



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

METINĖ VADOVYBĖS ATASKAITA IR 2024 M. ATSKIROSIOS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS,
PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“ akcininkams

Išvada dėl atskirųjų finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

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

- 2024 m. gruodžio 31 d. atskiroji finansinės būklės ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų atskiroji bendrųjų pajamų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių 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 2024 m. gruodžio 31 d. nekonsoliduotąją finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių 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 finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų 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	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
2024 m. Įmonės pajamos siekė 7 288 tūkst. eurų (2023 m. – 13 639 tūkst. eurų). Po 2023 metais įvykusių mažmeninio verslo ir investicinių portfelių valdymo veiklų perdavimo Įmonė 2024 metais pajamas generavo tik iš pagrindinės veiklos – fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo, įskaitant sėkmės mokestį. 2023 m. pajamos buvo gaunamos iš fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo, įskaitant sėkmės mokestį, taip pat iš privačių asmenų vertybinių popierių portfelių valdymo ir investicinių bei pensijų fondų platinimo. Sėkmės mokesčio pajamos yra pripažįstamos tam tikru momentu. Fondų, uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymo pajamos yra pripažįstamos per tam tikrą laiką, kai paslauga yra teikiama ir vykdomi veiklos įsipareigojimai. Atsižvelgiant į atitinkamo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės taisykles, fondų valdymo mokestis apskaičiuojamas remiantis valdomo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės grynujų aktyvų verte (GAV), vidutine svertine kapitalizacija arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą ir uždarojo tipo investicinę bendrovę suma. Sėkmės mokestis įprastai apskaičiuojamas taikant tinkamą mokesčio dydį atitinkamo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės vieneto vertės padidėjimui, kaip nurodyta valdomo fondo ir uždarojo tipo investicinės bendrovės taisyklėse. Dėl pagrindinių pajamų sumų reikšmingumo reikėjo reikšmingų audito pastangų. Atitinkamai, nusprendėme, kad ši sritis yra pagrindinis mūsų audito dalykas.	Be kitų, mes atlikome tokias procedūras: — įgijome supratimą apie Įmonės pajamų pripažinimo procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; — kritiškai įvertinome, ar Įmonės pajamų pripažinimo politika atitinka standartų reikalavimus, taikomus šioms atskirosioms finansinėms ataskaitoms; — valdymo mokesčio apskaičiavime naudojamo GAV teisingumą patikrinome įvertindami turto ir įsipareigojimų, pagal kuriuos GAV yra nustatyta, pagrįstumą; — įvertinome pripažintų pajamų egzistavimą ir tikslumą: • palyginome naudojamus mokesčių dydžius su nustatytais fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių taisyklėse ir savarankiškai įvertinome metines pajamas už fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių valdymą taikydami tuos dydžius atitinkamų mėnesių grynujų aktyvų vertėms, vidutine svertine atitinkamų ketvirčių kapitalizacija arba investuotojų įsipareigojimo investuoti į fondą ir uždarojo tipo investicinę bendrovę sumai; • palyginome pajamų sumas su iš fondų ir uždarojo tipo investicinių bendrovių gautais mokėjimais; — 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.

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)“, 24 pastabą „Finansinių instrumentų tikroji vertė“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
2024 m. gruodžio 31 d. Įmonės investicijų portfelį sudarė 5 474 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d. – 9 787 tūkst. eurų), iš kurių 3 108 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d. – 6 626 tūkst. eurų) yra investicijos į investicinių fondų vienetus, kurie nėra kotiruojami aktyviojoje rinkoje. Fondų investicinių vienetų tikroji vertė lygi atitinkamo fondo, į kurį investuota, grynujų aktyvų vertei (GAV). Valdymo įmonės valdybos patvirtinta GAV apskaičiavimo metodologija yra nustatoma atitinkamam fondui taikomuose įstatymuose ir fondo taisyklėse. 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 pradinį duomenų ir reikšmingų vadovybės vertinimų. Dėl susijusių sumų ir nekotiruojamųjų investicijų, apskaitomų tikrąja verte, įvertinimų reikšmingumo, nusprendėme, kad ši sritis yra susijusi su reikšminga iškraipymo rizika, todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis mūsų audito dalykas.	Nekotiruojamųjų investicijų srityje mūsų audito procedūros, be kitų, apėmė: — 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 taikytą 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 2024 m. gruodžio 31 d. GAV; — įvertinome finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su investicijų tikrosios vertės nustatymu, išsamumą ir tikslumą, palygindami juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.

Premijų apskaita

Žr. 3.16 pastabą „Premijos“, 5 pastabą „Išmokos darbuotojams“, 16 pastabą „Rezervai“ ir 22 pastabą „Atidėjiniai, nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai“

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
Premijų darbuotojams sąnaudos bei mokėjimo akcijomis sąnaudos 2024 m. sudaro 817 tūkst. eurų (2023 m. – 2 003 tūkst. eurų), mokėjimų akcijomis rezervas 2024 m. gruodžio 31 d. sudaro 2 168 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d. – 1 766 tūkst. eurų), atidėta nepripažinta premijų dalis 2024 m. gruodžio 31 d. sudaro 39 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d. – 68 tūkst. eurų). 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. Mokėjimo akcijomis išlaidos apskaičiuojamos įvertinant tikrąsias suteikiamų akcijų opcionų vertes jų suteikimo datą. Vertinant tikrąsias vertes reikia priimti reikšmingus sprendimus, nes naudojamas „Black–Scholes“ modelis, kuriame reikia pasirinkti kintamuosius, tokius kaip nerizikinga palūkanų norma, akcijos kainos kintamumas (<i>volatility</i>), dividendų norma, akcijų kaina. Vadovybė taip pat turi priimti reikšmingus sprendimus nustatydama akcijų suteikimo datą, teisių suteikimo sąlygas ir darbuotojų paslaugų Įmonei teikimo laikotarpį. 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.	Be kitų, mes atlikome tokias procedūras: — įgijome supratimą apie darbuotojų atlygio procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; — patikrinome pagrindines atlyginimų politikos sąlygas ir kitą susijusią vidaus politiką bei akcijų opcionų planus ir kritiškai įvertinome, ar Įmonės taikoma mokėjimų akcijomis apskaitos politika 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 2024 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: • 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: • 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 AB „Invalda INVL“ akcijomis istoriją; • akcijų kainą – pagal viešai prieinamą prekybos AB „Invalda INVL“ akcijomis istoriją ir akcijų suteikimo sutartį; — įvertinome atskirosiose finansinėse ataskaitose pateiktų su premijomis bei mokėjimais akcijomis susijusių atskleidimų tinkamumą, palygindami su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.

■ Kita informacija

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

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

Atliekant atskirųjų finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai atskirosiose 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 vadovybės ataskaitoje pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų atskirąsias finansines ataskaitas bei ar Įmonės vadovybės ataskaita buvo parengta laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta atskirųjų finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės vadovybės ataskaitoje pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų atskirųjų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės vadovybės ataskaita buvo parengta laikantis Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių 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 atskirosios finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškreipimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškreipimai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis 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 iškreipimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klaidojimas, 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 atskirosiose 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 atskirosiose 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. Mūsų paskyrimas atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą visuotinio akcininkų susirinkimo metu buvo atnaujintas 2023 m. ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 6 metai.

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 atskirosiose 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
2025 m. kovo 31 d.

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

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ 2024 M. METINĖ VADOVYBĖS ATASKAITA

Pagrindiniai duomenys apie Bendrovę

Viena pirmaujančių turto valdymo bendrovių Lietuvoje UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) 2024 m. pabaigoje valdė alternatyvųjį turtą: privataus kapitalo ir kitas alternatyvias investicijas. Bendrovė paslaugas teikia tiek privatiems, tiek instituciniams klientams. 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdomas turtas (įskaitant įsipareigojimų investuoti pagrindu valdomą turtą) siekė 810,6 mln. eurų. Nuo 2024 m. sausio 1 d. klientų investicinių portfelių valdymas buvo perduotas „Invalda INVL“ grupės įmonei UAB „INVL Financial Advisors“, o alternatyvaus turto klasė per 2024 metus augo beveik 20 proc.

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2024 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.
Portfeliai	-	214.807.812
Alternatyvus turtas*	810.638.244	646.390.230
Dukterinės turto valdymo bendrovės „Mundus“ valdomas turtas**	-	30.783.294
Iš viso:	810.638.244	891.981.336

* Į sumas patenkantis UTIB valdomas turtas skaičiuojamas, remiantis akcijų kapitalizacija, o į 2024-12-31 ir 2023-12-31 sumas patenkančių valdomą turtą sudaro valdomų fondų grynujų aktyvų vertė pridodant nepašauktas iš investuotojų įsipareigojimo sumas.

** 2024 metų gruodžio mėn. dukterinė bendrovė „Mundus“ buvo prijungta prie Bendrovės.

Ankstesnių metų ataskaitose Bendrovė valdomą alternatyvų turtą skelbdavo skaičiuodama pagal kitą metodologiją, kai į sumas patenkantis UTIB valdomas turtas skaičiuojamas, remiantis akcijų kapitalizacija, o į sumas patenkantis valdomas turtas apskaičiuotas, nuo sumų, nuo kurių skaičiuojamas valdymo mokestis. Pagal šią metodologiją Bendrovės valdomas alternatyvus turtas 2024 metų pabaigai sudarė 515 mln. eurų, kai 2023 metų pabaigai – 480 mln. eurų.

Bendrovė nėra supirkusi savų akcijų.

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 3 uždarojo tipo investicines bendroves, 5 uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus, 2 uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus, kuriuos atitinkamai sudaro 7 ir 1 subfondai ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą. 2 atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirtus investicinius fondus. 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.

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:	2024 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:	2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės generalinis direktorius buvo Paulius Žurauskas (iki 2025 m. sausio 6 d.). Nuo 2025 m. sausio 7 d. Bendrovės generalinio direktoriaus pareigas laikinai eina Audrius Matikiūnas.
Bendrovės valdyba:	2024 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai: Darius Šulnis – valdybos pirmininkas; Asta Jovaišienė – valdybos narė; Vytautas Plunksnis – valdybos narys.

Svarbiausi 2024 m. įvykiai

- 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. 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“.
- 2024 m. balandžio 5 d. „INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ pranešė apie fondo vienetų platinimą investuotojams.
- 2024 m. balandžio 8 d. „INVL Technology“ paskelbė 2023 metų veiklos rezultatus ir apie balandžio 30 d. rengiamą visuotinį akcijų susirinkimą, kuriame akcininkai tvirtins ir savų akcijų įsigijimo tvarką.
- 2024 m. balandžio 8 d. „INVL Baltic Real Estate“ paskelbė apie balandžio 30 d. rengiamą visuotinį akcijų susirinkimą, kuriame taip pat bus balsuojama dėl dividendų akcininkams mokėjimo ir savų akcijų supirkimo.
- 2024 m. balandžio 9 d. pranešta, kad „Citadele“ bankas suteikė 4,9 mln. eurų paskolą „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“.
- 2024 m. balandžio 10 d. paskelbta, kad SEB bankas skolina 12,7 mln. eurų „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ fondo tvarioms investicijoms į mišką.
- 2024 m. balandžio 10 d. paskelbta, kad įsteigtas naujas privataus kapitalo fondas „INVL Private Equity Fund II“ sieks pritraukti iš investuotojų mažiausiai 250 mln. eurų.
- 2024 m. balandžio 22 d. paskelbta, kad subfondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ siekia pritraukti investuotojų lėšų.
- 2024 m. balandžio 24 d. pranešta, kad bendrovė „Enlight Research“ parengė „INVL Technology“ 2023 metų finansinių rezultatų analizę.
- 2024 m. balandžio 29 d. „INVL Asset Management“ pranešė, kad į bendrovės valdybą paskirta INVL Šeimos biuro vadovė Asta Jovaišienė.
- 2024 m. balandžio 30 d. „INVL Baltic Real Estate“ pranešė, kad bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas nutarė akcininkams už 2023 metus išmokėti 0,09 euro dividendus už vieną akciją.
- 2024 m. balandžio 30 d. pranešta, kad „INVL Technology“ akcininkai patvirtino savų akcijų įsigijimo tvarką.
- 2024 m. balandžio 30 d. „INVL Technology“ paskelbė 2024 m. I ketvirčio veiklos rezultatus.
- 2024 m. balandžio 30 d. pranešta, kad „INVL Technology“ supirks dalį savų akcijų.
- 2024 m. balandžio 30 d. „INVL Baltic Real Estate“ pranešė apie 2024 m. I ketvirčio veiklos rezultatus ir gautą per ketvirtį 0,22 mln. eurų grynąjį pelną.
- 2024 m. gegužės 9 d. „INVL Baltic Farmland“ paskelbė pirmąjį ketvirtį uždirbusi 113 tūkst. eurų grynojo pelno.
- 2024 m. gegužės 15 d. „INVL Asset Management“ pranešė įsteigusi naują fondą „INVL Private Equity Capital Fund II“.
- 2024 m. gegužės 20 d. „INVL Technology“ paskelbė supirkusi dalį savų akcijų.
- 2024 m. birželio 4 d. paskelbta, kad „INVL Partner Global Real Estate Fund I“ iš investuotojų pritraukė 3 mln. JAV dolerių.
- 2024 m. birželio 5 d. „INVL Partner Global Real Estate Fund I“ pranešė siekiantis papildomai pritraukti investuotojų lėšų.
- 2024 m. liepos 31 d. pranešta, kad „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ papildomai pritraukė 1,275 mln. eurų.
- 2024 m. rugpjūčio 5 d. paskelbta, kad ERPB kartu su „Eiffel Investment Group“ suteiks 24,4 mln. eurų finansavimą „INVL Renewable Energy Fund I“ saulės elektrinės statyboms Rumunijoje.
- 2024 m. rugpjūčio 7 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ paskelbė, kad fondo valdomas „MiniVet“ veterinarijos tinklas įsigijo dar dvi klinikas.
- 2024 m. rugpjūčio 20 d. paskelbta, kad „INVL Baltic Real Estate“ pirmąjį pusmetį uždirbo 0,82 mln. eurų grynojo pelno.
- 2024 m. rugpjūčio 27 d. „INVL Baltic Real Estate“ pranešė apie parengtas reorganizavimo sąlygas „Pramogų banko“ prijungimui.
- 2024 m. rugpjūčio 27 d. paskelbta, kad „INVL Technology“ pirmąjį pusmetį uždirbo 0,62 mln. eurų grynojo pelno.
- 2024 m. rugpjūčio 29 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „FERN Group“ pradeda viešai platinti 8 mln. eurų obligacijų emisiją.
- 2024 m. rugsėjo 4 d. „INVL Asset Management“ pranešė įsteigusi naują fondą „INVL Partner Power Opportunities Fund“.
- 2024 m. rugsėjo 12 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdoma „FERN Group“ viešai išplatino 8 mln. eurų obligacijų emisiją.
- 2024 m. rugsėjo 18 d. „INVL Asset Management“ paskalbė apie įsteigtą naują informuotiems investuotojams skirtą uždaro tipo fondą „INVL BSGF Co-Invest Fund II“.
- 2024 m. rugsėjo 19 d. paskelbtas pranešimas „Enlight Research“ braižo galimus „INVL Technology“ pardavimo scenarijus.
- 2024 m. rugsėjo 27 d. paskelbta, kad „INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“ audito įmone 2024-2026 metams siūloma paskirti „BDO auditas ir apskaita“.
- 2024 m. spalio 8 d. pranešta, kad „INVL Baltic Real Estate“ grupė pasirašė sutartį dėl 7,45 mln. eurų vertės turto pardavimo Latvijoje.
- 2024 m. spalio 21 d. pranešta, kad visuotiniame akcininkų susirinkime buvo priimtas sprendimas, kad „INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“ audito 2024-2026 m. atliks įmonė „BDO auditas ir apskaita“.
- 2024 m. spalio 28 d. paskelbta, kad akcininkų susirinkimas tvirtins „INVL Baltic Real Estate“ ir „Pramogų banko“ reorganizavimo sąlygas.
- 2024 m. spalio 30 d. „INVL Technology“ pranešė, kad valdomų bendrovių pajamos per devynis 2024 metų mėnesius, palyginti su analogišku laikotarpiu pernai, augo 12,5 proc.
- 2024 m. spalio 31 d. paskelbta, kad „INVL Baltic Real Estate“ per tris 2024 metų ketvirčius uždirbo 1,02 mln. eurų grynojo pelno.
- 2024 m. spalio 31 d. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pranešė, kad fondo valdoma „Eco Baltia“ užbaigė „Eko Osta“ įsigijimo sandorį.
- 2024 m. lapkričio 4 d. paskelbta, kad „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ sieks pritraukti investuotojų.
- 2024 m. lapkričio 11 d. „INVL Partner Power Opportunities Fund“ pranešė iš investuotojų pritraukusi 24,71 mln. JAV dolerių.
- 2024 m. lapkričio 14 d. paskelbta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ valdomos „FERN Group“ obligacijos įtrauktos į alternatyviąją vertybinių popierių rinką.
- 2024 m. lapkričio 19 d. „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ paskelbė iš investuotojų pritraukusi 2,09 mln. eurų.
- 2024 m. lapkričio 19 d. paskelbta, kad „INVL Baltic Real Estate“ reorganizavimo būdu prisijungs „Pramogų banką“.

- 2024 m. lapkričio 29 d. pranešta, kad „INVL Baltic Real Estate“ grupė užbaigė nekilnojamo turto pardavimo Latvijoje sandorį.
- 2024 m. gruodžio 3 d. „INVL Baltic Real Estate“ paskelbė, kad supirks dalį savų akcijų.
- 2024 m. gruodžio 9 d. paskelbta, kad „INVL Partner Global Real Estate Fund I“ papildomai iš investuotojų pritraukė 1,19 mln. JAV dolerių.
- 2024 m. gruodžio 10 d. pranešta, kad „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pasirašė sutartį dėl „Pehart“ grupės Rumunijoje įsigijimo.
- 2024 m. gruodžio 10 d. „INVL Baltic Real Estate“ paskelbė supirkusi dalį savų akcijų.
- 2024 m. gruodžio 11 d. paskelbta, kad „INVL Baltic Real Estate“ sieks įsigyti dar dalį savų akcijų.
- 2024 m. gruodžio 13 d. pranešta, kad po reorganizavimo „INVL Bridge Finance“ valdytoja tampa „INVL Asset Management“.
- 2024 m. gruodžio 20 d. „INVL Baltic Real Estate“ paskelbė supirkusi dar dalį savų akcijų.

Poataskaitinio laikotarpio įvykiai:

- 2025 m. sausio 7 d. paskelbta, kad „INVL Asset Management“ laikinai vadovaus Audrius Matikiūnas.
- 2025 m. sausio 9 d. bendrovės valdomas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ fondas pranešė apie pasirašytą sutartį dėl tinklo „InMedica“ grupės pardavimo Suomijos sveikatos priežiūros įmonei „Mehiläinen“.
- 2025 m. sausio 29 d. paskelbta, kad privačios skolos fondas „INVL Bridge Finance“ pernai suteikė įmonėms 37,9 mln. eurų finansavimą.
- 2025 m. vasario 3 d. pranešta, kad „INVL Renewable Energy Fund I“ valdoma „REFI Energy“ viešai platins 8 mln. eurų obligacijų emisiją.
- 2025 m. vasario 17 d. paskelbta, kad pritraukus 305 mln. eurų pradeda veikti didžiausias Baltijos šalyse privataus kapitalo fondas „INVL Private Equity Fund II“, viršijęs tikslinį dydį jau per pirmąjį platinimą.
- 2025 m. vasario 20 d. „INVL Renewable Energy Fund I“ pranešė, kad jos valdoma „REFI Energy“ išplatino 8 mln. eurų obligacijų emisiją – paklausa viršijo pasiūlą 1,7 karto.
- 2025 m. vasario 27 d. paskelbta, kad bendrovė įsteigė naują fondą „INVL Partner Strategic Lending Fund“.
- 2025 m. kovo 5 d. bendrovės valdomas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ užbaigė „InMedica“ grupės pardavimą Suomijos „Mehiläinen“.

Objektyvi bendrovės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė Bendrovės veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. Bendrovė specializuojasi alternatyvių investicijų valdyme. 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“.

Pensijų fondai (iki 2023-11-30)

Bendrovė specializuojasi alternatyvių investicijų valdyme.

Iki mažmeninio verslo sujungimo su Šiaulių banko grupe 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“ 2024 m. dividendų nemokėjo. „INVL Baltic Real Estate“ už 2023 m. paskyrė 726 tūkst. eurų dividendų, kurie buvo patvirtinti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime, įvykusiame 2024 m. balandžio 30 d. Už 2022 metus, paskyrė 726 tūkst. eurų dividendų, kurie buvo patvirtinti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime, įvykusiame 2023 m. balandžio 18 d.

Žemiau pateikta informacija UTIB akcijų kainas bei kapitalizaciją 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d.

Bendrovės pavadinimas	Akcijos kaina 2024 m. gruodžio 31 d.	Akcijos kaina 2023 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2024 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.*
UTIB „INVL Technology“	3,22	1,9	38.607.333	22.940.731
UTIB „INVL Baltic Real Estate“	2,64	2,1	20.998.386	16.928.969
UTIISIB „BSGF Salt Invest“	1,32	1,11	16.948.480	14.131.445
			76.554.199	54.001.145

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ veiklą vykdė nuo 2017 m. lapkričio 20 d. Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

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

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondas „INVL Special Opportunities Fund“ veiklą pradėjo 2018 m. liepos 23 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondas „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ veiklą pradėjo 2018 m. spalio 22 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

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

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

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

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondas „INVL Partner Private Equity Fund I“ veiklą pradėjo 2023 m. sausio 17 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Partner Global Real Estate Fund I“ veiklą pradėjo 2024 m. sausio 9 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas privatus kapitalo investicinis fondas „INVL Private Equity Fund II“ veiklą pradėjo 2024 m. balandžio 9 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Private Equity Capital Fund II“ veiklą pradėjo 2024 m. gegužės 14 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Partner Power Opportunities Fund“ veiklą pradėjo 2024 m. rugsėjo 3 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL BSGF Co-Invest Fund II“ veiklą pradėjo 2024 m. rugsėjo 10 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus.

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Bridge Finance“ veiklą pradėjo 2015 m. kovo 23 d., Lietuvos bankui patvirtinus jo steigimo dokumentus. UAB „INVL Asset Management“ perėmė šio fondo valdymą 2024 m. gruodžio 11 d.

Privatus kapitalo ir alternatyvių investicijų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas

Fondo pavadinimas	Vieneto vertė 2024 m. gruodžio 31 d., Eur*	Vieneto vertė 2023 m. gruodžio 31 d., Eur*	Valdomas turtas 2024 m. gruodžio 31 d.	Valdomas turtas 2023 m. gruodžio 31 d.
Uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund I“:			290.080.620	279.626.781
„INVL Special Opportunities Fund“ subfondas	747,8485	611,3169	16.784.821	17.446 366
„INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ subfondas	261,0554 A klasė 272,0423 B klasė	215,0265 A klasė 221,3039 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“ subfondas	115,3863 A klasė 115,8952 B klasė 116,4040 C klasė	105,2367 A klasė 105,5291 B klasė 105,8215 C klasė	9.655.574***	9.126.046***
„INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund“ subfondas	1 441,0530 A klasė 1 445,9738 B klasė	1.385,2260 A klasė 1.388,9070 B klasė	66.315.000**	62.945.000**
„INVL Renewable Energy Fund I“ subfondas	109,3311 A klasė 100,0000 B klasė 113,4626 C klasė	111,0889 A klasė 100,0000 B klasė 120,7548 C klasė	56.665.000** A klasė 270.000 B klasė 1.000.000 C klasė	56.665.000** A klasė 270.000 B klasė 1.000.000 C klasė
„INVL Partner Global Infrastructure Fund I“ subfondas	107,1658 A klasė 108,2763 B klasė 109,1600 C klasė	96,4585 A klasė 96,9705 B klasė 97,3710 C klasė	27.418.879**** A klasė	21.653.158**** A klasė

			15.575.596**** B klasė	14.715.737**** B klasė
			5.464.750**** C klasė	4.874.474**** C klasė
			17.625.000** A klasė	17.625.000** A klasė
„INVL Partner Private Equity Fund I“ subfondas	83,2940 A klasė 85,7682 B klasė 88,4444 C klasė	86,0211 A klasė 87,0016 B klasė 88,1667 C klasė -	8.000.000** B klasė 5.000.000** C 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	127,7144	134,9778	10.571.581	10.571.581
Uždarojo tipo profesionaliesiems investuotojams skirtas privataus kapitalo investicinis fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“	236,9890 A klasė 100,0000 B klasė 276,9906 C klasė	194,3804 A klasė 100,00 B klasė 222,1296 C klasė	117.791.798*****	164.709.750
INVL Baltic Sea Growth Capital fund subfondo investicija į INVL Baltic Sea growth Fund	-	-	(60.306.000)	(60.306.000)
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Partner Global Real Estate Fund I“	95,5731 A klasė 95,7015 B klasė	-	7.808.677**** A klasė 3.811.588**** B	
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas privataus kapitalo investicinis fondas „INVL Private Equity Fund II“	-	-	-	-
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Private Equity Capital Fund II“	-	-	-	-
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Partner Power Opportunities Fund“	-	-	-	-
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL BSGF Co-Invest Fund II“	-	-	-	-
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Bridge Finance“	205,9153	195,0806	37.090.780	30.783.294
	1 332,6839 A klasė 1 497, 5294 B/11-2020 serija 1 518,0828 B/06-2021 serija 1 471,1211B/12-2021 serija 1 475,3318 B/01-2022 serija 1 472,522 B/08-2022 serija 0,2106 P klasė 1 478,5556 B/07-2023 1 425,7030 B/01-2024 1 468,8384 B/07-2024 1 475,5342 B/11-2024	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	96.904.000	93.979.000
INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF subfondas INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II				
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II-Capital Fund investicija į INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II			(65.559.000)	(62.349.000)
			438.194.044	426.231.915

* 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

***** Investuotas kapitalas, apskaičiuotas pagal fondo taisykles

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. Valdomų portfelių vertė 2023 metų pabaigoje buvo - 214,81 mln. eurų.

Nuo 2024 m. sausio 1 d. klientų investicinių portfelių valdymas buvo perduotas „Invalda INVL“ grupės įmonei UAB „INVL Financial Advisors“.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Po 2023 metais įvykusių mažmeninio verslo ir investicinių portfelių valdymo veiklų perdavimo įmonė 2024 metais koncentravosi į pagrindinės veiklos - alternatyvių investicijų valdymo vystymą.

Per 2024 metus bendrovės valdomas Alternatyvus turtas augo nuo 646 mln. eurų metų pradžioje iki 811 mln. eurų metų pabaigoje. (Bendrovė valdomą turtą skaičiuoja kaip valdomų fondų grynujų aktyvų vertę pridėdant nepašauktas investuotojų įsipareigojimo sumas)

2024 m. balandžio 10 d. įsteigtas naujas privataus kapitalo fondas „INVL Private Equity Fund II“ siekiantis pritraukti iš investuotojų maksimalią 400 mln. eurų sumą.

2024 m. lapkričio mėn. „INVL Partner Power Opportunities Fund“ iš investuotojų pritraukė 24,71 mln. JAV dolerių.

Per 2024m. metus „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ iš investuotojų papildomai pritraukė 6,8 mln. eurų įsipareigojimų ir pasiekė 96,9 mln. eurų dydį.

2024 m. spalio mėn. „INVL Baltic Real Estate“ grupė pasirašė sutartį dėl 7,45 mln. eurų vertės turto pardavimo Latvijoje.

Bendrovės valdomas didžiausias alternatyvus fondas „INVL Baltic Sea Growth Fund“ toliau plėtė savo valdomų investicijų portfelį tiek per jau anksčiau padarytas investicijas, tiek tiesiogiai įsigydamas naujas investicijas. 2024 m. gruodžio mėn. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ pasirašė sutartį dėl „Pehart“ grupės Rumunijoje įsigijimo.

2024 m. gruodžio 13 d. įmonė prisijungė savo dukterinę kompaniją „Mundus“ ir tapo „INVL Bridge Finance“, kurio grynujų aktyvų vertė 2024 metų pabaigai sudarė 37 mln. eurų, valdytoja.

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje.

Straipsniai	2024 m. gruodžio 31 d. (tūkst. eur)*	2023 m. gruodžio 31 d. (tūkst. eur)
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	7.288	13.639
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(405)	29.162
Grynasis pelnas (nuostolis)	(317)	25.026
Turtas	10.769	44.966
Akcininkų nuosavybė	7.391	37.280
Akcijos buhalterinė vertė	0,39	1,98
Rodikliai	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Grynasis pelningumas	-4%	183%
Turto pelningumas (ROA)	-2.95%	55.66%
Nuosavo kapitalo pelningumas (ROE)	-4.29%	67.13%

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

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. Bendrovė savo strateginiuose tiksluose yra įsipareigojusi veikti atsakingai, pripažindama klimato kaitos iššūkius ir siekdama sumažinti neigiamą poveikį aplinkai. Bendrovė kuria ir valdo produktus, priima investavimo sprendimus bei į juos integruoja tvarumo rizikų valdymą vadovaudamasi Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika, visgi į neigiamą investavimo sprendimų poveikį tvarumo veiksniams Bendrovės lygmeniu kol kas nėra atsižvelgiama, kadangi šiuo metu Bendrovė negali užtikrinti, kad visi finansiniai produktai atsižvelgtų į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams.

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, didinti atsinaujinančios energijos pajėgumus. Detalesnės informacija apie finansinių produktų tikslus susijusius su aplinkosauga bei klimato kaita galima rasti konkretaus 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, įskaitant netoleruotinus veiksmus susijusius užsienio pareigūnų (ir ne tik) papirkimu sudarant tarptautinius verslo sandorius.

Bendrovė savo veikloje yra patvirtinusi Etikos kodeksą, kuriame nustatomi bendrieji Bendrovės etikos standartai, kuriais savo veikloje turi vadovautis Valdymo įmonės darbuotojai, tarp jų ir sukčiavimo, korupcijos ir kyšininkavimo prevencijai skirti reikalavimai. Siekdama sumažinti išorinio ir vidinio sukčiavimo ar papirkimo riziką, Bendrovė taiko įvairias procedūras, užtikrinančias veiklos skaidrumą užkertant galimybę būti įtrauktiems į nusikaltimus, pvz. darbuotojų reputacijos, kvalifikacijos vertinimo priimančios juos į darbą procedūras, darbuotojų dalyvavimo kitoje veikloje procedūras, darbuotojų gaunamų, teikiamų dovanų ir kitų asmeninių naudų procedūras, darbuotojų asmeninių sandorių ir pasinaudojimo nevieša informacija kontrolės procedūras ir kt. procedūras. Bendrovėje veikia vidaus kontrolės procedūros, įsteigta anoniminio informavimo apie neteisėtus veiksmus procedūra.

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 ir sandorio šalies, operacinė, likvidumo, rinkos ir verslo rizikos. Rinkos rizika apima palūkanų normos, užsienio valiutos kurso svyravimo, nuosavybės vertybinių popierių kainų svyravimo rizikas, o verslo rizika apima koncentracijos, strateginę, partnerių ir tiekėjų, talentų valdymo rizikas.

Įmonė taiko efektyvias rizikos valdymo priemones, skirtas tinkamai nustatyti, įvertinti, stebėti ir mažinti rizikas. Įmonės rizikos valdymo strategija yra taikoma siekiant užtikrinti veiklos stabilumą bei pelningumą, tinkamai valdyti klientų turtą ir laikytis teisinio reguliavimo reikalavimų. Detaliau atskiros rizikos rūšys ir pagrindinės jų valdymo priemonės aprašytos žemiau.

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 ir (ar) 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. Darbuotojų klaidų ar neteisėtų veiksmų įtaka valdoma diegiant kontrolės procedūras ir veiksmų bei sprendimų peržiūras pagrindiniuose įmonės procesuose, o taip pat vykdant darbuotojų apmokymus. Informacinių sistemų veiklos sutrikimų ir kibernetinė rizika valdoma naudojantis trečiųjų šalių teikiamomis IT saugumo užtikrinimo paslaugomis ir atliekant IT sistemų saugumo auditą, pagal kurio rezultatus atliekami reikiami pokyčiai.

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 atitiktį investavimo tikslams. Kadangi Bendrovė beveik visas operacijas vykdo eurai, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovės valiutos kurso rizika yra nereikšminga.

Verslo rizika. Tai dėl įvairių įmonės vidinių ir išorinių veiksnių kylančios rizikos, apimančios koncentracijos, talentų valdymo, strateginę, partnerių ir tiekėjų bei kitas tiesiogiai verslo sprendimų įtakojamas rizikas. Koncentracijos riziką Bendrovė valdo siekdama turėti diversifikuotą išorinių klientų bazę. Ši rizika taip pat susijusi su reikšminga priklausomybe nuo vieno ar kelių svarbių tiekėjų. Ši rizika valdoma siekiant turėti diversifikuotą tiekėjų bazę bei taikant išėjimo strategijas ir planus. Talentų valdymo rizika yra valdoma per pagrindiniams darbuotojams taikomus konkurencingus atlygio planus, susietus su Bendrovės veiklos rezultatais. Strateginė rizika yra valdoma, naudojant integruotą verslo planavimo procesą bei kruopštų kelių lygių verslo sprendimų priėmimo procesą, pagrįstą ilgamete patirtimi rinkoje. Partnerių ir tiekėjų riziką įmonė valdo taikydama griežtas partnerių ir tiekėjų atrankos procedūras.

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

2024 m. gruodžio 31 d. UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Bendrovė) faktiškai dirbančių darbuotojų (neskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančių darbuotojų) skaičius buvo 87, kai 2023 metų pabaigoje – 74 darbuotojai. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas, atsižvelgiant į Bendrovės tikslus, 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 2024 m. gruodžio 31 d. buvo – 34 (2023 metais - 34).

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 prisiimančioms darbuotojams išmokama laikantis šių išmokėjimo terminų:

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

likusi premijos dalis (t. y. likę 40 proc. premijos) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per 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 25 proc. metinio pareiginio mėnesinio atlyginimo ir yra mažesnė nei 50 000 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 konkrečiu kolektyvinio investavimo subjekto ar finansinės priemonės pardavimais. Jei atitinkamų metų Bendrovės finansinės veiklos rezultatai yra neigiami ar Bendrovė nepasiekia užsibrėžtų veiklos tikslų, tai Bendrovė turi teisę priimti sprendimą nemokėti premijos ar jos dalies, arba mokėjimą atidėti, arba sumažinti anksčiau nustatytos premijos sumą, taip pat ir anksčiau uždirbtų tokių sumų išmokėjimą, iš anksto apibrėždama tokio nemokėjimo, atidėjimo arba sumažinimo laikotarpį. Ataskaitiniu laikotarpiu toks koregavimas ar atidėjimas nebuvo taikomas.

Paprastai premija išmokama pinigais. Bendrovė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą premijos dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Bendrovė sudaro tokią galimybę, premija paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiama kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą). Aukščiau nurodytas atidėjimas yra taikomas ir tais atvejais, kai darbuotojui yra skiriamos kitos, nei premijos išmokėjimas pinigais, skatinimo priemonės. 2024 metais riziką prisiimantiems darbuotojams išeitinių kompensacijų išmokėta nebuvo (2023 m. riziką prisiimantiems išeitinių kompensacijų nebuvo išmokėta).

Premijos už 2024 m. darbuotojams bus paskirtos 2025 m., patvirtinus 2024 m. finansines ataskaitas.

Per 2024 m. paskirtų ir išmokėtų darbo užmokesčio bei skatinimo sumų paskirstymas:

	Darbuotojų skaičius*	Pastovus metinis priskaitytas atlyginimas (įskaitant mokesčius), Eur	Kintamas darbo užmokestis (premijos)**		Paskirtas likęs atidėtas kintamas darbo užmokestis (premijos), Eur
			Paskirtas pinigais ir įmokomis į pensijų fondus, Eur	Paskirtas su akcijomis susijusiomis finansinėmis priemonėmis, Eur	
Vadovybė	3	302 714	222 478	-	-
Bendrovės riziką prisiimančios darbuotojai, išskyrus valdybos narius ir vadovybę	32	2 739 315	221 996	95 032	164 115
Darbuotojai	48	1 878 268	164 781	21 303	4 667
Iš viso:	83	4 890 022	609 255	116 335	168 782

* 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 - 2024 m. atidėto kintamo darbo užmokesčio (premijos) sumažinimas, koreguojant pagal veiklos rezultatus, ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo taikomas.

Lentelėje aukščiau nurodytas likęs paskirtas atidėtas kintamas darbo užmokestis (premija) apima visą paskirtą, bet iki 2024 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 2024 m. gruodžio 31 d. Kintama atlygio dalis (premija), kuri buvo apskaičiuota už 2024 metus, bet bus paskirta tiksliai po finansinių ataskaitų išleidimo, į aukščiau lentelėje atskleistas sumas nėra įtraukta. Detaliau žiūrėkite finansinių ataskaitų 16 ir 17 pastabas.

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

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, priimanč geriausius fondų valdymo sprendimus. Fondų administravimo srityje Bendrovė toliau tobulins procesus, diegs papildomas kontrolės procedūras siekdama didinti veiklos efektyvumą bei mažinti rizikas.

Bendrovė 2025 metais planuoja baigti privataus kapitalo fondo „INVL Private equity fund II“ platinimą. Su pirmu platinimo etapu 2025 metų vasario mėn. buvo pritraukta 305 mln. eurų ir įmonė sieks per 2025 metus pritraukti maksimalią galimą sumą į fondą – 400 mln. eurų. Taip pat bendrovė toliau plečia naujų investuojančiųjų fondų, kurie investuoja į klientams patrauklius trečiųjų šalių produktus.

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 iki 2025 m. sausio 6 d. Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (įm. k.: 126263073, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) generalinis direktorius iki 2025 m. sausio 6 d. Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: - UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (įm. k.: 304049332, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys nuo 2024 m. balandžio mėn. iki 2024 m. gruodžio 27 d.; IPAS „INVL Asset Management“ (investicijų valdymo akcinė bendrovė, įm. k.: 40003605043, adresas: Kronvalda bulvėris 3-3, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narys nuo 2024 m. balandžio mėn. iki 2024 m. gruodžio 17 d.; AS „INVL atklątąs pensijų fonds“ (akcinė bendrovė, įm. k.: 40003377918, adresas Kronvalda bulvėris 3-3, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos narys nuo 2024 m. balandžio mėn. iki 2024 m. gruodžio 17 d.
	Audrius Matikiūnas – laikinai einantis generalinio direktoriaus pareigas nuo 2025 m. sausio 7 d. Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) Verslo plėtros padalinio vadovas Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: -
	Darius Šulnis – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas. Pagrindinė darbovietė – AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) Bendrovės vadovas. Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „INVL Private Equity Fund II“ – Investicinio komiteto narys, vadovaujantis partneris 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; FERN Group AB (įm. k.: 306110392, adresas: Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos pirmininkas; UAB „Galinta“ (įm. k. 134568135, Veiverių g. 51C, Kaunas) valdybos narys.
	Nerijus Drobavičius – Valdymo įmonės valdybos narys iki 2024 m. balandžio 29 d. Pagrindinė darbovietė – UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) privataus kapitalo partneris. Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „INVL Private Equity Fund II“ – Investicinio komiteto narys 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 iki 2025 m. kovo 5 d.; MBL A/S (įm. k.: 12825242, adresas: Glarmestervej 18, st. Silkeborg 8600 Danija) 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; „MiniVet Holding“;

UAB „MiniVet Holding“ (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.



Asta Jovaišienė – Valdymo įmonės valdybos narė nuo 2024 m. balandžio 30 d.

Pagrindinė darbovietė - UAB FMI „INVL Financial Advisors“ (kodas 304049332, Gynėjų g. 14, Vilnius) INVL Šeimos biuro vadovė, valdybos narė.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje:

AS „INVL atklėtai pensijų fonds“ (kodas 40003377918, Elizabetės iela 10B-1, Ryga, Latvija) – Stebėtojų tarybos narė;

IPAS „INVL Asset Management“ (kodas 40003605043, Elizabetės iela 10B-1, Ryga, Latvija) – Stebėtojų tarybos narė;

Lietuvos šeimos turto valdytojų asociacija (kodas 306720940, Palangos g. 4-101, Vilnius) – Valdybos pirmininkė



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:

UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „INVL Private Equity Fund II“ Investicinio komiteto narys ir fondo „INVL BSGF Co-Invest Fund II“ valdytojas

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

SIA „Eco Baltia vide“ (įm. k.: 40003309841, adresas: Getliņu str. 5, Rumbula, Stopiņu Parish, Ropazu Municipality, LV-2121, Latvija) – stebėtojų tarybos narys;

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

SIA „B2Y“ (įm. k.: 40103243404, adresas: Latgales str. 322A, Ryga, Latvija) – valdybos pirmininkas iki 2025 m. balandžio 19 d.;

„Metal-Plast“ Sp.z o.o. (įmonės kodas 0001007622, adresas: 58-160 Świebodzice, ul. Ciernie 157B, Lenkija) - Stebėtojų tarybos 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 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: 31 August 1989 str., 127 MD 2012, Kišiniovas, Moldova) – stebėtojų tarybos pirmininkas;

Asociacija „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.

Informacijos apie teisminį procesą atskleidimas: Bendrovė kaip atsakovas dalyvauja civilinėje byloje reikalaujant iš Bendrovės priteisti 1,125 mln. eurų žalos atlyginimą. Šiuo metu vyksta bylos svarstymas pirmos instancijos teisme ir jokie teismo sprendimai dar nėra priimti. Bendrovė su pareikštu ieškiniu nesutinka ir vadovybės bei teisininkų nuomone Bendrovės atžvilgiu pareikšti ieškinio reikalavimai yra nepagrįsti ir teismo turėtų būti atmesti. Be to, vadovybės nuomone, gauto ieškinio aplinkybės turėtų atitikti draudimo sutarties sąlygas ir draudimo objekto apibrėžimą pagal Bendrovės turimą civilinio draudimo sutartį, todėl vadovybės vertinimu net jeigu teismas ir priimtų nepalankų sprendimą, Bendrovės nuostoliai, susiję su šiuo ieškiniu, neturėtų būti reikšmingi. Dėl šių priežasčių Bendrovė finansinėse ataskaitose neapskaitė jokio atidėjinio, susijusio su šiuo ieškiniu.

Laikinais einantis generalinio direktoriaus pareigas

Audrius Matikiūnas

ATSKIROJI BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastaba	2024 m.	2023 m. (perskaičiuota)
Pajamos iš sutarčių su klientais	4	7.287.570	13.639.055
Verslo perleidimo pelnas	21	-	30.000.514
Kitos pajamos (įskaitant investicinę ir finansinę veiklą)	6	1.136.773	332.668
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynasis pokytis	11	684.681	903.990
Išmokos darbuotojams	5, 3.15, 3.16	(5.523.729)	(8.301.191)
Fondų platinimo mokesčiai		(1.390.364)	(2.188.130)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	-	-
Informacinių technologijų priežiūros ir vystymo sąnaudos		(256.900)	(1.099.012)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10	(166.858)	(171.629)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(524.056)	(411.751)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(140.398)	(246.285)
Vertės sumažėjimas, nukainojimai ir atidėjiniai		-	(7.540)
Kitos sąnaudos	7	(1.474.258)	(2.668.136)
Finansinės veiklos sąnaudos	7, 18	(37.093)	(37.491)
Veiklos pelnas (nuostolis)		(404.632)	29.760.142
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		(404.632)	29.760.142
Pelno mokesčio (sąnaudos) / pajamos	8	87.288	(4.226.289)
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		(317.344)	25.533.853
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams		(317.344)	25.533.853

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Laikinais einantis generalinio direktoriaus pareigas	Audrius Matikiūnas	2025 m. kovo 31 d.
Grupės finansų vadovas	Mindaugas Lankas	2025 m. kovo 31 d.

ATSKIROJI FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastaba	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	9	227.996	294.949
Naudojimo teise valdomas turtas	18	510.790	943.367
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	43.243	80.521
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	10	-	-
Investicijos į dukterines/asocijuotas įmones	20	15.000	708.666
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)	11	5.474.056	9.786.568
Kitos gautinos sumos	12	16.000	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8	206.548	119.259
Ilgalaikis turtas iš viso		6.493.633	11.933.330
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	3.050.974	32.309.783
Turtas iš sutarčių su klientais	12	698.638	592.287
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	13	128.014	69.504
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	398.114	61.539
Trumpalaikis turtas iš viso		4.275.740	33.033.113
TURTAS IŠ VISO		10.769.373	44.966.443

ATSKIROJI FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA (TĘSINYS)

	Pastaba	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	15	5.452.000	5.452.000
Rezervai	16	2.713.698	2.233.514
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(775.085)	29.594.288
Nuosavas kapitalas iš viso		7.390.613	37.279.802
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų ilgalaikė dalis	19	-	-
Nuomos įsipareigojimų ilgalaikė dalis	18	110.986	548.365
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	39.187	89.904
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		150.173	638.269
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų trumpalaikė dalis	19	-	-
Nuomos įsipareigojimų trumpalaikė dalis	18	442.289	449.984
Mokėtinas pelno mokestis		-	3.445.970
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	2.786.298	3.152.418
Perleidžiamos veiklos įsipareigojimai	21	-	-
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		3.228.587	7.048.372
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO		10.769.373	44.966.443
Laikinais einantis generalinio direktoriaus pareigas		Audrius Matikiūnas	2025 m. kovo 31 d.
Grupės finansų vadovas		Mindaugas Lankas	2025 m. kovo 31 d.

ATSKIROJI NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Rezervai				Iš viso
	Išstatinis kapitalas	Mokėjimo akcijomis rezervas	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) (perskaičiuota)	
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) (perskaičiuota)	-	-	-	25.533.853	25.533.853
Sandoris akcininkų apimtyje (26 pastaba)	-	-	-	(508.122)	(508.122)
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
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(317.344)	(317.344)
Mokėjimai akcijomis (16 pastaba)	-	402.481	-	-	402.481
Reorganizavimas („Mundus“ prijungimas) (19 pastaba)	-	-	-	(457.741)	(457.741)
Dividendų išmokėjimas	-	-	-	(29.516.585)	(29.516.585)
Privalomasis rezervas	-	-	77.703	(77.703)	-
2024 m. gruodžio 31 d. likutis	5.452.000	2.168.498	545.200	(775.085)	7.390.613

Laikinais einantis generalinio direktoriaus pareigas	Audrius Matikiūnas	2025 m. kovo 31 d.
Grupės finansų vadovas	Mindaugas Lankas	2025 m. kovo 31 d.

ATSKIROJI PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastaba	2024 m.	2023 m. (perskaičiuota)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		(317.344)	25.533.853
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10, 18	604.947	470.416
Verslo pardavimo pelnas		-	(30.000.514)
Dividendų pajamos	6	(277.012)	(272.511)
Palūkanų pajamos		(14.051)	(18.792)
Palūkanų sąnaudos		37.093	37.491
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	(87.288)	4.226.289
Nerealizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikrąja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	(684.683)	(903.992)
Mokėjimų akcijomis sąnaudos	16	202.295	221.358
Premijų sąnaudos	17	614.353	1.781.754
(Pelnas) nuostolis iš nuomos sutarčių pakeitimo		-	(8.612)
Kitų nepiniginių straipsnių atstatymas	10	(589.109)	-
		(510.799)	1.066.740
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	12	2.426.986	1.376.861
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	12	(58.510)	659
Prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	17	(1.014.926)	(1.185.956)
Sutartinių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	19	-	77.322
Sumokėtas pelno mokestis		(3.306.271)	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(2.463.520)	1.335.626
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio materialiojo turto (įsigijimas)	6	(55.219)	(44.436)
Gauti dividendai	6	262.462	256.810
Verslo perleidimas		-	(551.074)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos		-	(548.884)
Su reorganizavimu susiję pinigų gavimai		278.385	-
Suteiktos paskolos		-	-
Susigrąžintos paskolos		75.000	75.000
Investicijos į dukterines įmones	20	-	(376.356)
Finansinio turto pardavimas		5.548.773	-
Finansinio turto pirkimas		(551.578)	(435.710)
Gautos palūkanos	17	29.950	14.277
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		5.587.773	(1.610.373)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai	18	(450.585)	(302.257)
Palūkanų mokėjimai	18	(37.093)	(37.491)
Sumokėti dividendai		(2.300.000)	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(2.787.678)	(339.748)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		336.575	(614.495)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		61.539	676.034
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	14, 21	398.114	61.539
Laikinais einantis generalinio direktoriaus pareigas	Audrius Matikiūnas	2025 m. kovo 31 d.	
Grupės finansų vadovas	Mindaugas Lankas	2025 m. kovo 31 d.	

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1 Bendroji informacija

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

Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva.

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

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

2024 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.

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 87 darbuotojai (2023 m. gruodžio 31 d. – 74).

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

- valdyti nekilnojamojo turto kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti privataus kapitalo kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant profesionaliesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus.

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 3 uždarojo tipo investicines bendroves, 5 uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus, 2 uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus, kuriuos atitinkamai sudaro 7 ir 1 subfondai ir 1 uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtą investicinį fondą ir 2 atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus. 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.

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 2025 m. kovo 31 d. Bendrovės akcininkai turi įstatyminę teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti vadovybės parengti naujas finansines ataskaitas.

2 Veiklos tęstinumas

Šios ataskaitos buvo parengtos, remiantis veiklos tęstinumo principu.

3 Reikšmingi apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai pritaikyti, rengiant Bendrovės 2024 metų finansines ataskaitas, yra šie:

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

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

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

Bendrovė nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, kaip tai leidžia LR įstatymai, nes ji ir jos dukterinė įmonė yra įtrauktos į pilną konsolidavimą patronuojančios įmonės „Invalda INVL“ konsoliduotas finansines ataskaitas. „Invalda INVL“ yra įsteigta Lietuvoje ir jos konsoliduotos finansinės ataskaitos yra viešai prieinamos adresu <https://invaldainvl.com/lt/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 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau:

1-ojo TAS pataisos: „Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams arba ilgalaikiams“;

16-ojo TFAS pataisos: „Nuomos įsipareigojimas, kylantis iš pardavimo ir atgalinės nuomos sandorio“;

7-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos: „Tiekėjų finansavimo susitarimai“.

Visos nuo 2024 m. sausio 1 d. pradėtos taikyti standartų pataisos neturėjo įtakos Bendrovės 2024 m. finansinėms ataskaitoms.

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.

Taikymui ES nepatvirtinti standartai

9-ojo TFAS ir 7-ojo TFAS pataisos: Finansinių priemonių klasifikavimo ir vertinimo pakeitimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES).

Šie pakeitimai: (a) patikslina kai kurių finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo ir pripažinimo nutraukimo datą, numatant naują išimtį kai kuriems finansiniams įsipareigojimams, už kuriuos atsiskaitoma per elektroninę pinigų pervedimo sistemą; (b) patikslinamos ir papildomos gairės, kaip įvertinti, ar finansinis turtas atitinka vien tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimo kriterijų; (c) papildoma nauja informacija apie tam tikras priemones, kurių sutarties sąlygos gali keisti pinigų srautus (pavyzdžiui, kai kurias finansines priemones, kurių ypatybės susijusios su aplinkosaugos, socialinių ir valdymo tikslų įgyvendinimu); ir (d) atnaujinama nuosavybės priemonių, įvertintų tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, atskleidžiama informacija. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina pakeitimų poveikį savo finansinėms ataskaitoms. Tikimasi, kad finansinių įsipareigojimų, už kuriuos atsiskaitoma per elektroninę pinigų pervedimo sistemą, pripažinimo nutraukimo išimtis bus aktuali daugumai ūkio subjektų, tačiau nesitikima, kad poveikis bus reikšmingas, nes praktikoje toks metodas dažniausiai jau taikomas Lietuvoje.

18-asis TFAS "Informacijos pateikimas ir atskleidimas finansinėse ataskaitose" (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES)

18-ajame TFAS pateikiami nauji pateikimo pelno (nuostolių) ataskaitoje reikalavimai, įskaitant nurodytas sumas ir tarpines sumas. Be to, reikalaujama, kad ūkio subjektai pelno (nuostolių) ataskaitoje visas pajamas ir sąnaudas priskirtų vienai iš penkių kategorijų: pagrindinės, investicinės, finansinės, pelno mokesčių ir nutrauktos veiklos, iš kurių pirmosios trys yra naujos. Taip pat reikalaujama atskleisti naujai apibrėžtus vadovybės nustatytus veiklos rodiklius, pajamų ir sąnaudų tarpines sumas ir įtraukti naujus finansinės informacijos grupavimo ir išskaidymo reikalavimus, pagrįstus nustatytais pirminių finansinių ataskaitų ir aiškinamojo rašto "funkcijomis". Be to, buvo padaryti siauros apimties 7-ojo TAS "Pinigų srautų ataskaita" pakeitimai, tarp kurių yra pradinio atskaitos taško, nuo kurio nustatomi pinigų srautai iš veiklos pagal netiesioginį metodą, pakeitimas iš "pelno arba nuostolio" į "veiklos pelną arba nuostolį" ir pinigų srautų iš dividendų ir palūkanų klasifikavimo pasirinkimo galimybės panaikinimas. Šiuo metu Bendrovė stengiasi nustatyti visą pakeitimų poveikį pirminėms finansinėms ataskaitoms ir finansinių ataskaitų aiškinamajam raštui.

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

Pateikimo valiuta

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

3.2. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

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

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

Kitas ilgalaikis materialusis turtas yra nurašomas jį pardavus arba kai iš jo naudojimo ar pardavimo 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 neperskaičiavo turto bei įsipareigojimų į jų tikrąsias vertes įsigijimo dieną, o sujungė įsigytą turtą bei įsipareigojimus balansinėmis vertėmis. Šios balansinės vertės yra paimitos iš aukščiausią bendrą kontrolę turinčios įmonės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų. Šios vertės apima prestižą, pripažintą konsoliduotame lygyje, susijusį su įsigytąja įmone. Taikant ankstesnių laikotarpių balansinių verčių apskaitos politiką prestižas nesusidaro, o finansinėse ataskaitose sujungtųjų įmonių rezultatai pateikiami nuo reorganizacijos datos. Kai yra vykdoma įmonių reorganizacija ir įmonės yra sujungiamos, prieš tai vykdyto įmonių įsigijimo metu susidaręs prestižas ir kitas įsigijimo metu pripažintas turtas ar įsipareigojimai, yra perkeltami į po įmonių reorganizacijos veikiančios įmonės finansinės būklės ataskaitą.

3.4. Ilgalaikis nematerialusis turtas

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

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 sukaupią amortizaciją ir sukaupius 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 sukaupius 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 naudoja 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 2023 m. mažmeninių verslų sujungimo sandorio metu perduota Šiaulių banko grupei.

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 9-ąją TFAS.

3.7. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei 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 tokia 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 priemones vertinti tikrąja verte, jos pokyčius pripažįstant pelnu (nuostoliais) arba kitomis bendrosiomis pajamomis. Bendrovėje visos investicijos į nuosavybės vertybinius popierius yra apskaitomos tikrąja verte per pelną (nuostolius).

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

3.12. Įstatinis kapitalas

Įstatinis kapitalas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje jo pasirašyta verte.

3.13. Nuoma

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

Bendrovė kaip nuomininkas

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

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

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

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

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

Naudojimo teise valdomas turtas yra nudėvimas per turto nuomos laikotarpį.

3.14. Pajamų pripažinimas

Turto valdymo mokesčio pajamos

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

Sėkmės mokesčio pajamos

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

Pajamos už klientų portfelių valdymą

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

Palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas (taikant apskaičiuotųjų palūkanų metodą kuri yra dydis, tiksliai diskontuojantis įvertintas ateities grynųjų 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 nustatytų įmokų planą, vadovaudamasi Lietuvos teisiniais reikalavimais. Nustatytų įmokų planas – tai planas, pagal kurį Bendrovė moka fiksuoto dydžio įmokas į Sodrą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti įmokas, jei Sodra neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų sąnaudoms. Socialinio draudimo įmokos kiekvienais metais Sodros yra paskirstomos pensijoms, sveikatos, ligos, motinystės ir nedarbingumo apmokėjimams.

Išmokos, mokamos pasibaigus tarnybos laikotarpiui

Išeitinės išmokos darbuotojams mokamos Bendrovei nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažįsta išeitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota nutraukti darbo santykius su esamais darbuotojais pagal detalų oficialų darbo santykių nutraukimo planą be galimybės jo atsisakyti arba įpareigota mokėti išeitines išmokas po to, kai jos buvo pasiūlytos už išėjimą iš darbo savo noru. Jei išeitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių po 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 patvirtintus 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 priimančios 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 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 išmokas 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 ataskaitinio periodo ir darbuotojas turi nenutraukti darbo sutarties iki išmokėjimo termino, kad galėtų gauti atidėtą premijos dalį. Tiek skolos, tiek nuosavybės daliai Bendrovė pripažįsta sąnaudas už gaunamas paslaugas proporcingai per darbuotojo paslaugų teikimo laikotarpį, kuris trunka nuo metų, už kuriuos buvo paskirta premija, pradžios iki datos, kai darbuotojas įgyja neatšaukiamą teisę į piniginę išmoką (sutampa su išmokėjimo momentu) ar gauna akcijų opcionus.

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

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

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

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

3.17. Pelno mokestis

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

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

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

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

Nuo 2025 metų sausio 1 dienos keičiasi pelno mokesčio tarifas – 16 proc. To pasekoje finansinėse ataskaitose 2024 metų pabaigai atidėtas pelno mokesčio turtas yra perskaičiuojamas jau pagal ateinančio laikotarpio žinomą pelno mokesčio tarifą.

3.18. Atidėjiniai

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

3.19. Perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai

Turtas bei įsipareigojimai balanse yra atskiriami nuo kito Bendrovės turto ir įsipareigojimų ir atskleidžiami atskirose balanso trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų eilutėse kaip perleidžiamas turtas ir įsipareigojimai, jeigu yra labai tikėtina, jog šio turto/įsipareigojimų vertė bus realizuota perleidimo metu, o ne naudojant juos Bendrovės veikloje. Šis turtas ir įsipareigojimai vertinami 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 ištekliai bus prarasti, yra labai maža.

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

3.21. Poataskaitiniai įvykiai

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

3.22. Svarbių apskaitinių vertinimų naudojimas rengiant finansines atskaitas

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

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

Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas

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

Atidėtojo pelno mokesčio turto realizavimas

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems 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 tikėtinu 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

2024 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 patrunuojančios bendrovės AB „Invalda INVL“ akcijų opcionų). Kaip plačiau aprašyta 3.16 pastaboje, šis susitarimas su darbuotojais yra apskaitomas kaip sudėtinis finansinis instrumentas, apimantis skolos ir nuosavybės dalį. Bendrovė naudoja apskaitinį vertinimą nustatydamas darbuotojų paslaugų teikimo laikotarpį ir pripažindama sąnaudas proporcingai per nustatytą paslaugos teikimo laikotarpį. Taip pat premijos nuosavybės dalis yra apmokama per išvestines finansines priemones – akcijų pasirinkimo sandorius. Šios priemonės yra apskaitomos tikrąja pasirinkimo priemonės verte suteikimo metu. Tikrosios vertės apskaičiavimo metodas yra reikšmingas apskaitinis vertinimas. Tikroji šių priemonių vertė apskaitoma naudojant Black-Scholes opcionų vertinimo metodą. Visi pagrindiniai įvestiniai duomenys, išskyrus akcijos kainos kintamumą (*volatility*) yra tiesiogiai stebimi rinkoje (patrunuojančios bendrovės akcijų kaina bei nerizikinga palūkanų norma). Akcijos kainos kintamumas (*volatility*) yra apskaičiuojamas remiantis rinkos duomenimis apie istorinį akcijos kainos pokytį. Detaliau skaičiavimo principai ir įvestiniai duomenys aprašyti 16 pastaboje.

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

3.23. Reikšmingi sprendimai, turintys įtakos finansinėms ataskaitoms

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

Platinimo mokesčių, susijusių su valdomais fondais pripažinimas

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

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

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

Sėkmės mokesčių, susijusių su valdomais fondais pripažinimas

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

Fondų kontrolė

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

Perleidžiamas mažmeninių produktų valdymo verslas (aktualu 2023 metų laikotarpiui)

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 portfelių valdymo pajamos pagal tipus:

	2024 m.	2023 m.
<i>Pajamos pripažįstamos per laikotarpį</i>	7.287.570	13.604.062
Valdymo mokestis	7.287.570	13.385.043
Sėkmės mokestis	-	-
Platinimo mokestis pripažįstamas per laikotarpį (19 pastaba)	-	219.019
<i>Pajamos pripažįstamos konkrečiu momentu</i>	-	34.993
Mokestis nuo įmokų	-	27.035
Platinimo mokestis pripažįstamas konkrečiu momentu	-	7.522
Išėjimo mokesčio pajamos	-	436
	7.287.570	13.639.055

Po 2023 metais įvykusių mažmeninio verslo ir investicinių portfelių valdymo veiklų perdavimo įmonė 2024 metais pajamas generavo tik iš pagrindinės veiklos - alternatyvių investicijų valdymo.

2024 m. ir 2023 m. Bendrovė neuždirbo sėkmės mokesčio pajamų.

5. Išmokos darbuotojams

	2024 m.	2023 m.
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos	4.706.581	6.298.079
Premijų darbuotojams sąnaudos	614.353	1.781.754
Mokėjimo akcijomis sąnaudos	202.295	221.358
Kitos su darbuotojais susiję sąnaudos	500	-
	5.523.729	8.301.191

6. Kitos pajamos (įskaitant investicinę ir finansinę veiklą)

	2024 m.	2023 m.
Dividendų pajamos	277.012	272.511
Kitos pajamos	261.972	60.157
Gautinų sumų diskontavimo atstatymas	597.789	-
	1.136.773	332.668

7. Kitos ir finansinės veiklos sąnaudos

	2024 m.	2023 m. (perskaičiuota)
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	112.955	131.154
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	85.697	126.448
Mokesčiai valstybei	451.027	653.425
Profesinių paslaugų sąnaudos	405.149	652.811
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	16.117	488.202
Kitos sąnaudos	403.313	616.096
	1.474.258	2.668.136
	2024 m.	2023 m.
IFRS 16 palūkanų sąnaudos	37.093	37.491
	37.093	37.491

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurias audito įmonė suteikė Bendrovei ir II pakopos pensijų fondams per 2024 m. ir 2023 m.

	Bendrovei 2024	Bendrovei ir II pakopos pensijų fondams 2023
Bendrovės finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	39.567	46.678
Fondų finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	-	30.918
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Bendrovės kitų paslaugų sąnaudos	-	1.100
Fondų kitų paslaugų sąnaudos	-	-
	39.567	78.696

8. Pelno mokestis

	2024 m.	2023 m. (perskaičiuota)
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	-	(3.547.708)
Praėjusių metų pelno mokesčio korekcija	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	87.288	(678.581)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	87.288	(4.226.289)

	2024 m.	2023 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Neribotą laiką perkeliama mokestiniai nuostoliai iš Bendrovės veiklos	181.199	-
Sodra nuo sukauptų atostoginių	1.202	1.020
Premijos darbuotojams	132.889	157.495
Nuomos įsipareigojimai	88.524	149.752
Gautinos sumos	-	89.668
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	403.814	397.935
Atimti: nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas nuo dalies mokestinių nuostolių	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	403.814	397.935
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Nuomos teise valdomas turtas	(81.726)	(141.505)
Finansinio turto perkainojimas	(115.540)	(137.171)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(197.266)	(278.676)
Atidėtas pelno mokestis, grynąja verte	206.548	119.259
Nuo 2025 m. sausio 1 d. keičiantis pelno mokesčio tarifui, įmonė 2024 metų pabaigai atidėtąjį mokestį skaičiavo, taikant 16 proc. pelno mokesčio tarifą. 2023 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.		
Toliau lentelėje pateikiamas atidėtojo pelno mokesčio judėjimas:		
	2024 m.	2023 m. (perskaiciuota)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	119.260	506.095
Perkėlimas į turtą, skirtą parduoti	-	-
Atkėlimas iš turto, skirtą parduoti	-	224.932
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas, apskaitytas pelno (nuostolio) straipsnyje	87.288	(678.581)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, susijęs su menamais dividendais (26 pastaba)	-	89.667
Parduoti mokestiniai nuostoliai	-	(22.854)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	206.548	119.259
2023 m. Bendrovė iš grupės įmonės UAB „IPPG“ perėmė 14.569 eurų mokestinių nuostolių, o iš patronuojančios įmonės AB „Invalda INVL“ perėmė 875.650 eurų mokestinių nuostolių. Nuostoliai buvo perimti sumokant bendrą 133.533 eurų sumą.		
Toliau lentelėje pateikiamas viso pelno mokesčio suderinimas su teorine suma, naudojant pelno mokesčio tarifą:		
	2024 m.	2023 m. (perskaiciuota)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(404.632)	29.760.142
Mokestis taikant 15 % tarifą	60.695	(4.464.021)
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	(88.344)	(117.688)
Neapmokestinamosios pajamos	102.028	169.801
Parama	-	35.700
Nepripažinto pelno mokesčio nuo dalies mokestinių nuostolių pokytis	-	149.919
Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka (15% -> 16%)	12.909	-
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	87.288	(4.226.289)

9. Ilgalaikis materialusis turtas

2024 m.	Kompiuterinė ir biuro įranga	Baldai	Iš viso
Įsigijimo vertė			
Likutis metų pradžioje	497.344	364.233	861.577
Įsigijimai	31.140	24.079	55.219
Pardavimai (nurašymai)	(205.228)	(11.667)	(216.895)
„Mundus“ prijungimas	6.924	-	6.924
Likutis metų pabaigoje	330.180	376.645	706.825
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	392.582	174.047	566.629
Priskaičiuota per metus	53.219	61.811	115.030
Pardavimai (nurašymai)	(192.962)	(14.404)	(207.366)
„Mundus“ prijungimas	4.536	-	4.536
Likutis metų pabaigoje	257.375	221.454	478.829
Balansinė vertė metų pabaigoje	72.805	155.191	227.996
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)	(55.155)	-	(55.155)
Likutis metų pabaigoje	497.345	364.233	861.578
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	368.764	116.576	485.340
Priskaičiuota per metus	53.298	57.471	110.769
Pardavimai (nurašymai)	(29.480)	-	(29.480)
Likutis metų pabaigoje	392.582	174.047	566.629
Balansinė vertė metų pabaigoje	104.763	190.186	294.949
Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje.			

10. Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

2024 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	348.440	-	-	348.440
Pardavimai (nurašymai)	(112.565)	-	-	(112.565)
„Mundus“ prijungimas	-	13.702	-	13.702
Likutis metų pabaigoje	235.875	13.702	-	249.577
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	267.919	-	-	267.919
Priskaičiuota per metus	51.827	-	-	51.827
Pardavimai (nurašymai)	(113.412)	-	-	(113.412)
Likutis metų pabaigoje	206.334	-	-	206.334
Balansinė vertė metų pabaigoje	29.541	13.702	-	43.243

2023 m.	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
Likutis metų pradžioje	348.718	-	-	348.718
Perduota su verslo pardavimu	(278)	-	-	(278)
Įsigijimai	-	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	348.440	-	-	348.440
Sukaupta amortizacija				
Likutis metų pradžioje	207.060	-	-	207.060
Priskaičiuota per metus	60.859	-	-	60.859
Perkėlimas į turtą skirtą parduoti (21 pastaba)	-	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	267.919	-	-	267.919
Balansinė vertė metų pabaigoje	80.521	-	-	80.521

2024 metais UAB „Mundus“ reorganizavimo būdu buvo prijungta prie UAB „INVL Asset Management“. Reorganizavimo metu UAB „INVL Asset Management“ buvo perduotas valdyti 281.052 eurų turtas (įskaitas pinigines lėšas), atitinkamai buvo apskaitytas prestižas, kurio vertė reorganizavimo metu sudarė 13.702 eurų.

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

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

	2024 m.	2023 m.
Nuosavybės vertybiniai popieriai (0,6% investicija į AB „Šiaulių bankas“ akcijas)	1.648.000	2.737.350
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	3.826.056	7.049.218
INVL Asset Management valdomi fondai, įtraukiant fondus, už kurių investicijų portfelio valdymą atsakinga INVL Asset Management	3.107.996	6.625.518
INVL Asset Management valdomi UTIB	718.060	423.700
	5.474.056	9.786.568

2024 m. Bendrovė investavo į „INVL Renewable Energy Fund I“ 404 tūkst. eurų, 13 tūkst. eurų į „INVL Partner Private Equity Fund I“ ir 145 tūkst. USD į „INVL Partner Global Real Estate Fund I“ fondus. 2024 m. gruodžio 31 d. likusi įsipareigojimo suma „INVL Partner Private Equity Fund I“ 88 tūkst. eurų.

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 31 d. 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.

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

	2024 m.	2023 m.
Realizuotas pelnas iš tikrąja verte per pelną (nuostolį) vertinamo finansinio turto perleidimo	-	-
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš vertybinių popierių perkainojimo	684.681	903.990
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš tikrąja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pokyčio	-	-
	684.681	903.990

12. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Pirkėjų įsiskolinimai bendrąja verte	892.579	822.669
Kitos gautinos sumos bendrąja verte	2.075.665	31.487.114
Gautini mokesčiai bendrąja verte	98.730	-
Turtas iš sutarčių su klientais	698.638	592.287
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos bendrąja verte	3.765.612	32.902.070
Atėmus: pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	-	-
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos grynąja verte	3.765.612	32.902.070

2024 metais reikšmingiausia gautina suma buvo patronuojančios įmonės AB „Invalda INVL“ skola – 1,99 mln. eurų 2023 metais reikšmingiausia gautinų sumų dalį sudarė iš mažmeninio verslo pardavimo sandorio gautina suma.

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

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	96.475	36.509
Išankstiniai mokėjimai	31.539	32.995
	128.014	69.504

14. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	398.114	61.539
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	398.114	61.539

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 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. 2024 m. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2024 m. bei 2023 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas. Nuosavų lėšų dydžio rodiklis atskleidžiamas 22 pastaboje.

2024 m. ir 2023 m. bendrovė įstatinio kapitalo nedidino.

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. Įstatymų reikalaujamas rezervas buvo suformuotas 2023 metais.

Pagal apskaitos politikos 3.16 dalyje aprašytus premijos sandorius, 2024 m. gegužės mėn. bei 2023 m. birželio 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:

	2024 m.	2023 m.
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pradžioje	86.971	216.658
Įgyta teisių į akcijų opcionus per laikotarpį	14.960	38.892
Kiekio pokytis dėl įvykdymo kainos pokyčio	-	(64.283)
Kiekio pokytis pasikeitus prielaidoms dėl teisių gauti akcijas sąlygų, susijusių su rinka nesietiniais veiklos rezultatais	17.778	-
Įgyvendinti akcijų opcionų sandoriai	(41.902)	(104.296)
Panaikinti opcionai dėl darbuotojo perkėlimo į kitą grupės įmonę	(254)	-
Paskirtų opcionų kiekis laikotarpio pabaigoje	77.553	86.971
Akcijų opcionų kiekis, į kurį Bendrovės darbuotojai yra įgiję teises laikotarpio pabaigoje	37.562	63.678
Opcionų kiekis pagal pasirašytas sutartis, į kuriuos darbuotojai dar nėra įgiję teisių	39.991	23.293

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: 2025 m., 2026 ir 2027 m. balandžio 30 dienomis (2023 m. pasirašytų opcionų sandorių – atitinkamai 2024 m., 2025 ir 2026 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 60 proc. 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:

	2024 m.	2023 m.
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pradžioje	1.766.017	1.312.124
Premijų perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (17 pastaba)	200.186	232.535
Mokėjimo akcijomis sąnaudos (5 pastaba)	202.295	221.358
Mokėjimo akcijomis rezervo suma laikotarpio pabaigoje	2.168.498	1.766.017

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

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

	2024 m.	2023 m.
Opcijų pasirašymo data	2024-05-28	2023-06-12
Akcijos kaina opcijų suteikimo dieną	12,30	11.10
Nerizikinga palūkanų norma, proc.	2.77	2.587
Akcijos kintamumo dydis, išskaičiuotas naudojant istorinį akcijos kainos kitimą	29,85%	30,63%
Tikėtinų dividendų norma	0%	0%
Apskaičiuota akcijų opcijų tikroji vertė suteikimo dieną	11,38	10,17

17. Prekybos skolos ir kitos mokėtinos sumos

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

Per vienerius metus mokėtinos sumos:

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	1.075.206	724.287
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	509.045	491.524
Premijų darbuotojams įsipareigojimai	890.318	1.049.970
Kitos mokėtinos sumos	336.611	970.847
Mokėtini mokesčiai bendraja verte	14.305	5.694
Tikrąją vertę per pelną (nuostolį) vertinami finansiniai įsipareigojimai	-	-
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	2.825.485	3.242.322

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“.

Finansinės būklės ataskaitoje esančias ilgalaikes prekybos skolas ir kitas mokėtinas sumas sudaro: 39.187 eurų premijų ilgalaikė dalis (2023 m. 89.904 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:

	2024 m.	2023 m.
Premijų įsipareigojimas laikotarpio pradžioje	1.049.970	716.598
Praėjusių metų premijų korekcija		
Premijų perkėlimas į mokėjimo akcijomis rezervą (16 pastaba)	(200.187)	(232.535)
Premijų išmokėjimas	(590.135)	(1.216.247)
Einamųjų metų premijų sukaupimas	670.302	1.672.005
Premijų atstatymas dėl darbuotojų išėjimo	(39.632)	-
Sukaupytų premijų dalies perkėlimas į perleidžiamos veiklos įsipareigojimus	-	110.149
Premijų įsipareigojimas laikotarpio pabaigoje	890.318	1.049.970

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
Vilnius	Patalpos, parkavimas	2026 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI*	5,69
Kaunas	Patalpos	2025 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI	5,69

*suderintas vartotojų kainų indeksas

Nuomos, pasirašytos 2023 metų pabaigoje, įsipareigojimų vertei Vilniuje ir Kaune nustatyti Bendrovė naudojo vidutinę rinkos palūkanų normą, lygią 5,69% pagal Lietuvos banko skelbiamą vidutinę fiksuotą paskolų ne finansų bendrovėms. Anksčiau pasirašyti nuomos sutarčiai – 4,39% 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 2024 ir 2023 metus.

	2024 m.	2023 m.
Naudojimo teise valdomas turtas sausio 1 d.	943.367	983.375
Naujos sutartys	-	301.905
Nusidėvėjimas	(438.088)	(298.510)
Turto nuomos nutraukimas	-	(111.065)
Papildomai pripažintas turtas dėl išsinuomoto ploto ir termino pasikeitimo	-	-
Sutarties modifikavimo įtaka	-	-
Turto vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	5.511	67.662
Naudojimo teise valdomas turtas gruodžio 31 d.	510.790	943.367
Nuomos įsipareigojimai sausio 1 d.	998.349	1.050.717
Naujos sutartys	-	301.905
Priskaičiuotos palūkanos	37.093	37.491
Nuomos mokėjimai	(487.678)	(339.748)
Įsipareigojimų nutraukimas	-	(119.678)
Sutarties modifikavimo įtaka	-	-
Papildomai pripažinti įsipareigojimai dėl išsinuomoto ploto padidėjimo	-	-
Įsipareigojimų vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	5.511	67.662
Nuomos įsipareigojimai gruodžio 31 d.	553.275	998.349

19. 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 būsimos valdomo fondo grynojo turto vertės bei įmonės nuosavo kapitalo vertės. Jis buvo įvertintas 428 tūkst. eurų. Pilnas atlygis buvo sumokėtas 2024 m.. 2023 m. Bendrovė buvo sumokėjusi 376 tūkst. eurų. Po sandorio užbaigimo Bendrovė valdė 100% UAB „Mundus“ akcijų.

2024 m. gruodžio 13 d. UAB „Mundus“ buvo prijungta prie Bendrovės. Dėl prijungimo Bendrovės turtas ir įsipareigojimai pasikeitė sekančiais straipsniais:

Ilgalaikis turtas

Prestižas	13.702
Ilgalaikis materialusis turtas	2.387
Investicijos į dukterines/asocijuotas įmones	(693.666)
Ilgalaikis turtas iš viso	(677.577)

Trumpalaikis turtas

Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	249
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	278.415
Trumpalaikis turtas iš viso	278.664
TURTAS IŠ VISO	(398.913)

NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI**Nuosavas kapitalas**

Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	(457.740)
Nuosavas kapitalas iš viso	(457.740)

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai**Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai**

Mokėtinas pelno mokestis	8.383
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	50.444
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso	58.827
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO	(398.913)

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

20. 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, apimančį 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)

21. 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).

2024 m. gruodžio 31 d.**2023 m. gruodžio 31 d.****Finansinės būklės ataskaitos straipsniai**

Lėšos bankuose (14 pastaba)	398.114	61.539
Gautinos sumos (12 pastaba)	3.765.612	32.895.372
Bendra kredito rizika	4.163.726	32.956.911

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 pradelimas yra trumpesnis negu 30 dienų. Jeigu apmokėjimo pradelimas didesnis negu 30 dienų, tokios gautinos sumos klasifikuojamos kaip aukštesnės rizikos. Jeigu yra vertės sumažėjimo įrodymų, gautinos sumos yra klasifikuojamos kaip nuvertėjęs turtas. 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. visos Bendrovės lėšos bankuose ir gautinos sumos buvo mažos rizikos.

Operacinė rizika

Bendrovės operacinės rizikos valdymo pagrindinis tikslas – užtikrinti patikimą Bendrovės veiklą, apsaugoti nuo vidaus ir išorės grėsmių bei minimizuoti galimų rizikos įvykių įtaką Bendrovės veiklai. Operacinės rizikos valdymas vykdomas decentralizuotai - kiekviename Bendrovės struktūriniame padalinyje ir visuose vykdomuose procesuose atskirai. Operacinę riziką mažinti padeda aiški Bendrovės organizacinė struktūra, kurioje aiškiai apibrėžiamos funkcijos ir kompetencijos. Kiekvienas Bendrovės darbuotojas tiesiogiai dalyvauja operacinės rizikos valdymo procesuose. Nustačius sutrikimų, jie yra nedelsiant registruojami ir šalinami remiantis Operacinės rizikos valdymo reikalavimais. Kibernetinio saugumo operacinę riziką Bendrovė valdo naudodamasi trečiųjų šalių teikiamomis IT saugumo užtikrinimo paslaugomis ir daro IT sistemų saugumo auditus, pagal kurių rezultatus atlieka reikiamus pokyčius. Žmogiškųjų klaidų operacinę riziką yra valdoma diegiant kontrolės procedūras ir veiksmų bei sprendimų peržiūras pagrindiniuose įmonės procesuose, o taip pat vykdant darbuotojų apmokymus. Klaidų sistemose ir procesuose riziką yra valdoma per operacinių rizikos įvykių registravimo ir monitoringo sistemą bei periodinę pagrindinių Bendrovės procesų peržiūrą. Stichinių nelaimių riziką valdoma diegiant ir testuojant Bendrovės veiklos tęstinumo planus.

Likvidumo rizika

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

Bendrovės likvidumo rizikos valdymo sistema susideda iš šių trumpalaikių ir ilgalaikių likvidumo rizikos valdymo elementų: trumpalaikio ir ilgalaikio pinigų srautų prognozavimo; Bendrovės likvidaus turto bei trumpalaikių įsipareigojimų analizės; išorinių likvidumo šaltinių vertinimo ir užsitikrinimo; komunikacijos apie Bendrovės likvidumo situaciją su Bendrovės vadovybe ir akcininku bei likvidumo krizės sprendimo priemonių ir likvidumo atkūrimo valdymo.

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 tikslai jeigu šiomis investicijomis yra prekiaujama biržoje arba fondo valdytojas įsipareigoja išpirkti fondo vienetus investuotojui pareikalavus.

2024 m. gruodžio 31 d.

2023 m. gruodžio 31 d.

Likvidus turtas

Lėšos bankuose (14 pastaba)

398.114

61.539

Gautinos sumos

3.749.612

32.895.372

Likvidus finansinis turtas

2.366.060

3.161.050

Likvidus turtas iš viso**6.513.786****36.117.961****Einamieji įsipareigojimai****3.228.587****7.041.673****Likvidumo rodiklis, %****202****513**

Toliau pateikiami nediskontuoti būsimi mokėjimai:

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	2-3 mėn.	4-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2024 m. gruodžio 31 d.						
Kitos mokėtinos sumos	121.204	1.290.613	-	-	-	1.411.817
Nuomos įsipareigojimai	40.952	81.904	335.492	111.831	-	570.179
Iš viso	162.156	412.679	1.289.911	117.250	-	1.981.996
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

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). 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicijos buvo daugiausiai koncentruotos į bankinį sektorių 30% (2023 m. – 28%) visų investicijų), miškų sektorių 26% (2023 m. – 57%) ir atsinaujinančios energetikos sektorių 21% (2023 m. – 7%). Jeigu 2024 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 784 tūkst. eurų nuostolių (2023 m. – 1.284 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 eurai.

Palūkanų normos rizika

2024 m. ir 2023 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 (neauditauta)

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Kapitalo poreikių suma	2.890	2.910
1 lygio kapitalas	6.945	9.813
Nuosavų lėšų dydžio rodiklis	2.40	3.37

Pagal nuosavų lėšų dydžio reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, nuosavų lėšų dydžio rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Skaičiuojant aukščiau pateiktą nuosavų lėšų dydžio rodiklį 2024 m. gruodžio 31 d., buvo įtrauktas 2024 m. neigiamas rezultatas.

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. 2024 m. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

22. 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.

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

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Paskirta išmokėti akcijų opcionais	27.626	12.734
Paskirta išmokėti pinigais arba įmokomis į pensijų fondus	5.719	9.879
Už einamuosius metus apskaičiuota, bet dar nepaskirta	5.442	45.806

Informacijos apie teisminį procesą atskleidimas: Bendrovė kaip atsakovas dalyvauja civilinėje byloje reikalaujant iš Bendrovės priteisti 1,125 mln. eurų žalos atlyginimą. Šiuo metu vyksta bylos svarstymas pirmos instancijos teisme ir jokie teismo sprendimai dar nėra priimti. Bendrovė su pareikštu ieškiniu nesutinka ir vadovybės bei teisininkų nuomone Bendrovės atžvilgiu pareikšti ieškinio reikalavimai yra nepagrįsti ir teismo turėtų būti atmesti. Be to, vadovybės nuomone, gauto ieškinio aplinkybės turėtų atitikti draudimo sutarties sąlygas ir draudimo objekto apibrėžimą pagal Bendrovės turimą civilinio draudimo sutartį, todėl vadovybės vertinimu net jeigu teismas ir priimtų nepalankų sprendimą, Bendrovės nuostoliai, susiję su šiuo ieškiniu, neturėtų būti reikšmingi. Dėl šių priežasčių Bendrovė finansinėse ataskaitose neapskaitė jokio atidėjinio, susijusio su šiuo ieškiniu.

23. Susijusių šalių sandoriai

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

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2024 m. ir susiję likučiai 2024 m. gruodžio 31 d.:

2024 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
AB „INVL Baltic Real Estate“	-	16.646	173.276	-
Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė "INVL Technology"	-	204.893	641.050	-
UAB „Novian Technologies“	4.637	-	-	83.796
UAB „NRD CS“	3.751	-	-	37.200
UAB INVL Financial Advisors	1.213.879	53.968	400.295	1.414.576
IPAS „INVL Asset Management“	-	-	-	267
UAB „FINtime“	2.057	-	-	20.400
AB „Invalda INVL“	-	1.992.390	-	(9.938)
UAB „Mundus“	-	-	193.570	-
UAB „Novian Systems“	10.668	-	-	39.461
UADB „INVL Life“	-	-	-	(587)
	1.234.992	2.267.897	1.408.191	1.585.175

2024 metais įmonė išmokėjo 29.516.585 eur dividendų patronuojančiajai įmonei – AB „Invalda INVL“.

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 „Litagra“	-	-	-	-
UAB „Novian Systems“	3.976	-	-	39.669
UAB „Proprietas“	-	-	-	-
UADB „INVL Life“	-	43.805	255.160	161.676
	1.145.054	32.172.771	1.183.455	3.588.109

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. 2024 m. ir 2023 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. 2024 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 282.042 eurus, socialinis draudimas – 5.226 eurus, paskirtas premijas sudarė piniginės išmokos iš viso 238.341 eurus (2023 m. – 371.437 eurus, socialinis draudimas – 10.250 eurų, paskirtas premijas sudarė piniginės išmokos ir išmokos akcijomis iš viso 293.814 eurus). 2024 m. ir 2023 m. vadovybei buvo priskiriami generalinis direktorius ir valdybos nariai.

24. 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 grynąjį aktyvų verte (GAV), kuria būtų išperkami fondų vienetai. GAV yra nustatoma balansinių verčių metodu, remiantis fondų turimų vertybinių popierių rinkos kainomis, naudojantis Bloomberg, Nasdaq ir kitais šaltiniais, patikimiausiai nurodančiais vertybinių popierių rinkos kainą balanso dieną. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (gryniesi pinigai, mokėtinas valdymo, depozitoriumo mokestis, kitos gautinos ar mokėtinos sumos) yra vertinami apskaitine verte, kuri atitinka jų tikrąją vertę. GAV vertė yra apskaičiuojama, remiantis Bendrovės patvirtinta GAV skaičiavimo metodika. Šiuo būdu yra vertinamos Bendrovės investicijos į jos valdomus kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius tik į kotiruojamus vertybinius popierius.

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

Bendrovės investicijos į alternatyviuosius fondus yra vertinamos pagal fondų GAV, nustatytą balanso datai, naudojant balansinių verčių metodą. Turto, į kurį fondas investuoja vertė yra nustatoma naudojant rinkos (jeigu fondo turtas yra įsigytas neseniai ir nebuvo esminių pokyčių turto kainose iki balanso datos) arba pajamų (pagal iš fondų valdomo turto planuojamų gauti pinigų srautų diskontuotą vertę) metodus. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (gryniesi 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.

2024 m. ir 2023 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2024 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	3.107.997	3.107.997
Uždaro tipo investicinės bendrovės	718.060	-	-	718.060
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.648.000	-	-	1.648.000
	2.366.060	-	3.107.997	5.474.057

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

3-ojo lygio finansinio turto judėjimas:

	2024 m.	2023 m.
Pradinis likutis	6.625.518	5.264.465
Finansinių priemonių įsigijimas	551.580	435.711
Finansinių priemonių perkainojimas	112.264	925.342
Finansinių priemonių pardavimas	(4.181.365)	-
Galutinis likutis	3.107.997	6.625.518

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 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 2024 m. gruodžio 31 d. buvo 1.401 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d. buvo 5.483 tūkst. eurų) bei investicijos į „INVL Renewable Energy Fund I“ (REFI) vertės, kuri 2024 m. gruodžio 31 d. buvo 1.135 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d. buvo 720 tūkst. eurų 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 2024 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 6,50% - RO	+/- 1pp	(146)/2.098
Metinė infliacijos norma	2,00%	+/- 1pp	2.162/(151)
INVL Renewable Energy Fund I			
Diskonto norma, %	9.38% - RO 8.85% - PL	+/- 1p	(319)/389
Metinė infliacijos norma	2%	+/- 1pp	407/(343)

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)

25. Klaidos taisymas – iš Bendrovės akcininko gautinos sumos diskontavimo pripažinimas (sandoris akcininkų apimtyje)

Bendrovė 2023 m. gruodžio 31 d. turėjo iš vienintelio akcininko gautiną sumą, kurios apmokėjimo terminas buvo suėjęs. Bendrovė, įvertinusi planuojamą gautinos sumos apmokėjimo terminą, šią sumą diskontavo ir diskonto sąnaudas apskaitė Bendrųjų pajamų ataskaitoje kaip finansinės veiklos sąnaudas. Rengdama 2024 m. finansines ataskaitas Bendrovė persvarstė iš akcininko gautinų sumų diskontavimo įtakos traktavimą ir nusprendė, jog gautinų sumų diskontavimo ekonominė prasmė atspindi ne Bendrovės finansines sąnaudas, o sandorį akcininkų apimtyje. Dėl šios priežasties ir fakto, kad įtaka yra reikšminga finansinėms ataskaitoms, Bendrovė nusprendė retrospektyviai koreguoti gautinų sumų diskontavimo įtakos atvaizdavimą šiose finansinėse ataskaitose.

Retrospektyvinio koregavimo įtaka praėjusio laikotarpio finansinių ataskaitų straipsniams yra parodyta lentelėse žemiau.

Bendrųjų pajamų ataskaitos straipsnis	2023 m. gruodžio 31 d. (perskaiciuota)	Koregavimo įtaka	2023 m. gruodžio 31 d.
Finansinės veiklos sąnaudos	(37.491)	597.790	(635.281)
Veiklos pelnas (nuostolis)	29.760.142	597.790	29.162.352
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	29.760.142	597.790	29.162.352
Pelno mokesčio (sąnaudos) / pajamos	(4.226.289)	(89.668)	(4.136.621)
Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams	25.533.853	508.122	25.025.731
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams	25.533.853	508.122	25.025.731

Šis koregavimas neturėjo įtakos Bendrovės finansinės padėties ataskaitai ir bendriems pagrindinėms, investicinėms ir finansinėms veiklos pinigų srautams. Jis turėjo įtakos tik trims pagrindinėms veiklos pinigų srautų straipsniams, kurių grynas poveikis buvo lygus nuliui.

26. Poataskaitiniai įvykiai

2025 m. sausio mėn. pasikeitė „INVL Asset Management“ vadovas ir laikinu vadovu paskirtas Audrius Matikiūnas.