

	Individualiai nustatytas vertės sumažėjimas	
	Grupė	Bendrovė
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	2	2
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	5	-
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	(2)	(2)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	5	-
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	6	-
Atstatytos anksčiau nurašytos sumos	-	-
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	11	-

15 Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos (tęsinys)

Grupės pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų senėjimo analizė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Pirkėjų įsiskolinimai, nepradelsti ir nenuvertėję	Pirkėjų įsiskolinimai, pradelsti, bet nenuvertėję				Iš viso
		Mažiau nei 30 dienų	30 - 90 dienų	90 - 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	
2016 m.	1.231	-	10	2	1	1.244
2015 m.	658	1	1	1	1	662

Bendrovės pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų senėjimo analizė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Pirkėjų įsiskolinimai, nepradelsti ir nenuvertėję	Pirkėjų įsiskolinimai, pradelsti, bet nenuvertėję				Iš viso
		Mažiau nei 30 dienų	30 - 90 dienų	90 - 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	
2016 m.	-	-	-	-	-	-
2015 m.	1	-	-	-	1	2

Nepradelsto ir nenuvertėjusio finansinio turto kredito kokybė

Visi pirkėjų įsiskolinimai, kurie yra nepradelsti ir nenuvertėję 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d., yra gautini iš šalių, kurios anksčiau nebuvo nevykdžiusios savo įsipareigojimų. Pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų atžvilgiu, kurios yra nepradelstos ir nenuvertėjusios, finansinių ataskaitų parengimo dieną nebuvo jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Grupė ir Bendrovė prekiauja tik su pripažintomis, patikimomis trečiosiomis šalimis. Didžiausia kredito rizika, patiriama finansinių ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės balansinė vertė. Grupė neturi jokių užtikrinimo priemonių.

16 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Pinigai banke	1.464	1.815	384	1.238
	<u>1.464</u>	<u>1.815</u>	<u>384</u>	<u>1.238</u>

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

Grupės ir Bendrovės pinigai ir pinigų ekvivalentai nėra įkeisti.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bendrovė turėjo terminuotus indėlius banke, kurių terminas ilgesnis nei 3 mėnesiai ir kurių visai balansinei vertei buvo pripažintas vertės sumažėjimas:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
AB banko „Snoras“ indėlio sertifikatas	3.106	3.106	3.106	3.106
Sukauptos gautinos palūkanos	16	16	16	16
Atėmus: vertės sumažėjimą dėl AB banko „Snoras“ nemokumo	(3.122)	(3.122)	(3.122)	(3.122)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Lietuvos bankas 2011 m. lapkričio 24 d. pripažino AB banką „Snoras“ nemokiu ir atšaukė jo veiklos licenciją. Vadovaujantis viešai paskelbta informacija apie AB banką „Snoras“, labiausiai tikėtina, kad banko turto vertė buvo žymiai mažesnė už įsipareigojimų vertę jau 2011 m. rugsėjo 30 d., todėl Bendrovės vadovybė nusprendė turimo AB banko „Snoras“ indėlio sertifikato vertės sumažėjimą apskaityti visai jo balansinei vertei. Po Lietuvos Aukščiausiojo Teismo sprendimo 2015 m. Bendrovė ir Grupė gavo 54 tūkst. eurų vertės draudimo išmoką už indėlio sertifikatą. Todėl indėlio sertifikato nominali vertė ir vertės sumažėjimas buvo sumažinti 54 tūkst. eurų.

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

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
„Moody's“ reitingai				
„Prime-1“	1.036	1.522	347	1.105
Ne „Prime“	333	290	37	133
Nereitinguojami	95	3	-	-
	<u>1.464</u>	<u>1.815</u>	<u>384</u>	<u>1.238</u>

17 Riboto naudojimo pinigai

2015 m. Bendrovė deponavo 83 tūkst. eurų AB Šiaulių banke, kaip užtikrinimo priemonę būsimam įsipareigojimui nupirkti 100 proc. AS „Finasta atkaltais pensijų fonds“ akcijų (ši įmonė valdo III-ios pakopos pensijų fondus Latvijoje, 24 pastaba). Minėta riboto naudojimo pinigų suma yra įkeista AB Šiaulių bankui, kaip užtikrinimo priemonė būsimam įsipareigojimui. 2016 m. Bendrovė papildomai deponavo 20 tūkst. eurų sumą.

18 Įstatinis kapitalas ir akcijų priedai

Įstatinį akcinį kapitalą sudaro 11.865.993 paprastosios vardinės akcijos (2015 m. gruodžio 31 d. - 11.865.993), kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 euro. Visos išleistos akcijos yra pilnai apmokėtos.

2015 m. pokyčiai

Nuo 2015 m. birželio 12 d. iki 2015 m. birželio 22 d. Bendrovė vykdė savų akcijų supirkimą per oficialaus siūlymo rinką. Maksimalus superkamų akcijų kiekis – 262.000 vnt. Supirkimo kaina – 3,82 euro už akciją. Buvo supirkta 143.645 vnt. akcijų (1,2 % įstatinio kapitalo) už 550 tūkst. eurų, įskaitant tarpininkavimo mokesčius. Už akcijas atsiskaityta 2015 m. birželio 25 d. Įsigytos savos akcijos balsavimo teisių nesuteikia.

2015 m. gegužės 11 d. įstatinio kapitalo pakeitimai dėl akcijos nominalios vertės konvertavimo buvo įregistruoti Juridinių asmenų registre. Todėl įstatinis akcinis kapitalas padidėjo 4 tūkst. eurų. Nuo 2015 m. gegužės 11 d. įstatinį akcinį kapitalą sudaro 11.865.993 paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 eurų, Bendrovės įstatinis kapitalas lygus 3.441.137,97 eurų. Balso teisę suteikiančių akcijų kiekis yra 11.722.348.

2016 m. pokyčiai

Nuo 2016 m. gegužės 5 d. iki 2016 m. gegužės 19 d. Bendrovė vykdė savų akcijų supirkimą per oficialaus siūlymo rinką. Maksimalus superkamų akcijų kiekis – 250.000 vnt. Supirkimo kaina – 4,11 EUR už akciją. Buvo supirkta 135.739 vnt. akcijų (1,14 % įstatinio kapitalo) už 558 tūkst. eurų, įskaitant tarpininkavimo mokesčius. Už akcijas atsiskaityta 2016 m. gegužės 23 d. Įsigytos savos akcijos balsavimo teisių nesuteikia.

19 Rezervai

Pasikeitimai privalomajame ir kituose rezervuose buvo tokie:

Grupė	Privalomasis rezervas	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Mokėjimų akcijomis rezervas	Iš viso
2014 m. gruodžio 31 d.	473	11.121	-	11.594
2015 m. gruodžio 31 d.	473	11.121	-	11.594
Pervedimai į rezervus	4	-	-	4
Mokėjimas akcijomis	-	-	346	346
2016 m. gruodžio 31 d.	477	11.121	346	11.944

Privalomasis rezervas

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

Savų akcijų įsigijimo rezervas

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

19 Rezervai (tęsinys)

Mokėjimų akcijomis rezervas

Mokėjimo akcijomis rezerve yra pripažįstama mokėjimų pagrindiniams vadovams nuosavybės priemonėmis vertė.

2016 m. gegužės 2 d. Bendrovė pasirašė su darbuotojais akcijų pasirinkimo sutartis dėl 52.906 Bendrovės akcijų. Pagrindinės šių sutarčių sąlygos:

- darbuotojas įgyja teisę įsigyti akcijas 2019 m. po eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo, t. y. praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis pasinaudojimas šia teise negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- sutartyse nėra numatyta papildomų teisės įsigyti akcijas suteikimo sąlygų;
- suėjus pasinaudojimo teise įsigyti akcijas terminui, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama darbuotojui pardavus Bendrovės turimas savas akcijas, arba pasiūlius jam pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- akcijų pasirinkimo sandorių darbuotojas negali perleisti.

Atsižvelgiant į sutarčių sąlygas, vadovybė vertina, kad akcijų pasirinkimo sandoriai darbuotojams suteikti už anksčiau (iki 2016 m.) darbuotojų suteiktas paslaugas Bendrovei, todėl mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažintos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Išmokos darbuotojams“ visa suteiktų pasirinkimo sandorių tikraja verte iš karto (153 tūkst. eurų). Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė jų suteikimo dieną (2016 m. gegužės 2 d.) lygi 2,90 euro. Mokėjimų akcijomis vertė apskaičiuota pagal *Black-Scholes* metodą. Vertei apskaičiuoti imta 2016 m. gegužės 2 d. akcijos kaina biržoje (3,91 euro), nerizikinga palūkanų norma (-0,448 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (36,52 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė ir Grupė sukaupė mokėjimų akcijomis sąnaudas. Tikimasi, kad mokėjimas akcijomis įvyks 2017 m. gegužės mėn. Sukaupų sąnaudų suma atitinka 68.000 vnt. Bendrovės akcijų vertei.

Pagrindinės sutarčių sąlygos:

- darbuotojas įgyja teisę įsigyti akcijas 2020 m. po eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo, t. y. praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis pasinaudojimas šia teise negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- sutartyse nėra numatyta papildomų teisės įsigyti akcijas suteikimo sąlygų;
- suėjus pasinaudojimo teise įsigyti akcijas terminui, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama darbuotoju pardavus Bendrovės turimas savas akcijas arba pasiūlius jam pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- akcijų pasirinkimo sandorių darbuotojas negali perleisti.

Atsižvelgiant į sutarčių sąlygas, vadovybė vertina, kad akcijų pasirinkimo sandoriai darbuotojams bus suteikti už 2016 m. darbuotojų suteiktas paslaugas Grupei, todėl mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažintos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Išmokos darbuotojams“ visa suteiktų pasirinkimo sandorių tikraja verte iš karto. Grupė pripažino 193 tūkst. eurų sąnaudų, Bendrovė pripažino 20 tūkst. eurų sąnaudų ir 173 tūkst. eurų, kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė 2016 m. gruodžio 31 d. yra lygi 2,84 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota pagal *Black-Scholes* metodą. Vertei apskaičiuoti imta 2016 m. gruodžio 31 d. akcijos kaina biržoje (3,86 euro), nerizikinga palūkanų norma (-0,771 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (34,01 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

20 Gautos paskolos

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė yra gavusi paskolą iš UAB „Invalida INVL Investments“. 2016 m. gruodžio 31 d. Grupė nėra gavusi paskolų. 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė ir Grupė neturėjo jokių gautų paskolų. Per 2015 m. Grupė ir Bendrovė iš susijusių šalių gavo ir joms grąžino atitinkamai 1.360 tūkst. eurų ir 1.480 tūkst. eurų paskolų (25 pastaba).

Gautoms paskoloms metų eigoje taikomas apskaičiuotųjų palūkanų normos svertinis vidurkis:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Gautos paskolos	-	3,00%	3,00%	3,00%

21 Skolos tiekėjams

Skolos tiekėjams yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 14–60 dienų. Su susijusiomis šalimis susijusių skolų terminai ir sąlygos aprašyti 25-oje pastaboje.

22 Kiti įsipareigojimai

Kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai parodyti lentelėje:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
<u>Finansiniai įsipareigojimai</u>				
Mokėtini dividendai	383	395	383	395
Mokėtinos sumos už akcijų įsigijimą (3 pastaba)	-	-	-	345
Kitos mokėtinos sumos	412	191	64	64
	795	586	447	804
<u>Nefinansiniai įsipareigojimai</u>				
Mokėtini atlyginimai ir socialinio draudimo įmokos	549	311	27	46
Mokėtini mokesčiai	16	120	-	3
Kitos mokėtinos sumos	31	-	-	-
	596	431	27	49
Iš viso kitų trumpalaikių ir ilgalaikių įsipareigojimų	<u>1.391</u>	<u>1.017</u>	<u>474</u>	<u>853</u>
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	<u>1.391</u>	<u>1.017</u>	<u>474</u>	<u>853</u>

23 Finansinis rizikos valdymas

23.1 Finansinės rizikos veiksniai

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

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

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

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

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

Kredito rizika

Kredito rizika kyla dėl pinigų ir pinigų ekvivalentų, riboto naudojimo pinigų, indėlių bankuose ir kitose finansinėse institucijose, taip pat dėl nesumokėtų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų, negražintų suteiktų paskolų bei skolos vertybinių popierių.

Grupės kredito rizika yra vertinama atskirai pagal segmentus.

Finansinių ataskaitų sudarymo dieną pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų, kurios yra nepradelstos ir nenuvertėjusios, atžvilgiu nebuvo jokių jų kredito kokybės pablogėjimo požymių, nes gautinų sumų likučiai yra nuolat Grupės kontroliuojami. Maksimali galima kredito rizika yra atskleista 14 ir 15 pastabose. Maksimali kredito rizika, susijusi su suteiktomis paskolomis, klasifikuotomis kaip investicijos į dukterines įmones, vertinamomis tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliu, yra lygi jų balansinei vertei (745 tūkst. eurų 2016 m. gruodžio 31 d. ir 1.048 tūkst. eurų 2015 m. gruodžio 31 d.). Grupė ir Bendrovė nesudarė jokių reikšmingų sandorių už Lietuvos ir Latvijos ribų.

Kredito riziką dėl kito Grupės ir Bendrovės finansinio turto, kurį sudaro indėliai bankuose bei pinigai ir pinigų ekvivalentai, riboto naudojimo pinigai bei skolos vertybiniai popieriai, Grupė ir Bendrovė patiria dėl prekybos partnerių įsipareigojimų nesilaikymo. Maksimali kredito rizikos suma lygi šių priemonių balansinei vertei. Maksimali galima kredito rizika yra atskleista 13 ir 16 pastabose.

23 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

23.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos rizika

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

2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Grupė nebuvo gavusi paskolų. 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė yra pasiskolinusi iš savo dukterinės įmonės su vieneriems metams fiksuota palūkanų norma. 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo gautų paskolų. Bendrovė ir Grupė yra suteikusios paskolas dukterinėms įmonėms su vieneriems metams fiksuota palūkanų norma. Todėl Grupė ir Bendrovė iš suteiktų paskolų nepatiria pinigų srautų palūkanų normos rizikos.

2016 m. ir 2015 m. dėl obligacijų su fiksuota palūkanų norma Grupė susiduria su tikrosios vertės palūkanų normos rizika, bet ji nėra reikšminga.

Akcijų kainos rizika

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

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

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

Indeksas	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
OMXBBGI	1.971	982	1.962	982

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

Užsienio valiutos rizika

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

Užsienio valiutos rizika Grupėje ir Bendrovėje nėra didelė, nes dauguma piniginio turto ir įsipareigojimų yra denominuoti eurai. 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. tik nedidelė Grupės ir Bendrovės turto dalis buvo denominuota užsienio valiuta.

23 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

23.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Likvidumo rizika

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

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

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

Toliau pateikta lentelė apibendrina Grupės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:

	Parei- kalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	140	58	-	-	198
Kiti įsipareigojimai	383	345	67	-	-	795
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	383	485	125	-	-	993
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	272	64	-	-	336
Kiti įsipareigojimai	395	191	-	-	-	586
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	395	463	64	-	-	922

Toliau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:

	Parei- kalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Gautos paskolos	-	-	410	-	-	410
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	8	-	-	-	8
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	383	64	-	-	-	447
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	383	72	410	-	-	865
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	-	5	-	-	-	5
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	395	409	-	-	-	804
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	395	414	-	-	-	809

Grupės likvidumo rodiklis (visas trumpalaikis turtas / visi trumpalaikiai įsipareigojimai) 2016 m. gruodžio 31 d. buvo apie 3,5 (3,7 – 2015 m. gruodžio 31 d.). Bendrovės likvidumo rodiklis 2016 m. gruodžio 31 d. buvo apie 2,15 (3,1 – 2015 m. gruodžio 31 d.). Vadovybė stebi Grupės ir Bendrovės likvidumo būklę ir, atsižvelgdama į situaciją rinkoje, imasi veiksmų, reikalingų likvidumo būklės gerinimui.

23 Finansinis rizikos valdymas (tęsinys)

23.2 Kapitalo valdymas

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

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

Grupė ir Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdamos į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali koreguoti akcininkams išmokamų dividendų sumą, grąžinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas. 2016 m. ir 2015 m. 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. 2016 m. gruodžio 31 d. visos Grupės konsoliduojamos dukterinės įmonės laikėsi minėto įstatymo reikalavimo. Tuo tarpu 2015 m. gruodžio 31 d. visos Grupės konsoliduojamos dukterinės įmonės laikėsi minėto įstatymo reikalavimo, išskyrus UAB FMĮ „INVL Finasta“. Bendrovė ėmėsi atitinkamų priemonių ir 2016 m. kovo mėn. UAB FMĮ „INVL Finasta“ įstatinis kapitalas buvo padidintas piniginiiais įnašais. Vadovaujantis Latvijos Respublikos valstybės finansuojamų pensijų įstatymu, investicijų valdymo įmonės įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 500 tūkst. eurų, jei ji valdo pensijų fondus, kurių bendras turto dydis yra iki 50 mln. eurų, bei įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 1.000 tūkst. eurų, jei ji valdo pensijų fondus, kurių bendras turto dydis yra iki 100 mln. eurų. 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. IPAS „INVL Asset Management“ laikėsi minėtų reikalavimų.

Bendrovės dukterinės įmonės UAB „INVL Asset Management“ ir UAB FMĮ „INVL Finasta“ savo kapitalą bei visą susijusią riziką valdo vadovaudamosi Lietuvos banko nustatytais reikalavimais. Bendrovės dukterinė įmonė IPAS „INVL Asset Management“ savo kapitalą bei visą susijusią riziką valdo vadovaudamosi Latvijos finansų ir kapitalo rinkos komisijos nustatytais reikalavimais. Įmonės yra pasitvirtinusios bendrą rizikos lygį, kuriam esant minimalus kapitalo pakankamumo reikalavimas nebūtų pažeistas ir neiškiltų reali grėsmė jį pažeisti. UAB „INVL Asset Management“ užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuojamas pagal Lietuvos banko reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 1,1. UAB FMĮ „INVL Finasta“ užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuojamas pagal Lietuvos banko reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 8 proc. IPAS „INVL Asset Management“ užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuojamas pagal Latvijos finansų ir kapitalo rinkos komisijos reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 8 proc. Šių dukterinių įmonių kapitalo pakankamumo rodikliai buvo tokie:

	2016 m.	2015 m.
UAB „INVL Asset Management“	1,86	2,34
UAB FMĮ „INVL Finasta“ (%)	14,71	4,32
IPAS „INVL Asset Management“ (%)	56,17	36,63

2016 m. kovo mėn. padidinus UAB FMĮ „INVL Finasta“ įstatinį kapitalą, įmonės kapitalo pakankamumo rodiklis buvo 13,52 proc.

24 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Įsipareigojimai pirkti akcijas

2015 m. gegužės mėn. Bendrovė su AB banku „Finasta“ pasirašė sąlyginę akcijų pirkimo sutartį dėl 100 proc. AS „Finasta atklatais pensijų fondų“ (įmonė valdo III-ios pakopos pensijų fondus Latvijoje) akcijų įsigijimo. Įsipareigojimo pirkti akcijas užtikrinimui specialioje banko sąskaitoje yra deponuota 103 tūkst. eurų riboto naudojimo pinigų suma (17 pastaba). AB bankui „Finasta“ prisijungus prie AB Šiaulių banko, pastarasis tapo sandorio šalimi.

Grupės valdomi fondai ir individualūs portfeliai

Grupės valdomų fondų, individualių portfelių grynojo turto vertės bei valdomų uždarojo tipo investicinių bendrovių kapitalizacija (nėra eliminuotas tarpusavio investavimas):

	2016 m.	2015 m.
II-os pakopos pensijų fondai	300.412	229.898
III-ios pakopos pensijų fondai	18.264	12.951
Investiciniai ir nekilnojamojo turto fondai	100.087	47.293
Individualūs portfeliai	45.136	39.399
Uždarojo tipo investicinės bendrovės	46.940	-
Iš viso	510.839	329.541

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Grupė kaip nuomininkas

Grupė ir Bendrovė yra sudariusios keletą veiklos nuomos sutarčių. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Grupės ir Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis paskolomis ar papildoma ilgalaikė nuoma.

2016 m. ir 2015 m. Grupės nuomos sąnaudos sudarė atitinkamai 322 tūkst. eurų ir 173 tūkst. eurų. 2016 m. ir 2015 m. Bendrovės nuomos sąnaudos sudarė atitinkamai 28 tūkst. eurų ir 33 tūkst. eurų.

Būsimi nuomos mokėjimai pagal sudarytas veiklos nuomos sutartis buvo tokie:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Per vienerius metus				
- patalpų nuoma	219	221	22	23
- kita nuoma	15	5	1	5
	234	226	23	28
Nuo vienerių iki penkerių				
- patalpų nuoma	773	804	88	91
- kita nuoma	30	-	3	-
	803	804	91	91
Po penkerių metų				
- patalpų nuoma	702	891	84	110
- kitas nuoma	29	-	3	-
	731	891	87	110
	1.768	1.921	201	229

Mokesčių įstatymai

Mokesčių institucijos bet kuriuo metu per 5-is iš eilės einančius metus po einamųjų mokesčių metų pabaigos turi teisę tikrinti Bendrovės ir jos dukterinių įmonių apskaitos įrašus ir apskaičiuoti papildomus mokesčius bei baudas. Bendrovės vadovybės nuomone, šiuo metu nėra jokių aplinkybių, kurios lemtų reikšmingų įsipareigojimų Grupei ir Bendrovei atsiradimą šiuo atžvilgiu.

25 Susijusių šalių sandoriai

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

2016 m. ir 2015 m. Grupės susijusiomis šalimis buvo nekonsoliduotos dukterinės įmonės, asocijuotosios įmonės, bendrosios įmonės, Bendrovės akcininkai, kurie turi bendrą kontrolę arba reikšmingą įtaką (1 pastaba), ir pagrindiniai vadovai, įskaitant pagrindinių vadovų ir akcininkų, turinčių reikšmingą įtaką ar bendrą kontrolę, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmonės, taip pat įmonės, kuriose akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra pagrindiniai vadovai arba turi joms reikšmingą įtaką. Prie kitų susijusių šalių priskirtos įmonės, palikusios Grupę dėl 2014 m. įvykdyto atskyrimo, nes akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra šių įmonių pagrindiniai vadovai arba joms turi reikšmingą įtaką. Prie susijusių šalių (bendrųjų įmonių pogrupyje) 2015 m. priskirta UAB „Laikinosios sostinės projektai“, kurios bendrą kontrolę Grupė prarado šiai įmonei bankrutavus 2011 m.

Iš susijusių šalių gautinos sumos yra parodytos bendrąja verte (neatėmus nuvertėjimo, su palūkanomis, apskaičiuotomis pagal sutartį nuo bendros vertės, nesumažintos vertės sumažėjimu), „Pardavimo ir kitų pajamų“ ir „Pirkimų“ stulpeliuose pateikiamos atitinkamai palūkanų pajamos ir sąnaudos.

Grupės sandoriai su nekonsoliduojamomis dukterinėmis įmonėmis 2016 m. ir šių sandorių likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	62	-	1.187	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	30	-	-	-
Dividendai	348	-	-	-
Apskaitos paslaugos	3	-	-	-
	443	-	1.187	-

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2017 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos nėra užtikrintos įkeistu turtu. Grupė klasifikuoja dalį paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjęs paskolų grąžinimo terminui, jį gali pratęsti.

Grupės sandoriai su asocijuotomis įmonėmis 2016 m. ir šių sandorių likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	58	-	-	-
Nuomos ir komunalinės paslaugos	-	215	-	5
Dividendai	253	-	-	-
Valdymo mokestis	5	-	5	-
Naujų akcijų platinimo paslaugos	187	-	-	-
Apskaitos paslaugos	14	-	-	-
Kitos paslaugos	3	-	-	-
	520	215	5	5

Grupės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2016 m. (įmonėmis, kurios buvo perduotos naujai įsteigtoms įmonėms 2014 m. atskyrimo metu) ir šių sandorių likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	-	-	-	-
Apskaitos paslaugos	16	-	-	-
„INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	151	-	29
AB „INVL Baltic Farmland“ grupė (žemės sklypų administravimo paslaugos)	174	-	116	-
Valdymo mokestis („INVL Technology“ įmonei)	205	-	109	-
	395	151	225	29

25 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Grupės sandoriai su nekonsoliduojamomis dukterinėmis įmonėmis 2015 m. ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	88	-	1.236	-
Bankininkystės segmentas	9	182	-	-
Dividendai	247	-	-	-
Apskaitos paslaugos	3	-	-	-
	347	182	1.236	-

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2016 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos nėra užtikrintos įkeistu turtu. Grupė klasifikuoja dalį paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjus paskolų grąžinimo terminui, jį pratęsia.

2015 m. nebuvo jokių Grupės sandorių su asocijuotomis įmonėmis.

Grupės sandoriai su bendrosiomis įmonėmis 2015 m. ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	-	-	1.682	-
	-	-	1.682	-

2015 m. liepos mėn. Grupė gavo 1.300 tūkst. eurų paskolą iš akcininko. Tą patį mėnesį paskola buvo grąžinta bei sumokėta 3 tūkst. eurų palūkanų suma.

Grupės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2015 m. (įmonėmis, kurios buvo perduotos naujai įsteigtoms įmonėms 2014 m. atskyrimo metu) ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015 m. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	354	-	6.862	-
Apskaitos paslaugos	30	-	-	-
„INVL Baltic Real Estate“ grupė (nuoma ir komunalinės paslaugos)	-	44	-	11
AB „INVL Baltic Farmland“ grupė (žemės sklypų administravimo paslaugos)	117	7	103	-
„INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	41	-	13
	501	92	6.965	24

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2016 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turtu. 6.245 tūkst. eurų suteiktų paskolų yra subordinuotos banko naudai ir galės būti grąžintos tik pasibaigus banko paskolų grąžinimo terminui, t. y. 2019 m.

25 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

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

Bendrovės sandoriai su dukterinėmis įmonėmis 2016 m. ir šių sandorių likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	62	8	1.187	398
Įstatinio kapitalo didinimas ne pinigais (perleidžiant turėtas akcijas)	400	-	-	-
Dividendai	406	-	-	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	29	-	-	-
Apskaitos paslaugos	4	-	-	-
Kitos paslaugos	3	-	-	-
	904	8	1.187	398

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2017 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turtu. Bendrovė klasifikuoja dalį suteiktų paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjus paskolų grąžinimo terminui, gali jį pratęsti. Gautų paskolų grąžinimo terminas yra 2017 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 3 %.

Bendrovės sandoriai su asocijuotomis įmonėmis 2016 m. ir šių sandorių likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	58	-	-	-
Nuomos ir komunalinės paslaugos	-	26	-	3
Dividendai	253	-	-	-
Apskaitos paslaugos	12	-	-	-
	323	26	-	3

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2016 m. (įmonėmis, kurios buvo perduotos naujai įsteigtoms įmonėms 2014 m. atskyrimo metu) ir šių sandorių likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

2016 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
„INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	10	-	1
Apskaitos paslaugos	16	-	-	-
	16	10	-	1

25 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Bendrovės sandoriai su dukterinėmis įmonėmis 2015 m. ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	88	-	1.236	-
Mokėtinos sumos už dukterinių įmonių įstatinio kapitalo didinimą	-	-	-	345
Dividendai	247	-	-	-
Bankininkystės segmentas	-	5	-	-
Apskaitos paslaugos	4	-	-	-
Kitos paslaugos	2	-	1	-
	341	5	1.237	345

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2016 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turtu. Bendrovė klasifikuoja dalį suteiktų paskolų kaip ilgalaikes, nes, vadovaudamasi savo politika, suėjus paskolų grąžinimo terminui, gali jį pratęsti.

2015 m. nebuvo jokių Bendrovės sandorių su asocijuotomis įmonėmis.

Bendrovės sandoriai su bendrosiomis įmonėmis 2015 m. ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	-	-	1.682	-
	-	-	1.682	-

2015 m. liepos mėn. Bendrovė gavo 1.300 tūkst. eurų paskolą iš akcininko. Tą patį mėnesį paskola buvo grąžinta bei sumokėta 3 tūkst. eurų palūkanų suma.

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2015 m. (įmonėmis, kurios buvo perduotos naujai įsteigtoms įmonėms 2014 m. atskyrimo metu) ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

2015 m. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	354	-	6.862	-
„INVL Baltic Real Estate“ grupė (nuoma ir komunalinės paslaugos)	-	5	-	1
„INVL Technology“ grupė (informacinių technologijų priežiūros paslaugos)	-	11	-	1
Apskaitos paslaugos	30	-	-	-
	384	16	6.862	2

Suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra 2016 m., apskaičiuotų palūkanų norma yra fiksuota ir sudaro 4,5 %. Suteiktos paskolos negarantuotos įkeistu turtu. 6.245 tūkst. eurų suteiktų paskolų yra subordinuotos banko naudai ir galės būti grąžintos tik pasibaigus banko paskolų grąžinimo terminui, t. y. 2019 m.

25 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Pasikeitimas paskolų, suteiktų bendrosioms įmonėms, sąskaitoje (suteiktos paskolos buvo pilnai nuvertėjusios):

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	1.682	1.682	1.682	1.682
Suteiktų paskolų galiojimo pasibaigimas dėl bankrutavusios įmonės išregistravimo iš Lietuvos juridinių asmenų registro	(1.682)	-	(1.682)	-
Gruodžio 31 d. likutis	-	1.682	-	1.682

2016 m. ir 2015 m. nebuvo jokio judėjimo asocijuotoms įmonėms suteiktų paskolų sąskaitoje ir jokių negrąžintų paskolų likučių atitinkamų metų pabaigoje.

Pasikeitimas paskolų, suteiktų dukterinėms įmonėms, sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	1.236	2.367	1.236	2.367
Per metus suteiktos paskolos	235	-	235	-
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	(70)	(665)	(70)	(665)
Paskolos ir palūkanos, konvertuotos siekiant padidinti įstatinį kapitalą	(348)	(532)	(348)	(532)
Įskaitymo būdu suteiktos paskolos	77	-	77	-
Priskaičiuotos palūkanos	62	88	62	88
Gautos palūkanos	(5)	(22)	(5)	(22)
Gruodžio 31 d. likutis	1.187	1.236	1.187	1.236

Pasikeitimas paskolų, suteiktų kitoms susijusioms šalims, sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	6.862	7.050	6.862	7.050
Per metus suteiktos paskolos	800	4.132	800	4.132
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	(1.458)	(3.231)	(1.458)	(3.231)
Paskolos ir palūkanos, konvertuotos siekiant padidinti įstatinį kapitalą	(6.219)	(1.402)	(6.219)	(1.402)
Priskaičiuotos palūkanos	58	354	58	354
Gautos palūkanos	(43)	(41)	(43)	(41)
Gruodžio 31 d. likutis	-	6.862	-	6.862

Pasikeitimas iš dukterinių įmonių gautų paskolų sąskaitoje:

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Sausio 1 d. likutis	-	-	-	-
Per metus gautos paskolos	-	60	390	180
Gautų paskolų grąžinimas	-	(60)	-	(180)
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	8	-
Sumokėtos palūkanos	-	-	-	-
Gruodžio 31 d. likutis	-	-	398	-

25 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Metų pabaigoje negrąžinti likučiai nėra garantuoti užtikrinimo priemonėmis, už juos neskaičiuojamos palūkanos (išskyrus aprašytus aukščiau), o atsiskaitymai atliekami pinigais. 2016 m. gruodžio 31 d. sukaupta palūkanų suma, kuri nėra pripažinta finansinėse ataskaitose, bet yra skaičiuojama vadovaujantis paskolų sutartimis nuo dukterinėms įmonėms Bendrovės suteiktų paskolų, sudarė 4 tūkst. eurų (4 tūkst. eurų 2015 m.). Abejotinų skolų įvertinimas yra peržiūrimas kiekvienų finansinių metų pabaigoje, įvertinant susijusių šalių finansinę būklę ir rinką, kurioje susijusi šalis vykdo savo veiklą.

Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikes išmokas darbuotojams ir mokėjimus akcijomis. 2016 m. ir 2015 m. pagrindiniais Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai ir Bendrovės vyriausiasis finansininkas. 2016 m. ir 2015 m. Grupės pagrindiniais vadovais yra laikomi Bendrovės valdybos nariai ir vyriausiasis finansininkas, turto valdymo įmonių UAB „INVL Asset Management“, IPAS „INVL Asset Management“ stebėtojų tarybos ir valdybos nariai bei UAB FMĮ „INVL Finasta“ generalinis direktorius.

	Grupė		Bendrovė	
	2016 m.	2015 m.	2016 m.	2015 m.
Atlyginimai ir premijos	565	413	210	258
Socialinio draudimo įmokų sąnaudos	166	118	65	80
Pervedimai į pensijų fondus	17	11	-	9
Mokėjimai akcijomis	291	-	54	-
Pagrindinių vadovų darbo užmokesčio iš viso	<u>1.039</u>	<u>542</u>	<u>329</u>	<u>347</u>

Ataskaitinių metų pabaigoje nebuvo suteikta jokių paskolų, nebuvo negrąžintų suteiktų paskolų likučių. 2016 ir 2015 m. dividendai mokėti nebuvo.

26 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

2017 m. kovo 1 d. Grupė ir UAB „Litagra“ kiti akcininkai pasirašė akcijų pirkimo-pardavimo sutartį dėl UAB „Litagra“ grupės prekybos verslo ir elevatorių tinklo pardavimo UAB koncernui „Achemos grupė“. Sandorį planuojama užbaigti pirkėjui gavus Konkurencijos tarybos leidimą bei atlikus kitus sutartyje numatytus veiksmus, įskaitant UAB „Litagra“ reorganizavimą. UAB „Litagra“ grupė toliau valdys pirminį žemės ūkio produkcijos gamybos verslą – bendrovės Lietuvoje, apdirbančias daugiau kaip 9 tūkst. hektarų žemės, bei pašarų gamybos įmonę UAB „Joniškio grūdai“. Galutinė sandorio suma priklausys nuo parduotos verslo dalies finansinių rodiklių sandorio užbaigimo apskaitos dieną, todėl paaiškės tik užbaigus sandorį. „Litagros“ vardas liks seniesiems akcininkams, tačiau perleidžiamos įmonės jį galės dar naudoti iki 2019 metų.



INVALDA

INL

AB „INVALDA INVL“
2016 m. konsoliduotas metinis pranešimas

Parengta pagal periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisyklės, patvirtintas Lietuvos banko valdybos 2013 m. vasario 28 d. nutarimu Nr. 03-50

TURINYS

VADOVO ŽODIS.....	91
I. BENDRA INFORMACIJA	92
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	92
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	92
2.1. Informacija apie emitentą	92
2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai	92
2.3. Priklausymas asociacijoms.....	94
2.4. Informacija apie įmonių grupę	94
II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI.....	95
3. Veiklos aplinka	95
4. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė	96
5. Svarbūs emitento įvykiai, įvykę ataskaitiniu laikotarpiu ir po finansinių metų pabaigos	98
6. Informacija apie grupės veiklą.....	99
6.1. Turto valdymo sektorius	99
6.2. Kitos investicijos	102
7. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	103
7.1. 2016 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	103
7.2. Veiklos planai ir prognozės.....	103
8. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	104
8.1. Įstatinio kapitalo pokyčiai.....	104
8.2. Įstatinio kapitalo struktūra.....	104
8.3. Informacija apie savas akcijas.....	105
9. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	105
10. Akcininkai	105
10.1. Informacija apie bendrovės akcininkus.....	105
10.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos.....	107
11. Dividendai.....	107
12. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	108
12.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais	108
12.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais	111
IV. EMITENTO ORGANAI	115
13. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka	115
13.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas	115
13.2. Valdyba.....	117
13.3. Prezidentas.....	118
14. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius	119
15. Informacija apie bendrovės audito komitetą.....	122
16. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui.....	123
V. KITA INFORMACIJA.....	124

17. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	124
18. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes.....	124
19. Rizikos valdymas.....	124
19.1. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas	124
19.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą	125
19.3. Įmonių grupės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymu, pagrindiniai požymiai.....	125
20. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija	126
20.1. Atsakingo verslo veiksmai bendrovėje	126
20.2. Darbuotojai	127
20.3. Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo.....	127
21. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius	127
22. Informacija apie susijusių šalių sandorius	127
23. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.....	128
24. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	128
25. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	128
26. Informacija apie audito įmonę	128
27. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją	128
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS.....	130
2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO	133

VADOVO ŽODIS



Gerbiami akcininkai, partneriai, darbuotojai,

Ačiū už tai, kad esate investavę į „Invalidos INVL“ akcijas ir tikite tuo, ką darome. Taip pat dėkoju visiems už išsakytas idėjas bei prasmingą darbą.

2016-ieji buvo sėkmingi „Invalidos INVL“ grupei, jos akcininkams bei klientams. Metai buvo geri didžiajai daliai tų, kas yra patikėję turtą „Invalidos INVL“ grupei – iš viso savo klientams uždirbome virš 35 mln. eurų. Pagrindinis turto valdymo verslas plėtėsi ir augo, metų pabaigoje valdomas turtas viršijo 500 mln. eurų. Pristatėme rinkai naujų produktų ir padarėme reikšmingą įdirbį rengiantis naujų produktų startui. „Invalidos INVL“ nuosavų investicijų vertė išaugo ir tikime, kad per 2016 metus sukūrėme pagrindą tolimesniam vertės augimui. Tai leido padidinti „Invalidos INVL“ grynujų aktyvų vertę beveik 10 proc. ir uždirbti 4,8 mln. eurų pelno.

Investicinė aplinka

2016 metais grupės bendrovė „INVL Asset Management“ pirmą kartą apskaičiavo Lietuvos investicijų indeksą. Vidutinė investicijų, apimančių indėlius, valstybės obligacijas, įmonių akcijas ir nekilnojamąjį turtą, grąža Lietuvoje 2006-2015 m. siekė 4,7 proc., o 1996-2015 m. šis rodiklis buvo 10,6 proc.

2016 metais Lietuvos investicijų indekso grąža buvo 6,7 proc., pelningumu išsiskyrė investicijos į šalies įmonių akcijas (14,9 proc.), būsto nuomai grąža buvo 9,7 proc., ilgalaikių obligacijų – 2 proc. ir viršijo infliaciją, siekusią 0,7 proc. Indėlių grąža buvo nulinė.

Kylant akcijų kainoms, konkurencija dėl regione sudaromų privataus kapitalo sandorių ir alternatyvaus turto taip pat augo, o vertinimai – didėjo. Tebemanome, kad didelės dalies akcijų bei verslų kainos Lietuvoje ir kitose Baltijos šalyse išlieka patrauklios, leidžiančios sėkmingai investuoti ir uždirbti.

Turto valdymas

„Invalda INVL“ siekia būti pirmaujančia turto valdymo investicine grupe Lietuvoje ir viena iš pirmaujančių regione. 2016 metus vertiname gerai, nes kūrėme naudą ir buvome racionaliausiu pasirinkimu daugumai mūsų klientų. Tai, kad kuriame vertę mums pasirinkusiems žmonėms ir institucijoms, yra pagrindinė priežastis, leidusi augti ir stiprėti 2016 metais.

Valdomas turtas 2016 metais išaugo 55 proc. iki 508,7 mln. eurų, o klientų skaičius – nuo 166,7 tūkst. iki 178,4 tūkst. Prie valdomo turto labiausiai prisidėjo antros pakopos pensijų turto augimas, taip pat perimtas valdyti alternatyvus turtas – uždaro tipo investicinės bendrovės „INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“.

Iš turto valdymo veiklos gavome 5,1 mln. eurų pajamų ir patyrėme 0,6 mln. eurų nuostolių – juos lėmė investicijos į verslo plėtrą ir su klientų pritraukimu susijusios sąnaudos.

Kitos investicijos

„Invalda INVL“ taip pat turi investicijų į savo valdomus produktus, taip pat kitų privataus kapitalo investicijų. Jų vertės didėjimas sudarė didžiąją „Invalidos INVL“ grupės uždirbto pelno dalį.

Ir toliau prioritetą bus teikiama ne trumpalaikiams finansiniams tikslams, o kokybiniam ir kiekybiniam turto valdymo verslo augimui bei ilgalaikės vertės kūrimui. Dirbame tam, kad 2017-ieji ir vėlesni metai būtų geri mūsų klientams, darbuotojams bei akcininkams.

Darius Šulnis

AB „Invalda INVL“ prezidentas

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2016 metų sausio – gruodžio mėnesius.

Į pranešimą taip pat yra įtraukti svarbūs bendrovės ir grupės įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. Informacija apie emitentą

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

2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai

Veikla

AB „Invalda INVL“ yra viena pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse. Grupės įmonės bendrai valdo daugiau kaip 20 investicinių, nekilnojamo turto ir pensijų fondų (antros ir trečios pakopos), alternatyvias investicijas, individualius portfelius, privataus kapitalo bei kitas finansines priemones. Daugiau kaip 170 tūkstančių klientų Lietuvoje ir Latvijoje bei tarptautiniai investuotojai yra patikėję „Invaldos INVL“ grupei virš 500 mln. eurų vertės turto.

Tikime, kad mūsų komandos investavimo ir turto valdymo patirtis kuria vertę, todėl valdome ne tik akcininkų, bet ir kitų investuotojų lėšas. Kasdien priimame sprendimus siekdami išmintingai investuoti ir valdyti mums patikėtą turtą, vadovaudamiesi mūsų vertybėmis: atsakomybe, profesionalumu, efektyvumu ir atvirumu.

Patirtis

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

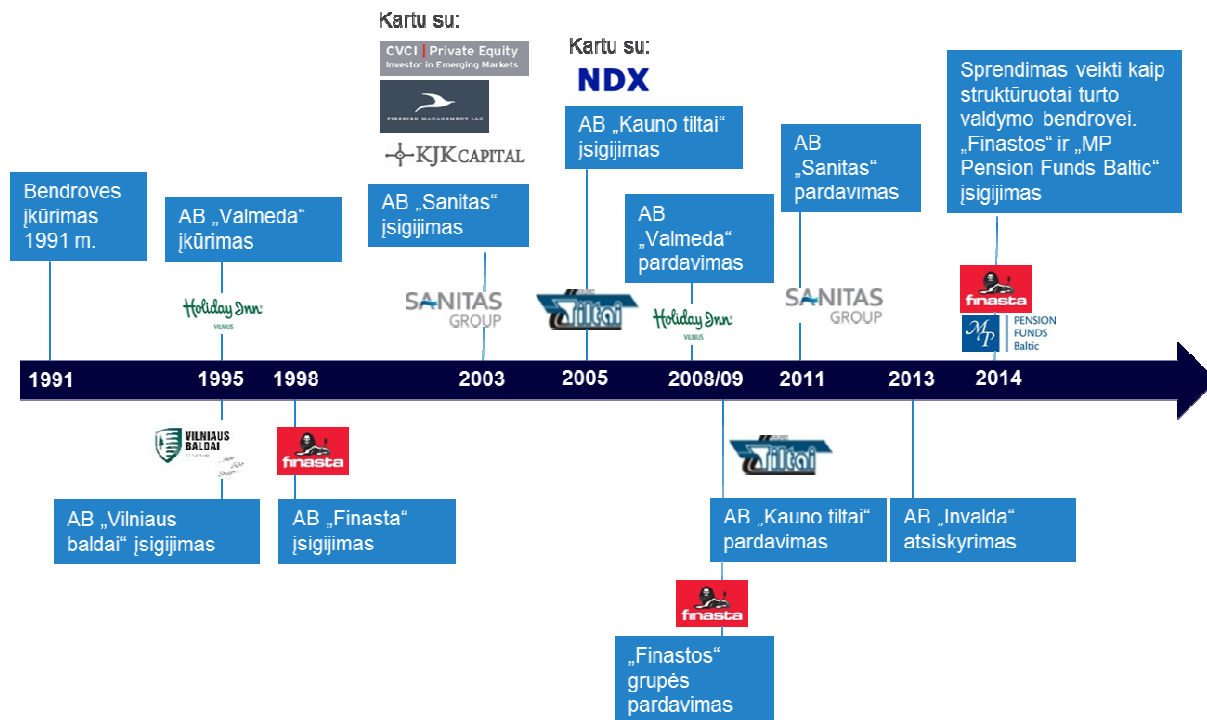
Nuo įsteigimo įgyvendinome keletą dešimčių įmonių įsigijimo ir pardavimo, kapitalo pritraukimo sandorių (pav. 2.2.1 ir pav. 2.2.2), kurių bendra vertė viršija 1,2 mlrd. EUR.

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

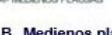
Tikslai

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

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



2.2.1 pav. „Invaldos INVL“ 25 metų patirtis privataus kapitalo rinkoje

 AB Bankas „Finasta“ ir AB FMJ „Finasta“ Veikla: investicinė bankininkystė Investuota: (2014–2015 m.) 4,3 mln. eurų Parduota: (2015 m.) 8,1 mln. eurų	 AB „Vilniaus baldai“ Veikla: baldų gamyba Investuota: (1992–2013 m.) 5,2 mln. eurų Parduota: (2013–2014 m.) 60 mln. eurų	 AB „UmeGA“ Veikla: metalo apdirbimas Investuota: (1994–2011 m.) 0,6 mln. eurų Parduota: (2012 m.) 1,4 mln. eurų	 AB „Sanitas“ Veikla: generinių vaistų gamyba Investuota: (2003–2009 m.) 43,8 mln. eurų Parduota: (2008–2011 m.) 123,9 mln. eurų	 AB „Tiltra Group“ ir AB „Kauno tiltai“ Veikla: kelių tiesimas ir tiltų statyba Investuota: (2005–2007 m.) 7,2 mln. eurų Parduota: (2011 m.) 52,9 mln. eurų
 AB „Agrowill Group“ Veikla: žemės ūkio produkcijos gamyba ir investicijos į žemės ūkio paskirties žemę Investuota: (2003–2008 m.) 1,2 mln. eurų Parduota: (2009–2010 m.) 1,5 mln. eurų	 „Finastos grupė“ Veikla: finansai ir investicijos Investuota: (1998–2008 m.) 13,8 mln. eurų Parduota: (2009 m.) 22,45 mln. eurų	 AB „Valmeda“ Veikla: viešbučių verslas Investuota: (1995–2003 m.) 4,3 mln. eurų Parduota: (2008 m.) 23 mln. eurų	 UAB „Hidroprojekta“ Veikla: projektavimas ir konsultacijos Investuota: (2001–2002 m.) 0,6 mln. eurų Parduota: (2008 m.) 5,1 mln. eurų	 UAB „Girių bizonas“ Veikla: medienos drožlių plokščių ir baldų gamyba Investuota: (2005 m.) 7,6 mln. eurų Parduota: (2008 m.) 9,2 mln. eurų
 UAB „Apželdinimas“ Veikla: investicijos į nekilnojamąjį turtą Investuota: (2005 m.) 0,87 mln. eurų Parduota: (2006 m.) 5,1 mln. eurų	 AB „Klaipėdos konditerija“ Veikla: saldinių ir karamelės gamyba Investuota: (2000–2006 m.) 1,3 mln. eurų Parduota: (2006 m.) 2,16 mln. eurų	 AB „Vilmakas“ Veikla: medienos gaminių gamyba Investuota: (2004 m.) 0,5 mln. eurų Parduota: (2005 m.) 0,9 mln. eurų	 AB „Chemija“ Veikla: didmeninė prekyba cheminėmis medžiagomis Investuota: (1992 m.) 0,09 mln. eurų Parduota: (2004 m.) 1,08 mln. eurų	 UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“ Veikla: investicijos į nekilnojamąjį turtą Investuota: (2004–2006 m.) 0,6 mln. eurų Parduota: (2007–2008 m.) 2,7 mln. eurų
 AB „Ažuolas“ Veikla: minkštųjų baldų gamyba Investuota: (1992–1999 m.) 0,1 mln. eurų Parduota: (2000 m.) 0,6 mln. eurų	 AB „Medienos plaušas“ Veikla: minkštųjų medienos plaušų plokščių ir pakučių gamyba Investuota: (1992 m.) 0,15 mln. eurų Parduota: (1997–1998 m.) 4,84 mln. eurų	Kitos investicijos AB „Invalda INVL“ taip pat investavo į šias bendroves: „Visagino duona“, „Birštono mineraliniai vandenys“, „Kėdainių biochemija“, „Vilniaus paukštynas“, „Žagarės žirnynas“, „Naujieji Verkiai“, „Grigiskės“, „Lietiniai“, „Jonavos agroservisas“, „Sirijus“, „Lietkabelis“, „Vilniaus Vingis“, „Kiljai“, „Rudaitis“, „Senasis Merkurijus“, „Melioservisas“, „Galinčius“, „Veruga“, „Medisteka“, „Epušis“, „Staduva“, „Vilbaldas“, „Bankas Hermis“, „Vilniaus Bankas“ ir kt.	Dividendai (jei buvo mokami) įtraukti į pardavimo kainą	

2.2.2 pav. „Invaldos INVL“ privataus kapitalo sandoriai

2.3. Priklausymas asociacijoms

„Invalda INVL“ drauge su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje yra Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateisė narė.

„Invalda INVL“ priklauso Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijai, vienijančiai privataus ir rizikos kapitalo rinkos dalyvius Lietuvoje. Pagrindinis šios organizacijos veiklos tikslas yra kartu su kompetentingomis Lietuvos institucijomis ir partneriais dalyvauti formuojant ir vykdant bendrą rizikos ir privataus kapitalo verslo politiką, kuriant ir tobulinant jos įstatymus.

Grupės bendrovė „INVL Asset Management“ yra Lietuvos investicinių ir pensijų fondų (LIPFA) asociacijos narė. LIPFA – nepriklausoma organizacija, vienijanti šalies privačias investicijų valdymo bendroves ir komercinių bankų padalinius, užsiimančius investicine veikla. Asociacijos nariai aktyviai dalyvauja asociacijos veikloje ir prisideda prie investavimo populiarinimo bei jam palankios aplinkos kūrimo Lietuvoje.

Lietuvos investicijų valdytojų asociacija (LIVA), kurios viena iš steigėjų yra „INVL Asset Management“, siekia prisidėti prie investicijų plėtros, fondų teisinės aplinkos tobulinimo ir investuotojų švietimo.

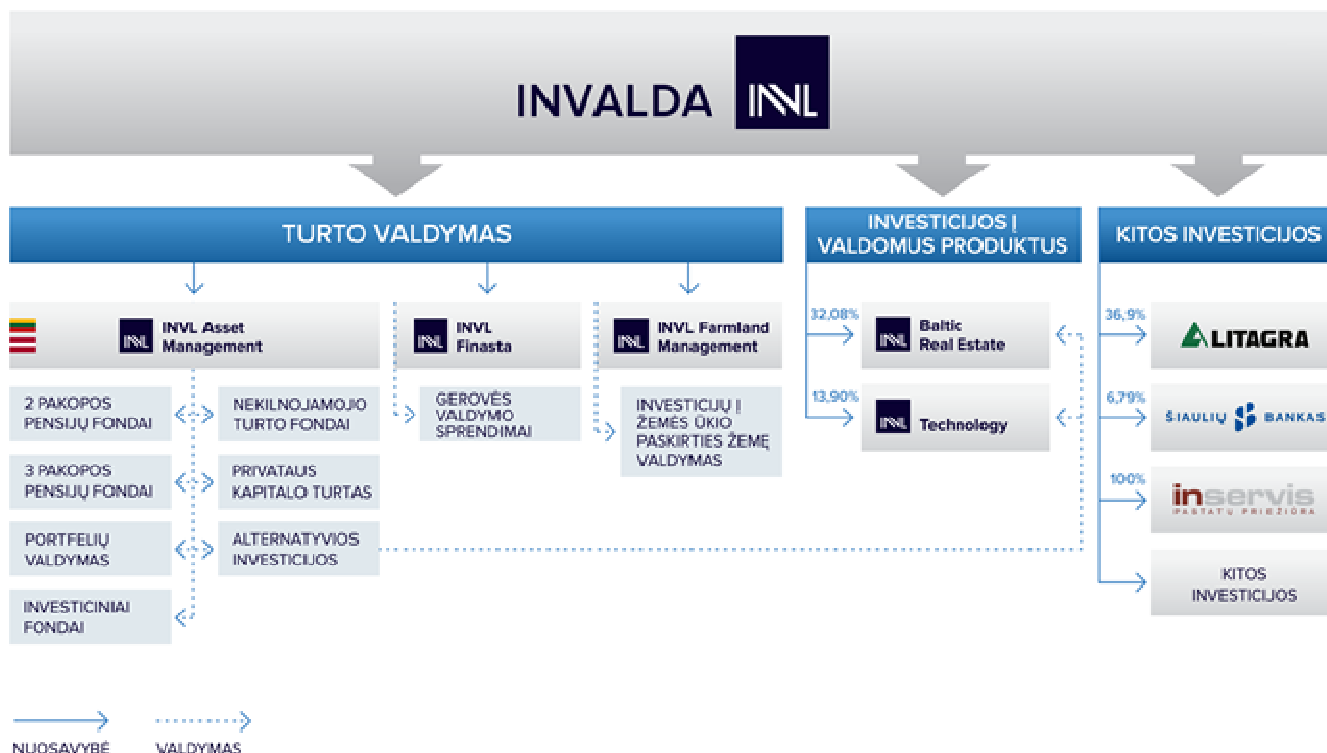
Lithuanian financial markets institute, kurios nariu yra „INVL Asset Management“, veikla orientuota į Lietuvos finansų rinkų specifinių problemų analizę ir moksliniais tyrimais paremtų sprendimų pateikimą. Instituto dėmesio centre yra tiek įvairių verslo finansavimo verslo formų skatinimas, tiek visuomenės požiūrio į finansų rinkų efektyvaus funkcionavimo būtinybę formavimas.

2.4. Informacija apie įmonių grupę

Šiuo metu didžioji dalis „Invaldos INVL“ grupės turto sukoncentruota Lietuvoje bei Latvijoje. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bendrovė veikė turto valdymo verslo sektoriuje bei valdė kitas privataus kapitalo investicijas, dalyvaudama bendrovių, veikiančių žemės ūkio, pastatų priežiūros, informacinių technologijų, nekilnojamojo turto ir bankininkystės, veikloje.

Bendrovės investicijos į turto valdymo verslą yra strateginės, tuo tarpu kitos investicijos gali būti parduodamos, gavus patrauklius pasiūlymus.

Grupę sudarančios bendrovės ir jų kontaktiniai duomenys pateikti šio pranešimo 1 priede.



2.4.1. pav. AB „Invalda INVL“ grupė 2016 m. gruodžio 31 d.

II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI

3. Veiklos aplinka

Baltijos biržų indeksai 2016 m. baigė dviženkliais prieaugiais. Vilniaus biržos indeksas per metus pakilo 14,92%, Rygos biržos indeksas – 23,46%. Neseniai prieškrizinius lygius viršijęs Talino biržos indeksas - 19,63%. Palyginimui, Europos akcijų indeksas „Stoxx Europe 600“ metus baigė beveik 2% žemiau nei ten, kur baigė 2015 m. JAV rinkoje akcijos per metus pabrango apie 10%. Finansų rinkų ekspertai pažymi, kad metai Baltijos šalių biržoms buvo sėkmingi, išaugo bendrovių skaidrumas ir atvirumas, tačiau sumenko investuotojų, ypač institucinių, aktyvumas.

3.1. Lentelė. Baltijos akcijų rinkų augimas

Indeksas	2016-01-01	2016-12-31	+/- %
OMX Tallin	898,99	1 075,50	19,63
OMX Riga	594,35	733,77	23,46
OMX Vilnius	485,99	558,50	14,92

Šaltinis: Nasdaq Baltic

Lietuvos ekonomika prieškrizinį lygį pasiekė 2012 m. ir vėlesniu laikotarpiu nuosaikiai augo. 2016 m. BVP padidėjo 2,2 proc. metiniu tempu. Pastaraisiais metais ekonomiką labiausiai skatino ir vidutiniu laikotarpiu tebeskatins vidaus vartojimas. Šalyje augant užimtumui ir mažėjant gyventojų skaičiui traukėsi nedarbo lygis (2016 m. - 7,9 proc.), o tai sudarė prielaidas darbo užmokesčio kilimui ir didino gyventojų perkamąją galią. Maža infliacija leido didinti ne tik nominalias, tačiau ir realias pajamas.

Verslui situaciją sunkino nuo 2015 m. įvestas embargas ir ekonomikos nuosmukis Rusijoje, tačiau Lietuvos įmonės gan sėkmingai rado alternatyvias rinkas ES šalyse. Nors eksporto apimtys 2016 m. minimaliai susitraukė (1,3 proc.), tai galima paaiškinti mažesnėmis naftos produktų ir trąšų kainomis.

Prognozuojama, kad 2017 m. Lietuvos BVP augimas spartės (Europos Komisijos prognozė - 2,9 proc., Swedbank – 2,8 proc., SEB - 2,5 proc.). Iki 2 proc. priartėsianti infliacija turėtų sulėtinti disponuojamų pajamų augimą, taigi privatus vartojimas augs lėčiau. Kita vertus šiemet suaktyvėjus ES fondų paramos skirstymui, laukiama tiek privačių, tiek viešųjų investicijų atsigavimo. Prie ekonomikos augimo turėtų prisidėti prekių ir paslaugų eksportas, nors išlieka neapibrėžtumas dėl Didžiosios Britanijos pasitraukimo iš ES bei kitų su pokyčiais ES susijusių iššūkių. Šalies privalumu išlieka stabili viešųjų finansų būklė su kontroliuojamu biudžeto deficitu (2017 m. prognozuojamas iki 1 proc. nuo BVP deficitas) ir priimtiniu valstybės skolos lygiu (apie 40 proc. nuo BVP).

3.2. Lentelė. Pagrindiniai Lietuvos ekonomikos rodikliai

Rodiklis	2012	2013	2014	2015	2016
Realaus BVP metinis pokytis (pašalinus sezono ir darbo dienų įtaką, proc.)	3,9	3,4	3,5	1,7	2,2
Nominalus BVP (mlrd. Eur)	33,348	35,002	36,590	37,331	38,631
Mažmeninės prekybos apyvartos (palyginamosiomis kainomis, išskyrus transporto priemonių prekybą) metinis pokytis (proc.)	4,8	4,3	5,3	4,5	4,1
Nedarbo lygis (tyrimo duomenimis, vidutinis, proc.)	13,4	11,8	10,7	9,1	7,9
Vidutinis metinis SVKI pokytis (proc.)	3,2	1,2	0,2	-0,7	0,7
Vidutinis mėnesinis bruto darbo užmokestis (be individualių įmonių, IV ketv., Eur)	646,4	677,8	714,5	756,9	822,8
Vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio metinis pokytis (proc.)	2,6	4,8	5,4	5,9	8,7

Šaltinis: SEB bankas, Lietuvos statistikos departamentas

3.3. Lentelė. Pasaulio ir kai kurių šalių BVP augimas

Šalis	2014	2015	2016	2017	2018
JAV	2,4	2,6	1,6	2,6	2,6
Japonija	-0,1	1,2	0,9	0,6	0,5
Vokietija	1,6	1,8	1,9	1,8	1,8
Kinija	7,3	6,9	6,7	6,6	6,2
UK	2,9	2,2	2,0	1,1	1,2
Euro zona	0,9	2,0	1,8	1,8	1,9
Šiaurės šalys	1,6	2,3	2,0	2,1	2,1
Baltijos šalys	2,8	2,0	1,8	2,7	3,1
Lietuva	3,5	1,7	2,2	2,5	3,0
Latvija	2,4	2,7	2,0	2,8	3,0
Estija	2,9	1,4	1,6	2,2	2,6
OECD	1,9	2,4	1,8	2,1	2,1
Besivystančios rinkos	4,7	4,0	4,1	4,6	4,8
Pasaulis, PGP*	3,5	3,3	3,1	3,6	3,7

* Perkamosios galios paritetai

Šaltinis: SEB Nordic Outlook, 2017 m. vasaris, OECD, Europos komisija

4. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė
4.1. Lentelė. Pagrindiniai finansinių ataskaitų straipsniai, tūkst. eurų

tūkst. eurų	Bendrovės			Grupės		
	2014 m.	2015 m.	2016 m.	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Ilgalaikis turtas	37 140	46 333	51 667	35 565	44 467	48 581
Trumpalaikis turtas	8 605	2 648	1 894	10 219	5 099	5 832
Nuosavas kapitalas	44 485	48 123	52 681	44 485	48 123	52 681
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-	-	-	76	82
Trumpalaikiai įsipareigojimai	1 260	858	880	1 299	1 367	1 650
Rezultatas prieš apmokestinimą	22 346*	4 453	4 714	2 928	4 430	4 773
Grynasis rezultatas	20 948*	4 188	4 770	4 010	4 188	4 770
Grynasis rezultatas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	4 027	4 188	4 770

*Bendrovės pelnas už 2014 m. yra neperskaičiuotas dėl apskaitos politikos pasikeitimo ir atitinka pateiktą 2015 m. finansinėse ataskaitose.

4.2. Lentelė. AB „Invalda INVL“ grynųjų aktyvų vertės skaičiavimas

tūkst. eurų	Vertinimo kriterijus	2014	2015	2016
Investicijos į valdymo verslą	Nuosavybės metodas	5 731	6 604	7 513
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	Balansinė vertė	3 292	1 238	384
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	Balansinė vertė	402	137	164
Investicijos į „INVL Baltic Real Estate“	Biržos kaina	1 628	1 985	8 183
Investicijos į „INVL Technology“	Biržos kaina	744	3 831	2 978
Kitos listinguojamos akcijos	Biržos kaina	1 143	513	901
Investicijos į „Litagra“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	14 909	14 897	15 371
Investicijos į banką „Finasta“ ir FMĮ „Finasta“	Sandorio vertė	4 284	-	-
Investicijos į Šiaulių Banką	Biržos kaina	-	6 363	11 505
Investicijos į „Inservis“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	3 952	4 828	4 921
Investicijos į kitas dukterines įmones (įskaitant suteiktas paskolas)	Grynojo turto tikroji vertė	1 434	1 121	965
Paskolos „INVL Baltic Real Estate“ grupės įmonėms	Balansinė vertė	5 212	6 862	-
Paskolos „INVL Technology“ grupės įmonėms ir akcininkams	Balansinė vertė	2 037	-	-
Kitas turtas, kitos investicijos	Balansinė vertė	977	602	676
Turtas iš viso	Balansinė vertė	45 745	48 981	53 561
Įsipareigojimai	Balansinė vertė	1 260	858	880
Grynųjų aktyvų vertė	Balansinė vertė	44 485	48 123	52 681

4.3. Lentelė. Rodikliai

	Bendrovės			Grupės		
	2014 m.	2015 m.	2016 m.	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Nuosavybės grąža (ROE), %	45,11	9,04	9,46	7,47	9,04	9,46
Skolos koeficientas	0,03	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Skolos – nuosavybės koeficientas	0,03	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Bendrasis likvidumo koeficientas	6,83	3,09	2,15	7,87	3,73	3,53
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Eur	1,33	0,36	0,41	0,26	0,36	0,41
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	2,33	9,57	9,42	11,88	9,57	9,42

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

5. Svarbūs emitento įvykiai, įvykę ataskaitiniu laikotarpiu ir po finansinių metų pabaigos

- 2016 m. kovo 7 d. AB „Invalda INVL“ informuoja, kad pasirašiusi naujos AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų emisijos akcijas (15 546 663 vnt. po 0,40 EUR už akciją) jas apmokėjo įskaitydama priešpriešinius vienarūšius reikalavimus, kylančius iš paskolos sutarčių (6 218 665,20 EUR sumai). Po padidinto kapitalo užregistravimo AB „Invalda INVL“ priklausys 32,1 proc. bendrovės AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų.
- 2016 m. kovo 8 d. AB „Invalda INVL“ paskelbė 2015 m. preliminarious veiklos rezultatus bei pagrindinių duomenų santrauką. 2015 metų 12 mėnesių AB „Invalda INVL“ įmonių grupės neaudituoti rezultatai: AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto pelno dalis siekia 4,471 mln. eurų, 2014 metų pabaigoje siekė 4,027 mln. eurų. Visas konsoliduotas grynasis pelnas siekia 4,471 mln. eurų, 2014 metų pabaigoje siekė 4,010 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2015 m. 12 mėnesių pelnas sudaro 4,767 mln. eurų, 2014 metų 12 mėnesių AB „Invalda INVL“ pelnas sudarė – 20,498 mln. eurų.
- 2016 m. balandžio 7 d. paskelbta apie balandžio 29 d. šaukiamą „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimą. Susirinkimo darbotvarkėje numatytas susipažinimas su „Invalda INVL“ konsoliduotu metiniu pranešimu bei su auditoriaus išvada apie akcinės bendrovės „Invalda INVL“ finansines ataskaitas. Taip pat numatytas „Invaldos INVL“ finansinių ataskaitų rinkinio tvirtinimas, pelno paskirstymas, savų akcijų supirkimo tvirtinimas, darbuotojų akcijų opcionų politikos tvirtinimas bei klausimas dėl „Invaldos INVL“ paprastųjų vardinių akcijų skaičiaus, dėl kurio 2016 metais darbuotojams siūloma sudaryti opcionų sutartis, bei akcijų kainos.
- 2016 m. balandžio 7 d. paskelbti 2015 metų AB „Invalda INVL“ įmonių grupės audituoti rezultatai. AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto pelno dalis ir visas konsoliduotas grynasis pelnas siekia 4,188 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2015 m. pelnas sudaro 4,481 mln. eurų.
- 2016 m. balandžio 29 d. paskelbti tą pačią dieną vykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai.
- 2016 m. gegužės 2 d. paskelbta apie pasirašytas darbuotojų opcionų sutartis. 2016 m. balandžio 29 dieną įvykęs akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino Darbuotojų akcijų opcionų politiką ir pavedė valdybai užtikrinti tinkamą jos įgyvendinimą. Politikoje numatyta 2016 metais pasiūlyti darbuotojams sudaryti opcionų sutartis, kurių pagrindu 2019 metais jie opcionų sutartyse nustatyta tvarka ir terminais įgytų teisę įsigyti 52 906 paprastąsias vardines 0,29 eurų nominalios vertės akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijas, už kiekvieną įsigyjamą akciją sumokant 1 (vieno) euro kainą. Akcinė bendrovė „Invalda INVL“, vykdydama Politikos nuostatas, su darbuotojais sudarė opcionų sutartis dėl 52 906 paprastųjų vardinių akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijų.
- 2016 m. gegužės 2 d. paskelbta, jog bendrovės valdyba atsižvelgdama į tai, kad akcinėje bendrovėje „Invalda INVL“ yra sudarytas ir nepanaudotas 10 570 tūkst. eurų rezervas savoms akcijoms įsigyti ir vadovaudamasi 2016 m. balandžio 29 d. įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, nusprendė supirkti akcinės bendrovės „Invalda INVL“ paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas per AB „NASDAQ Vilnius“ vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką. Be to buvo paskelbtos savų akcijų įsigijimo sąlygos.
- 2016 m. gegužės 19 d. paskelbta, jog pasibaigus savų akcijų supirkimui, AB „Invalda INVL“ įsigis 1,14 proc. savo akcijų, už kurias bus sumokėta 557 887,29 eurų (be tarpininkavimo mokesčių). Akcijų supirkimui, per kurį galėjo būti maksimaliai supirkta 250.000 vnt. akcijų, pasiūlyta 135 739 vnt. Kiekvienas akcininkas po 4,11 euro už akciją pardavė visas siūlytas akcijas. Akcijų supirkimas per AB NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką prasidėjo 2016 m. gegužės 5 d., baigėsi - gegužės 19 d. Atsiskaitymas už supirktas akcijas - gegužės 23 dieną.
- 2016 m. gegužės 23 d. atsiskaičius už savas akcijas paskelbta, kad balso teisę turinčių AB „Invalda INVL“ akcijų skaičius yra 11.586.609 vnt.
- 2016 m. gegužės 31 d. paskelbti 2016 metų 3 mėnesių AB „Invalda INVL“ įmonių grupės neaudituoti rezultatai. AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto nuostolio dalis siekė 0,18 mln. eurų, konsoliduotas 2016 metų 3 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 47,9 mln. eurų, visas konsoliduotas grynasis nuostolis siekė 0,18 mln. eurų.

Pačios AB „Invalda INVL“ 2016 metų 3 mėnesių nuostolis sudarė 0,1 mln. eurų, 2016 metų 3 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 48,4 mln. eurų.

- 2016 m. rugpjūčio 18 d. paskelbta, kad „Invalda INVL“ drauge su jai priklausančiomis įmonėmis „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje tapo Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateise nare. Europos šalių privataus ir rizikos kapitalo bei infrastruktūros sektoriams, taip pat jų investuotojams atstovaujančios „Invest Europe“ nariai siekia ilgalaikio investavimo į privačias bendroves prisidėdami ne tik kapitalu, bet ir inovacijomis ir ekspertize. „Invest Europe“ taip pat siekia konstruktyviai prisidėti prie privataus kapitalo investicijų politikos formavimo Europoje. Organizacija atlieka rinkos tyrimus, dalijasi informacija su savo nariais. „Invest Europe“ taip pat prižiūri rinkos profesinius standartus, savo nariams keldama atskaitomybės, geros valdymo praktikos ir skaidrumo reikalavimus.
- 2016 m. rugpjūčio 31 d. „Invalda INVL“ paskelbė 2016 m. pirmojo pusmečio rezultatus. AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto nuostolio dalis ir visas konsoliduotas grynasis nuostolis siekė 0,2 mln. eurų, konsoliduotas 2016 metų 6 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 47,5 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2016 metų 6 mėnesių pelnas sudaro 0,1 mln. eurų, 2016 metų 6 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 48,2 mln. eurų.
- 2016 m. lapkričio 30 d. bendrovė paskelbė 9 mėn. rezultatus. AB „Invalda INVL“ grupės konsoliduotas pelnas siekė 1,1 mln. eurų, konsoliduotas nuosavas kapitalas 2016 metų 9 mėnesio pabaigoje sudarė 48,8 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2016 metų 9 mėnesių pelnas sudarė 1,35 mln. eurų, nuosavas kapitalas 2016 metų 9 mėnesio pabaigoje sudarė 49,4 mln. eurų.
- „Invaldos INVL“ 100 proc. kontroliuojama UAB „Cedus invest“ kartu su kitais UAB „Litagra“ akcininkais 2017 m. vasario 24 d. parafavo akcijų pirkimo-pardavimo sutartį dėl „Litagros“ prekybos verslo ir elevatorių tinklo, t.y. AB „Litagros prekyba“, bei jos antrinės įmonės Latvijoje SIA „Litagra“, pardavimo UAB koncernui „Achemos grupė“. Sandorį planuojama užbaigti pirkėjui gavus Konkurencijos tarybos leidimą bei atlikus kitus sutartyje numatytus veiksmus, įskaitant „Litagros“ reorganizavimą.

6. Informacija apie grupės veiklą

6.1. Turto valdymo sektorius



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

Per ataskaitinį laikotarpį keitėsi „INVL Asset Management“ fondų portfelis: birželį prie „INVL Baltijos fondo“ prijungus „INVL lanksčiosios strategijos subfondą“, liepos 1 d. paskelbta apie „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo“ veiklos pradžią. Šis fondas siūlo investuoti į obligacijas pasaulio mastu, jame iki 2018 m. netaikomi platinimo ir valdymo mokesčiai.

Liepos 14 d. „INVL Asset Management“ perėmė uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją gavusios „INVL Technology“ valdymą, o gruodžio 22 d. – „INVL Baltic Real estate“ valdymą.

Spalio 13 d. Lietuvos bankui papildžius „INVL Asset Management“ veiklos licenciją, bendrovė gali valdyti ir informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus. 2017 m. vasario 13 d. „INVL Asset Management“ įsteigė pirmą uždarojo tipo sudėtinį informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jo subfondą „INVL Baltijos miškų fondas I“.

Vertinant Lietuvos banko skelbiamus šalies pensijų fondų rezultatus, dauguma „INVL Asset Management“ bendrovės valdomų fondų buvo tarp lyderių savo kategorijose tiek pagal pastarųjų, tiek pagal penkerių metų rezultatus. Bendrovės valdomi pensijų fondai 2016 m. uždirbo nuo 0,6 proc. „INVL Stabilo II 58+“ fonde iki 13,5 proc. „INVL III akcijų“ pensijų fonde (per pastaruosius 5 metus šie fondai uždirbo atitinkamai 24,1 ir 52,9 proc.). Bendras „INVL Asset Management“ valdomų pensijų fondų turtas per 2016 metus išaugo 33,5 proc. – nuo 196 iki 261,6 mln. eurų.

Vertinant bendrovės valdomų penkių investicinių fondų Lietuvoje rezultatus, jie 2016 m. siekė nuo 1,7 proc. „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfonde“ iki 74,9 proc. „INVL Rusijos TOP20 subfonde“ (per pastaruosius 5 metus šie fondai uždirbo atitinkamai 44,9 ir 39,4 proc.). Gerų rezultatų pasiekė nuo 2016 m. liepos veikiantis naujas „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“, per pusę metų uždirbęs 4,5 proc. Bendras Lietuvoje „INVL Asset Management“ valdomų investicinių fondų turtas per 2016 metus išaugo daugiau kaip dvigubai – nuo 32,5 iki 71,5 mln. eurų.

6.1.1. Lentelė. UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	INVESTICINIAI FONDAI	2016 M., %	PASTARIEJI 5 METAI, %
Investicinis fondas	3-5 metai	<u>INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas</u>	1,7 5,5	44,9 1,5
		<u>INVL Rusijos TOP 20 subfondas</u>	74,9 57,5	39,4 2,5
		<u>INVL Baltijos fondas</u>	26,5 22,7	41,7 80,0
	2 metai	<u>INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas</u>	4,5 -2,2	Fondas veikia nuo 2016-07-01
	1-3 metai	<u>INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas</u>	5,4 7,0	35,4 39,4

6.1.2. Lentelė. UAB „INVL Asset Management“ valdomų 2 pakopos pensijų fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2016 M., %	PASTARIEJI 5 METAI, %
II pakopos pensijų fondas	58-65 metai	<u>INVL STABILO II 58+</u>	0,6 1,4	24,1 13,5
	53-57 metai	<u>INVL MEZZO II 53+</u>	6,2 8,0	40,1 36,3
	47-52 metai	<u>INVL MEDIO II 47+</u>	7,7 9,3	46,7 57,9
	16-46 metai	<u>INVL EXTREMO II 16+</u>	11,2 11,6	64,6 70,1

6.1.3. Lentelė. UAB „INVL Asset Management“ valdomų 3 pakopos pensijų fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2016 M. %	PASTARIEJI 5 METAI, %
III pakopos pensijų fondas	58-65 metai	<u>INVL STABILO III 58+</u>	3,9 3,8	29,9 29,4
	47-57 metai	<u>INVL MEDIO III 47+</u>	7,6 9,3	44,8 n/a
	16-46 metai	<u>INVL EXTREMO III 16+</u>	11,1 11,6	61,8 n/a
	16-46 metai	<u>INVL III AKCIJŲ</u>	13,5 30,3	52,9 45,4

■ investicinė grąža % ■ lyginamasis indeksas %

6.1.4. Lentelė. IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) valdomų 2 pakopos pensijų fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2016 M., %	PASTARIEJI 5 METAI, %
II pakopos pensijų fondas	16-46 metai	<u>INVL EKSTRA 16+</u>	4,81	19,69
	47-57 metai	<u>INVL KOMFORTS 47+</u>	3,64	20,58
	Daugiau kaip 58 metai	<u>INVL KONSERVATĖIAIS 58+</u>	2,10	20,32

6.1.5. Lentelė. IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) valdomų 3 pakopos pensijų fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2016 M., %	PASTARIEJI 5 METAI, %
III pakopos pensijų fondas	16-46 metai	<u>INVL PENSIJŲ PLANAS „JŪRA-AKTĖIAIS“</u>	1,90	12,33
	47-57 metai	<u>INVL PENSIJŲ PLANAS „SAULE-SABALANSĖIAIS“</u>	1,18	15,04
	Daugiau kaip 58 metai	<u>INVL PENSIJŲ PLANAS „DZINTARS-KONSERVATĖIAIS“</u>	-0,21	12,93
	47-57 metai	<u>PENSIJŲ PLANAS „INVL SABALANSĖIAIS 47+“**</u>	-1,41	
	Daugiau kaip 58 metai	<u>PENSIJŲ PLANAS „INVL KONSERVATĖIAIS 58+“**</u>	-2,80	

* nuo 2016 m. kovo 7 d.

** nuo 2016 m. vasario 25 d.

 investicinė grąža %

6.1.6. Lentelė. Pagrindiniai turto valdymo verslo rodikliai

mln. eurų (jei nenurodyta kitaip)	2014 m.		2015 m.		2016 m.	
	Lietuva	Latvija	Lietuva	Latvija	Lietuva	Latvija
Klientų skaičius, tūkst.	113,7	48,0	118,2	48,5	126,2	52,2
Valdomas turtas*	230,2	45,1	265,2	63,0	422,4	86,3
2 pakopos pensijų fondai	155,2	40,5	179,0	45,7	238,5	55,9
3 pakopos pensijų fondai	8,3	1,2	10,6	1,2	15,5	1,2
Investiciniai fondai	24,5	2,1	31,7	1,9	71,5	-
Klientų VP portfeliai	28,3	1,2	33,6	1,3	39,2	0,6
Alternatyvus turtas	13,9	0,1	10,3	12,9	57,7	28,6
Pajamos	2,4	0,6	2,9	0,7	4,1	1,0
Ikimokestinis rezultatas (tūkst. eurų)**	(10)	150	(709)	30	(687)	144

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

** Pagal „Invaldos INVL“ apskaitos duomenis

6.1.7. lentelė. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2014 m.	2015 m.	2016 m.
-	58	58	80

6.2. Kitos investicijos

Įmonė	Veikla	Valdoma dalis, proc.	Valdomo paketo vertė 2016-12-31, tūkst. EUR
 TECHNOLOGY www.invltechnology.com	- Investicijų į informacinių technologijų verslus bendrovė; >300 grupės įmonių darbuotojų; >200 kasmet aptarnaujamų klientų; >50 šalių įgyvendinti projektai; - Uždarojo tipo investicinės bendrovės licencija gauta 2016-07-14, valdymas perduotas „INVL Asset Management“; - Listinguojama NASDAQ Vilnius biržoje; - Bendrovės valdomų įmonių vertė per 2016 metus pasiekė 16,7 mln. eurų (2015 m. pabaigoje ji siekė 16,96 mln. eurų). Bendrovės nuosavas kapitalas 2016-12-31 siekė 19,7 mln. eurų; - Apskaičiuotas nuostolis iš šios bendrovės akcijų vertės pokyčio sudarė 0,5 mln. eurų.	13,9	2 978
 BALTIC REAL ESTATE www.invlbalticrealestate.com	- Investicijų į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą bendrovė; 52 mln. eurų investicinio turto vertė; 31 mln. eurų konsoliduotas nuosavas kapitalas; - Per 2016 m. „INVL Baltic Real Estate“ pranešė uždirbusi 4,5 mln. eurų grynojo pelno, arba 10 proc. daugiau 2015 m. (4,1 mln. eurų). 85% išnuomotas plotas; >130 nuomininkų; - Uždarojo tipo investicinės bendrovės licencija gauta 2016-12-22, valdymas perduotas „INVL Asset Management“; - Listinguojama NASDAQ Vilnius biržoje - Iš šios investicijos per 2016 m. uždirbta 220 tūkst. eurų (įskaitant gautus dividendus)	32,1	8 183
 LITAGRA www.litagragroup.lt	- Augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamyba, grūdų perdirbimas ir paslaugos žemės ūkiui 25 m. patirtis žemės ūkio sektoriuje; „Litagros“ grupės konsoliduotos pajamos per 2015-2016 finansinius metus, kurie baigėsi birželio 30 d., siekė 155,5 mln. eurų, arba 18,2 proc. daugiau nei 2014-2015 finansiniais metais, EBITDA sumažėjo 11 proc. iki 5 mln. eurų, o grynas pelnas sumažėjo 10 proc. iki 1,4 mln. eurų. 2017 m. vasarį pasirašyta akcijų pirkimo-pardavimo sutartis dėl „Litagros“ prekybos verslo ir elevatorių tinklo, t.y. AB „Litagros prekyba“, bei jos antrinės įmonės Latvijoje SIA „Litagra“, pardavimo UAB koncernui „Achemos grupė“.	36,9	15 371

tęsinys kitame lape

tęsinys

Įmonė	Veikla	Valdoma dalis, proc.	Valdomo paketo vertė 2016-12-31, tūkst. EUR
 www.sb.lt	>70 klientų aptarnavimo padalinių; >20 m. patirties bankininkystės sektoriuje; • Listinguojama NASDAQ Vilnius biržoje • 2016 metais Šiaulių banko grupė uždirbo 43,7 mln. eurų grynojo pelno – tai 83 proc. daugiau nei 2015 metais ir tai geriausias rezultatas banko istorijoje.	6,79	11 505
 www.inservis.lt	• Pastatų priežiūros įmonių grupė; • 2 mln. kv.m. prižiūrimas plotas; • apie 300 atestuotų specialistų; • 8 Lietuvos miestai, kuriuose teikiamos paslaugos; • Pastatų priežiūros įmonių pardavimai sumažėjo 8 proc. iki 7,0 mln. eurų, EBITDA - 25 proc. iki 0,6 mln. eurų, o grynas pelnas – 17 proc. iki 0,5 mln. eurų	100	4 921
 www.keliozenklai.lt	• Medžio masyvo, metalo bei kelio priežiūros įrangos gamybos bendrovė; >80 darbuotojų; • 35 m. kelio ženklų gamybos patirtis.	100	953

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

7.1. 2016 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas

2016 m. „Invalda INVL“ planavo toliau stiprinti ir plėtoti turto valdymo verslą. Buvo numatoma, kad 2016 m. augs valdomų subjektų kiekis, bus pradėta veikla naujuose turto valdymo segmentuose bei reikšmingai didės bendras valdomo turto dydis.

Grupei priklausančios turto valdymo bendrovės „INVL Asset Management“ valdyti investiciniai produktai per 2016 metus uždirbo grąžą. Pelną skaičiavo bendrovės nuo metų pradžios valdyti aštuoni antros ir trečios pakopų pensijų fondai, taip pat keturi investiciniai fondai. Pelningas buvo ir nuo pernai liepos veikiantis naujas „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“.

Vertinant Lietuvos banko skelbiamus šalies pensijų fondų rezultatus, dauguma „INVL Asset Management“ bendrovės valdomų fondų buvo tarp lyderių savo kategorijose tiek pagal pastarųjų, tiek pagal penkerių metų rezultatus.

2016 m. spalį gavusi teisę valdyti ir informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“ paskelbė, kad veiklą pradeda šiems investuotojams skirtas į miškus investuosiantis fondas INVL Baltijos miškų fondas I“.

7.2. Veiklos planai ir prognozės

„Invaldos INVL“ grupės prioritetas yra užtikrinti sėkmingą klientų patikėto turto valdymą. 2017 metais toliau plėšime siūlomų investicinių sprendimų ir produktų spektrą siekdami, kad grupės valdomi produktai būtų vieni iš geriausių pasirinkimų rinkoje savo kategorijose.

Vienas iš pagrindinių tikslų – Baltijos šalyse investuojančio privataus kapitalo fondo sukūrimas. Tai leistų tęsti nuo 1991 metų plėtojamą veiklą investuojant į regiono bendroves, jas auginant, vystant ir kuriant vertę visoms suinteresuotoms šalims bei prisidedant prie Baltijos šalių augimo.

2016 metais valdomam turtui viršijus 500 mln. eurų, toliau planuojame augti ir investuoti į organinę turto valdymo verslo plėtrą, o atsirandant galimybėms, vykdysime naujus įsigijimus šiame versle.

Ir toliau prioritetas bus teikiamas ne trumpalaikiams finansiniams tikslams, o kokybiniam ir kiekybiniam turto valdymo verslo augimui bei ilgalaikės vertės kūrimui.

Reikšmingą poveikį „Invalda INVL“ rezultatui daro nuosavų investicijų vertės pokytis. Darant prielaidą, kad pasaulio ir Lietuvos politinė ir verslo aplinka reikšmingai nesikeis, turime rimtą pagrindą tikėti, kad 2017 metai bus sėkmingi tiek istorinėms grupės investicijoms, tiek investicijoms į „Invaldos INVL“ grupės valdomus produktus.

Siekiame, kad „Invalda INVL“ būtų pirmaujančia specializuota turto valdymo ir investicijų grupe Lietuvoje ir viena iš pirmaujančių regione. Dirbame tam, kad 2017-ieji ir vėlesni metai būtų geri mūsų klientams, darbuotojams bei akcininkams.

III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

8. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

8.1. Įstatinio kapitalo pokyčiai

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

- 2007 m. rugsėjo 28 d. baigtas AB „Invalda“ ir vienos iš didžiausių bendrovės akcininkių AB „Nenuorama“ reorganizavimas – AB „Nenuorama“ buvo prijungta prie AB „Invalda“. Keičiant AB „Nenuorama“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas buvo išleista 19.866.060 akcijų emisija. Vadovaujantis reorganizavimo sąlygomis, AB „Nenuorama“ turimos 22.305.587 „Invaldos“ akcijos buvo anuliotos. Po reorganizavimo bendrovės įstatinis kapitalas siekė 12,3 mln. eurų.
- 2010 m. vasario 3 d. konvertavus 14,48 mln. eurų obligacijų, įstatinis kapitalas padidintas iki 14,96 mln. eurų.
- Konvertavus 7,24 mln. eurų ir 2,15 mln. eurų nominalios vertės obligacijų emisijas įstatinis kapitalas padidintas 1,7 mln. eurų suma iki 16,67 mln. eurų.
- 2012 m. rugpjūčio 6 d. iki 15 mln. eurų sumažintas Bendrovės įstatinis kapitalas. Įstatinis kapitalas sumažintas anuliuojant bendrovės įsigytas savas akcijas.
- 2013 m. gegužės 31 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja įstatų redakcija, kuria pakeistas bendrovės pavadinimas į akcinę bendrovę „Invalda LT“ ir dėl atskyrimo sumažintas įstatinis kapitalas. Po atskyrimo tęsiančios veiklą akcinės bendrovės „Invalda LT“ įstatinis kapitalas 7,19 mln. EUR..
- 2014 m. balandžio 29 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja įstatų redakcija, kuria dėl atskyrimo sumažintas įstatinis kapitalas. Po 2014 m. balandžio 29 d. užbaigto atskyrimo AB „Invalda LT“ įstatinis kapitalas siekė 3,44 mln. eurų, jis buvo padalintas į 11.865.993 paprastasias vardines akcijas.
- 2015 m. gegužės 11 d. Juridinių asmenų registre užregistruota nauja įstatų redakcija, pagal kurią bendrovės pavadinimas pakeistas į „Invalda INVL“, o įstatinio kapitalo dydis perskaičiuotas į eurus ir sudaro 3 441 137,97 euro. Jis padalintas į 11.865.993 paprastasias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

8.2. Įstatinio kapitalo struktūra

8.2.1. Lentelė. AB „Invalda INVL“ įstatinio kapitalo struktūra 2016 m. gruodžio 31 d.

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Bendras akcijų suteikiamų balsavimo tiesių kiekis, vnt.	Nominali vertė, EUR	Bendra nominali vertė, EUR	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	11 865 993	11 586 609	0,29	3 441 137,97	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

„Invaldos INVL“ grupė Lietuvoje valdo turto valdymo įmonę „INVL Asset Management“, taip pat finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“. Pagal įstatymus, fizinis ar juridinis asmuo (arba kartu veikiantys asmenys), ketinantys netiesiogiai įsigyti ar padidinti valdymo įmonės ar finansų maklerio įmonės akcijų paketą (daugiau kaip 20, 30 ar 50 proc.), turi gauti išankstinį

Lietuvos banko sprendimą neprieštarauti siūlomam įsigijimui. Tai reiškia, kad investuotojai, ketinantys įsigyti daugiau kaip 20 proc. AB „Invalda INVL“ akcijų, tą gali padaryti tik gavę išankstinį Lietuvos banko sprendimą.

„Invalda INVL“ taip pat valdo Latvijos turto valdymo bendrovę „INVL Asset Management“, todėl „Invaldos INVL“ paketo įsigijimui taip pat gali būti taikomi atitinkami Latvijos Finansų ir kapitalo rinkų priežiūros tarnybos reikalavimai.

8.3. Informacija apie savas akcijas

Nuo 2016 m. pradžios iki ataskaitos išleidimo bendrovė vieną kartą vykdė savų akcijų supirkimą. Akcijų įsigijimo pradžia buvo 2016 m. gegužės 5 d., akcijų įsigijimo pabaiga – 2016 m. gegužės 19 d. Maksimalus įsigyjamų akcijų kiekis - 250.000 vnt. Atsiskaičius už savas akcijas, bendrovė už 557 887,29 eurų (be tarpininkavimo mokesčių) įsigijo 135 739 vnt. savų akcijų, kas sudaro 1,14 proc. jos įstatinio kapitalo. Už akciją mokėta po 4,11 euro. Bendrovės įstatinis kapitalas yra 3 441 137,97 eurų, jis padalintas į 11 865 993 paprastasias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas. Atsižvelgiant į tai, kad bendrovės turimos savo akcijos nesuteikia balso teisės, balso teisę turinčių AB „Invalda INVL“ (ISIN kodas LT0000102279) akcijų skaičius yra 11 586 609 vnt.

9. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda INVL“ įstatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis). Šiuo metu galioja 2015 m. gegužės 11 d. įstatų redakcija. Įstatai yra paskelbti bendrovės tinklalapyje.

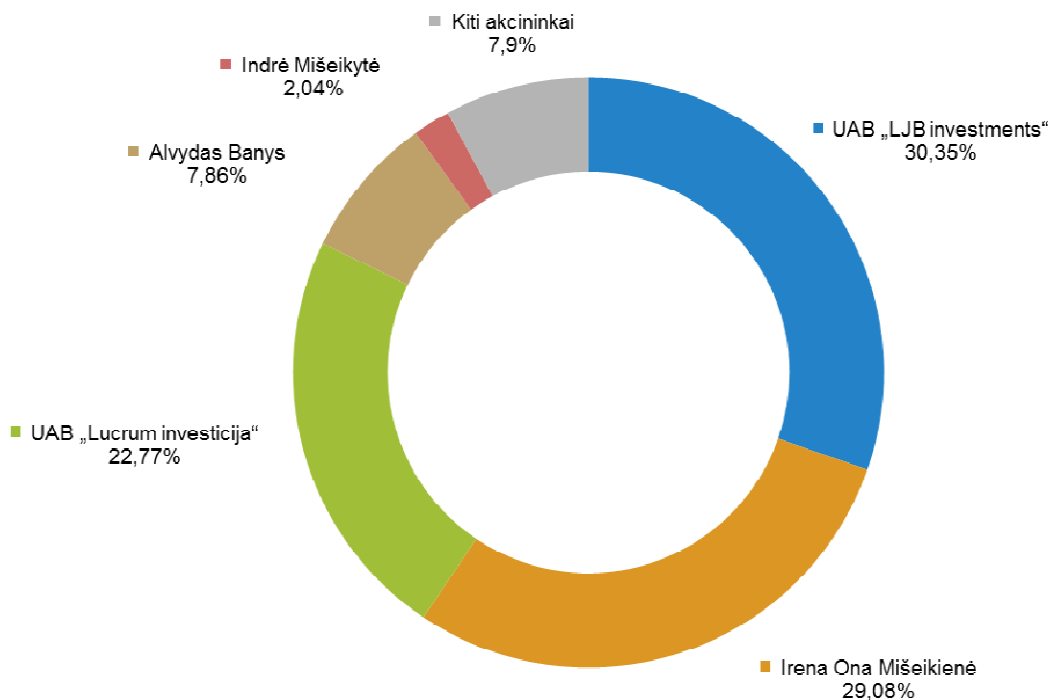
10. Akcininkai

10.1. Informacija apie bendrovės akcininkus

„Invaldos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo, todėl jų balsai skaičiuotini kartu.

10.1.1. Lentelė. Akcininkai, 2016 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus bendrovės įstatinio kapitalo ir (arba) balsų

Akcininko vardas, pavardė; įmonės kodas, pavadinimas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.		
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, proc.	Netiesiogiai turimi balsai, proc.	Balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis), proc.
UAB „LJB Investments“, į. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	3 515 855	29,63	30,35	61,75	92,10
Irena Ona Mišeikienė	3 369 435	28,40	29,08	63,02	
Darius Šulnis	0	0,00	0,00	92,10	
UAB „Lucrum investicija“, į. k. 300806471, Gynėjų g. 14, Vilnius	2 401 442	20,24	20,73	71,37	
Alvydas Banys	910 875	7,68	7,86	82,24	
Indrė Mišeikytė	236 867	2,00	2,04	90,06	



10.1.1. pav. Akcininkų turimi balsai 2016 m. gruodžio 31 d.

2016 m. gruodžio pabaigoje bendras akcininkų skaičius buvo 3 532. Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra. AB „Invalda INVL“ nėra žinoma apie jokių balsavimo teisių apribojimus ar akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės. Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, per dvyliką 2016 m. mėnesių nesudaryta.

10.1.2. Lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes 2016 m. gruodžio 31 d.

Investuotojų grupė	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	skaičius	dalis, proc.	kiekis	dalis, proc.
Namų ūkiai ir ne pelno institucijos, teikiančios paslaugas namų ūkiams	3 510	99,41	5 656 982	48,82
Privačios bendrovės	17	0,48	5 928 636	51,17
Finansinės institucijos ir draudimo bendrovės	4	0,11	991	0,01
Viso*	3 531	100	11 586 609	100,00

* Į bendrą rezultatą neįskaičiuotos „Invaldos INVL“ turimos savo akcijos

10.1.3. Lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal šalis 2016 m. gruodžio 31 d.

Regionai	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	skaičius	dalis, proc.	kiekis	dalis, proc.
Lietuva	3 488	98,78	11 575 107	99,90
Kitos ES šalys	26	0,74	6 302	0,05
Ne ES šalys	17	0,48	5 200	0,04
Viso*	3 531	100,00	11 586 609	100,00

* Į bendrą rezultatą neįskaičiuotos „Invaldos INVL“ turimos savo akcijos

10.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos

10.2.1. Akcininkų teisės

Bendrovės akcininkai turi šias turtines ir neturtines teises:

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

10.2.2. Akcininkų pareigos

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

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

Asmuo, įsigijęs visas bendrovės akcijas, arba šios bendrovės visų akcijų savininkas, perleidęs dalį bendrovės akcijų kitam asmeniui, apie akcijų įsigijimą ar perleidimą ne vėliau kaip per 5 dienas nuo sandorio sudarymo turi pranešti bendrovei. Pranešime turi būti nurodytas įsigytų ar perleistų akcijų skaičius, akcijos nominali vertė ir duomenys apie akcijas perleidusį ir jas įsigijusį asmenį (fizinio asmens vardas, pavardė, asmens kodas ir gyvenamoji vieta; juridinio asmens pavadinimas, teisinė forma, kodas ir buveinė).

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

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

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

11. Dividendai

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

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

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, nuo 2014 metų dividendai apmokestinami 15 proc. mokesčio tarifu. Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė¹.

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

11.1. Lentelė. Su akcijomis susiję rodikliai

Bendrovės	2014 m.	2015 m.	2016
Akcijos buhalterinė vertė, EUR	3,75	4,11	4,55
Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/Bv)	0,83	0,83	0,85

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

12.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais

12.1.1. Lentelė. AB „Invalda INVL“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

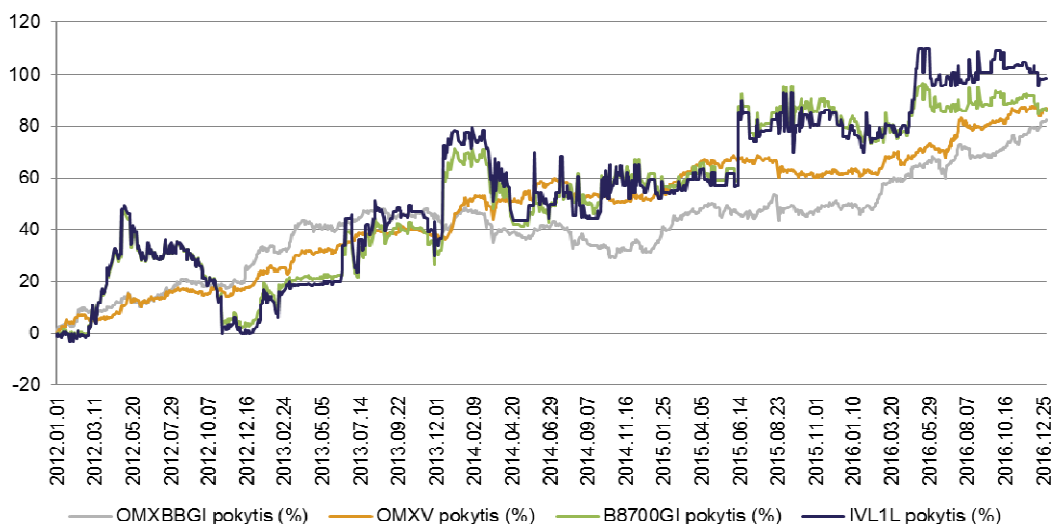
Akcijų kiekis, vnt.	11 865 993
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis, vnt.	11 586 609
Vienos akcijos nominali vertė	0,29 EUR
Bendra nominali vertė	3 441 137,97 EUR
ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	NASDAQ Vilnius
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01 iki 2015-07-20 Oficialusis prekybos sąrašas)
Listingavimo pradžia	1995-12-19
Įtraukta į indeksus	VILSE (OMX Vilnius Index) OMXBPI (OMX Baltic All Share Price Index) OMXBGI (OMX Baltic All Share Gross Index) B40PI (OMX Baltic Financials Price Index) B8000PI (OMX Baltic Financials PI) B8700PI (OMX Baltic Finl Svc PI) B8000GI (OMX Baltic Financials GI) B8700GI (OMX Baltic Finl Svc GI)

Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

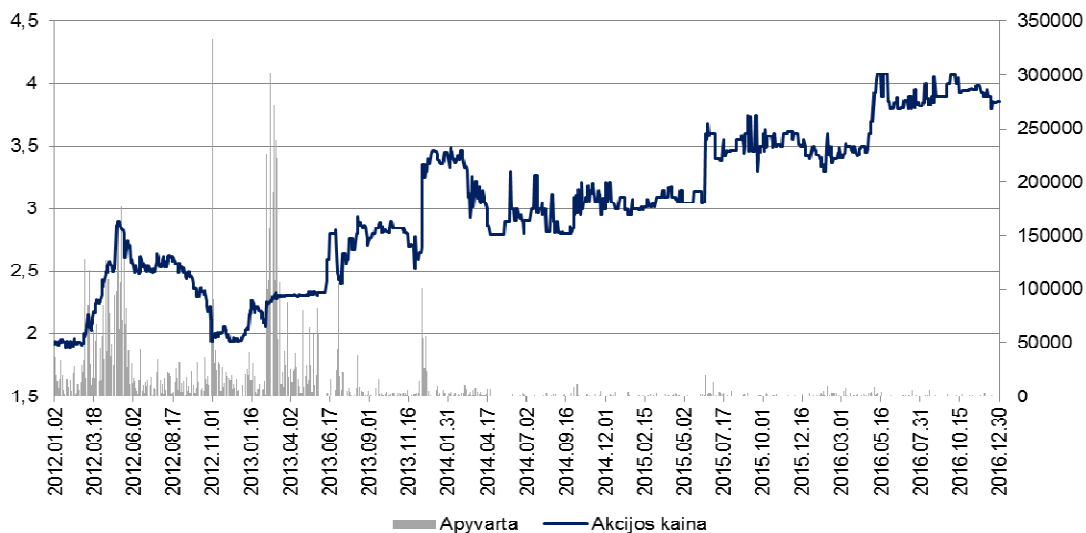
¹Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.

12.1.2. Lentelė. Prekyba AB „Invalda INVL“ akcijomis

	2012 m.	2013 m.	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Akcijų kaina, eurai:					
- atidarymo	1,930	1,970	3,380	3,100	3,460
- aukščiausia	2,940	3,450	3,490	3,780	4,080
- žemiausia	1,871	1,960	2,760	2,950	3,260
- vidutinė	2,308	2,539	1,906	3,397	3,769
- paskutinė	1,970	3,450	3,100	3,400	3,860
Akcijų apyvarta, vnt.	2 514 347	2 210 184	83 287	51 038	48 837
Akcijų apyvarta, eurai	5 857 710	5 192 330	261 512	173 403	178 190
Bendras sandorių skaičius, vnt.	5 754	3 870	531	328	322



12.1.1. pav. „Invaldos INVL“ akcijų kainos ir indeksų pokyčiai



12.1.2. pav. „Invaldos INVL“ akcijų apyvarta ir kaina

12.1.3. Lentelė. Prekyba bendrovės akcijomis 2012 – 2016 m. NASDAQ Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

Ataskaitinis periodas	Kaina, eurai			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurai
2012 m. I ketv.	2,280	1,871	2,274	2012-03-30	670 763	1 373 701
2012 m. II ketv.	2,940	2,274	2,55	2012-06-29	20 800	2 629 952
2012 m. III ketv.	2,650	2,350	2,370	2012-09-28	234 143	593 480
2012 m. IV ketv.	1,900	2,390	1,970	2012-12-28	622 601	1 260 577
2013 m. I ketv.	2,340	1,960	2,310	2013-03-28	1 544 840	3 491 797
2013 m. II ketv.	2,830	2,170	2,650	2013-06-28	390 915	911 640
2013 m. III ketv.	2,950	2,400	2,830	2013-09-30	151 216	395 465
2013 m. IV ketv.	3,450	2,520	3,450	2013-12-30	123 213	393 429
2014 m. I ketv.	3,490	2,930	3,140	2014-03-31	38 533	127 372
2014 m. II ketv.	3,300	2,760	2,910	2014-06-30	17 650	52 319
2014 m. III ketv.	3,270	2,800	2,850	2014-09-30	9 075	26 252
2014 m. IV ketv.	3,210	2,950	3,100	2014-12-30	18 029	55 572
2015 m. I ketv.	3,150	2,950	3,100	2015-03-31	8 730	26 507
2015 m. II ketv.	3,700	3,040	3,600	2015-06-30	20 746	71 633
2015 m. III ketv.	3,780	3,300	3,500	2015-09-30	13 800	47 835
2015 m. IV ketv.	3,640	3,400	3,400	2015-12-30	7 762	27 426
2016 m. I ketv.	3,600	3,260	3,430	2016-03-31	24 762	85 437
2016 m. II ketv.	4,080	3,430	3,870	2016-06-30	11 848	45 092
2016 m. III ketv.	4,070	3,800	4,070	2016-09-30	7 573	29 404
2016 m. IV ketv.	4,070	3,800	3,860	2016-12-30	4 654	18 257

12.1.4. Lentelė. Akcijų kapitalizacija

Paskutinė sesijos data	Balsavimo teisę turinčių akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2012-03-30	57 557 940	2,274	130 886 756
2012-06-29	57 557 940	2,550	146 772 747
2012-09-28	51 802 146	2,370	122 771 086
2012-12-28	51 802 146	1,970	102 050 228
2013-03-28	46 621 932	2,310	107 696 663
2013-06-28	24 833 551	2,650	65 808 910

tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

Paskutinė sesijos data	Balsavimo teisę turinčių akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2013-09-30	24 833 551	2,830	70 278 949
2013-12-30	22 797 297	3,450	78 650 675
2014-03-31	22 797 297	3,140	71 583 513
2014-06-30	11 865 993	2,910	34 530 040
2014-09-30	11 865 993	2,850	33 818 080
2014-12-30	11 865 993	3,100	36 784 578
2015-03-31	11 865 993	3,100	36 784 578
2015-06-30	11 865 993	3,600	42 717 574
2015-09-30	11 865 993	3,500	41 530 975
2015-12-30	11 865 993	3,400	40 344 376
2016-03-31	11 865 993	3,430	40 700 356
2016-06-30	11 586 609	3,870	44 840 177
2016-09-30	11 586 609	4,070	47 157 499
2016-12-30	11 586 609	3,860	44 724 311

12.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais

Įmonių grupę sudarančių „Invaldos INVL“ dukterinių bendrovių vertybiniais popieriais nėra prekiaujama vertybinių popierių biržose. Į NASDAQ Vilnius biržos prekybos sąrašus įtrauktos šių kitom investicijom priskiriamų bendrovių akcijos: „INVL Baltic Real Estate“, „INVL Technology“ ir Šiaulių bankas.

12.2.1. Informacija apie prekybą SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijomis

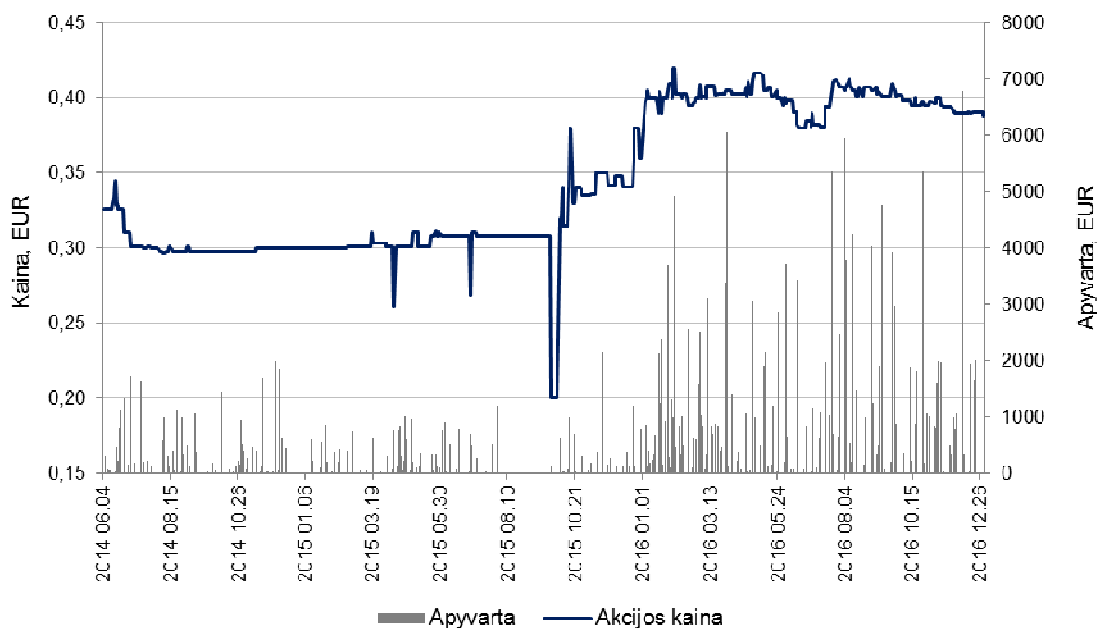
12.2.1.1. Lentelė. „INVL Baltic Real Estate“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000127151
Trumpinys	INR1L
Birža, prekybos sąrašas	NASDAQ Vilnius, Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014-06-04
Akcijų kiekis, vnt.	65 750 000
Nominali akcijos vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	19 067 500

12.2.1.2. Lentelė. Prekyba „INVL Baltic Real Estate“ akcijomis, eurai

	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	0,326	0,300	0,399
- aukščiausia	0,407	0,380	0,447
- žemiausia	0,297	0,200	0,380
- paskutinė	0,300	0,360	0,388
Akcijų apyvarta, vnt.	15 919	54 827	491 425
Akcijų apyvarta, eurai	22 947,85	38 363,38	197 175,25
Bendras sandorių skaičius, vnt.	125	170	382

* Duomenys pateikiami nuo grupės buvusios patronuojančiosios įmonės listingavimo pradžios, t.y. nuo 2014 m. birželio 4 d. 2014-2015 m. akcijų kaina perskaičiuota dėl Reorganizacijos įtakos.



12.2.1.1 pav. „INVL Baltic Real Estate“ akcijų apyvarta ir kaina

12.2.2. Informacija apie prekybą UTIB „INVL Technology“ akcijomis

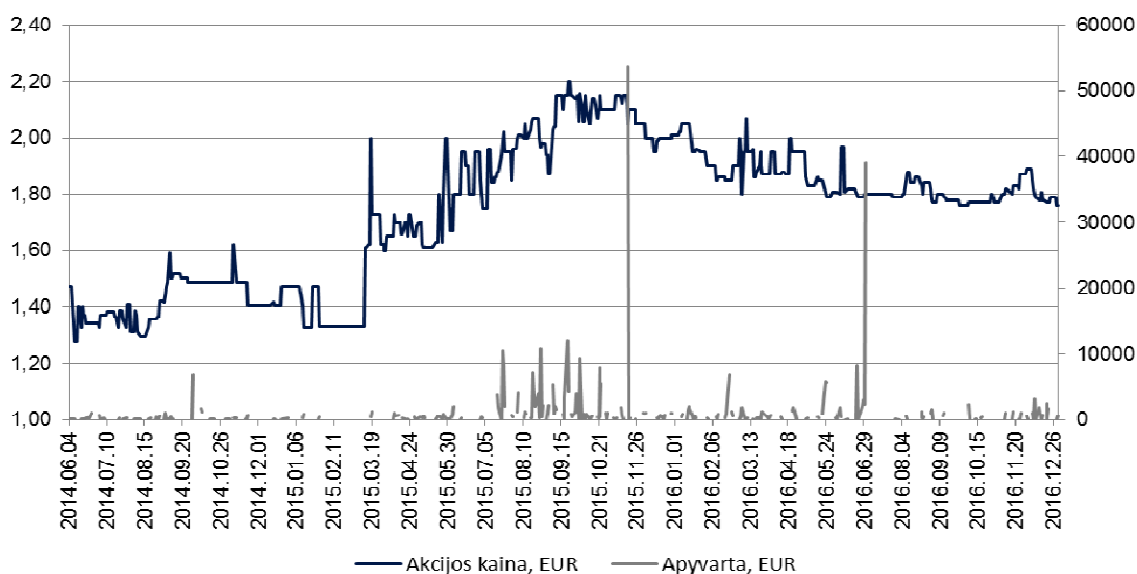
12.2.2.1. Lentelė. SUTPKIB „INVL Technology“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

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

12.2.2.2. Lentelė. Prekyba „INVL Technology“ akcijomis, eurai

	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	1,47	1,47	2,01
- aukščiausia	1,62	2,24	2,07
- žemiausia	1,23	1,33	1,75
- paskutinė	1,47	2,01	1,76
Akcijų apyvarta, vnt.	1 889	113 015	65 075
Akcijų apyvarta, eurai	18 007	224 169	110 836
Bendras sandorių skaičius, vnt.	143	419	307

* Duomenys pateikiami nuo grupės buvusios patronuojančiosios įmonės listingavimo pradžios, t.y. nuo 2014 m. birželio 4 d. 2014-2015 m. akcijų kaina perskaičiuota dėl Reorganizacijos įtakos.



12.2.2.1 pav. „INVL Technology“ akcijų apyvarta ir kaina

12.2.3. Informacija apie prekybą AB Šiaulių bankas akcijomis

12.2.3.1. Lentelė. AB Šiaulių bankas akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000102253
Trumpinys	SAB1L
Birža, prekybos sąrašas	NASDAQ Vilnius, Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	1994-11-29
Akcijų kiekis, vnt.	377 488 477
Nominali akcijos vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	109 471 658,33

12.2.3.2. Lentelė. Prekyba AB Šiaulių bankas akcijomis, eurai

	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	0,270	0,271	0,298
- aukščiausia	0,331	0,323	0,469
- žemiausia	0,266	0,267	0,262
- paskutinė	0,266	0,298	0,449
Akcijų apyvarta, vnt.	28 107 139	43 084 506	65 709 337
Akcijų apyvarta, eurai	8 148 885	12 698 428	23 120 252



12.2.3.1 pav. AB Šiaulių bankas akcijų apyvarta ir kaina

IV. EMITENTO ORGANAI

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

Visuotinis akcininkų susirinkimas

Valdyba (3 nariai)

Prezidentas

AB „Invalda INVL“ turi visuotinį akcininkų susirinkimą, vienasmenį valdymo organą – bendrovės vadovą (prezidentą) bei kolegialų valdymo organą – valdybą. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.

13.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas

13.1.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija

Visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos (penktosios darbo dienos iki susirinkimo) pabaigoje buvę bendrovės akcininkais, asmeniškai, išskyrus įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

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

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

Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

- keisti bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- rinkti valdybos narius;
- atšaukti valdybą ar jos narius;
- rinkti ir atšaukti audito įmonę, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- nustatyti bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;
- priimti sprendimą konvertuoti bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarką;
- priimti sprendimą keisti uždarnosios akcinės bendrovės akcijų sertifikatus į akcijas;
- tvirtinti metinę finansinę atskaitomybę ir bendrovės veiklos ataskaitą;
- priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;
- priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- priimti sprendimą išleisti konvertuojamąsias obligacijas;

- priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;
- priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;
- priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- priimti sprendimą bendrovei įsigyti savų akcijų;
- priimti sprendimą dėl bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas;
- priimti sprendimą pertvarkyti bendrovę;
- priimti sprendimą restruktūrizuoti bendrovę;
- priimti sprendimą likviduoti bendrovę, atšaukti bendrovės likvidavimą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- rinkti ir atšaukti bendrovės likvidatorių, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.

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

13.1.2. AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimų organizavimo tvarka

Su susirinkimo darbotvarke susijusiais dokumentais, sprendimų dėl kiekvieno darbotvarkės klausimo projektais, dokumentais, kurie turi būti pateikti visuotiniam akcininkų susirinkimui, ir kita informacija, susijusia su akcininko teisių įgyvendinimu, akcininkai gali susipažinti bendrovės buveinėje darbo valandomis.

Akcininkai turi teisę (i) siūlyti papildyti visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, su kiekvienu siūlomą papildomą klausimą pateikdami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo projektą arba, kai sprendimo priimti nereikia, - akcininko paaiškinimą. Siūlymas papildyti darbotvarkę pateikiamas raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai. Darbotvarkę papildoma, jeigu siūlymas gaunamas ne vėliau kaip likus 14 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo; (ii) siūlyti sprendimų projektus dėl klausimų, kurie yra įtraukti ar bus įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, bet kuriuo metu iki visuotinių akcininkų susirinkimo dienos (raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai) ar raštu susirinkimo metu; (iii) iš anksto pateikti bendrovei klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkės klausimais, ne vėliau kaip likus 3 darbo dienoms iki visuotinio akcininkų susirinkimo raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai.

Akcininkas, dalyvaujantis visuotiniame akcininkų susirinkime ir turintis teisę balsuoti, privalo pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą. Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį arba juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Visuotiniame akcininkų susirinkime įgaliotinis turi tokias pačias teises, kokias turėtų jo atstovaujamas akcininkas. Įgalioti asmenys turi turėti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą ir įstatymų nustatyta tvarka patvirtintą įgaliojimą, kurį turi pateikti ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Akcininkas gali elektroninių ryšių priemonėmis įgalioti fizinį ar juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Apie elektroninių ryšių priemonėmis duotą įgaliojimą akcininkas privalo pranešti bendrovei ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Elektroninių ryšių priemonėmis duotas įgaliojimas ir pateiktas pranešimas turi būti rašytiniai ir pateikiami bendrovei elektroninių ryšių priemonėmis.

Akcininkas arba jo įgaliotinis gali balsuoti raštu užpildydamas bendrąjį balsavimo biuletenį, tokiu atveju reikalavimas pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą netaikomas. Bendrojo balsavimo biuletenio forma pateikiama bendrovės interneto svetainėje. Jeigu akcininkas reikalauja, bendrovė ne vėliau kaip likus 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, neatlygintinai išsiunčia bendrąjį balsavimo biuletenį registruotu laišku arba įteikia jį asmeniškai pasirašytinai. Užpildytas bendrasis balsavimo biuletenis turi būti pasirašytas akcininko arba jo įgalioto asmens. Balsuojant akcininko įgaliotam asmeniui prie užpildyto balsavimo biuletenio turi būti pridėtas teisė balsuoti patvirtinantis dokumentas.

Kad akcininkams būtų patogų rasti informaciją apie šaukiamą susirinkimą, siūlomus sprendimų projektus, balsavimo biuletenius ir pan., taip pat sužinoti įvykusių akcininkų susirinkimų priimtus sprendimus, bendrovės tinklalapyje Investuotojų skiltyje yra sukurta Akcininkų susirinkimų sritis.

2016 metais vyko 1 (vienas) „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimas. Eilinis visuotinis AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimas įvyko 2016 m. balandžio 29 d. Jame dalyvavo bendrovės prezidentas, kuris pristatydamas akcininkams metinį

pranešimą apžvelgė praėjusius metus. Taip pat dalyvavo vyriausias finansininkas, kuris supažindino akcininkus su pagrindiniais finansinių ataskaitų straipsniais bei siūlomu pelno paskirstymu.

13.2. Valdyba

13.2.1. Valdybos kompetencija

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

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

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

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

Valdyba svarsto ir tvirtina:

- bendrovės veiklos strategiją;
- bendrovės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;
- pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
- bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus.

Valdyba renka ir atšaukia bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas.

Valdyba nustato informaciją, kuri laikoma bendrovės komercine paslaptimi ir konfidencialia informacija. Komercine paslaptimi ir konfidencialia informacija negali būti laikoma informacija, kuri pagal įstatymus turi būti vieša.

Valdyba priima sprendimus:

- bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;
- steigti bendrovės filialus ir atstovybes;
- dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);
- dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
- dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
- įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo;
- įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – restruktūrizuoti bendrovę;
- kitus LR akcinių bendrovių įstatyme, bendrovės įstatuose ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.

Valdyba analizuoja ir vertina bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:

- bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
- bendrovės veiklos organizavimą;
- bendrovės finansinę būklę;

- ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.

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

Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

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

13.2.2. AB „Invalda INVL“ valdybos darbo tvarka

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

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

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

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

Per 2016 metus viso įvyko 21 AB „Invalda INVL“ valdybos posėdis. Bendrovės valdybą sudaro Alvydas Banys, Indrė Mišeikytė ir Darius Šulnis. Visi valdybos nariai nepraleido nei vieno posėdžio. Posėdžiuose dalyvavo asmeniškai arba nuotoliniu būdu.

13.3. Prezidentas

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

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

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

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

Prezidentas atsako už:

- bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinės finansinės atskaitomybės sudarymą;
- sutarties su audito įmone sudarymą;

- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, valdybai Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;
- bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
- informacijos pateikimą akcininkams;
- kitų teisės aktuose, bendrovės įstatuose ir bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nurodytų pareigų vykdymą.

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

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

AB „Invalda INVL“ valdyba ketverių metų kadencijai patvirtinta 2013 m. gegužės 28 d. vykusiam visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdybos pirmininku tapo Alvydas Banys, o nariais – Indrė Mišeikytė bei Darius Šulnis. 2013 m. gegužės 22 d. bendrovės prezidentu išrinktas Darius Šulnis.



Alvydas Banys - valdybos pirmininkas

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis. Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis.
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. liepos 1 d. AB „Invalda INVL“ – patarėjas Nuo 2007 m. UAB „LJB Investments“ – direktorius Nuo 2007 m. UAB „LJB property“ – direktorius 1996 – 2006 m. AB „Invalda“ – viceprezidentas 1996 – 2007 m. UAB „Nenuorama“ – prezidentas
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 910 875 vnt.; įstatinio kapitalo – 7,68 proc., balsų – 7,86 proc.; kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 4 426 730 vnt., įstatinio kapitalo – 37,31 proc., balsų – 38,21 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,10 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos pirmininkas UAB „Litagra“ – valdybos narys



Indrė Mišeikytė - valdybos narė

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 m.
Išsilavinimas	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2012 m. gegužės AB „Invalda INVL“ – patarėja Nuo 2013 m. birželio AB „Invalda privatus kapitalas“ – patarėja Nuo 2002 m. UAB „Inreal valdymas“ – architektė 2000 – 2002 m. UAB „Gildeta“ – architektė 1997 – 2000 m., UAB „Kremi“ – architektė 1996 – 2002 m. AB „Invalda“ – architektė 1996 – 1997 m. UAB „Gildeta“ – architektė 1994 – 1996 m. AB „Vilniaus baldai“ – architektė
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 236 867 vnt.; įstatinio kapitalo – 2 proc., balsų – 2,04 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,10 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invalda privatus kapitalas“ – valdybos narė AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narė



Darius Šulnis - valdybos narys, prezidentas

Kadencijos valdyboje laikotarpis	2013 – 2017 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis. Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.

tęsinys kitame lape

tęsinys

Darbo patirtis	Nuo 2015 m. pradžios - UAB „INVL Asset Management“ generalinis direktorius. 2006 – 2011 m. AB „Invalda“ prezidentas. 2011 – 2013 m. AB „Invalda“ patarėjas. Nuo 2013 m. gegužės mėn. perrinktas AB „Invalda INVL“ prezidentu. 2002 – 2006 m. UAB „Invalda Real Estate“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – direktorius. 1994 – 2002 m. AB FMJ „Finasta“ – direktorius.
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 0 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,00 proc.; kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų – 2 401 442 vnt., įstatinio kapitalo – 20,24 proc., balsų (įskaitant atpirkimo sandoriu perleistų akcijų suteikiamus balsus) - 22,77 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,10 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „INVL Asset Management“ – valdybos pirmininkas, generalinis direktorius IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) – Stebėtojų tarybos narys AS „INVL atklątajs pensijų fonds“ (Latvija) – Stebėtojų tarybos narys UAB „Litagra“ – valdybos narys AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narys


Raimondas Rajeckas – vyriausiasis finansininkas

Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2006 m. AB „Invalda INVL“ – vyriausiasis finansininkas 2001 – 2006 m. AB „Valmeda“ – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2001 m. AB „Galinčius“ – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2001 m. UAB „Invaldos marketingas“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2002 m. AB „Gildeta“ – buhalteris 1998 – 2000 m. AB „Invalda“ – buhalteris
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Aktyvo“ – direktorius UAB „Aktyvus valdymas“ – direktorius VŠĮ „Iniciatyvos fondas“ – direktorius UAB „MBGK“ – direktorius UAB „MGK invest“ – direktorius UAB „RPNG“ – direktorius UAB „Regenus“ – direktorius UAB „Cedus Invest“ – direktorius UAB „Cedus“ – direktorius UAB Įmonių grupė „Inservis“ – valdybos narys

15. Informacija apie bendrovės audito komitetą

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

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

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

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

Audito komiteto darbo tvarka:

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

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

2013 m. rugpjūčio 30 d. vykusiam akcininkų susirinkime atšaukti audito komiteto nariai, o į audito komitetą išrinkti UAB „Legisperitus“ teisininkė Danutė Kadanaitė ir UAB „Biotechpharma“ vykdomasis direktorius Tomas Bubinas.



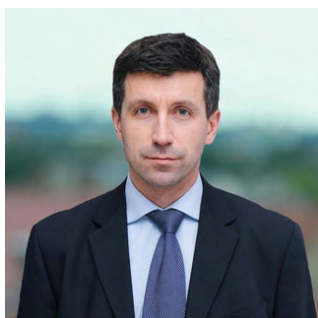
Danutė Kadanaitė – audito komiteto narė

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 - 2006 m. M. Romerio universitetas, Finansų teisės magistro laipsnis 2000 - 2004 m. Teisės universitetas, Teisininko bakalauro laipsnis 1997 m. Tarptautinė vadybos mokykla

tęsinys kitame lape

tęsinys

Darbo patirtis	Nuo 2009 m. UAB „Legisperitus“ – teisininkė 2008 – 2009 AB FMĮ „Finasta“ – teisininkė 2008 m. AB „Invalda“ – teisininkė 1999 – 2002 m. advokato Artūro Šukevičiaus kontora – administratorė 1994 – 1999 m. UAB FMĮ „Apyvarta“ – teisės konsultantė
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-



Tomas Bubinas – nepriklausomas audito komiteto narys

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

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

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

2016 m. bendrovės valdybos nariams nebuvo išmokėta dividendų, perleista turto ar suteikta garantijų. Bendrovė tantjemų valdybos nariams neskyrė. Specialių išmokų bendrovės vadovams taip pat nebuvo skirta. Bendrovės grupės įmonės AB „Invalda INVL“ valdybos nariams, prezidentui tantjemų neskyrė.

16.1. Lentelė. Informacija apie emitento vadovams per 2016 metus priskaičiuotus atlyginimus

Tūkst.. eurų	Priskaičiuoti atlyginimai		
	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Valdybos nariams (pagal darbo sutartis, kaip bendrovės darbuotojams) ²	211	215	214
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	6	6	6
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui) ²	135	136	132
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	6	6	5,5

V. KITA INFORMACIJA

17. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

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

- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8 41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- AB DNB banku (J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, tel. (8 5) 239 3444) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2800) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį;
- UAB Medicinos banku (Pamėnkalnio g. 40, Vilnius, tel. 8 800 60 700) – vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartį;
- Danske banku A/S Lietuvos filialu (Saltoniškių g. 2, Vilnius, tel. (8 5) 215 5600) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- UAB FMJ Orion securities, (A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius, tel. 8 5 231 3833) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- Bank Zachodni WBK S.A. (Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Lenkija, tel. +48 618119999) – tarpininkavimo paslaugų sutartį;
- AS SEB Pank (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 665 5100) - tarpininkavimo paslaugų sutartį.

18. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda INVL“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

19. Rizikos valdymas

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

Verslo rizikos

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

AB „Invalda INVL“ pagrindinė veikla – turto valdymas. Reikšmingą dalį valdomo turto sudaro antros pakopos pensijų fondų turtas Lietuvoje ir Latvijoje, todėl besikeičiantys su pensijų sistema susiję įstatymai gali neigiamai paveikti šios verslo linijos rezultatus.

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

² Bendrovės ir grupės įmonių priskaičiuoti atlyginimai.

Ekonominės recesijos ir nuosmukai gali paveikti bendroves, į kurias esame investavę bei sumažinti jų vertę, kartu ir mūsų veiklos rezultatus.

AB „Invalda INVL“ gali nepavykti realizuoti pelno iš investicijų į įmonių akcijas. Bendrovės, į kurias investuojame, gali nesukurti vertės ar net ją sunaikinti, nuvertindamos mūsų investicijas.

Mūsų galimybės panaudoti atidėtojo pelno mokesčio turtą gali būti apribotos. Pasikeitimai įstatymuose ar kituose teisės aktuose, reglamentuojančiuose mūsų veiklą, gali turėti reikšmingos įtakos mūsų verslui. Mokestinės politikos, bei sektorių, kurie priklausomi nuo valstybės finansavimo, reguliavimo politikos pakeitimas gali turėti neigiamų pasekmių mūsų verslui.

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

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

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

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

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

Kredito rizika – egzistuoja rizika, kad grupės įmonių produkcijos ir paslaugų pirkėjai neįvykdys savo įsipareigojimų – tai neigiamai paveiktų pelną. Dėl didelės dalies įsipareigojimų nevykdymo laiku, gali sutrikti emitento įprastinė veikla, gali tekti ieškoti papildomų finansavimo šaltinių, kurie ne visuomet gali būti prieinami. Emitentas taip pat patiria riziką laikydamas lėšas bankų sąskaitose ar investuodamas į trumpalaikius finansinius instrumentus.

Valiutų rizika – didžioji dalis „Invalda INVL“ grupės įmonių parduodamos prekės ir pirkamos paslaugos patiria riziką, kad dėl neigiamų užsienio valiutos kurso pokyčių bus patirta nuostolių ar negautas planuotas pelnas. Vadovybės nuomone, pagrindinė valiutos rizika susijusi su JAV dolerio pokyčiais.

Investicijų rizika

Mūsų investicijos gali būti nelikvidžios – yra rizika, kad planuojami sandoriai neįvyks tuomet, kai tai yra planuojama. Mes galime realizuoti savo investicijas, kai bendrovės, į kurias investavome, yra parduodamos, pritraukia papildomo kapitalo ar yra listinguojamos biržoje.

Mūsų investicijos į smulkias ir vidutines įmones yra rizikingos, ir pačiu blogiausiu atveju įmanoma prarasti visą investuotą sumą.

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

19.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą

Informacija apie rizikos mastą ir jos valdymą atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2016 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte 23 punkte.

19.3. Įmonių grupės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymu, pagrindiniai požymiai

Bendrovės konsoliduotų finansinių ataskaitų rengimą, vidaus kontrolės ir finansinės rizikos valdymo sistemas, teisės aktų, reglamentuojančių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymą, laikymąsi prižiūri Audito komitetas.

Bendrovės vyriausiasis finansininkas yra atsakingas už konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimo priežiūrą bei galutinę jų peržiūrą. Be to, jis nuolat peržiūri Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kad finansinėse ataskaitose būtų laiku įgyvendinti visi TFAS pokyčiai, analizuoja bendrovės ir grupės veiklai reikšmingus sandorius, užtikrina informacijos surinkimą iš grupės įmonių bei savalaikį ir teisingą tos informacijos apdorojimą ir paruošimą finansinei atskaitomybei, periodiškai informuoja bendrovės valdybą apie finansinės atskaitomybės rengimo darbų eigą.

20. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija

20.1. Atsakingo verslo veiksmas bendrovėje

- Etiška verslo praktika

Etikos normų pagrindas yra teisės aktų laikymasis ir visi darbuotojai be išimties gerbia įstatymus ir jų laikosi. Darbuotojai vengia situacijų, kurios sukeltų abejonių jų sugebėjimu veikti bendrovės naudai ir galėtų atsirasti interesų konfliktas. Taip pat darbuotojai įsipareigoja neatskleisti konfidencialios informacijos ir nesinaudoti ja prekiaujant vertybiniais popieriais savo, šeimos narių ar kitų susijusių asmenų vardu.

- Vartotojui skirta informacija ir skaidrumas

Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie bendrovės veiklą ir tikslus, finansinius rezultatus, valdymo organų narius ir akcininkus, susijusių asmenų sandorius, bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją ir kt. Kad informacija pasiektų kuo daugiau vartotojų ir būtų užtikrintas savalaikis priėjimas prie jos, visa ši informacijos dedama į bendrovės interneto tinklą www.invaldainvl.com.

Informacija yra atskleidžiama visiems ir vienu metu. Bendrovė informacijos, galinčios turėti įtakos jos išleistų vertybinių popierių kainai, neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija viešai nepaskelbiama per biržos informacijos sistemą.

- Socialinės iniciatyvos skatinimas

„Invalda INVL“ siekia didinti visuotinį sąmoningumą ir skatinti socialinę atsakomybę. Siekiant įgyvendinti socialinės iniciatyvos skatinimo programas, 2007 m. „Invalda INVL“ įkūrė viešąją įstaigą „Iniciatyvos fondas“.

„Iniciatyvos fondo“ veikla apima įvairių socialinių srities programų įgyvendinimą. Fondo veiklos prioritetai kiekvienais metais gali skirtis, tačiau pagrindinis principas rengti stambius ir integruotus projektus, kurie skatintų žmones imtis savarankiškos iniciatyvos ir aktyviai prisidėti prie atsakingos ir darnios visuomenės kūrimo.

„Iniciatyvos fondas“ organizavo ir įgyvendino programas skirtas:

- skatinti savarankiškai spręsti konkrečios vietovės socialines ir aplinkosaugos problemas,
- skatinti jaunimo ir miesto bendruomenių atsakomybę ir rūpestį gamta,
- knygų surinkimui iš gyventojų ir padovanojimui Lietuvos bibliotekoms,
- skatinti jaunimo fizinį aktyvumą (masinė mankšta „Augsiu aktyvus 2011“ pripažinta Lietuvos rekordų);
- skatinti moksleivių ir studentų norą skaityti bei tobulėti;
- pozityvaus mąstymo skatinimui.

Daugiau informacijos apie programas rasite „Iniciatyvos fondo“ tinklalapyje: www.iniciatyvosfondas.lt

- Pagrindinių darbo standartų ir darbuotojų socialinės gerovės užtikrinimas

„Invalda INVL“ siekia būti bendrove, kur gerbiama kiekvieno darbuotojo teisės, poreikiai ir indėlis į bendrovės veiklą. Įdarbinant nei vienas kandidatas nėra diskriminuojamas dėl lyties, seksualinės orientacijos, rasės, tautybės, kalbos, kilmės, pilietybės ir socialinės padėties, tikėjimo, santuokinės ir šeiminių padėties, amžiaus, įsitikinimų ar pažiūrų, priklausomybės politinėms partijoms ir visuomeninėms organizacijoms.

Darbo laiko trukmė ir poilsio normos, darbo apmokėjimo sąlygos, kompensacijos ir lengvatos, saugos ir sveikatos normos yra nustatytos laikantis visų teisės aktų.

- Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimančioms bendrovei svarbiems sprendimams. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus AB „Invalda INVL“ valdybos nariams.

20.2. Darbuotojai

AB „Invalda INVL“ siekia būti bendrove, kurioje geriamos kiekvieno darbuotojo teisės, poreikiai ir indėlis į bendrovės veiklą. Formuodama komandą, AB „Invalda INVL“ orientuojasi į žmonių kūrybingumą, profesionalumą, pozityvų mastymą, norą bei sugebėjimą daug ir efektyviai dirbti, tobulėti, aukštų etikos standartų laikymąsi.

Kolektyvinė sutartis bendrovėje nesudaryta. Atlyginimų komitetas bendrovėje nesuformuotas. Darbo sutartys bendrovėje sudaromos pagal Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimus. Darbuotojai priimami ir atleidžiami iš darbo laikantis Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimų. Darbo sutartyse nėra numatytų ypatingų darbuotojų teisių ir pareigų. Bendrovėje atlyginimas peržiūrimas 1 kartą per metus atsižvelgiant į darbuotojo veiklos įvertinimą bei į metų veiklos rezultatą (kiekvienų metų pradžioje suformuluojami darbuotojo metiniai veiklos tikslai, į kuriuos atsižvelgiama vertinant metų veiklos rezultatą).

2016 m. vidutinis AB „Invalda INVL“ darbuotojų skaičius –8 (2015– 11). Kadangi turto valdymo verslas yra strateginis „Invaldos INVL“ grupei, keli bendrovės darbuotojai perėjo dirbti į grupės turto valdymo įmonę ir dėl to sumažėjo vidutinis „Invaldos INVL“ darbuotojų skaičius. Bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

20.2.1. Lentelė. Bendrovės darbuotojų skaičius ir priskaičiuotas vidutinis mėnesinis darbo užmokestis

	Mato vnt.	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Bendras darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	žm.	13	10	7
- vadovaujančio personalo	žm.	4	4	4
- specialistų	žm.	9	6	3
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	eurai	2 911	2 786	2 905
- vadovaujančio personalo	eurai	5 186	4 525	4 377
- specialistų	eurai	1 782	1 662	1 458

AB „Invalda INVL“ grupėje 2016 m. gruodžio 31 d. buvo 468 darbuotojai (2015 m. gruodžio 31 d. – 450).

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

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

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

2016 metais emitento vardu nebuvo sudaryta žalingų sandorių (neatitinkančių bendrovės tikslų, esamų įprastų rinkos sąlygų, pažeidžiančių akcininkų ar kitų asmenų grupių interesus ir pan.), turėjusių ar ateityje galinčių daryti neigiamą įtaką emitento veiklai ir veiklos rezultatams bei sandorių, esant interesų konfliktui tarp emitento vadovų, kontroliuojančių akcininkų ar kitų susijusių šalių pareigų emitentui ir jų privačių interesų ir kitų pareigų.

22. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Ataskaitiniu laikotarpiu didžiausią dalį bendrovės ir grupės sandorių su susijusiais asmenimis sudarė paskolų, kompiuterių priežiūros paslaugų, nuomos ir komunalinių sąnaudų pirkimai, žemių administravimo paslaugos ir turto valdymo paslaugos (tik grupė). Visi susijusių asmenų sandorių skaičiai detalizuoti konsoliduotų ir bendrovės 2016 metų metinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 25 punkte.

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

2016 m. emitentas nesudarė reikšmingų susitarimų, kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.

24. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

Didžiausia „Invaldos INVL“ investicija buvo NASDAQ Vilnius listinguojamos akcinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ akcijų įsigijimas už 6,22 mln. Eurų, konvertavus suteiktas paskolas į akcijas viešo platinimo metu 2016 m. kovo mėn. Dabar valdoma 32,08 proc. „INVL Baltic Real Estate“ akcijų.

Apie smulkesnes investicijas informacija pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 3 punkte.

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

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2016 m. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

26. Informacija apie audito įmonę

Bendrovė neturi patvirtintų audito įmonės atrankos kriterijų, tačiau įprastai auditavimo paslaugų konkurse dalyvauti yra kviečiamos „didžiojo ketverto“ audito kompanijos („Deloitte“, KPMG, „PricewaterhouseCoopers“ ir „Ernst and Young“).

2016 m. bendrovės ir konsoliduotų finansinių ataskaitų auditą atliko bendrovė „PricewaterhouseCoopers“. Ją 2015 – 2017 metų metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti akcininkai išrinko 2015 m. spalio 28 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tame pačiame susirinkime akcininkai nustatė atlyginimą už kiekvienų metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio auditą po 11,000 eurų (vieniolika tūkstančių eurų) plius PVM. Jeigu pagal audito paslaugų sutartį būtų teikiamos papildomos paslaugos, audito įmonei būtų mokamas papildomas atlyginimas, kuris būtų nustatomas pagal UAB „PricewaterhouseCoopers“ darbuotojų valandinius įkainius.

Audito įmonė	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Buveinės adresas	J. Jasinskio g. 16B, LT-03163, Vilnius
Kodas	111473315
Telefonas	(8 5) 239 2300
Faksas	(8 5) 239 2301
Elektroninis paštas	vilnius@lt.pwc.com
Interneto tinklalapis	www.pwc.com/lt

Audito įmonė kitų nei audito paslaugų bendrovei neteikia. Bendrovėje vidaus auditas neatliekamas.

27. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda INVL“ 2016 metais viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invaldainvl.com

27.1. Lentelė. Pranešimų apie bendrovės vadovų sandorius, sudarytus 2016 metais, suvestinė

Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina (EUR)	Bendra sandorio vertė (EUR)	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2016-05-23	UAB „LJB investments“, 300822575	96 475	4,11	396 512,25	netekimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO

AUTO – reguliuojamoje rinkoje sudarytas automatinio įvykdymo sandoris.

27.2. Lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo apibūdinimas
2016.03.07	AB „Invalda INVL“ pranešimas apie „INVL Baltic Real Estate“ akcijų įgijimą
2016.03.08	AB „Invalda INVL“ 2015 m. preliminarūs veiklos rezultatai bei pagrindinių duomenų santrauka
2016.04.07	AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimo sušaukimas ir sprendimų projektai
2016.04.07	Audituoti 2015 m. AB „Invalda INVL“ grupės rezultatai
2016.04.29	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ 2015 m. metinė informacija
2016.04.29	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2016.05.02	Pasirašytos darbuotojų akcijų opcionų sutartys
2016.05.02	Dėl savų akcijų įsigijimo
2016.05.19	AB „Invalda INVL“ įsigis 1,14 proc. savo akcijų
2016.05.23	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016.05.23	AB „Invalda INVL“ akcijų suteikiamų balsų skaičius
2016.05.31	Neaudituoti 2016 m. 3 mėn. AB „Invalda INVL“ grupės rezultatai
2016.08.31	Neaudituoti 2016 m. 6 mėn. AB „Invalda INVL“ grupės rezultatai
2016.11.30	Neaudituoti 2016 m. 9 mėn. AB „Invalda INVL“ grupės rezultatai
2016.12.28	AB „Invalda INVL“ 2017-ųjų investuotojo kalendorius

Prezidentas

Darius Šulnis

1 priedas. Informacija apie grupės įmones, jų kontaktiniai duomenys

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
VALDYMO VERSLAS			
UAB „INVL Asset Management“	Kodas 126263073 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-07-21	Pensijų ir investicinių fondų, portfelio valdymo paslaugos, nekilnojamojo turto fondų valdymas	Tel. 8 700 55959 El. p. info@invl.com www.invl.lt
IPAS „INVL Asset Management“ (Latvia)	Kodas 40003605043 Adresas Smilšu iela 7-1, Rīga, Latvija Teisinė forma – investicijų valdymo akcinė bendrovė Įregistruota 2002-10-02	Pensijų bei investicijų fondų, portfelio, nekilnojamojo fondų valdymas	Tel. (+371) 67 092 988 El. p. LV@invl.com www.invl.com/lat/lv
UAB „INVL Farmland Management“	Kodas 303788352 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2015-02-26	Žemės ūkio paskirties žemės administravimas	El. p. kristina.urboniene@invl.com
UAB FMJ „INVL Finasta“	Kodas 122570630 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė, finansų maklerio įmonė Įregistruota 2015-05-28	finansų maklerio paslaugos	Tel. (8 5) 211 12 94 El. p. gerovesvaldymas@invl.com www.invl.com
UAB „Invalda INVL Investments“	Kodas 303252237 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-02-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129
KITOS INVESTICIJOS			
SUTPKIB „INVL Technology“	Kodas 300893533 Adresas Gynėjų g. 16, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Bendrovės tipas – uždarojo tipo investicinė bendrovė Įregistruota 2007-06-27	Investicijos į informacinių technologijų verslus	Tel. (8 5) 279 06 01 El. paštas: info@invltechnology.lt www.invltechnology.lt
SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“	Kodas 152105644 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Bendrovės tipas – uždarojo tipo investicinė bendrovė Įregistruota 1997-01-28	Investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma.	Tel. (8 5) 279 06 01 El. paštas: breinfo@invl.com www.invlbalticrealestate.com

tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

UAB „Litagra“	Kodas 123496364 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1996-01-30	investicijos į žemės ūkio įmones	Tel. (8 5) 236 1600 Faks. (8 5) 236 1601 El.p. office@litagra.lt www.litagra.lt
UAB „Cedus Invest“	Kodas 302576631 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	investicijos į žemės ūkio įmones	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
AB Šiaulių bankas	Kodas 112025254 Adresas Tilžės g. 149, Šiauliai Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1992-02-04	Komercinė bankininkystė	Tel. (8 41) 595 607 Faks. (8 41) 430 774 El. paštas info@sb.lt www.siauliubankas.lt
UAB „Inservis“	Kodas 126180446 Adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-03-25	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 273 6607 El. p. prieziura@inservis.lt www.inservis.lt
UAB „Priemiestis“	Kodas 221487620 Adresas Skydo g. 30, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1992-07-09	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 267 0204 Faks. (8 5) 267 2941 El. p. info@priemiestis.lt www.priemiestis.lt
UAB „Jurita“	Kodas 220152850 Adresas Justiniškių g. 62, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1990-12-28	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 248 2088 El. p. info@jurita.lt www.jurita.lt
UAB įmonių grupė „Inservis“	Kodas 301673796 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investavimas į pastatų priežiūros įmones	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
AB „Informacinio verslo paslaugų įmonė“	Kodas 123043773 Adresas Gedimino pr. 31, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1995-04-05	Ekonominės informacijos kompiuterizuoto apdorojimo ir programinių priemonių kūrimas	Tel. +370 5 236 4808, faks. +370 5 262 3623, el. paštas: info@ivpi.lt www.ivpi.lt

tęsinys kitame lape

lentelės tęsinys

UAB „Kelio ženklai“	Kodas 185274242 Adresas Geležinkelio g. 28, Pilviškiai, Vilkaviškio r. Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1994-09-06	metalo ir medienos apdirbimas bei didmeninė prekyba	Tel. (8 342) 67 756 Faks. (8 342) 67 644 El. p. info@keliozenklai.lt www.keliozenklai.lt
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Kodas 300657209 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – viešoji įstaiga Įregistruota 2007-03-08	socialinių iniciatyvos skatinimo programų organizavimas	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530 info@iniciatyvosfondas.lt www.iniciatyvosfondas.lt
UAB „Aktyvo“	Kodas 301206846 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Aktyvus valdymas“	Kodas 301673764 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „MBGK“	Kodas 300083611 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-01-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „MGK invest“	Kodas 302531757 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-07-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Regenus“	Kodas 302575821 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „RPNG“	Kodas 302575892 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Consult Invalda“	Kodas 302575814 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Cedus“	Kodas 302656796 Adresas Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-08-18	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530

2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir AB Nasdaq Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, akcinė bendrovė „Invalda INVL“ atskleidžia, kaip laikosi AB Nasdaq Vilnius patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAK- TUALU	KOMENTARAS
----------------------------	----------------------------------	------------

I principas: Pagrindinės nuostatos

Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.

1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie įmonių grupės veiklą ir tikslus pranešimuose apie esminius įvykius, metinėje informacijoje.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovės valdybos ir vadovo veikla koncentruota į bendrovės strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekį didinti akcininkų nuosavybę.
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	Bendrovėje priežiūros organas – stebėtojų taryba nėra sudaroma. Nepaisant to, bendrovės valdyba ir vadovas glaudžiai bendradarbiauja siekiant kuo didesnės naudos bendrovei ir visiems jos akcininkams: valdyba periodiškai susipažįsta su finansiniais rezultatais, vertina bendrovės veiklą. Bendrovės vadovas tik su valdybos pritarimu priima sprendimus dėl Akcinių bendrovių įstatymo 34 straipsnio 4 dalies 3, 4, 5 ir 6 punktuose nurodytų sandorių sudarymo.
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	Bendrovėje gerbiamos visų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų teisės ir interesai.

II principas: Bendrovės valdymo sistema

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.

2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.	Ne	Dėl bendrovės dydžio sudaryti kolegialų priežiūros organą – stebėtojų tarybą yra netikslinga, todėl sudaromas tik kolegialus valdymo organas – valdyba. Bendrovės vadovas yra atskaitingas bendrovės valdybai.
2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodytas funkcijas atlieka kolegialus valdymo organas – valdyba.

priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.		
2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų taryba yra atsakinga už efektyvią bendrovės vadovo vykdomų funkcijų priežiūrą.	Ne	Bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas – valdyba, kuri vykdo esmines bendrovės valdymo funkcijas ir užtikrina bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.
2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudarytų kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.	Taip	Bendrovės valdybos sudarymui ir veiklai taikomos III ir IV principuose išdėstytos nuostatos, kiek jos neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.
2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šioms organams priimančioms sprendimus.	Taip	Bendrovės valdybą sudaro 3 savarankiški nariai, kurie neturi kitų tarpusavio interesų, kaip tik veikla valdyboje, siekiant naudoti bendrovei ir visiems akcininkams.
2.6. Direktoriai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.	Ne	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, direktorių konsultantų taip pat nėra.
2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.	Taip	Bendrovės valdybos pirmininkas nėra bendrovės vadovu. Jo užimamos ar buvusios pareigos nesudaro kliūčių nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti.

III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą.

3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.	Taip	Bendrovės valdyba veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus.
3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai,	Taip	Pagal valdybos darbo reglamentą, likus ne mažiau

pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.		kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos narius (narį), akcininkams pilnai atskleidžiama informacija apie kandidatus į valdybos narius, nurodant, jų vardus, pavardes, į kokių kitų bendrovių priežiūros ar valdymo organus jie yra išrinkti, taip pat visos kitos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą, duomenys apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, kita svarbi informacija. Apie pasikeitusius duomenis išrinkti valdybos nariai įsipareigoja informuoti valdybos pirmininką. Informacija atskleidžiama bendrovės periodiniuose pranešimuose. Duomenys apie esamus bendrovės valdybos narius, jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiami ir bendrovės interneto tinklapyje.
3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.	Taip	Informacija apie bendrovės valdybos sudėtį, narių išsilavinimą, darbo patirtį, kompetenciją, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama bendrovės periodiniuose pranešimuose, o taip pat interneto tinklapyje.
3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.	Taip	Bendrovėje periodiškai vertinama valdybos sudėtis, atsižvelgiant į bendrovės veiklos pobūdį ir struktūrą. Audito komiteto nariai turi reikalingą patirtį. Atlyginimų komitetas bendrovėje nesudaromas.
3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.	Ne	Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų valdybos nariai neatlieka.
3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas nepriklausomų narių skaičius.	Ne	Bendrovėje nėra vertinamas renkamų valdybos narių nepriklausomumas, taip pat nėra nustatytas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys.
3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės,	Ne	Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudoti bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl nepriklausomumo reikalavimų.

susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:

- 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų;
- 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas;
- 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokesį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis);
- 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį);
- 5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teisines, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės;
- 6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju;
- 7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrove

vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje; 8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų; 9) jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.		
3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.		
3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.	Ne	Bendrovėje nėra taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.
3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištisus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narį laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliariai patvirtintų savo nepriklausomumą.	Ne	Bendrovėje nėra taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	Neaktualu	Valdybos nariams už jų darbą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose nėra atlyginama iš bendrovės lėšų.

IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.

4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.	Taip	Bendrovės valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui bendrovės ir konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų bei pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.
---	------	--

4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimą, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priešastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Bendrovės turimais duomenimis, visi valdybos nariai veikia gera valia bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Bendrovės valdybos nariai jiems skirtas funkcijas vykdo tinkamai: aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose ir skiria pakankamai laiko savo, kaip valdybos nario, pareigų vykdymui.
4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.	Taip	Valdyba su visais bendrovės akcininkais elgiasi sąžiningai ir nešališkai.
4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.	Ne	Reikšmingų sandorių tarp bendrovės ir jos akcininkų, valdymo organų narių nebuvo.
4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų. Kolegialaus organo narių darbui ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekiais (tarp jų ir	Taip	Bendrovės valdyba yra nepriklausoma priimdama sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai.

finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. Atlyginimo komitetas, naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, turėtų užtikrinti, kad jie tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusiai bendrovei, vykdomajam direktoriui arba valdymo organų nariams.

Naudodamasis konsultanto paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam arba valdymo organo nariams.

4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.

4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekianti susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.

Ne

Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo ir atlyginimų komitetus.

4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėse, kuriose kolegialaus organo narių yra nedaug, išimties tvarka komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto narių daugumą turėtų sudaryti nepriklausomi kolegialaus organo nariai. Tuo atveju, kai bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, atlyginimų ir audito komitetai turėtų būti sudaryti išimtinai iš direktorių konsultantų. Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis.

4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.

4.11. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.

4.12. Skyrimo komitetas.

4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:

- 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius;
- 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;
- 3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam

organui;

4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui;

5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo.

4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.

4.13. Atlyginimų komitetas.

4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:

1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeities išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais;

2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;

3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui;

4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą;

5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;

6) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo);

7) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų

dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai.

4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų:

1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus;

2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui;

3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes.

4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.

4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.

4.14. Audito komitetas.

4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:

1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus);

2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;

3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio vadovo parinkimo, skyrimo, pakartotinio skyrimo bei atleidimo ir dėl šio padalinio biudžeto, taip pat stebint, kaip bendrovės administracija reaguoja į šio padalinio išvadas ir rekomendacijas. Jei bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos, komitetas poreikį turėti šią funkciją turėtų įvertinti bent kartą per metus;

4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų

Taip

Audito komiteto narius AB „Invalda INVL“ renka visuotinis akcininkų susirinkimas.

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

- teikti rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;

- stebėti išorės audito atlikimo procesą;

- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;

- stebėti bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;

- stebėti bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį;

- stebėti, ar valdybos ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas.

Vykdydamas šias funkcijas, audito komitetas prižiūri metinės finansinės atskaitomybės sudarymo eigą ir teikia rekomendacijas valdybai dėl jos teikimo tvirtinti akcininkų susirinkimui. Taip pat audito komitetas analizuoja auditorių kandidatūras, pateikdamas išvadas dėl audito įmonės nepriklausomumo ir kitų kriterijų atitikimo.

Audito komitetas kiekvienais metais rengia savo veiklos ataskaitas, išdėsto pastebėjimus dėl

susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų ištirti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokiu atveju būtinų veiksmų;

5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiams interesų konfliktams, komitetas, remdamasis *inter alia* išorės audito įmonės skelbiamais duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;

6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.

4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracija turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrovės veiklai ofšoriniuose centruose ir (ar) per specialios paskirties įmones (organizacijas) vykdomai veiklai bei tokios veiklos pateisinimui.

4.14.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.

4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti.

4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su

bendrovės veiklos savo kompetencijos ribose.

bendrovės auditu susijusius klausimus. 4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams. 4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.		
4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytų veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.	Taip	Valdyba kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą. Valdybos struktūra ir sudėtis praėjusiais metais nepakito. Darbo organizavimą valdyba vertina teigiamai. Bendrovės valdybos nariai aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose bei skiria pakankamai laiko ir dėmesio valdybos nario pareigoms atlikti. Valdybos nariai posėdžiuose dalyvauja asmeniškai arba nuotoliniu būdu, o jei dalyvauti negali, tai susipažįsta su posėdžio medžiaga iš anksto ir balsuoja raštu. 2016 metais valdyba analizavo turimą informaciją, svarstė ir priiminėjo sprendimus visais esminiais klausimais, susijusiais su AB „Invalda INVL“ ir įmonių, į kurias investuota, veikla.

V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka

Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.

5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiuo principu sąvoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.	Taip	Bendrovės valdybos darbui vadovauja valdybos pirmininkas, jis taip pat yra atsakingas už posėdžių darbotvarkės sudarymą bei tinkamą susirinkimų sušaukimą. Darbotvarkė ir valdybos posėdžių dažnumas yra susiję su konkrečiais atitinkamu laikotarpiu bendrovėje vykstančiais įvykiais ar vykdomais projektais bei teisės aktų reikalavimuose nustatytų valdybos funkcijų įgyvendinimu.
5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, koku periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės	Taip	Pagal patvirtintą valdybos darbo reglamentą, valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį.

valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį ³ .		
5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjimų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarke posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	Valdybos posėdį šaukia valdybos pirmininkas informuodamas apie šaukiamą posėdį kiekvieną valdybos narį telefonu arba el. laiškais.
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti spręsdami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Ne	Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes joje sudaryta tik valdyba.

VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.

6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises.
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.	Taip	Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų susirinkimo pritarimas gaunamas Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta, kadangi dėl bendrovės veiklos pobūdžio tai darytų žalos verslui.
6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui susirinkime.	Taip	Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti su sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus valdybos nariams.
6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių	Taip	Visuotinio akcininkų susirinkimo medžiaga lietuvių ir

³-Rekomendacijoje įtvirtintas bendrovės kolegialių organų posėdžių periodiškumas taikytinas tais atvejais, kai bendrovėje sudaromi abu papildomi kolegialūs organai – stebėtojų taryba ir valdyba. Kai bendrovėje sudaromas tik vienas papildomas kolegialus organas, jo posėdžių periodiškumas gali būti toks, koks nustatytas stebėtojų tarybai, t.y. bent kartą per metų ketvirtį.

akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.

anglų kalbomis yra paskelbiama bendrovės interneto tinklalapyje. Paskutiniųjų 15 metų visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai taip pat skelbiami bendrovės interneto tinklalapyje.

6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.

Taip

Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu jis turi tinkamą įgaliojimą arba su juo teisės aktų nustatyta tvarka sudaryta balsavimo teisės perdavimo sutartis. Taip pat bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.

6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.

Ne

Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį, tačiau kol kas negali dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudodamiesi elektroninių ryšių priemonėmis.

VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.

Taip

Bendrovės valdybos nariai laikosi šių rekomendacijų.

7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.

7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba

sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.

7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.

VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika

Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.

8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita), kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.

8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.

8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija:

- 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas;
- 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis;
- 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams;
- 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas;
- 5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpį;
- 6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį;
- 7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas;
- 8) pakankamai išsami informacija apie išeitinių išmokų politiką;
- 9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių suteikimo laikotarpį, kaip

Ne

Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę bendrovės struktūrą.

Informacija apie išmokas ir paskolas valdymo organų nariams yra pateikiama bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.

nurodyta 8.13 punkte;

10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte;

11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių atlyginimo nustatymo politiką, sudėtį;

12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas;

13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.

8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, *inter alia*, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išėitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.

8.5. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.

8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:

1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime;

2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei;

3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos;

4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms;

5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais;

6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus.

8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis

kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:

1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos;

2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje;

3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;

4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais.

8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija:

1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;

2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.

8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.

8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.

8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.

8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.

8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė

akivaizdžiai neteisingi.		
8.10. Išėitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.		
8.11. Išėitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.		
8.12. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.		
8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.		
8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamas mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.		
8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plus kintamoji dalis) vertė.		
8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.		
8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.		
8.18. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.		
8.19. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais	Taip	2016 m. balandžio 29 dieną įvykęs akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinis visuotinis akcininkų

ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esminiams schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.

8.20. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais:

- 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius;
- 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos;
- 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti;
- 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia;
- 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams.

Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.

8.21. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.

8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti scheme, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.

8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų

susirinkimas patvirtino Darbuotojų akcijų opcionų politiką ir pavedė valdybai užtikrinti tinkamą jos įgyvendinimą. 2016 m. gegužės 2 d. paskelbta apie pasirašytas darbuotojų opcionų sutartis.

dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.

IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme

Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.

9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.

9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.

Taip

Bendrovė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.

X principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir bendrovės interneto tinklapyje.
10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.		
10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principu.		
10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.		
10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po NASDAQ Vilnius prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.	Taip	Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per AB NASDAQ Vilnius naujienų platinimo sistemą. Taip užtikrinama galimybė su ja susipažinti kuo platesnei visuomenei Lietuvos Respublikoje ir kitose ES valstybėse. Informacija vienu metu pateikiama ir lietuvių, ir anglų kalbomis. Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po AB NASDAQ Vilnius prekybos sesijos. Informacijos, galinčios turėti įtakos išleistų vertybinių popierių kainai, bendrovė neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija nėra viešai paskelbiama per AB NASDAQ Vilnius naujienų platinimo sistemą.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti	Taip	Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per AB NASDAQ Vilnius naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama bendrovės interneto tinklapyje.

ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.

10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.

Taip

Bendrovė savo tinklalapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.

XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas

Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.

11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų, rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.

Taip

Nepriklausoma audito įmonė tikrina metines bendrovės ir konsoliduotas finansines ataskaitas bei konsoliduotą metinį pranešimą. Tarpinių finansinių ataskaitų patikrinimo audito įmonė neatlieka.

11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.

Taip

Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo bendrovės valdyba.

11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, – bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Neaktualu

Audito įmonė bendrovei ne audito paslaugų neteikia.