

The logo consists of the letters 'INVL' in a bold, white, sans-serif font, positioned inside a white square with a thin black border.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

2023 m. atskirosios finansinės ataskaitos, parengtos pagal
Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti
Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus
išvada

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“ akcininkams

Išvada dėl atskirųjų finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

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

- 2023 m. gruodžio 31 d. atskiroji finansinės būklės ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų atskiroji bendrųjų pajamų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų atskiroji pinigų srautų ataskaita, ir
- atskirųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos atskirosios finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Įmonės 2023 m. gruodžio 31 d. nekonsoliduotąją finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų nekonsoliduotuosius finansinius veiklos rezultatus ir nekonsoliduotuosius pinigų srautus pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už atskirųjų finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos atskirųjų finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos atskirųjų finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

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

Pajamų pripažinimas

Žr. 3.14 pastabą „Pajamų pripažinimas“ ir 4 pastabą „Pajamos iš sutarčių su klientais“

Pagrindinis audito dalykas

2023 m. Įmonės pajamos siekė 13 972 tūkst. eurų (2022 m. – 11 937 tūkst. eurų). Pajamos buvo gautos už šias pagrindines paslaugas:

- fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymą, įskaitant sėkmės mokesį;
- privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymą; ir
- investicinių bei pensijų fondų platinimą.

Sėkmės mokesčio pajamos ir investicinių fondų vienetų platinimo pajamos yra pripažįstamos tam tikru momentu. Fondų, uždarojo tipo investicinių bendrovių ir privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymo pajamos, taip pat pensijų fondų platinimo pajamos yra pripažįstamos per tam tikrą laiką, kai paslauga yra teikiama ir vykdomi veiklos įsipareigojimai. Nustatant, ar veiklos įsipareigojimai įvykdomi per tam tikrą laiką, ar tam tikru momentu, reikalingas reikšmingas vadovybės įvertinimas.

Atsižvelgiant į atitinkamo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės taisykles, fondų valdymo mokesis apskaičiuojamas remiantis valdomo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės gryųjų aktyvų verte (GAV), vidutine svertine kapitalizacija arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą ir uždarojo tipo investicinę bendrovę suma. Sėkmės mokesis įprastai apskaičiuojamas taikant tinkamą mokesčio dydį atitinkamo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės vieneto vertės padidėjimui, kaip nurodyta valdomo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės taisyklėse. Likę Įmonės uždirbti mokesčiai vertinami pagal atitinkamose sutartyse nustatytus mokesčių dydžius.

Dėl pagrindinių pajamų pripažinimo procese taikytų prielaidų (įskaitant pagrindinių veiklos įsipareigojimų įvykdymo pobūdį ir laiką) subjektyvumo bei pajamų sumų reikšmingumo reikėjo reikšmingo audito vertinimo ir pastangų. Atitinkamai, nusprendėme, kad ši sritis yra susijusi su reikšminga iškraipymo rizika, todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis mūsų audito dalykas.

Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu

Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:

- įgijome supratimą apie Įmonės pajamų pripažinimo procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą, įskaitant kontrolių, susijusių su pajamų, gautų už skirtingas paslaugas, pripažinimu ir skaičiavimu;
- kritiškai įvertinome, ar Įmonės pajamų pripažinimo politika atitinka standartų reikalavimus, taikomus šioms atskirosioms finansinėms ataskaitoms;
- remdamiesi pensijų, investicinių fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių veiklos taisyklėmis, sutarčių su klientais nuostatomis patikrinome veiklos įsipareigojimų nustatymo tinkamumą;
- valdymo mokesčio apskaičiavime naudojamo GAV teisingumą įvertinome remdamiesi fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių finansinėse ataskaitose (kai fondų auditas baigtas) pateikta GAV arba įvertindami turto ir įsipareigojimų, pagal kuriuos GAV yra nustatyta, pagrįstumą;
- įvertinome pripažintų pajamų egzistavimą ir tikslumą:
 - išanalizavę sutarčių sąlygas ir paslaugų pobūdį, įvertinome, ar veiklos įsipareigojimai įvykdomi tam tikru momentu, ar per tam tikrą laiką;
 - dėl fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo pajamų – palyginome naudojamus mokesčių dydžius su nustatytais fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių taisyklėse ir savarankiškai įvertinome metines pajamas už fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymą taikydami tuos dydžius atitinkamų mėnesių gryųjų aktyvų vertėms, vidutine svertine atitinkamų ketvirčių kapitalizacija arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą ir uždarojo tipo investicinę bendrovę sumai;
 - dėl fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo pajamų – palyginome pajamų sumas su iš fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių gautais mokėjimais;
 - dėl pajamų už privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymą – sutarčių imčiai gavome patvirtinimus dėl iš šių asmenų gautinų sumų 2023 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusiu metų pardavimų apyvartos;

	<ul style="list-style-type: none"> dėl pajamų už privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymą – sutarčių imčiai palyginome naudojamus mokesčių dydžius su sutartais mokesčiais sutartyse ir savarankiškai įvertinome pajamas už privačių asmenų vertybinių portfelių valdymą taikydami tuos dydžius atitinkamų privačių asmenų valdomo turto vertėms, bei palyginome pajamų sumas su iš klientų gautais mokėjimais; dėl investicinių ir pensijų fondų bei uždarojo tipo investicinių bendrovių platinimo pajamų – sandorių imčiai palyginome pripažintas pajamų sumas su atitinkamų fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių taisyklėse numatytais mokesčiais ir iš dalyvių gautais apmokėjimais; <p>— patikrinome, ar su pajamų pripažinimu susijusiuose atskleidimuose tinkamai įtraukta ir aprašyta kiekybinė ir kokybinė informacija, būtina pagal taikomą finansinių atskaitų sudarymo tvarką bei taikomus standartus.</p>
--	---

Nekotiruojamųjų investicijų, apskaitomų tikrąja verte, vertinimas

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

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>2023 m. gruodžio 31 d. Įmonės investicijų portfelį sudarė 9 787 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 8 561 tūkst. eurų), iš kurių investicijos už 6 626 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 5 369 tūkst. eurų) yra susijusios su investicijomis į investicinių fondų vienetus, kurie nėra kotiruojami aktyviojoje rinkoje.</p> <p>Fondų investicinių vienetų tikroji vertė lygi atitinkamo fondo, į kurį investuota, grynąjį aktyvų vertei (GAV). Valdymo įmonės valdybos patvirtinta GAV apskaičiavimo metodologija yra nustatoma atitinkamam fondui taikomuose įstatymuose ir fondo taisyklėse.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra fondo investicijų tikroji vertė. Tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į aktyviojoje rinkoje kotiruojamų finansinių instrumentų vertę arba, kai tokios aktyviųjų rinkų kainos nėra žinomos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais, kuriems dažnai prireikia nestebimų pradinio duomenų ir reikšmingų vadovybės vertinimų.</p> <p>Dėl susijusių sumų ir nekotiruojamųjų investicijų, apskaitomų tikrąja verte, įvertinimų reikšmingumo, nusprendėme, kad ši sritis yra susijusi su</p>	<p>Nekotiruojamųjų investicijų srityje mūsų audito procedūros, be kitų, apėmė:</p> <ul style="list-style-type: none"> pasirinktų pagrindinių vidaus kontrolių dėl nekotiruojamųjų investicijų tikrosios vertės nustatymo sukūrimo ir įdiegimo įvertinimą; dėl nekotiruojamųjų investicijų į fondus, kurių auditas nėra baigtas – patikrinome pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą bei įvertinome turto ir įsipareigojimų, pagal kuriuos skaičiuojama GAV, pagrįstumą; vertinant nekotiruojamųjų investicijų į investicinius fondus tikrąją vertę taikytų vertinimo metodų ir modelių tinkamumo įvertinimą palyginant juos su atitinkamų priežiūros ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais; dėl dalies nekotiruojamųjų investicijų į investicinius fondus savarankiškai gavome fondo administratoriaus patvirtinimą dėl 2023 m. gruodžio 31 d. GAV; įvertinome finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su investicijų tikrosios vertės nustatymu, išsamumą ir tikslumą, palygindami juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų

reikšminga iškraipymo rizika, todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis mūsų audito dalykas.	reikalavimais.
--	----------------

Premijų apskaita

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

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Premijų sąnaudos 2023 m. sudaro 2 003 tūkst. eurų (2022 m. – 875 tūkst. eurų), mokėjimų akcijomis rezervas 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 1 766 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 1 312 tūkst. eurų), atidėta nepripažinta premijų dalis 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 68 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 187 tūkst. eurų).</p> <p>Remiantis Įmonės atlyginimų politika, tam tikri Įmonės darbuotojai, priklausomai nuo pasiektų tikslų bei Įmonės rezultatų, gali gauti premiją. Premija ar jos dalis gali būti išmokama / suteikiama pinigais, papildomų įmokų į privatų pensijų fondą pavidalu arba patronuojančiosios Įmonės akcijų opcionais. Riziką prisiimantiems darbuotojams dalis premijos yra proporcingai paskirstoma ir išmokama / suteikiama per ateinančius 3–5 metus, su sąlyga, kad darbuotojas lieka dirbti Įmonėje.</p> <p>Mokėjimo akcijomis išlaidos apskaičiuojamos įvertinant tikrąsias suteikiamų akcijų opcionų vertes jų suteikimo datą. Vertinant tikrąsias vertes reikia priimti reikšmingus sprendimus, nes naudojamas „Black–Scholes“ modelis, kuriame reikia pasirinkti kintamuosius, tokius kaip nerizikinga palūkanų norma, akcijos kainos kintamumas (<i>volatility</i>), dividendų norma, akcijų kaina. Vadovybė taip pat turi priimti reikšmingus sprendimus nustatydamą akcijų suteikimo datą, teisių suteikimo sąlygas ir darbuotojų paslaugų Įmonei teikimo laikotarpį.</p> <p>Dėl aprašytų veiksnių ir susijusių sumų reikšmingumo, nusprendėme, kad mokėjimų akcijomis apskaita yra susijusi su reikšmingo iškraipymo rizika. Atliekant auditą į šią sritį reikėjo sutelkti daugiau dėmesio, todėl nusprendėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — įgijome supratimą apie darbuotojų atlygio procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; įskaitant kontrolių, susijusių su premijų apskaita, pagrindinių opcionų vertinimo modelio kintamųjų patvirtinimą ir modelio rezultatų tinkamumą; — patikrinome pagrindines atlyginimų politikos sąlygas ir kitą susijusių vidaus politiką bei akcijų opcionų planus ir kritiškai įvertinome, ar Įmonės taikoma apskaitos politika mokėjimų akcijomis atitinka finansinės atskaitomybės standartų atitinkamus reikalavimus; — įvertinome, ar opcionų kainodaros modelis, naudojamas nustatyti suteikiamų opcionų tikrąsias vertes, atitinka finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus ir pripažintą rinkos praktiką; — sutikrinome 2023 m. suteiktų akcijų opcionų skaičių su valdybos posėdžių protokolais ir susitarimais su darbuotojais; — atsižvelgdami į paminėtų procedūrų rezultatus ir iš vadovybės gautą informaciją, patikrinome pagrindinius sprendimus ir prielaidas, taikytas premijų ir mokėjimų akcijomis apskaitoje: <ul style="list-style-type: none"> • suteikimo datą – pagal susitarimus su darbuotojais; • darbuotojų paslaugų Įmonei teikimo laikotarpį – pagal susitarimus su darbuotojais ir atlyginimų politiką. — patikrinome pagrindines opcionų kainodaros modelyje naudojamas prielaidas: <ul style="list-style-type: none"> • nerizikingą palūkanų normą – pagal Europos Centrinio Banko statistinius duomenis apie AAA reitingu įvertintas euro zonos centrinių vyriausybių obligacijas; • akcijos kainos kintamumą (<i>volatility</i>) – pagal viešai prieinamą prekybos Invalda INVLA AB akcijomis istoriją; • akcijų kainą – pagal viešai prieinamą prekybos Invalda INVLA AB akcijomis istoriją ir akcijų suteikimo sutartį. — įvertinome atskirosiose finansinėse ataskaitose pateiktą su premijomis bei mokėjimais akcijomis



	susijusių atskleidimų tinkamumą, palygindami su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.
--	--

■ Kita informacija

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

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

Atliekant atskirųjų finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvastyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai atskirose finansinėse ataskaitose, ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Įmonės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų atskirąsias finansines ataskaitas bei ar Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta atskirųjų finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

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

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už atskirąsias finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių atskirųjų finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina atskirosioms finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama atskirąsias finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Įmonės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasiegti.

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

■ Auditoriaus atsakomybė už atskirųjų finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar atskirose finansinėse ataskaitose kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis atskirosiomis finansinėmis ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname atskirųjų finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klatojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus atskirose finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą atskirųjų finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar atskirose finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio atskirųjų finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Įmonės atskirųjų finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Įmonės atskirųjų finansinių ataskaitų auditą galioja 5 metus.

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

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Įmonei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2024 m. kovo 30 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–7 puslapiuose.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2023 M. METINIS PRANEŠIMAS

Pagrindiniai duomenys apie Bendrovę

Viena pirmaujančių turto valdymo bendrovių Lietuvoje UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) 2023 m. pabaigoje valdė individualius klientų portfelius bei alternatyvų turtą: privataus kapitalo ir kitas alternatyvias investicijas. 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomas turtas (įskaitant įsipareigojimų investuoti pagrindu valdomą turtą) siekė 726 mln. eurų. Iki 2023 m. gruodžio 1 d. Bendrovė taip pat valdė pensijų ir investicinius fondus, kuriuos pagal mažmeninio verslo sujungimo sutartį perdavė Šiaulių banko grupei. „INVL Asset Management“ paslaugas teikia tiek privatiems, tiek instituciniams klientams.

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.
Investiciniai fondai	-	53.467.039
Antros pakopos pensijų fondai	-	796.376.544
Trečios pakopos pensijų fondai	-	90.146.154
Portfeliai	214.807.812	143.109.326
Alternatyvus turtas*	480.333.447	403.958.786
Dukterinės turto valdymo bendrovės „Mundus“ valdomas turtas	30.783.294	26.359.719
	725.924.553	1.513.417.568

* Į sumas patenkančios UTIB valdomas turtas skaičiuojamas, remiantis akcijų kapitalizacija, o į 2023-12-31 ir 2022-12-31 sumas patenkančios „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdomas turtas, „INVL Tvaraus miško ir žemės ūkio paskirties žemės fondas II“, „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondo „INVL Renewable Energy Fund I“ valdomas turtas apskaičiuotas, remiantis investuotojų prisiimtais įsipareigojimais investuoti, nes nuo šių sumų skaičiuojamas valdymo mokestis.

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 3 uždarojo tipo investicines bendroves, 2 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius fondus, kuriuos atitinkamai sudaro 7 ir 1 subfondai ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą. Bendrovė taip pat valdė Liuksemburge įsteigto fondo INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondo INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II investicijų portfelį, 101 klientų finansinių priemonių portfelį. Bendrovės dukterinė turto valdymo bendrovė UAB „Mundus“ valdė vieną privačios skolos fondą INVL Bridge finance.

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

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

Akcijos: 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 5.452.000 eurų. Jis yra padalintas į 18.800.000 vienetų paprastųjų vardinių 0,29 euro nominalios vertės akcijų.

Bendrovė vadovas: 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generalinis direktorius buvo p. Paulius Žurauskas.

Bendrovės valdyba: 2023 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai:

Darius Šulnis – valdybos pirmininkas;

Nerijus Drobavičius – valdybos narys;

Vytautas Plunksnis – valdybos narys.

Svarbiausi 2023 m. įvykiai

- 2023 m. sausio 2 d. pranešta, jog „INVL Asset Management“ išpirks likusias privačios skolos fondą valdančios bendrovės „Mundus“ akcijas.
- 2023 m. sausio 10 d. paskelbta, kad klientai į „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ investavo 39,39 mln. JAV dolerių.
- 2023 m. sausio 12 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ paskelbė, kad fondo valdoma didžiausia Baltijos šalyse aplinkos ir atliekų tvarkymo grupė „Eco Baltia“ artimiausiu metu planuoja išleisti pirmą obligacijų emisiją.
- 2023 m. sausio 17 d. pranešta, kad „Nordic Plast“, priklausanti grupei „Eco Baltia“, valdomai „INVL Baltic Sea Growth Fund“, investavo 2,8 mln. eurų į naują rūšiavimo liniją.
- 2023 m. sausio 19 d. „INVL Asset Management“ paskelbė, kad uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ pradeda veiklą ir investuos į EQT.
- 2023 m. sausio 23 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ paskelbė, kad jo valdoma „Eco Baltia“ grupė užbaigė Latvijos gatvių ir kelių priežiūros paslaugų bendrovės „Pilsētas Eko Serviss“ įsigijimo sandorį.

- 2023 m. sausio 23 d. „INVL Asset Management“ valdomas privačios skolos fondas „Mundus Bridge Finance“ pranešė apie pasirašytą 3 m. trukmės sutartį su Latvijos vartojimo paskolų įmone „Finto Capital“ dėl 7 mln. eurų obligacijų įsigijimo.
- 2023 m. sausio 24 d. „INVL Asset Management“ paskelbė, kad jos valdomai „Mundus“ vadovaus Viktorija Vaitkevičienė.
- 2023 m. sausio 31 d. pranešta, kad „Invalda INVL“ akcininkai vasario 22 d. balsuos, ar pritarti mažmeninių verslų sujungimo sandoriui su Šiaulių banku.
- 2023 m. vasario 1 d. INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „Eco Baltia“ pranešė, kad sieks išplatinti iki 8 mln. vertės fiksuotų palūkanų obligacijų.
- 2023 m. vasario 10 d. „INVL Asset Management“ paskelbė apie užbaigtą turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų įsigijimo sandorį.
- 2023 m. vasario 13 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „Eco Baltia“ išplatino 8 mln. eurų vertės 3 metų trukmės obligacijų emisiją.
- 2023 m. vasario 22 d. paskelbta, kad „Invalda INVL“ akcininkai pritarė mažmeninių verslų sujungimo sandoriui su Šiaulių banku.
- 2023 m. kovo 13 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ paskelbė, kad jo valdoma „Eglės sanatorija“ įsigijo reabilitacijos paslaugas Vilniuje teikiančią bendrovę „Reabilita.lt“.
- 2023 m. kovo 20 d. pranešta, kad „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ papildomai iš investuotojų pritraukė 1,675 mln. JAV dolerių.
- 2023 m. kovo 23 d. INVL Asset Management“ pranešė, kad valdomas „INVL Baltijos fondas“ įvertintas prestižiniuose „Refinitiv Lipper“ 2023 metų fondų apdovanojimuose.
- 2023 m. kovo 29 d. pranešta, kad į pasaulinį fondą EQT investuojantis informuotiems investuotojams skirtas INVL finansuojantysis subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ pritraukė 18,45 mln. eurų
- 2023 m. balandžio 12 d. paskelbta, kad „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ užbaigė 1 270 hektarų miško ir žemės ploto Latvijoje įsigijimo sandorį.
- 2023 m. balandžio 20 d. paskelbta, kad „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ sieks papildomai pritraukti investuotojų lėšų.
- 2023 m. balandžio 26 d. „INVL Asset Management“ valdomas „INVL Renewable Energy Fund I“ paskelbė apie naują fondo vienetų platinimą.
- 2023 m. gegužės 2 d. pranešta, kad „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ iš investuotojų papildomai pritraukė 9,4 mln. eurų įsipareigojimų ir pasiekė 90,7 mln. eurų dydį.
- 2023 m. gegužės 3 d. pranešta apie „INVL Asset Management“ įsteigtą naują neprofesionaliems investuotojams skirtą fondą „INVL Alternatyvių investicijų fondas II“ ir fondo vienetų platinimą investuotojams.
- 2023 m. gegužės 15 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdomos „Eco Baltia“ įmonės „PET Baltija“ kartu su „Piche“ investuoja 35 mln. eurų į vienos didžiausių PET perdirbimo gamyklų Europoje statybą.
- 2023 m. birželio 1 d. subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ paskelbia, kad siekia papildomai pritraukti investuotojų lėšų.
- 2023 m. birželio 16 d. pranešta, kad „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ iš investuotojų papildomai pritraukė 2,295 mln. JAV dolerių.
- 2023 m. birželio 19 d. pranešta, kad „INVL Asset Management“ vadovu nuo liepos 17 d. taps Paulius Žurauskas.
- 2023 m. birželio 21 d. „INVL Asset Management“ valdomas fondas „INVL Renewable Energy Fund I“ paskelbė iš investuotojų papildomai pritraukęs 5 mln. eurų ir pasiekęs 57,9 mln. eurų dydį.
- 2023 m. birželio 26 d. „INVL Baltic Real Estate“ pranešė apie pasirašytą sutartį dėl 100 proc. įmonės Pramogų bankas akcijų pirkimo su pramogų, maitinimo ir lošimo verslus valdančia „Nesé Group“.
- 2023 m. birželio 28 d. pranešta, kad „INVL Asset Management“ valdomo fondo „INVL Renewable Energy Fund I“ įmonė „REFI Energy“ saulės jėgainių statybai Lenkijoje išplatino obligacijų emisiją ir pritraukė 3,5 mln. eurų.
- 2023 m. liepos 5 d. „INVL Asset Management“ valdomas privačios skolos fondas „Mundus Bridge Finance“ paskelbė apie pasirašytą sutartį dėl 7 mln. eurų obligacijų programos su bendrove „Juno Estate“.
- 2023 m. liepos 19 d. paskelbta, kad investicijų į nekilnojamąjį turtą bendrovė „INVL Baltic Real Estate“ užbaigė Pramogų banko pastato Vilniuje įsigijimo sandorį.
- 2023 m. rugpjūčio 7 d. Į EQT investuojantis informuotiesiems investuotojams skirtas INVL subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ pranešė, kad iš investuotojų pritraukė dar 12,175 mln. eurų.
- 2023 m. rugpjūčio 7 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma įmonė „MiniVet“ įsigijo Vilniuje veikiančią veterinarijos kliniką „DiVet“.
- 2023 m. rugsėjo 1 d. paskelbta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ kartu su portfelio įmone „Eco Baltia“, didžiausia aplinkos ir atliekų tvarkymo grupe Baltijos šalyse, pasirašė sutartį dėl 70 proc. didžiausio Lenkijos PVC langų perdirbėjo „Metal-Plast“ akcijų įsigijimo.
- 2023 m. rugsėjo 8 d. pranešta, kad fondas „INVL Renewable Energy Fund I“ žengia į viešą obligacijų rinką ir per valdomą įmonę „REFI Energy“ sieks išplatinti investuotojams iki 4,5 mln. eurų vertės fiksuotų palūkanų obligacijų.
- 2023 m. rugsėjo 19 d. paskelbta, kad „INVL Renewable Energy Fund I“ valdoma įmonė „REFI Energy“ išplatino investuotojams pirmąją viešą 4,5 mln. eurų vertės fiksuotų palūkanų obligacijų emisiją.
- 2023 m. rugsėjo 21 d. sub-fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ pranešė, kad siekia papildomai pritraukti investuotojų lėšų.
- 2023 m. rugsėjo 25 d. „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ pranešė apie fondo vienetų platinimą, siekiant pritraukti papildomai investuotojų lėšų.
- 2023 m. spalio 27 d. pranešta, kad „Mundus Bridge Finance“ išpirks leidžiamą naują tikslinę „Green Genius“ projektams Rumunijoje obligacijų emisiją.
- 2023 m. lapkričio 15 d. „Mundus“ paskelbė, kad jo valdomas privačios skolos fondas „Mundus Bridge Finance“ keičia pavadinimą į „INVL Bridge Finance“.
- 2023 m. lapkričio 17 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „Eco Baltia“ užbaigė didžiausio Lenkijos PVC perdirbėjo „Metal-Plast“ įsigijimo sandorį
- 2023 m. lapkričio 20 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pranešė, kad fondo portfelio įmonė „MiniVet“ įsigijo Lietuvoje veikiančią „Wellvet“ veterinarijos tinklą.

- 2023 m. lapkričio 21 d. pranešta, kad fondas „INVL Renewable Energy Fund I“ pasirašė sutartį su „Kommunalkredit Austria AG“ dėl 25 mln. eurų paskolos, kurią panaudos saulės elektrinių statybai Rumunijoje finansuoti.
- 2023 m. lapkričio 22 d. paskelbta, kad Europos centrinis bankas (ECN) leido „Invalda INVL“ įsigyti nuo 10 iki 20 proc. Šiaulių banko akcijų ir kad šis leidimas buvo būtinas, siekiant „Invaldai INVL“ perduoti mažmeninį verslą pagal 2022 m. lapkričio 22 d. pasirašytą sutartį su Šiaulių banku.
- 2023 m. lapkričio 23 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pranešė apie pasirašytą sutartį dėl 100 proc. įmonių grupės „Galinta“, vienos didžiausių griučių kruopų gamintojos Europoje bei vienos pirmaujančių dribsnių, ryžių ir kitų kruopų gamintojos bei prekybininkės Baltijos šalyse, akcijų įsigijimo.
- 2023 m. lapkričio 30 d. paskelbta, Šiaulių bankas ir „Invalda INVL“ sėkmingai užbaigia mažmeninių verslų sujungimą.
- 2023 m. gruodžio 1 d. pranešta, kad „INVL Asset Management“ nuo gruodžio 1-osios vadovauja Paulius Žurauskas.
- Svarbūs įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos
- 2023 m. gruodžio 22 d. paskelbta, kad investicijų į nekilnojamąjį turtą bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ dukterinė įmonė Latvijoje „Dommo Biznesa Parks“ pasirašė 2,55 mln. eurų paskolos sutartį su OP Corporate Bank plc Latvijos filialu.
- 2024 m. sausio 16 d. „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ pranešė, kad baigė beveik 1 400 hektarų miško ploto Rumunijoje įsigijimo sandorį.
- 2024 m. sausio 18 d. paskelbta, kad „INVL Asset Management“ įsteigė naują informuotiesiems investuotojams skirtą fondų fondą „INVL Partner Global Real Estate Fund I“, kuris investuos į bendrovės „Brookfield Asset Management“ valdomus nekilnojamojo turto fondus.
- 2024 m. sausio 23 d. pranešta, kad finansų maklerio įmonė „INVL Financial Advisors“, valdanti prekės ženklą INVL Šeimos biuras, įsteigė filialą Latvijoje investicinėms paslaugoms teikti.
- 2024 m. vasario 9 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ paskelbė apie užbaigtą įmonių grupės „Galinta“ įsigijimo sandorį.
- 2024 m. kovo 5 d. pranešta, kad „INVL Partner Global Real Estate Fund I“ iš investuotojų pritraukė 9,13 mln. JAV dolerių.
- 2024 m. kovo 18 d. investicijų į informacinių technologijų verslus bendrovė „INVL Technology“ paskelbė, kad valdomų įmonių pardavimui pasitelkė investicijų patarėją „Corum Group International“.
- 2024 m. kovo 20 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „Eco Baltia“ grupė planuoja įsigyti Latvijos pavojingų atliekų surinkimo ir perdirbimo bendrovę „Eko Osta“

Objektyvi bendrovės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė Bendrovės veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. Iki 2023 m. lapkričio 30 d. „INVL Asset Management“ valdė antros, trečios pakopos pensijų fondus, taip pat investicinius fondus ir klientų investicinius portfelius bei alternatyvias investicijas ir turto valdymo paslaugas teikė tiek mažmeniniams klientams, tiek Lietuvos bei užsienio profesionaliems ir instituciniams investuotojams. Nuo 2023 m. gruodžio 1 d., kai mažmeninis turto valdymo verslas buvo perduotas Šiaulių banko grupei pagal mažmeninių verslų sujungimo sandorį, Bendrovė valdė klientų investicinius portfelius bei alternatyvias investicijas. Nuo 2024 m. sausio 1 d. klientų investicinių portfelių valdymas buvo perduotas „Invalda INVL“ grupės įmonei UAB INVL Financial Advisors, o Bendrovė specializuojasi alternatyvių investicijų valdyme.

Pensijų fondai

Iki mažmeninio verslo perleidimo Šiaulių banko grupei dienos Bendrovė valdė II ir III pakopos pensijų fondus. II pakopos pensijų fondų turtas nuo 2023 m. pradžios iki 2023 m. lapkričio 30 d. paaugo nuo 796 mln. eurų iki 948 mln. eurų, o III pakopos pensijų fondų turtas per tą patį laikotarpį paaugo nuo 90 mln. eurų iki 116 mln. eurų. Pensijų fondų vertė augo tiek dėl įplaukų iš klientų, tiek dėl rinkos įtakos. Per laikotarpį nuo metų pradžios iki mažmeninio verslo perleidimo II ir III pakopoje buvo valdomi tie patys pensijų fondai.

Uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymas

Šiuo metu UAB „INVL Asset Management“ valdo tris alternatyvių investicijų bendroves – „INVL Technology“, kuri siekia investuoti į regione veikiančias informacijos technologijų įmones, „INVL Baltic Real Estate“, kuri valdo komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą Lietuvoje ir Latvijoje bei „BSGF Salt Invest“, įkurta ko-investicijai kartu su „INVL Baltic Sea Growth Fund“ į Eglės sanatoriją. „INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“ bendrovės yra įsteigtos kaip specialiosios uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB), o „BSGF Salt Invest“ yra uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirta investicinė bendrovė (UTIISIB).

„INVL Technology“ ir „BSGF Salt Invest“ 2023 m. dividendų nemokėjo. „INVL Baltic Real Estate“ 2023 m. paskyrė 725,5 tūkst. eurų dividendų už 2022 metus, skiriant 0,09 euro akcijai. 2022 m. paskyrė 967 tūkst. eurų dividendų.

Žemiau pateikta informacija UTIB akcijų kainas bei kapitalizaciją 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d.

Bendrovės pavadinimas	Akcijos kaina 2023 m. gruodžio 31 d.	Akcijos kaina 2022 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.*
UTIB „INVL Technology“	1,9	2,16	22.940.731	26.068.008
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	2,1	2,14	16.928.969	17.251.426
UTIISIB „BSGF Salt Invest“	1,11	-	14.231.832	-
			54.101.532	43.319.434

Uždarojo tipo sudėtiniai informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure“ veiklą vykdo nuo 2017 m.

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

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

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

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

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

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

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

Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“ subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ veiklą pradėjo 2023 m. sausio 17 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Privataus kapitalo ir alternatyvių investicijų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas

Fondo pavadinimas	Vieneto vertė 2023 m. gruodžio 31 d., Eur*	Vieneto vertė 2022 m. gruodžio 31 d., Eur*	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“:			279.626.781	224.195.625
INVL Special Opportunities Fund subfondas	611,3169	457,8466	17.446.366	13.186.320
INVL Baltic Sea Growth Capital Fund subfondas	215,0265 A klasė 221,3039 B klasė	177,7457 A klasė 180,0442 B klasė	45.306.000** A klasė 15.000.000** B klasė	45.306.000** A klasė 15.000.000** B klasė
INVL Partner Global Distressed Debt Fund I	105,2367 A klasė 105,5291 B klasė 105,8215 C klasė	109,8954 A klasė 110,0827 B klasė 110,5006 C klasė	9.126.046***	6.155.336***
„INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund“	1.385,2260 A klasė 1.388,9070 B klasė	1.345,3046 A klasė 1.347,7715 B klasė	62.945.000**	56.120.000**
INVL Renewable Energy Fund I	111,0889 A klasė 100,0000 B klasė 120,7548 C klasė	103,7539 A klasė 100,0000 B klasė 111,8266 C klasė	56.665.000** A klasė 270.000 B klasė 1.000.000 C klasė	51.658.000** A klasė 270.000 B klasė 1.000.000 C klasė
INVL Partner Global Infrastructure Fund I	96,4585 A klasė 96,9705 B klasė 97,3710 C klasė	93,6803 A klasė 93,7008 B klasė 93,7173 C klasė	21.653.158**** A klasė 14.715.737**** B klasė 4.874.474**** C klasė	18.679.849**** A klasė 12.134.257**** B klasė 4.685.863**** C klasė
INVL Partner Private Equity Fund I	86,0211 A klasė 87,0016 B klasė 88,1667 C klasė	-	17.625.000** A klasė 8.000.000** B klasė 5.000.000** C klasė	-
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“:			10.571.384	10.571.384
INVL Partner Energy and Infrastructure Fund subfondas	134,9778	129,2965	10.571.384	10.571.384

Uždarąjį tipo profesionaliesiems investuotojams skirtas privataus kapitalo investicinis fondas INVL Baltic Sea Growth Fund (BSGF)	194,3804 A klasė 100,00 B klasė 222,1296 C klasė	159,7528 A klasė 100,00 B klasė 177,8572 C klasė	164.709.750	164.709.750
INVL Baltic Sea Growth Capital Fund subfondo investicija į INVL Baltic Sea Growth Fund			(60.306.000)	(60.306.000)
INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondas INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	1280,8374 A klasė 1430,5570 B/11-2020 serija 1452,2930 B/06-2021 serija 1411,4654 B/12-2021 serija 1415,3829 B/01-2022 serija 1413,4545 B/08-2022 serija 0,19172 P klasė 1423,14680 B/07-2023	1278,5551 A klasė 1383,8429 B/11-2020 serija 1406,4591 B/06-2021 serija 1370,0169 B/12-2021 serija 1373,7266 B/01-2022 serija 1372,4342 B/08-2022 serija 0,1551 P klasė	93.979.000	81.289.000
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund investicija į INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			(62.349.000)	(55.859.000)
			426.231.915	364.600.759

(lentelės tęsinys)

Fondo pavadinimas	Vieneto vertė 2023 m. gruodžio 31 d., Eur*	Vieneto vertė 2022 m. gruodžio 31 d., Eur*	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2022 m. gruodžio 31 d.
INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondas INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	1280,8374 A klasė 1430,5570 B/11-2020 serija 1452,2930 B/06-2021 serija 1411,4654 B/12-2021 serija 1415,3829 B/01-2022 serija 1413,4545 B/08-2022 serija 0,19172 P klasė 1423,14680 B/07-2023	1278,5551 A klasė 1383,8429 B/11- 2020 serija 1406,4591 B/06- 2021 serija 1370,0169 B/12- 2021 serija 1373,7266 B/01- 2022 serija 1372,4342 B/08- 2022 serija 0,1551 P klasė	93.979.000	81.289.000
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund investicija į INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			(62.349.000)	(55.859.000)
			426.231.915	364.600.759

* Visų fondų vienetų vertės apskaičiuotos nuo fondų GAV

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

*** Pašaukta suma, perskaičiuota į eurus

**** Vieneto klasės GAV prieš valdymo mokestį, perskaičiuota į eurus

Suderintieji ir specialieji investiciniai fondai

Iki mažmeninio verslo perleidimo Šiaulių banko grupei dienos Bendrovė valdė suderintuosius ir specialiuosius investicinius fondus. 2023 m. gegužės 25 d. įvykdytas galutinis INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo lėšų paskirstymas investuotojams ir fondas buvo likviduotas. 2023 m. gegužės 2 d. veiklą pradėjo INVL alternatyvių investicijų fondas II, skirtas mažmeniniams investuotojams ir investuojantis į alternatyvų turtą. Fondo platinimas baigtas 2023 m. lapkričio 30 d., surinkta 5 mln. eurų lėšų iš investuotojų. Kitų suderintųjų ir specialiųjų investicinių fondų veikla per 2023 m. nesikeitė. Visų šių fondų valdymas, įskaitant fondų investuotojus ir turtą 2023 m. gruodžio 1 d. buvo perduotas UAB „SB Asset management“ pagal mažmenos verslų jungimo su Šiaulių banko grupe sandorį.

Finansinių priemonių portfelių valdymas

Bendrovė 2023 m. pabaigoje valdė 101 klientų finansinių priemonių portfelius (2022 m. pabaigoje Bendrovė valdė 79 klientų finansinių priemonių portfelius). Valdomų portfelių vertė per metus padidėjo 33,38 proc. – nuo 143,11 mln. eurų iki 214,81 mln. eurų.

Portfolio paslaugos valdomas turtas sumažėjo pasitraukus keliems instituciniams klientams.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Nepaisant išplitusių baimių dėl galimos recesijos, 2023 m. pagrindinės pasaulio finansų rinkos gebėjo uždirbti dividenklę grąžą. Metų pradžioje vyravusį pesimizmą keitė optimizmas, vertinant mažėjančią infliaciją, silpnėjančią dolerį ir tikėtiną Centrinųjų bankų palūkanų normų mažinimą. Akcijų rinkose dideliu augimu išsiskyrė JAV technologijų bendrovės, įtakojamos spartaus dirbtinio intelekto technologijų vystymosi. 2023 m. aktyvumu išsiskyrė obligacijų rinkos, kurios dėl aukštų palūkanų normų, gebėjo pasiūlyti dividenklę grąžą.

Bendrovėje praėję metai buvo sėkmingi. Bendrovės valdomas mažmeninis turtas dėl klientų įmokų, naujų klientų pritraukimų ir rinkų įtakos augo nuo 940 mln. eurų metų pradžioje iki 1 138 mln. eurų 2023 m. lapkričio 30 d. perleidžiant mažmeninį turto valdymo verslą Šiaulių bankui. Alternatyvus Bendrovės valdomas turtas per 2023 m. paaugo nuo 434 mln. eurų metų pradžioje iki 495 mln. eurų metų pabaigoje.

2023 m. kovo mėnesį į pasaulinį EQT fondą investuojantis INVL finansuojantysis subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ iš investuotojų pritraukė 18,4 mln. eurų, o rugpjūčio mėnesį pritraukė dar papildomai 12,2 mln. eurų ir fondo dydis pasiekė 30,6 mln. eurų.

2023m. gegužės mėnesį „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ iš investuotojų papildomai pritraukė 9,4 mln. eurų įsipareigojimų ir pasiekė 90,7 mln. eurų dydį. 2023 m. šis fondas toliau pirkė žemę ir mišką Lietuvoje ir Latvijoje, o metų pabaigoje įvykdė reikšmingą miško pirkimo sandorį Rumunijoje ir taip žengė ir į šios šalies rinką. Į atsinaujinančios energetikos objektus Lenkijoje bei Rumunijoje investuojantis „INVL Renewable Energy Fund I“, birželio mėnesį pritraukė papildomai 5mln. eurų ir padidino į šį fondą pritrauktų investicijų sumą nuo 53mln. eurų iki 58mln. eurų. 2023m. fondas ir jo valdomos įmonės pritraukė skolos kapitalo ir pradėjo vystyti įsigytus saulės elektrinių projektus Lenkijoje ir Rumunijoje.

Bendrovės valdomas didžiausias alternatyvus fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ toliau plėtė savo valdomų investicijų portfelį tiek per jau anksčiau padarytas investicijas (fondo valdomos bendrovės InMedica bei EcoBaltia plėtė veiklos apimtį per tame pačiame sektoriuje veikiančių įmonių įsigijimus) tiek tiesiogiai įsigydamas naujas investicijas. 2023 m. rugsėjo mėnesį fondas kartu su EcoBaltia įsigijo 70% didžiausios Lenkijoje PVC langų ir durų profilių perdirbimo įmonės Metal-Plast akcijų. 2023m. lapkričio mėnesį fondas pasirašė sutartį dėl įmonių grupės Galinta - vienos didžiausios grikių kruopų gamintojos Europoje bei vienos pirmaujančių dribsnių, ryžių ir kitų kruopų gamintojos bei prekybininkės Baltijos šalyse – akcijų įsigijimo. Sandoris buvo užbaigtas 2024m. vasario mėnesį.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2023 m. gruodžio 31 d. (tūkst. eur)*	2022 m. gruodžio 31 d. (tūkst. eur)
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	13.639	11.671
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	29.162	341
Grynasis pelnas (nuostolis)	25.026	580
Turtas	44.966	18.000
Akcininkų nuosavybė	37.280	12.300
Akcijos buhalterinė vertė	1,98	0,65
Rodikliai	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Grynasis pelningumas	183%	4.97%
Turto pelningumas (ROA)	55.66%	3.22%
Nuosavo kapitalo pelningumas (ROE)	67.13%	4.71%

*rodikliai reikšmingai įtakojami mažmenos verslo sujungimo su Šiaulių banko grupe rezultata

Aplinkosauga ir veiksmai dėl klimato kaitos

Bendrovė nėra įsipareigojusi siekti klimato kaitos tikslų, tačiau vertina ir jei reikalinga imasi tinkamų veiksmų siekiant suvaldyti su klimato klausimais susijusias rizikas. Tačiau Bendrovė savo strateginiuose tiksluose yra įsipareigojusi veikti atsakingai, pripažindama klimato kaitos iššūkius ir siekdama sumažinti neigiamą poveikį aplinkai.

Bendrovė valdo įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, alternatyvias investicijas) per skirtingas teisinių formų rūšis (pavyzdžiui, privataus kapitalo, nekilnojamo turto ir alternatyvius fondus). Bendrovė veikdama finansinių paslaugų sektoriuje, didžiausią poveikį prisidedant prie kovos su klimato kaita gali pasiekti per savo valdomas investicijas. Aplinkosaugos ir klimato kaitos veiksmai gali skirtis priklausomai nuo tam tikro finansinio produkto turto, strategijos, investicijos termino.

Atskaitiniu laikotarpiu Bendrovės valdomos investicijos įgyvendino projektus, kurių tikslas - mažinti anglies emisijas, skatinti energijos efektyvumą, remti tvarias miesto plėtros iniciatyvas. Detalesnės informacija apie finansinių produktų tikslus susijusius su aplinkosauga bei klimato kaita galima rasti konkrečiau finansinio produkto metinėje ataskaitoje ir/arba iki sutartinėje informacijoje.

Atskaitiniu laikotarpiu pati Bendrovė reikšmingų aplinkosaugos srityje koncentruotų projektų neįgyvendino. Bendrovė tobulina savo procesus ir reguliariai peržiūri galimybes atsižvelgti ir siekti konkrečių klimato kaitos tikslų.

Kova su korupcija ir kyšininkavimu

Siekdama sumažinti išorinio ir vidinio papirkimo riziką, Bendrovė taiko vidines procedūras, užtikrinančias veiklos skaidrumą užkertant galimybę būti įtrauktiems į nusikaltimus.

Bendrovė savo veikloje yra patvirtinusi Etikos kodeksą, kurioje nustatomi bendrieji Bendrovės etikos standartai, kuriais savo veikloje turi vadovautis Valdymo įmonės darbuotojai. Tai dalykinės elgsenos gairių rinkinys, skirtas ugdyti darbuotojų moralinę kompetenciją, padėti suprasti organizacijos vertybes, racionaliai organizuoti savo veiklą, kurti pozityvius darbo santykius, priimti teisingus ir geriausius sprendimus, paremtus verslo etikos principais (įskaitant netoleruotinus veiksmus susijusius užsienio pareigūnų (ir ne tik) papirkimu sudarant tarptautinius verslo sandorius, kitus su kyšininkavimu susijusius veiksmus).

Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėse ataskaitose pateiktus duomenis

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

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

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

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

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

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

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

Finansinės rizikos mastas ir valdymo tikslai

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

Personalo valdymo politika

2023 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 74, kai 2022 metų pabaigoje – 179 darbuotojai. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas, atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų auginimą. Duomenys toliau yra pateikiami apie visus Bendrovėje dirbančius darbuotojus, ne tik tuos, kurie dirba 100 proc.

Bendrovė yra patvirtinusi darbuotojų, kurių profesinė veikla ir (arba) priimami sprendimai gali turėti reikšmingos įtakos Bendrovės prisiimamos rizikos pobūdžiui ir dydžiui, įskaitant Bendrovės vadovus, valdymo organų narius, kontrolės funkcijas atliekančius darbuotojus ir kitus darbuotojus, kurie gauna atlyginimą, priskiriamą prie tos pačios atlyginimų grupės kaip ir Bendrovės vadovybė (toliau bendrai – riziką prisiimančios darbuotojai), politiką (toliau – Atlyginimų politika), atitinkančią Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo, Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo ir kitų teisės aktų reikalavimus. Riziką prisiimančių darbuotojų kategorijai priskiriamų darbuotojų 2023 m. gruodžio 31 d. buvo – 34 (2022 metais - 46).

Atlyginimų politiką tvirtina ir keičia Bendrovės valdyba. Atnaujinant Atlyginimų politiką, išorės konsultantų paslaugomis nebuvo naudotasi, suinteresuotųjų asmenų indėlio nėra. Atsižvelgiant į Bendrovės dydį, organizacinę struktūrą ir veiklos pobūdį, jos mastą bei sudėtingumą, atlyginimų komitetas Bendrovėje nėra sudaromas. Pareiginis mėnesinis atlyginimo dydis valdybos sprendimu nustatomas Bendrovės generaliniam direktoriui ir kitiems darbuotojams, kurių pavaldumas (atskaitomybė) pagal Bendrovės valdybos patvirtintą valdymo struktūrą yra priskirtas Bendrovės valdybai arba Bendrovės valdybos tiesiogiai prižiūrinčių už rizikos valdymą ir teisės aktų atitikties kontrolę atsakingiems darbuotojams. Visiems kitiems darbuotojams pareiginis atlyginimas nustatomas Bendrovės generalinio direktoriaus sprendimu, vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais, darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais, darbuotojo turima patirtimi. Peržiūrint darbo užmokesčius įtakos turi analogiškų pozicijų paklausa bei pasiūla darbo rinkoje. Visiems Bendrovės darbuotojams nustatyti pareiginiai mėnesiniai atlyginimai yra įtvirtinami darbo sutartyse tarp Bendrovės ir darbuotojo.

Į darbuotojo pastovų atlygį įeina darbuotojo pareiginis mėnesinis atlyginimas, darbdavio mokesčiai ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Bendrovėje galiojančią tvarką (pvz., pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo ar gaunamo atlygio kita forma gali būti taikomas ir paskatinimas – mokama premija, kuriai taikomas analogiškas režimas, koks yra nustatytas kintamo atlygio daliai Bendrovės vykdomą turto valdymo veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose. Premija skiriama priklausomai nuo metinio Bendrovės verslo

plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio ir (ar) komandos užsibrėžtų metinių tikslų vykdymo ir individualių darbuotojo planų ir užduočių, nurodytų darbuotojo individualiame vertinimo plane, įvykdymo. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas taip, kad būtų užtikrinamos tinkamos pareiginio mėnesinio atlyginimo ir premijos dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Bendrovė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką.

Premija riziką prisiimantiems darbuotojams išmokama laikantis šių išmokėjimo terminų:

dalis, lygi 60 proc. premijos sumos, išmokama vienu mokėjimu Bendrovės generalinio direktoriaus įsakyme nustatyta tvarka ir terminais;

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

Aukščiau numatytas atidėjimo laikotarpis netaikomas, jeigu darbuotojui paskirta metinė premija sudaro iki 20 proc. metinio pareiginio mėnesinio atlyginimo ir yra mažesnė kaip 15.000 eurų. Tokiu atveju, visa premijos suma išmokama vienu mokėjimu Bendrovės generalinio direktoriaus įsakyme ar Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka premija išmokama ir darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos.

Premija, įskaitant ir atidėtąją jos dalį, darbuotojui gali būti skiriama ir (arba) išmokama, tik esant tvariai Bendrovės finansinei padėčiai, atsižvelgiant į Bendrovės ir (arba) Bendrovės padalinio veiklos rezultatus, ir tik tuo atveju, jeigu darbuotojo metinio individualaus vertinimo rezultatai yra teigiami. Vertinant individualius darbuotojo veiklos rezultatus, atsižvelgiama ir į nefinansinius bei elgsenos („minkštuosius“) kriterijus, tokius kaip Bendrovės vidaus taisyklių ir procedūrų laikymasis, bendravimo su klientais ir investuotojais, taisyklių laikymasis, kvalifikacijos kėlimas ir pan. Bendrovė, mokėdama premijas ar taikydama kitokias skatinimo priemones darbuotojams, užtikrina, kad jų mokėjimas (skyrimas) nebūtų susietas su konkretais kolektyvinio investavimo subjekto ar finansinės priemonės pardavimais. Jei atitinkamų metų Bendrovės finansinės veiklos rezultatai yra neigiami ar Bendrovė nepasiekia užsibrėžtų veiklos tikslų, tai Bendrovė turi teisę priimti sprendimą nemokėti premijos ar jos dalies, arba mokėjimą atidėti, arba sumažinti anksčiau nustatytos premijos sumą, taip pat ir anksčiau uždirbtų tokių sumų išmokėjimą, iš anksto apibrėždama tokio nemokėjimo, atidėjimo arba sumažinimo laikotarpį. Atskaitiniu laikotarpiu toks koregavimas ar atidėjimas nebuvo taikomas.

Paprastai premija išmokama pinigais. Bendrovė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą premijos dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Bendrovė sudaro tokią galimybę, premija paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiama kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą). Aukščiau nurodytas atidėjimas yra taikomas ir tais atvejais, kai darbuotojui yra skiriamos kitos, nei premijos išmokėjimas pinigais, skatinimo priemonės. 2022 metais riziką prisiimantiems darbuotojams išieitinių kompensacijų išmokėta nebuvo (2021 m. riziką prisiimantiems išieitinių kompensacijų nebuvo išmokėta).

Premijos už 2023 m. darbuotojams bus paskirtos 2024 m., patvirtinus 2023 m. finansines ataskaitas.

Per 2023 m. paskirtų ir išmokėtų darbo užmokesčio bei skatinimo sumų paskirstymas:

	Darbuotojų skaičius*	Pastovus metinis priskaitytas atlyginimas (įskaitant mokesčius), Eur	Kintamas darbo užmokestis (premijs)**		Paskirtas likęs atidėtas kintamas darbo užmokestis (premijs), Eur
			Paskirtas pinigais ir įmokomis į pensijų fondus, Eur	Paskirtas su akcijomis susijusiomis finansinėmis priemonėmis, Eur	
Vadovybė	4	381.687	293.814	-	8.781
Bendrovės riziką prisiimančias darbuotojai, išskyrus valdybos narius ir vadovybę	34	2.553.851	486.522	33.315	129.635
Darbuotojai	113	3.336.992	527.007	13.770	55.978
Iš viso:	151	6.272.530	1.307.343	47.085	194.394

* svertinis vidurkis

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

Lentelėje aukščiau nurodytas likęs paskirtas atidėtas kintamas darbo užmokestis (premija) apima visą paskirtą, bet iki 2023 m. gruodžio 31 d. neišmokėtą dalį. Pagal taikomą Bendrovės kintamo atlygio apskaitos politiką, dalis šio atlygio buvo pripažinta Bendrovės sąnaudomis ir įsipareigojimais arba mokėjimų akcijomis rezervu iki 2023 m. gruodžio 31 d. Kintama atlygio dalis (premija), kuri buvo apskaičiuota už 2023 metus, bet bus paskirta tikai po finansinių ataskaitų išleidimo, į aukščiau lentelėje atskleistas sumas nėra įtraukta. Detaliau žiūrėkite finansinių ataskaitų 16 ir 17 pastabas.

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

Po mažmenos turto valdymo verslo sujungimo su Šiaulių banko grupe, Bendrovė koncentruojasi į alternatyvaus turto valdymą. Bendrovės planai yra nukreipti į klientų valdomo turto apimčių didinimą, steigiant naujus alternatyviuosius fondus, bei esamo klientų turto vertės didinimą, priimant geriausius fondų valdymo sprendimus. Fondų administravimo srityje Bendrovė toliau tobulins procesus, diegs papildomas kontrolės procedūras siekdama didinti veiklos efektyvumą bei mažinti rizikas.

Bendrovė 2024 metais planuoja įsteigti naujus alternatyvaus turto fondus. Tęsdama sėkmingą privataus kapitalo turto klasės valdymo veiklą, 2024 m. Bendrovė įsteigs naują privataus kapitalo fondą „INVL Private equity fund II“, taip pat šio fondo finansuojantįjį fondą. Be to, Bendrovė 2024 metais taip pat planuoja įsteigti dar vieną investuojantįjį fondą į klientams patrauklų trečiųjų šalių produktą. Taip pat Bendrovė priėmė sprendimą 100% valdomą dukterinę turto valdymo bendrovę UAB „Mundus“ prijungti prie Bendrovės.

Informacija apie vadovaujančių darbuotojų einamas pareigas ir pagrindinę darbovietę

Toliau yra pateikiama informacija apie Bendrovės vadovo ir valdybos narių kitas einamas vadovaujamas pareigas ir informacija apie pagrindinę jų darbovietę:



Paulius Žurauskas – Valdymo įmonės generalinis direktorius.

Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) generalinis direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB FMJ „INVL Financial Advisors“ (įm. k.: 304049332, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys; IPAS „INVL Asset Management“ (investicijų valdymo akcinė bendrovė, įm. k.: 40003605043, adresas: Kronvalda bulvėris 3-3, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narys; AS „INVL atklātājs pensiju fonds“ (akcinė bendrovė, įm. k.: 40003377918, adresas Kronvalda bulvėris 3-3, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narys.



Darius Šulnis – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas.

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

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: AB Šiaulių banko (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) stebėtojų tarybos narys; UAB „Litagra“ (įm. k.: 304564478, adresas: Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys; UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas; UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys; FERN Group AB (įm. k.: 306110392, adresas: Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos pirmininkas.



Nerijus Drobavičius – Valdymo įmonės valdybos narys.

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

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB „BSGF Sanus“ (įm. k.: 304924481, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB „Reneso“ (įm. k.: 302941941, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB „InMedica“ (įm. k.: 300011170, adresas: L. Asanavičiūtės g. 20-201, Vilnius) valdybos pirmininkas; MBL A/S (įm. k.: 12825242, adresas: Glarmestervej 18, st. Silkeborg 8600 Denmark) valdybos narys; MBL Poland Sp. Z.o.o. (įm. k.: 0000065219, adresas: Sulejowska 45d, 97-300 Piotrkow Trybunalski, Lenkija) stebėtojų tarybos narys; UTIB Salt Invest (įm. k.: 306193648, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdytojas; UAB „BSGF Salt“ (įm. k.: 306193153, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius; UAB „Eglės sanatorija“ (įm. k.: 152038626, adresas: Eglės g. 1, Druskininkai) valdybos pirmininkas; UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinio komiteto narys, MiniVet Holding, UAB (įm. k.: 306127331, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys; UTIB „INVL Technology“ (įm. k.: 300893533, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) investicinio komiteto narys.

Sugrasta, MB (įm. k.: 305287386, adresas: Pranapolio g. 11, Vilnius) direktorius, Bališkių individualių gyvenamųjų namų statybos bendrija (įm. k.: 300027032, adresas: Pranapolio g. 11, Vilnius) bendrijos pirmininkas.



Vytautas Plunksnis – Valdymo įmonės valdybos narys

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

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje:

Eco Baltia AS (įm. k.: 40103435432, adresas: Maskavas str. 240-3, Rīga, Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininkas;

SIA „Eco Baltia vide“ (įm. k.: 40003309841, adresas: Ropažu nov., Stopiņu pag., Rumbula, Getliņu iela 5, Latvija) – stebėtojų tarybos narys;

UAB „Ecoservice“ (įm. k.: 123044722, adresas: Dunojaus g. 29, Vilnius, Lietuva) – valdybos pirmininkas;

SIA „B2Y“ (įm. k.: 40103243404, adresas: Maskavas 322A, 3.st, Ryga, Latvija) – valdybos pirmininkas;

Metal-Plast Spółka z o.o. (įmonės kodas 0001007622, Brzozie Lubawskie 95B, 13-306 Brzozie Lubawskie, Lenkija); - Stebėtojų tarybos narys;

Homecourt Spółka z o.o. (įmonės kodas 5252958248, ul. Grzybowska 2/29, 00-131 Warszawa, Lenkija); - Valdybos narys;

UTIB „INVL Technology“ (įm. k.: 300893533, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – investicinio komiteto narys;

Norway Registers Development AS (įm. k.: NO 985221405 MVA, adresas: Lokketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norvegija) – valdybos narys;

NRD Companies AS (įm. k.: NO 921985290 MVA, adresas: Lokketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norvegija) – valdybos narys;

UAB „NRD Systems“ (įm. k.: 111647812, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narys;

UAB NRD CS (įm. k.: 303115085, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos narys;

UAB „Novian Systems“ (įm. k.: 125774645, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) – valdybos pirmininkas;

BC MAIB SA (MAIB) (įm. k.: 1002600003778, adresas: Constantin Tănase str. 9/1, Kišiniovas, Moldova) – stebėtojų tarybos pirmininkas;

„Investuotojų Asociacija“ (įm. k.: 302351517, adresas: Konstitucijos pr. 23, Vilnius) – valdybos pirmininkas.

Kita reikalaujama atskleisti informacija

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

Generalinis direktorius

Paulius Žurauskas

ATSKIROJI BENDRŪJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastaba	2023 m.	2022 m.
Pajamos iš sutarčių su klientais	4	13.639.055	11.671.148
Verslo perleidimo pelnas	21	30.000.514	-
Kitos pajamos	6	332.668	266.154
Finansinių priemonių, vertinamų tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis	11	903.990	1.680.641
Išmokos darbuotojams	5, 3.15, 3.16	8.301.191	6.920.243
Fondų platinimo mokesčiai		2.188.130	1.340.945
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	-	371.639
Informacinių technologijų priežiūros ir vystymo sąnaudos		1.099.012	1.002.596
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10	171.629	345.507
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		411.751	549.216
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		246.285	350.238
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai		(7.540)	-
Kitos sąnaudos	7	2.668.136	2.357.625
Finansinės veiklos sąnaudos	7, 18	635.281	39.380
Veiklos pelnas (nuostolis)		29.162.352	340.554
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		29.162.352	340.554
Pelno mokesčio (sąnaudos) / pajamos	8	(4.136.621)	239.319
Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		25.025.731	579.873
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams		25.025.731	579.873

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius

Paulius Žurauskas _____ 2024 m. kovo 30 d.

Įmonės apskaitos vadovė

Edita Trepekienė _____ 2024 m. kovo 30 d.

ATSKIROJI FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastaba	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	9	294.949	381.809
Naudojimo teise valdomas turtas	18	943.367	983.375
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	80.521	141.658
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	10	-	-
Investicijos į dukterines/asocijuotas įmones	20	708.666	279.977
Finansinis turtas vertinamas tikraja verte per pelną (nuostolius)	11	9.786.568	8.560.577
Kitos gautinos sumos	12	-	161.145
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8	119.259	506.093
Ilgalaikis turtas iš viso		11.933.330	11.014.634
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	32.309.783	1.414.249
Turtas iš sutarčių su klientais	12	592.287	55.339
Pelno mokesčio permoka		-	86.038
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	13	69.504	70.261
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	61.539	106.650
Perleidžiamos veiklos turtas	21	-	5.253.022
Trumpalaikis turtas iš viso		33.033.113	6.985.559
TURTAS IŠ VISO		44.966.443	18.000.193

ATSKIROJI FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA (TĘSINYS)

	Pastaba	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGIJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	15	5.452.000	5.452.000
Rezervai	16	2.233.514	1.750.621
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		29.594.288	5.097.557
Nuosavas kapitalas iš viso		37.279.802	12.300.178
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų ilgalaikė dalis	19	-	-
Nuomos įsipareigojimų ilgalaikė dalis	18	548.365	723.182
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	89.904	30.284
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		638.269	753.466
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų trumpalaikė dalis	19	-	-
Nuomos įsipareigojimų trumpalaikė dalis	18	449.984	327.535
Mokėtinas pelno mokestis		3.445.970	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	3.152.418	1.824.054
Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai	21	-	2.794.961
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		7.048.372	4.946.550
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGIJIMAI IŠ VISO		44.966.443	18.000.194

Generalinis direktorius Paulius Žurauskas _____ 2024 m. kovo 30 d.

Įmonės apskaitos vadovė Edita Trepekienė _____ 2024 m. kovo 30 d.

ATSKIROJI NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Rezervai				Iš viso
	Išstatinis kapitalas	Mokėjimo akcijomis rezervas	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) (perskaičiuota)	
2021 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	1.174.470	200.897	6.755.205	13.582.572
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	579.873	579.873
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	-	137.654	-	79	137.733
Dividendų išmokėjimas	-	-	-	(2.000.000)	(2.000.000)
Privalomasis rezervas	-	-	237.600	(237.600)	-
2022 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	1.312.124	438.497	5.097.557	12.300.178
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	25.025.731	25.025.731
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	-	453.893	-	-	453.893
Dividendų išmokėjimas	-	-	-	(500.000)	(500.000)
Privalomasis rezervas	-	-	29.000	(29.000)	-
2023 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	1.766.017	467.497	29.594.288	37.279.802

Generalinis direktorius

Paulius Žurauskas _____ 2024 m. kovo 30 d.

Įmonės apskaitos vadovė

Edita Trepekienė _____ 2024 m. kovo 30 d.

ATSKIROJI PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastaba	2023 m.	2022 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		25.025.731	579.873
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10, 18	470.416	716.051
Verslo pardavimo pelnas		(30.000.514)	-
Dividendų pajamos	6	(272.511)	(195.824)
Palūkanų pajamos		(18.792)	(58.225)
Palūkanų sąnaudos		37.491	39.380
Atskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	4.136.621	(239.319)
Nerealizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikraja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	(903.992)	(1.680.643)
Mokėjimų akcijomis sąnaudos	16	221.358	48.023
Premijų sąnaudos	5	1.781.754	826.542
(Pelnas) nuostolis iš nuomos sutarčių pakeitimo		(8.612)	(35.578)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	-	371.639
		468.950	371.919
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	12	1.974.651	2.156.689
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	12	659	100.385
Prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	17	(1.185.956)	(129.129)
Sutartinių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	19	77.322	198.736
Sumokėtas pelno mokestis		-	(249.637)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		1.335.626	2.448.963
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio materialiojo turto (įsigijimas)	9	(44.436)	(355.180)
Gauti dividendai	6	256.810	195.824
Verslo perleidimas		(551.074)	-
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos		(548.884)	(551.737)
Suteiktos paskolos		-	(2.384.000)
Susigrąžintos paskolos		75.000	2.234.000
Investicijos į dukterines įmones	20	(376.356)	-
Finansinio turto pirkimas		(435.710)	(753.856)
Gautos palūkanos	17	14.277	47.079
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(1.610.373)	(1.567.870)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai	18	(302.257)	(380.710)
Palūkanų mokėjimai	18	(37.491)	(39.380)
Sumokėti dividendai		-	(2.000.000)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(339.748)	(2.420.090)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		(614.495)	(1.538.997)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		676.034	2.215.031
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	14, 21	61.539	676.034
Generalinis direktorius	Paulius Žurauskas _____	2024 m. kovo 30 d.	
Įmonės apskaitos vadovė	Edita Trepekienė _____	2024 m. kovo 30 d.	

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1 Bendroji informacija

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

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

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

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

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vieninteliu kontroliuojančiu akcininku buvo AB „Invalda INVL“. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 5.452.000 eurų. Jis yra padalintas į 18.800.000 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas.

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 73 darbuotojai (2022 m. gruodžio 31 d. – 179).

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

Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2004 m. sausio 09 d. suteikė UAB „INVL Asset Management“ valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licenciją (Nr. VJK – 005), o kuri vėliau buvo papildyta. Pagal šią licenciją Bendrovė gali verstis šia veikla:

valdyti suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus;

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

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

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

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 3 uždarojo tipo investicines bendroves, 2 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius fondus, kurių viename yra 7, o antrame 1 subfondas ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą. Bendrovė taip pat valdė Liuksemburge įsteigto fondo INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondo INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II investicijų portfelį, 101 klientų finansinių priemonių portfelį (2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1 suderintąjį investicinį fondą, 1 sudėtinį suderintąjį investicinį fondą, kurį sudaro 3 subfondai, 13 pensijų fondų, 79 klientų finansinių priemonių portfelius, 2 uždarojo tipo investicines bendroves, 2 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus sudėtinius investicinius fondus, kurių viename yra 7, o antrame 1 subfondas ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą bei Liuksemburge įsteigtą apribotą alternatyvųjį investicinį fondą).

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

Bendrovės vadovybė pasirašė šias finansines ataskaitas 2024 m. kovo 30 d. Bendrovės akcininkai turi įstatyminę teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti vadovybės parengti naujas finansines ataskaitas.

2 Veiklos tęstinumas

Šios ataskaitos buvo parengtos, remiantis veiklos tęstinumo principu.

3 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai pritaikyti, rengiant Bendrovės 2023 metų finansines ataskaitas, yra šie:

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

Šios finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo savikainos principu, išskyrus investicijas į nuosavybės vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektų vienetus bei neapibrėžtuosius įsipareigojimus kurie vertinami tikrąja verte bei turta ir įsipareigojimus laikomus pardavimui, kurie apskaitomi mažesniaja iš balansinės vertės bei tikrosios vertės atėmus perleidimo sąnaudas.

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

Bendrovė nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, kaip tai leidžia LR įstatymai, nes ji ir jos dukterinė įmonė yra įtrauktos į pilną konsolidavimą patrunuojančios įmonės „Invalda INVL“ konsoliduotas finansines ataskaitas. „Invalda INVL“ yra įsteigta Lietuvoje ir jos konsoliduotos finansinės ataskaitos yra viešai prieinamos adresu <https://invaldainvl.com/lit/lt/investuotojams/ataskaitos>.

Naujų ir/ar pakeistų TFAS ir TFAAK aiškinimų taikymas

Šiais ataskaitiniais metais Bendrovė pradėjo taikyti naujus ir pakeistus TFAS bei TFAAK aiškinimus, kurie taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau:

1-ojo TAS pataisos ir 2-ojo TFAS praktinio vadovo pataisos: „Apskaitos politikos atskleidimas“;

1-asis TAS buvo pakeistas, reikalaujant įmonės atskleisti reikšmingą apskaitos politikos informaciją, o ne reikšmingų apskaitos principų apibendrinimą. Pataisa pateikia reikšmingos apskaitos politikos informacijos apibrėžimą. Pataisa taip pat paaiškina, kad apskaitos politikos informacija laikoma, kad bus reikšminga, jei finansinių ataskaitų vartotojai be jos negalėtų suprasti kitą reikšmingą informaciją finansinėse ataskaitose. Pataisa pateikia apskaitos politikos informacijos pavyzdžius, kurie tikėtina būtų laikomi reikšmingi įmonės finansinėse ataskaitose. Be to, 1-ojo TAS pataisa paaiškina, kad nereikšminga apskaitos politikos informacija turi būti neatskleista. Jei ji atskleidžiama, ji neturi užgožti reikšmingą apskaitos politikos informaciją. Palaikant pakeitimą, 2-asis TFAS praktikos vadovas „Sprendimai dėl reikšmingumo“ buvo pakeistas, kad pateiktų gaires, kaip taikyti reikšmingumo koncepcija apskaitos politikos atskleidimams. Pataisos turėjo įtakos Bendrovės apskaitos politikos atskleidimui, tačiau neturėjo įtakos Bendrovės finansinių ataskaitų straipsnių vertinimui, pripažinimui ar pateikimui.

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

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

Pateikimo valiuta

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

3.2. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

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

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

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

3.3. Verslo jungimai ir prestižas

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

3.4. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialusis turtas apima programinę įrangą bei verslo jungimo metu įgytas fondų valdymo teises (iki 2023 m. lapkričio 30d.).

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

Programinė įranga

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

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

Fondų valdymo teisės

Fondų valdymo teisės apima pensijų fondų turto valdymo teises, pripažintas valdymo įmonių įsigijimo metu. Verslo jungimo metu įsigytos fondų valdymo teisės yra kapitalizuojamos įsigijimo metu nustatyta tikrąja verte ir priskiriamos nematerialiajam turtui. Po pirminio pripažinimo fondų valdymo teisės yra apskaitomos savikaina, atėmus amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Fondų valdymo teisės amortizuojamos per 10–20 metų.

3.5. Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Bendrovė platindama antros ir trečios pakopos pensijų fondus naudojami išorinių tarpininkų paslaugomis. Už sutarties sudarymą tarpininkams yra sumokamas komisinis mokestis. Komisinis mokestis sumokamas tik tuo atveju, kai sudaroma sutartis ir ateityje tikimasi gauti ekonominę naudą. Pensijų fondų atveju, Bendrovė vertina, jog jos klientas yra kiekvienas fondo dalyvis, nes Bendrovė tiesiogiai bendrauja su kiekvienu pensijų fondų dalyviu. Dėl to, Bendrovė tarpininkams už naujų pensijų fondų dalyvių sutarčių sudarymą sumokėtą komisinį mokestį laiko sutarčių su klientais sudarymo išlaidomis ir jas kapitalizuoja bei amortizuoja per vidutinį tikėtiną naujo kliento buvimo Bendrovės klientu laikotarpį –10 metų. Iki 2022 m. gruodžio mėnesio kapitalizuotos komisinių mokesčių tarpininkams sumos balanse buvo pripažįstamos ilgalaikio turto dalyje kaip sutarčių su klientais sudarymo išlaidos, o nuo 2022 m. gruodžio 31 d. perklasifikuota į turtą laikomą pardavimui ir 2023m. mažmeninių verslų sujungimo sandorio metu perduota Šiaulių banko grupei (žr. 10, 21 pastabas).

3.6. Investicijos į asocijuotas ir dukterines įmones

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

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

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

3.7. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

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

Turtui kiekvienos ataskaitos sudarymo metu vertinama, ar buvo požymių, kad anksčiau pripažįstamas vertės sumažėjimo nuostolis daugiau nebeegzistuoja arba sumažėjo. Jei tokie požymiai egzistuoja, Bendrovė įvertina atstatomą sumą. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas

yra atstatomas tik tuo atveju, kai pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatyti atsiperkamajai vertei, lyginant su paskutiniu vertės sumažėjimo pripažinimo momentu. Šiuo atveju, apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atsiperkamosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę (įvertinus nusidėvėjimą), kuri būtų buvusi, jei praeityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.8. Investicijos ir kitas finansinis turtas

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

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

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

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

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

Tikroji vertė

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

3.9. Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

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

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

Bendrovės pagrindinės gautinos sumos yra iš kontroliuojančio akcininko bei iš valdomų fondų. Bendrovė peržiūrėjo savo vertės sumažėjimo metodiką pagal 9 TFAS kiekvienai iš šių turto klasių. Bendrovės vertinimu, galimi tikėtini kredito nuostoliai amortizuota savikaina vertinamam finansiniam turtui būtų nereikšmingi, todėl jie nėra skaičiuojami ir atskleidžiami šiose finansinėse ataskaitose.

3.10. Finansiniai įsipareigojimai

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

Visi finansiniai įsipareigojimai iš pradžių apskaitoje pripažįstami tikrąja verte, atimant finansinio įsipareigojimo išleidimui tiesiogiai priskiriamas sandorio išlaidas tuo atveju, jei finansinis įsipareigojimas nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Finansiniai įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina, naudojant faktinių palūkanų metodą, išskyrus mokėtinoms sumoms susijusioms su neapibrėžtais įsipareigojimais. Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra padengiamas, atšaukiamas ar baigiasi jo terminas.

Prekybos ir kitos mokėtinos sumos

Prekybos ir kitos mokėtinos sumos – tai įsipareigojimai sumokėti už per įprastinį veiklos ciklą iš tiekėjų įsigytas prekes arba jų suteiktas paslaugas. Prekybos mokėtinos sumos priskiriamos trumpalaikiams įsipareigojimams, jeigu jas reikia padengti per vienerių metų arba trumpesnį laikotarpį (arba per įprastinį veiklos ciklą, jeigu jis yra ilgesnis). Į skolas tiekėjams įtraukti finansiniai įsipareigojimai iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, o vėliau amortizuota savikaina. Įsipareigojimo, už kurį nemokamos palūkanos, tikroji vertė yra jo diskontuota grąžinimo suma. Jei įsipareigojimo įvykdymo terminas yra trumpesnis nei vieni metai, diskontavimas netaikomas. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki finansinės būklės ataskaitos datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą yra ilgalaikiai.

Tikrąja verte vertinami finansiniai įsipareigojimai

Neapibrėžtuosius įsipareigojimus, susijusius su investicijų į kitas įmones įsigijimu Bendrovė apskaito kaip tikrąja verte vertinamus finansinius įsipareigojimus, kurių tikrosios vertės pokytis apskaitomas per pelną (nuostolį).

3.11. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

3.12. Įstatinis kapitalas

Įstatinis kapitalas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje jo pasirašyta verte.

3.13. Nuoma

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

Bendrovė kaip nuomininkas

Nuoma, kai Bendrovė yra nuomininkės yra pripažįstama, apskaitant naudojimo teise valdomą turtą bei atitinkamą nuomos įsipareigojimą nuo to momento, kai nuomojamas turtas tampa galimas naudoti Bendrovės.

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

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

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

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

Naudojimo teise valdomas turtas yra nudėvimas per turto nuomos laikotarpį.

3.14. Pajamų pripažinimas

Turto valdymo mokesčio pajamos

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

Fondų platinimo mokesčių pajamos

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

Sėkmės mokesčio pajamos

Bendrovė uždirba kintamą atlygį – sėkmės mokesť, kai tam tikrų fondų grąža viršija numatytą grąžos ribą. Priklausomai nuo fondo taisyklių, Bendrovė įgyja teisę į sėkmės mokesť iš karto kai fondo grąža viršijo numatytą grąžos ribą, arba tik tai fondo gyvavimo pabaigoje, kai yra paskirstomas fondo turtas. Sėkmės mokestį Bendrovė pripažįsta pajamomis tuomet kai įgyja teisę gauti apskaičiuotą sėkmės mokesť. Jeigu Bendrovė negali tvirtinti, jog yra labai tikėtina, kad galimų sėkmės mokesčio pajamų ateityje nereikės atstatyti, tuomet sėkmės mokesčio nepripažįsta.

Pajamos už klientų portfelių valdymą

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

Palūkanų pajamos

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

Dividendų pajamos

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

3.15. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

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

Išmokos, mokamos pasibaigus tarnybos laikotarpiui

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

3.16. Premijos

Pasibaigus metams, yra įvertinami visų Bendrovės darbuotojų pasiekimai už praėjusius metus ir, jeigu yra numatoma skirti paskatinimą – premiją, šios dalies sumos kiekvienam darbuotojui yra nustatomos atsižvelgiant į pasiektus Bendrovės, atitinkamo Bendrovės padalinio ir darbuotojo praėjusių metų veiklos rezultatus. Premijos paskiriamos ir išmokamos patvirtinus audituotas Bendrovės metines finansines ataskaitas. Tik yra išimtis nuo 2021 m. numatanti, kad Bendrovės valdyba gali priimti sprendimą dėl Premijų mokėjimo ir bendros Premijų sumos išmokėjimo pinigais, Darbuotojams, kurių pagrindinė veikla Bendrovėje yra dalyvavimas priimant investicinius sprendimus dėl alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – „AKIS“) turto valdymo, atsižvelgiant į AKIS gyvavimo ciklą, nesant patvirtintam Bendrovės finansiniam ataskaitų rinkiniui. Pagal Bendrovėje taikomą praktiką, jeigu nenumatyta kitaip, Bendrovės darbuotojai turi galimybę pasirinkti skatinimo būdą (premija, pensijų kaupimo įmoka į pensijų fondo sąskaitą, draudimo įmoka arba patronuojančios bendrovės Invalda INVL akcijų opcionų įsigijimas). Bendrovės darbuotojams, kurie priima su rizikos valdymu susijusius sprendimus, 60 proc. premijos dalis yra išmokama iš karto po paskyrimo, o likusi 40 proc. premijos dalis yra išmokama vienodomis sumomis per trejus metus (atskirais atvejais gali būti per penkerius metus) po premijos paskyrimo. Analogiški principai taikomi ir taikant alternatyvias skatinimo priemones. Pagal Bendrovės vidaus tvarkas, jeigu šie darbuotojai neišdirba iki premijos išmokėjimo termino, dalis neišmokėtos premijos nebūna išmokama.

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

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

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

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

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

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

- įskaitant teisių gauti akcijas sąlygų, susijusių su rinka sietiniais veiklos rezultatais, poveikį;

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

Remiantis teisių gauti akcijas sąlygomis, susijusiomis su rinka nesietiniais veiklos rezultatais, daromos prielaidos apie akcijų pasirinkimo sandorių, kurių pagrindu tikimasi suteikti teises gauti akcijas, kiekį. Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ūkio subjektas peržiūri įvertintą pasirinkimo sandorių, kurių pagrindu planuoja suteikti teises gauti akcijas, kiekį, atsižvelgdamas į teisių gauti akcijas sąlygas, susijusias su rinka nesietiniais veiklos rezultatais. Pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstama pirminių įvertinimų koregavimo, jeigu toks buvo, įtaka ir atitinkamai koreguojamas nuosavas kapitalas.

3.17. Pelno mokesčiai

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

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

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

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

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

3.18. Atidėjiniai

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

3.19. Perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai

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

3.20. Neapibrėžtieji įsipareigojimai

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

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

3.21. Poataskaitiniai įvykiai

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

3.22. Svarbių apskaitinių vertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

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

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

Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas

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

Atidėtojo pelno mokesčio turto realizavimas

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokestiniams nuostoliams tiek, kiek kad yra tikėtina, jog bus uždirbtas toks mokestinis pelnas, kurį bus galima sumažinti tais nuostoliais. Reikšmingas vadovybės įvertinimas reikalingas, tam kad galėtų nustatyti atidėtųjų mokesčių turtą, kuris turi būti pripažintas, remiantis tikėtiniu ateities mokestinio pelno lygiu, kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis. Bendrovė vertindama atidėtojo pelno mokesčio turto realizavimą naudojo 5 metų Bendrovės mokestinio pelno prognozes. Detaliau pateikiama 8 pastaboje.

Nefinansinio turto vertės sumažėjimo požymių nustatymas ir atsiperkamosios vertės vertinimas

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

Nuomos įsipareigojimo ir nuomos teise valdomo turto pripažinimas ir vertinimas

2023 m. Bendrovė nuomojosi patalpas Vilniuje ir Kaune. Apskaičiuodama nuomos įsipareigojimą ir nuomos teise valdomą turtą Bendrovė Vilniuje ir Kaune su šių patalpų nuoma susijusio nuomos įsipareigojimo vertei apskaičiuoti pritaikė Lietuvos banko skelbiamas rinkos palūkanų normas, nes Bendrovė neturi gautų paskolų ir vadovybė vertina, jog ši norma yra tinkamas Bendrovės galimos skolinimosi normos įvertis (plačiau žr. 18 pastabą).

Premijos

Bendrovė gali suteikti savo darbuotojams galimybę pasirinkti skatinimo būdą (premija, įmoka į pensijų fondus arba galimybę įsigyti patronuojančios bendrovės AB „Invalda INVL“ akcijų opcionų). Kaip plačiau aprašyta 3.16 pastaboje, šis susitarimas su darbuotojais yra apskaitomas kaip sudėtinis finansinis instrumentas, apimantis skolos ir nuosavybės dalį. Bendrovė naudoja apskaitinį vertinimą nustatydamas darbuotojų paslaugų teikimo laikotarpį ir pripažindama sąnaudas proporcingai per nustatytą paslaugos teikimo laikotarpį. Taip pat premijos nuosavybės dalis yra apmokama per išvestines finansines priemones – akcijų pasirinkimo sandorius. Šios priemonės yra apskaitomos tikrąja pasirinkimo priemonės verte suteikimo metu. Tikrosios vertės apskaičiavimo metodas yra reikšmingas apskaitinis vertinimas. Tikroji šių priemonių vertė apskaitoma naudojant Black-Scholes opcionų vertinimo metodą. Visi pagrindiniai įvestiniai duomenys, išskyrus akcijos kainos kintamumą (*volatility*) yra tiesiogiai stebimi rinkoje (patronuojančios bendrovės akcijų kaina bei nerizikinga palūkanų norma). Akcijos kainos kintamumas (*volatility*) yra apskaičiuojamas remiantis rinkos duomenimis apie istorinį akcijos kainos pokytį. Detaliau skaičiavimo principai ir įvestiniai duomenys aprašyti 16 pastaboje.

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

3.23. Reikšmingi sprendimai, turintys įtakos finansinėms ataskaitoms

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

Platinimo mokesčių, susijusių su valdomais fondais pripažinimas

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

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

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

Sėkmės mokesčių, susijusių su valdomais fondais pripažinimas

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

Fondų kontrolė

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

Perleidžiamas mažmeninių produktų valdymo verslas

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

- perleidžiama mažmeninių produktų valdymo veikla neatitinka Bendrovės komponento apibrėžimo, nes jos veikla bei pinigų srautai negali būti aiškiai atskiriami nuo likusios bendrovės veiklos. Bendrovė daugumą savo funkcijų (pvz., finansų, atitikties, administravimo, personalo, IT) yra centralizavusi ir šios funkcijos aptarnauja tiek perleidžiamą veiklą, tiek liekančias bendrovės veiklas – alternatyviųjų fondų bei portfelių valdymą.
- perleidžiama veikla nėra atskira esminė verslo veiklos dalis, todėl kad Bendrovės akcininkai visą turto valdymo veiklą traktuoja kaip vieną turto valdymo verslą, kuris turi panašius veiklos bei rizikos požymius.

4. Pajamos iš sutarčių su klientais

Fondų ir portfelijų valdymo pajamos pagal tipus:

	2023 m.	2022 m.
<i>Pajamos pripažįstamos per laikotarpį</i>	13.604.062	11.618.040
Valdymo mokestis	13.385.043	11.415.930
Sėkmės mokestis	-	(639)
Platinimo mokestis pripažįstamas per laikotarpį (19 pastaba)	219.019	202.749
<i>Pajamos pripažįstamos konkrečiu momentu</i>	34.993	53.108
Mokestis nuo įmokų	27.035	-
Platinimo mokestis pripažįstamas konkrečiu momentu	7.522	52.896
Išėjimo mokesčio pajamos	436	212
	13.639.055	11.671.148

2023 m. ir 2022 m. Bendrovė neuždirbo sėkmės mokesčio pajamų.

2023 m. Bendrovė neištraukė į pajamas 684 tūkst. eurų sėkmės mokesčio sumos, kuri yra sukaupta Bendrovės valdomoje investicinėje bendrovėje BRE (2022: 900 tūkst. eurų), nes nebuvo įvykdytos sąlygos šios sumos išmokėjimui (žr. 3.23. pastabą).

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

5. Išmokos darbuotojams

	2023 m.	2022 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	6.298.079	5.927.872
Premijų darbuotojams sąnaudos	1.781.754	826.542
Mokėjimo akcijomis sąnaudos	221.358	48.023
Kitos su darbuotojais susiję sąnaudos	-	117.806
	8.301.191	6.920.243

6. Kitos pajamos

	2023 m.	2022 m.
Dividendų pajamos	272.511	195.824
Kitos pajamos	60.157	70.330
	332.668	266.154

7. Kitos ir finansinės veiklos sąnaudos

	2023 m.	2022 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	131.154	140.652
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	126.448	177.413
Mokesčiai valstybei	653.425	728.085
Profesinių paslaugų sąnaudos	652.811	535.143
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	488.202	460.067
Kitos sąnaudos	616.096	316.265
	2.668.136	2.357.625

	2023 m.	2022 m.
Gautinų sumų diskontavimo sąnaudos	597.790	-
IFRS 16 palūkanų sąnaudos	37.491	39.380
	635.281	39.380

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurias audito įmonė suteikė Bendrovei ir valdomiems fondams, kurių išlaidas dengė Bendrovė per 2023 m. ir 2022 m.

	2023	2022
Bendrovės finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	46.678	44.800
Fondų finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	30.918	29.775
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Bendrovės kitų paslaugų sąnaudos	1.100	1.450
Fondų kitų paslaugų sąnaudos	-	700
	78.696	76.725

8. Pelno mokestis

	2023 m.	2022 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	(3.547.708)	-
Praėjusių metų pelno mokesčio korekcija	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(588.913)	239.319
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(4.136.621)	239.319

	2023 m.	2022 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	-	669.006
Sodra nuo sukauptų atostoginių	1.020	1.310
Premijos darbuotojams	157.495	107.490
Nuomos įsipareigojimai	149.752	157.607
Beviltiškos skolos	-	1.131
Gautinos sumos	89.668	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	397.935	936.544
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas nuo dalies mokestinių nuostolių	-	(149.919)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	397.935	786.625
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Nuomos teise valdomas turtas	(141.505)	(147.506)
Finansinio turto perkainojimas	(137.171)	(133.026)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(278.676)	(280.532)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	119.259	506.093

Atidėtasis mokestis už 2023 m. ir 2022 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:

	2023 m.	2022 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	506.095	491.706
Perkėlimas į turtą, skirtą parduoti	-	(224.932)
Atkėlimas iš turto, skirtą parduoti	224.932	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) straipsnyje	(588.914)	239.319
Parduoti mokestiniai nuostoliai	(22.854)	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	119.259	506.093

Atidėtojo pelno mokesčio turto judėjimo lentelėje einamaisiais metais yra parodomas atidėtojo pelno mokesčio turtas, kuris 2022 metais buvo perklasifikuotas į turtą skirtą parduoti, nes pelno nuostolio ataskaitoje apskaitytas atidėtojo pelno mokesčio turto pokytis apima ir į turtą skirtą parduoti perklasifikuoto atidėtojo pelno mokesčio turto pokytį.

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

2023 m. gruodžio 31 d., atsižvelgiant į galiaikes veiklos prognozes 2024–2028 m., buvo pripažintas 29.592 eurų atidėtojo pelno mokesčio turtas (2022 m. gruodžio 31 d. – 731.025 eurų (506.093 eurų neperleidžiamos veiklos bei 224.932 eurų perleidžiamos veiklos)). Pripažinta suma atspindi tikėtiną atgautiną sumą, kuriai Bendrovė planuoja ateityje uždirbti mokestinį pelną. Jis pagrįstas prielaidomis dėl Bendrovės pelningumo, kuris susijęs su prognozuojamu valdomų Fondų bei klientų portfelių augimu, valdymo mokesčiais, būsima fondų grąža bei klientų skaičiumi.

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

	2023 m.	2022 m.
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	29.162.352	340.554
Mokestis taikant 15 % tarifą	(4.374.353)	(51.083)
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(117.688)	(54.850)
Neapmokestinamosios pajamos	169.801	325.907
Parama	35.700	-
Nepripažinto pelno mokesčio nuo dalies mokesčių nuostolių pokytis	149.919	19.345
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	(4.136.621)	239.319

9. Ilgalaikis materialusis turtas

2023 m.	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	511.075	356.074	867.149
Įsigijimai	41.425	8.159	49.584
Pardavimai (nurašymai)	(55.156)	-	(55.156)
Likutis metų pabaigoje	497.344	364.233	861.577
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	368.764	116.576	485.340
Priskaičiuota per metus	53.297	57.471	110.768
Pardavimai (nurašymai)	(29.480)	-	(29.480)
Likutis metų pabaigoje	392.582	174.047	566.628
Balansinė vertė metų pabaigoje	104.762	190.186	294.949
2022 m.			
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	405.224	152.292	557.516
Įsigijimai	115.878	203.782	319.660
Pardavimai (nurašymai)	(16.537)	-	(16.537)
Likutis metų pabaigoje	504.565	356.074	860.639
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	303.690	76.937	380.627
Priskaičiuota per metus	65.074	39.639	104.713
Pardavimai (nurašymai)	(6.510)	-	(6.510)
Likutis metų pabaigoje	362.254	116.576	478.830
Balansinė vertė metų pabaigoje	142.311	239.498	381.809

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

10 Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

2023 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	348.718	-	-	348.718
Įsigijimai	-	-	-	-
Perduota su verslo pardavimu	(278)	-	-	(278)
Likutis metų pabaigoje	348.440	-	-	348.440
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	207.060	-	-	207.060
Priskaičiuota per metus	60.859	-	-	60.859
Likutis metų pabaigoje	267.919	-	-	267.919
Balansinė vertė metų pabaigoje	80.521	-	-	80.521

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

2015 metais UAB „MP Pension Funds Baltic“ reorganizavimo būdu buvo prijungta prie UAB „INVL Asset Management“. Reorganizavimo metu UAB „INVL Asset Management“ buvo perduotas valdyti 3.300 tūkst. eurų turtas, atitinkamai buvo apskaitytas su fondų valdymo teise susijęs nematerialusis turtas, kurio vertė reorganizavimo metu sudarė 2.207 tūkst. eurų. 2022 m. lapkričio mėnesį, po Mažmeninių verslų jungimo sutarties tarp Invalda INVL ir Šiaulių banko pasirašymo, šio turto amortizacija buvo sustabdyta ir likutinė šio turto vertė lygi 1.040.633 EUR buvo perklasifikuota į Perleidžiamos veiklos turto eilutę balanse (21 pastaba). Grynojo perleidžiamo turto vertė Šiaulių banko sandoryje yra reikšmingai didesnė už grynojo perleidžiamo turto balansinę vertę, todėl vertiname, jog šio turto tikroji vertė atėmus perleidimo sąnaudas yra didesnė nei jo balansinė vertė ir todėl šio turto vertės koreguoti nereikia.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

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

Per 2022 m. kapitalizuota ir ilgalaikiu turtu pripažinta 256.652 eurų komisinio mokesčio už II pakopos pensijų fondų platinimą ir 661.060 eurai komisinio mokesčio už III pakopos pensijų fondų platinimą ir metų pabaigoje visa suma buvo perkelta prie turto, skirtą parduoti. 2023 m. visa kapitalizuota sutarčių su klientais sudarymo išlaidų suma, kuri sudarė 563.201 eurų, iš karto buvo apskaitoma prie turto skirtą parduoti.

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

2022 m.		
Likutis sausio 1 d.		2.540.434
Per laikotarpį patirtos sutarčių sudarymo išlaidos		551.737
Per laikotarpį pripažinta sąnaudomis sutarčių sudarymo išlaidų amortizacija		(371.639)

Perkėlimas į turtą, skirtą parduoti (21 pastaba)	(2.720.532)
Sutarčių sudarymo išlaidos 2022 m. gruodžio 31 d.	-
II pakopos pensijų fondų sutarčių	1.735.854
III pakopos pensijų fondų sutarčių	984.678
Investicinės krypties valdymo sutarčių	-

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

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

	2023 m.	2022 m.
Nuosavybės vertybiniai popieriai (0,6% investicija į AB „Šiaulių bankas“ akcijas)	2.737.350	2.709.700
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	7.049.218	5.850.877
INVL Asset Management valdomi fondai, įtraukiant fondus, už kurių investicijų portfelio valdymą atsakinga INVL Asset Management	6.625.518	5.369.197
INVL Asset Management valdomi UTIB	423.700	481.680
	9.786.568	8.560.577

2023 m. Bendrovė investavo į „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ 70 tūkst. eurų. Taip pat 321 tūkst. eurų į „INVL Renewable Energy Fund I“, 19 tūkst. eurų į „INVL Partner Global Infrastructure Fund“, 6 tūkst. eurų į INVL Partner Private Equity Fund I ir 20 tūkst. eurų į INVL Alternatyvių investicijų II fondą. 2023 m. gruodžio 31d. likusi įsipareigojimo suma „INVL Partner Global Distressed Debt Fund I“ 35 tūkst. JAV dolerių, „INVL Renewable Energy Fund I“ 403 tūkst. Eurų, „INVL Partner Private Equity Fund I“ 100 tūkst. Eurų.

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

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

	2023 m.	2022 m.
Realizuotas pelnas iš tikrąja verte per pelną (nuostolį) vertinamo finansinio turto perleidimo	-	-
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš vertybinių popierių perkainojimo	903.990	1.680.641
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš tikrąja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pokyčio	-	-
	903.990	1.680.641

12. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Pirkėjų įsiskolinimai bendrąja verte	822.669	1.377.066
Kitos gautinos sumos bendrąja verte	31.487.114	205.868
Turtas iš sutarčių su klientais	592.287	55.339
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos bendrąja verte	32.902.070	1.638.273
Atėmus: pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	-	(7.540)
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos grynąja verte	32.902.070	1.630.733

2023 metais reikšmingiausia gautinų sumų dalį sudarė iš mažmeninio verslo pardavimo sandorio gautina suma, kuri iš dalies bus dengiama Bendrovės paskirtais dividendais. Ši gautina suma yra diskontuojama dėl atidėto mokėjimo termino. Numatytas galutinis skolos mokėjimo terminas 2024-06-30, naudota diskonto norma 7%, diskontavimo įtaka yra atskleista 7 pastaboje. 2022 m. reikšmingiausią gautinų sumų dalį sudarė gautini valdymo mokesčiai.

2022 m. gruodžio 31 d. balanse apskaitytas ilgalaikis gautinas sumas sudaro suteikta paskola, kurios apmokėjimo terminas yra 2024 m. birželio 30 d.

Tikėtini kredito nuostoliai nėra pripažinti, nes yra nereikšmingi.

Bendrovės iš pirkėjų gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinų sumų iš Bendrovės valdomų fondų bei kitų INVL grupės įmonių, todėl šių gautinų sumų kredito kokybė yra aukšta.

13. Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	36.509	28.176
Išankstiniai mokėjimai	32.995	42.085
	69.504	70.261

14. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	61.539	106.650
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	61.539	106.650

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

15. Kapitalas

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat stebi, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalaujama Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2023 m. bei 2022 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas. Nuosavų lėšų dydžio rodiklis atskleidžiamas 22 pastaboje.

2023 m. ir 2022 m. bendrovė įstatinio kapitalo nedidino.

Bendrovė numato 2023 m. gruodžio 31 d. nepaskirstytą pelną paskirstyti taip: 78 tūkst. eurų į privalomąjį rezervą bei paskirti 29.517 tūkst. eurų dividendų. Pelno paskirstymo projektą kartu su šiomis metinėmis ataskaitomis tvirtins akcininkų susirinkimas.

16. Rezervai

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

Pagal apskaitos politikos 3.16 dalyje aprašytus premijos sandorius, 2023 m. birželio mėn. bei 2022 m. gegužės mėn. Bendrovė su darbuotojais, kurie pasirinko skatinimą nuosavybės priemonėmis (akcijų opcionais), susitarė dėl opcionų sandorių sąlygų dėl Bendrovės kontroliuojančio akcininko AB „INVL Invalda“ akcijų įsigijimo.

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

	2023 m.	2022 m.
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pradžioje	216.658	245.700
Įgyta teisių į akcijų opcionus per laikotarpį	38.892	6.177
Kiekio pokytis dėl įvykdymo kainos pokyčio	(64.283)	-
Įgyvendinti akcijų opcionų sandoriai	(104.296)	(33.564)
Panaikinti opcionai dėl darbuotojo atleidimo	-	(1.655)
Paskirtų opcionų kiekis laikotarpio pabaigoje	86.971	216.658
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pabaigoje	63.678	88.156
Opcionų kiekis pagal pasirašytas sutartis, į kuriuos darbuotojai dar nėra įgiję teisių	23.293	128.502

Pagrindinės šių sandorių sąlygos:

- įgyjama teisė įsigyti akcijas praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis įvykdymas negalimas;
- dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje: 2024 m., 2025 ir 2026 m. balandžio 30 dienomis (2022 m. pasirašytų opcionų sandorių – atitinkamai 2023 m., 2024 ir 2025 m. balandžio 30 dienomis), jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- suėjus terminui darbuotojui įsigyti akcijas, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama arba darbuotojui parduodant kontroliuojančio akcininko turimas nuosavas akcijas, arba darbuotojui pasiūlant pasirašyti naujai išleidžiamas akcijas;
- sutartimi įgytų teisių darbuotojas negali perleisti.

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

Pripažinto mokėjimų akcijomis rezervo judėjimas atskleistas lentelėje žemiau:

	2023 m.	2022 m.
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pradžioje	1.312.124	1.174.470
Premijų perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (17 pastaba)	232.535	89.631
Mokėjimo akcijomis sąnaudos (5 pastaba)	221.358	48.023
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pabaigoje	1.766.017	1.312.124

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

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

	2023 m.	2022 m.
Opcionų pasirašymo data	2023-06-12	2022-05-31
Akcijos kaina opcionų suteikimo dieną	11,10	12,10
Nerizikinga palūkanų norma, proc.	2,587	0,657
Akcijos kintamumo dydis, išskaičiuotas naudojant istorinį akcijos kainos kitimą	30,63%	31,26%
Tikėtinų dividendų norma	0%	0%
Apskaičiuota akcijų opcionų tikroji vertė suteikimo dieną	10,17	11,12

17. Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

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

Mokėtinos sumos:

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	724.287	611.509
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	491.524	410.663
Premijų darbuotojams įsipareigojimai	1.049.970	716.598
Kitos mokėtinos sumos	970.847	99.213
Mokėtini mokesčiai bendrąja verte	5.694	16.355
Tikrąja verte per pelną (nuostolį) vertinami finansiniai įsipareigojimai	-	-
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	3.242.322	1.854.338

Prekybos skolas sudaro mokėtinos sumos už investuotojų pritraukimą į fondus bei fondų platinimą, mokesčiai depozitoriumui bei kitos mokėtinos sumos už gautas paslaugas.

Kitas mokėtinas sumas daugiausiai sudaro sukauptos sąnaudos susijusios bendrovei INVL Financial Advisors bei mokėtinos sumos už UAB „Mundus“ akcijų įsigijimą.

Finansinės būklės ataskaitoje esančias ilgalaikes prekybos skolas ir kitas mokėtinas sumas sudaro: 89.904 eurų premijų ilgalaikė dalis (2022 m. 30.284 eurų premijų ilgalaikė dalis).

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

Žemiau lentelėje pateiktas premijų įsipareigojimų judėjimas per metus:

	2023 m.	2022 m.
Premijų įsipareigojimas laikotarpio pradžioje	716.598	1.056.180
Praėjusių metų premijų korekcija		11.706
Premijų perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (16 pastaba)	(232.535)	(89.631)
Premijų išmokėjimas	(1.216.247)	(722.515)
Einamųjų metų premijų sukaupimas	1.672.005	826.542
Premijų atstatymas dėl darbuotojų išėjimo	-	-
Sukauptų premijų dalies perkėlimas į perleidžiamos veiklos įsipareigojimus	110.149	(365.684)
Premijų įsipareigojimas laikotarpio pabaigoje	1.049.970	716.598

18. Naudojimo teise valdomas turtas ir nuomos įsipareigojimai

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

Nuomos vieta	Nuomojamas turtas	Sutarties trukmė	Indeksacija	Nuomos įsipareigojimui nustatyti naudota diskonto norma, %
Vilnius	Patalpos, parkavimas	2026 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI*	4,39
Kaunas	Patalpos	2025 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI	4,39

*suderintas vartotojų kainų indeksas

Nuomos įsipareigojimų vertei Vilniuje ir Kaune nustatyti Bendrovė naudojo vidutinę rinkos palūkanų normą, lygią 4,39% pagal Lietuvos banko skelbiamą vidutinę fiksuotą paskolų ne finansų bendrovėms.

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

Lentelėje žemiau yra atskleistas naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų judėjimas per 2023 metus.

	2023 m.	2022 m.
Naudojimo teise valdomas turtas sausio 1 d.	983.375	1.090.560
Naujos sutartys	301.905	422.020
Nusidėvėjimas	(298.510)	(370.544)
Turto nuomos nutraukimas	(111.065)	(290.089)
Papildomai pripažintas turtas dėl išsinuomoto ploto ir termino pasikeitimo	-	-
Sutarties modifikavimo įtaka	-	126.041
Turto vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	67.662	5.387
Naudojimo teise valdomas turtas gruodžio 31 d.	943.367	983.375
Nuomos įsipareigojimai sausio 1 d.	1.050.717	1.203.645
Naujos sutartys	301.905	422.020
Priskaičiuotos palūkanos	37.491	39.380
Nuomos mokėjimai	(339.748)	(420.090)
Įsipareigojimų nutraukimas	(119.678)	(325.667)
Sutarties modifikavimo įtaka	-	126.041

Papildomai pripažinti įsipareigojimai dėl išsinuomoto ploto padidėjimo	-	-
Įsipareigojimų vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	67.662	5.388
Nuomos įsipareigojimai gruodžio 31 d.	998.349	1.050.717

19. Sutartiniai įsipareigojimai

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

2023 m. gruodžio 31 d. sutartinių įsipareigojimų nebuvo.

Sutartinių įsipareigojimų judėjimas 2022 m. pateiktas lentelėje žemiau:

2022 m.**Sutartiniai įsipareigojimai 2022 m gruodžio 31 d**

Ilgalaikė dalis	1.484.863
Trumpalaikė dalis	224.575
Perkelta į perleidžiamos veiklos įsipareigojimus (21 pastaba)	(1.709.438)

20. Investicijos į dukterines įmones

2022 m. gruodžio 29 d. Bendrovė pasirašė sutartį dėl likusių (48,99 proc.) UAB „Mundus“, turto valdymo įmonės, valdančios privačios skolos fondą „Mundus Bridge Finance“, akcijų įsigijimo. Sandoris užbaigtas 2023 m. vasario 10 d. Atlygis priklauso nuo dabartinės ir būsimo valdomo fondo grynojo turto vertės bei įmonės nuosavo kapitalo vertės. Jis buvo įvertintas 428 tūkst. eurų. Atlygis būtų sumokėtas iki 2024 m. vidurio. 2023 m. Bendrovė buvo sumokėjusi 376 tūkst. eurų. Po sandorio užbaigimo Bendrovė valdo 100% UAB „Mundus“ akcijų.

2020 m. Bendrovė investavo 15.000 eurų į Liuksemburge įsteigtos įmonės INVL LUX GP 1 S.à r.l. 100% įstatinio kapitalo. Ši įmonė yra Bendrovės Liuksemburge įsteigto skėtinio fondo INVL ALTERNATIVE ASSETS UMBRELLA FUND, ŽCSp SICAV-RAIF valdantysis partneris (General Partner).

21. Mažmenos verslo perleidimo sandoris

2023 m. gruodžio 1 d. Invalda INVL užbaigė mažmeninio turto valdymo verslo perleidimą Šiaulių banko grupei. Pagal šį sandorį Bendrovė perleido mažmeninių produktų verslą, apimančią II-os ir III pakopos pensijų fondus bei suderintuosius investicinius fondus bei investicinius fondus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Buvo perleisti su šių produktų kūrimu bei valdymu susiję darbuotojai, sistemos, turtas ir įsipareigojimai. Iš verslo perleidimo Bendrovė uždirbo 30.001 tūkst. eurų pelno. Žemiau lentelėje yra pateikiami perleisti turtas ir įsipareigojimai:

2023-11-30

Prestižas	58.422
Fondų valdymo teisės	1.034.854
Ilgalaikis nematerialus turtas	123.611
Ilgalaikis materialusis turtas	25.675
Finansinis turtas	113.710
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	3.283.733
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	17.003
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	146.362
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	551.074
Perleidžiamos veiklos turtas	5.354.444
Sutartiniai įsipareigojimai	1.786.760
Prekybos skolos	22.916
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	517.706
Kitos mokėtinos sumos	141.165
Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai	2.468.547
Perleidžiamo grynojo turto balansinė vertė	2.885.897
Įplaukos už verslo perleidimą	-
Perleisti pinigai	(551.074)
Grynasis srautas iš verslo perleidimo	(551.074)

Kadangi AB Šiaulių bankas ir „Invalda INVL“ sutartį dėl dalies mažmeninių verslų sujungimo pasirašė 2022 m. lapkričio 22 d., šių Finansinių ataskaitų palyginamojoje informacijoje tiesiogiai su mažmeninių produktų platinimo veikla susijęs turtas ir įsipareigojimai buvo atskirti nuo kito Bendrovės turto ir įsipareigojimų ir atskleisti balanso turto dalyje kaip Perleidžiamos veiklos turtas ir Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai. Šių balanso straipsnių detalizavimas pateiktas lentelėje žemiau. Šių straipsnių apskaitos politika pateikta 3.19 dalyje.

2022-12-31

Prestižas	58.422
Fondų valdymo teisės	1.040.633
Ilgalaikis nematerialus turtas	122.981
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	2.720.532
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	499.164
Turtas iš sutarčių su klientais	14.317
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	2.657
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	224.932
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	569.384
Perleidžiamos veiklos turtas	5.253.022
Sutartiniai įsipareigojimai	1.709.438
Prekybos skolos	19.983
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	199.369
Premijų įsipareigojimai (ilgalaikė dalis)	57.003
Premijų įsipareigojimai (trumpalaikė dalis)	308.681
Kitos mokėtinos sumos	500.488
Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai	2.794.962

22. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

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

Maksimali kredito rizika

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

2023 m. gruodžio 31 d.

2022 m. gruodžio 31 d.

Finansinės būklės ataskaitos straipsniai	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Lėšos bankuose (14 pastaba)	61.539	676.034
Gautinos sumos (12 pastaba)	32.895.372	1.630.733
Bendra kredito rizika	32.956.911	2.306.767

Finansinis turtas pagal kredito riziką

Bendrovės finansinis turtas, turintis kredito riziką, apima tik pirkėjų įsiskolinimus, turtą iš sutarčių su klientais bei lėšas bankuose. Mažos kredito rizikos lėšos bankuose laikomos tokios, kurios yra bankuose, turinčiuose BBB- ir aukštesnio lygio reitingą pagal S&Ps, arba atitinkamą investicinio lygio reitingą pagal kitą reitingavimo agentūrą. Banko reitingui esant žemesniam negu investicinis, lėšos yra klasifikuojamos kaip aukštesnės kredito rizikos. Pirkėjų įsiskolinimas ir turtas iš sutarčių su klientais yra vertinamas kaip mažos kredito rizikos tais atvejais, kai gautinos sumos yra iš Bendrovės valdomų pensijų, investicinių ar alternatyviųjų fondų arba, kitų gautinų sumų atveju, kai apmokėjimo pradelsimas yra trumpesnis negu 30 dienų. Jeigu apmokėjimo pradelsimas didesnis negu 30 dienų, tokios gautinos sumos klasifikuojamos kaip aukštesnės rizikos. Jeigu yra vertės sumažėjimo įrodymų, gautinos sumos yra klasifikuojamos kaip nuvertėjęs turtas. 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. visos Bendrovės lėšos bankuose ir gautinos sumos buvo mažos rizikos.

Operacinė rizika

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

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

Likvidumo rizika

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

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

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

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.				
Likvidus turtas						
Lėšos bankuose (14 pastaba)	61.539	676.034				
Gautinos sumos	32.895.372	1.630.733				
Likvidus finansinis turtas	3.161.050	3.296.111				
Likvidus turtas iš viso	36.117.961	5.602.878				
Einamieji įsipareigojimai	7.041.673	4.946.550				
Likvidumo rodiklis, %	513	113				
Toliau pateikiami nediskontuoti būsimi mokėjimai:						
Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	2-3 mėn.	4-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2023 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	304.020	114.500	1.495.914	-	-	1.914.434
Nuomos įsipareigojimai	25.340	49.724	223.757	329.851	-	628.672
Iš viso	329.360	164.224	1.719.671	329.851	-	2.543.106
2022 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	694.753	111.274	649.744	-	-	1.455.771
Nuomos įsipareigojimai	30.477	60.872	274.297	758.051	-	1.123.697
Iš viso	725.230	172.146	924.041	758.051	-	2.579.468

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl finansinės priemonės vertės kitimo, nulemta rinkos kintamųjų (užsienio valiutos kurso, rinkos palūkanų normos, vertybinių popierių kainų) pokyčių. Bendrovė yra investavusi į savo pačios valdomus produktus (uždaro tipo investicinę bendrovę, kolektyvinio investavimo subjektus ir informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus) bei nuosavybės vertybinius popierius ir turi tikslą uždirbti iš šių investicijų ilguoju laikotarpiu (žr. 11 pastabą). 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicijos buvo daugiausiai koncentruotos į bankinį sektorių 28 % (2022 m. – 32 %) visų investicijų) ir miškų sektorių 57% (2022 m. 54%). Jeigu 2023 m. gruodžio 31 d. esančių investicijų į kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius bei UTIB akcijas vertė sumažėtų 20 %, o investicijos į valdomų fondų vienetus vertė sumažėtų 10 %, Bendrovė patirtų 1.284 tūkst. eurų nuostolių (2022 m. 1.175 tūkst. eurų nuostolių). Trumpalaikių svyravimų riziką Bendrovė valdo, ribodama bendrą investicijų dydį. Prieš investuodama papildomų lėšų Bendrovė įvertina esamus ir būsimus nuosavų lėšų dydžio, likvidumo rodiklius ir tik tada priima sprendimą dėl investicijų didinimo arba mažinimo.

Užsienio valiutų rizika

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

Palūkanų normos rizika

2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų su kintamomis palūkanų normomis, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų yra nereikšminga. Be to, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Vidaus kontrolė

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

Nuosavų lėšų dydžio rodiklio atskleidimas (neaudituota)

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Kapitalo poreikių suma	2.910	2.812
Likvidusis nuosavas kapitalas	9.813	5.103
Nuosavų lėšų dydžio rodiklis	3,37	1,81

Pagal nuosavų lėšų dydžio reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, nuosavų lėšų dydžio rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Skaičiuojant aukščiau pateiktą nuosavų lėšų dydžio rodiklį 2023 m. gruodžio 31 d., nebuvo įtrauktas 2023 m. pelnas, jeigu 2023 m. pelnas būtų įtrauktas, Bendrovės nuosavų lėšų dydžio rodiklis (neaudituotas) būtų 12,69. Bendrovės pelnas bus įtrauktas į kapitalo bazę iš karto po to, kai bus patvirtintas Bendrovės akcininkų.

Bendrovės vadovybė stebi nuosavų lėšų dydžio rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavų lėšų dydžio rodiklis sudarytų ne mažiau negu 50 proc. jos akcinio kapitalo, kurį sudaro akcinis kapitalas ir akcijų priedai. 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

23. Atidėjiniai, nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Mokesčių administratorius gali bet kuriuo metu patikrinti apskaitos, sandorių ir kitus dokumentus, apskaitos įrašus bei mokesčių deklaracijas už einamuosius ir 3 praėjusius kalendorinius metus, o tam tikrais atvejais už einamuosius ir 5 arba 10 praėjusių kalendorinių metų bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas dėl nesumokėtų mokesčių.

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 0,59 mlrd. eurų klientų turto (2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 1,496 mlrd. eurų klientų turto).

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

	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Paskirta išmokėti akcijų opcionais	12.734	18.033
Paskirta išmokėti pinigais arba įmokomis į pensijų fondus	9.879	94.111
Už einamuosius metus apskaičiuota, bet dar nepaskirta	45.806	74.417

24. Susijusių šalių sandoriai

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

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2023 m. ir susiję likučiai 2023 m. gruodžio 31 d.:

2023 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
AB „INVL Baltic Real Estate“	-	12.669	172.016	-
Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė "INVL Technology"	-	113.210	480.596	-
UAB „Novian Technologies“	19.536	-	-	117.004
UAB „NRD CS“	11.011	-	-	48.935
UAB INVL Financial Advisors	1.108.655	-	49.302	2.659.198
IPAS „INVL Asset Management“	-	-	-	2.236
UAB „FINtime“	1.876	-	-	18.600
AB „Invalda INVL“	-	32.002.000	45.499	540.791
UAB „Mundus“	-	1.087	180.882	-
UAB „Novian Systems“	3.976	-	-	39.669
UADB „INVL Life“	-	43.805	255.160	161.676
	1.145.054	32.172.771	1.183.454	3.288.109

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

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

Bendrovė yra įsigijusi savo valdomų fondų, apie kuriuos informacija atskleista 11 pastaboje.

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų (išskyrus paskolas), o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautinai ar mokėtinai sumai iš susijusios šalies. 2023 m. ir 2022 m. Bendrovė nesudarė atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Abejotinų skolų įvertinimas yra peržiūrimas kiekvienais finansiniais metais, įvertinant susijusių šalių finansinę situaciją ir rinką, kurioje susijusi šalis vykdo savo veiklą.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikes ir ilgalaikes išmokas. 2023 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 371.437 eurus, socialinis draudimas – 10.250 eurus, paskirtas premijas sudarė pinigines išmokos ir išmokos akcijomis iš viso 293.814 eurus (2022 m. – 370.677 eurus, socialinis draudimas – 6.494 eurų, paskirtas premijas sudarė pinigines išmokos ir išmokos akcijomis iš viso 100.586 eurus, socialinis draudimas – 1.780 eurus). 2023 m. ir 2022 m. vadovybei buvo priskiriami generalinis direktorius ir valdybos nariai.

25. Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

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

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

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

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

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

2023 m. ir 2022 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2023 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	6.625.518	6.625.518
Uždaro tipo investicinės bendrovės	423.700	-	-	423.700
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.737.350	-	-	2.737.350
	3.161.050	-	6.625.518	9.786.568

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

3-ojo lygio finansinio turto judėjimas:

	2023 m.	2022 m.
Pradinis likutis	5.264.465	2.387.497
Finansinių priemonių įsigijimas	435.710	762.229
Finansinių priemonių perkainojimas	925.342	2.123.288
Finansinių priemonių pardavimas	-	(8.549)
Galutinis likutis	6.625.517	5.264.465

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. nustatant Bendrovės investicijų į fondus vertes, buvo remiamasi šių fondų GAV vertėmis, apskaičiuotomis fondų valdytojų. Žemiau lentelėje yra pateikta investicijos į „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ (STAFF) vertės, kuri 2023 m. gruodžio 31 d. buvo 5,483 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. buvo 4,657 tūkst. eurų) bei investicijos į „INVL Renewable Energy Fund I“ (REFI) vertės, kuri 2023 m. gruodžio 31 d. buvo 720 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. buvo 308 tūkst. eurų), jautrumo analizė, naudojant iš fondo valdytojų ir turto vertintojų gaunamą informaciją.

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

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

STAFF ir REFI fondų 2023 m. gruodžio 31 d. investicijų vertinimo modelių pagrindinės prielaidos ir jų jautrumas atskleistas lentelėje žemiau:

Rodiklis	Modelyje naudota vertė	Numatomas pokytis	Bendrovės investicijų vertės pokytis
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			
Diskonto norma, %	5,75% -LT 5,50% - LV	+/- 1pp	(2.042)/3.107
Metinė infliacijos norma	2,00%	+/- 1pp	3.212/(2.085)
INVL Renewable Energy Fund I			
Diskonto norma, %	9.56% - RO 8.89% - PL	+/- 1p	(173)/258
Metinė infliacijos norma	2%	+/- 1pp	273/(181)

STAFF ir REFI fondų 2022 m. gruodžio 31 d. investicijų vertinimo modelių pagrindinės prielaidos ir jų jautrumas atskleistas lentelėje žemiau:

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

26. Poataskaitiniai įvykiai

Nuo 2024m. sausio 1d. Bendrovė perdavė klientų portfelių valdymo paslaugos teikimą susijusiai įmonei UAB FMĮ „INVL Financial advisors“.

2024m. kovo mėnesį Bendrovė pardavė dalį valdomos investicijos į AB Šiaulių bankas. Ataskaitinių metų pabaigoje Bendrovė valdė 0.6% AB Šiaulių bankas akcijų. Po akcijų pardavimo Bendrovė valdo 0.3% AB Šiaulių bankas akcijų.