

AB “Invalda privatus kapitalas”
Metinis pranešimas ir finansinės ataskaitos už metus,
pasibaigusius 2013 metų gruodžio 31 dieną,
pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

Turinys

Nepriklausomo auditoriaus išvada	3
Pagrindinė informacija	5
BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS	
Finansinės būklės ataskaita	6
Bendrujų pajamų ataskaita	7
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	8
Pinigų srautų ataskaita	9
Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	10
1. Bendroji informacija	10
2. Svarbių apskaitos principų apibendrinimas	10
3. Finansinės rizikos valdymas	17
4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai	20
5. Finansinės priemonės pagal kategorijas	21
6. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	22
7. Suteiktos paskolos	24
8. Pelno mokestis	25
9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	26
10. Nuosavas kapitalas	26
11. Gautos paskolos	27
12. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	27
13. Susijusių šalių sandoriai	27
14. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio	28
BENDROVĖS METINIS PRANEŠIMAS	29



Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Invalda privatus kapitalas“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome čia pridėtų, 6–28 puslapiuose pateiktų, AB „Invalda privatus kapitalas“ (toliau – Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2013 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tuomet pasibaigusiu metų bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus ir kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Bendrovės 2013 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme 29-30 puslapiuose pateiktą Bendrovės metinį pranešimą už 2013 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2013 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituotomis finansinėmis ataskaitomis.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, reading 'Radzevičienė', written in a cursive script.

Rasa Radzevičienė
Audito skyriaus direktorė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2014 m. balandžio 18 d.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Pagrindinė informacija

Valdyba

p. Vytautas Bučas (pirmininkas)
p. Indrė Mišeikytė
p. Dalius Kaziūnas

Vadovybė

p. Dalius Kaziūnas (direktorius)
p. Vaidas Savukynas (vyr. finansininkas)

Įmonės kodas ir registras

Įmonės kodas 303075527
Įmonės registro duomenis saugo VĮ "Registrų centras"

Buveinės adresas

Šeimyniškių g. 3,
09312 Vilnius
Lietuva

Adresas internete

www.invaldapk.lt

Bankai

AB DNB bankas
AB SEB bankas
AB Šiaulių bankas
Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Auditorius

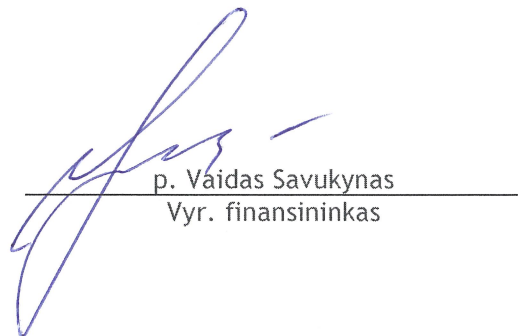
UAB "PricewaterhouseCoopers"
J. Jasinskio g. 16B
03163 Vilnius
Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2014 m. balandžio 18 d.

Vadovybė:



p. Dalius Kaziūnas
Direktorius



p. Vaidas Savukynas
Vyr. finansininkas

Finansinės būklės ataskaita

	Pastaba	2013 m. gruodžio 31 d.
TURTAS		
Ilgalaikis turtas		
Ilgalaikis nematerialusis turtas		14
Ilgalaikis materialusis turtas		114
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	6	123 563
Suteiktos ilgalaikės paskolos	7	84 745
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8	7 568
Ilgalaikio turto iš viso		216 004
Trumpalaikis turtas		
Suteiktos trumpalaikės paskolos	7	8 861
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai		311
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	6	2 602
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	9	12 892
Trumpalaikio turto iš viso		24 666
TURTO IŠ VISO		240 670
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		
Nuosavas kapitalas		
Įstatinis kapitalas		20 689
Akcijų priedai		27 608
Privalomasis rezervas		2 616
Savų akcijų supirkimo rezervas		77 100
Nepaskirstytasis pelnas		103 703
Nuosavo kapitalo iš viso	10	231 716
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		
Ilgalaikės paskolos	11	4 215
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		4 215
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		
Trumpalaikės paskolos	11	4 378
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos		361
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		4 739
Įsipareigojimų iš viso		8 954
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		240 670

10 - 28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Bendrujų pajamų ataskaita

	Pastaba	<u>2013 m.</u>
Pajamos		
Palūkanų pajamos		3 322
Dividendų pajamos		14 218
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	6	10 690
Kitos pajamos		2
Grynųjų pajamų iš viso		<u>28 232</u>
Sąnaudos		
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(1 220)
Biuro ir automobilių nuoma bei eksploatacija		(241)
Nusidėvėjimas		(28)
Profesinės paslaugos		(45)
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį		(72)
Kitos veiklos sąnaudos		(87)
Veiklos sąnaudų iš viso		<u>(1 693)</u>
Veiklos pelnas		26 539
Finansinės veiklos sąnaudos		
Palūkanų sąnaudos		(244)
Finansinės veiklos sąnaudų iš viso		<u>(244)</u>
Ataskaitinio laikotarpio pelnas prieš pelno mokestį		26 295
Pelno mokesčio sąnaudos	8	(172)
Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas		26 123
Kitos bendrosios pajamos		-
Ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos iš viso		<u><u>26 123</u></u>

10 - 28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privaloma- sis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
2013 m. gegužės 31 d. pagal atskyrimo sąlygas suformuotas Bendrovės kapitalas (10 pastaba)	20 689	27 608	2 616	77 100	77 580	205 593
Bendrovės akcininkų įnašai ir gautos išmokos iš viso	20 689	27 608	2 616	77 100	77 580	205 593
Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	-	-	26 123	26 123
Bendrųjų pajamų iš viso	-	-	-	-	26 123	26 123
Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	20 689	27 608	2 616	77 100	103 703	231 716

10 - 28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2013 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Apmokėjimai už įsigytą finansinį turta		(19 447)
Įplaukos už finansinio turto pardavimą		6 921
Paskolų suteikimas	7	(40 568)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	7	38 094
Gautos palūkanos		649
Gauti dividendai		14 218
Ilgalaikio turto (išskyrus finansinį turta) įsigijimas		(52)
Kitos veiklos išlaidos		(1 530)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(1 715)
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Pagal atskyrimo sąlygas gauti grynieji pinigai	10	13 200
Gautos paskolos	11	18 838
Gautų paskolų grąžinimas	11	(17 372)
Sumokėtos palūkanos		(31)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		14 635
Grynasis pinigų srautų padidėjimas		12 920
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigams ir pinigų ekvivalentams		(28)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai 2013 m. gruodžio 31 d.	9	12 892

10 - 28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1. Bendroji informacija

AB "Invalda privatus kapitalas" (toliau - Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota akcinė bendrovė, kuri įsteigta 2013 m. gegužės 31 d. nuo AB "Invalda" (įmonės kodas 121304349) atskyrus 45,45% turto, kapitalo ir įsipareigojimų dalį (toliau - Atskyrimas). Plačiau apie Atskyrimą atskleista 10-oje pastaboje.

Šios finansinės ataskaitos apima pirmuosius finansinius Bendrovės metus, kurie prasidėjo nuo Bendrovės įsteigimo 2013 m. gegužės 31 d. ir baigėsi 2013 m. gruodžio 31 d.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 20 689 038 paprastosios vardinės 1 lito nominalios vertės akcijos. Visos išleistos Bendrovės akcijos suteikia jos savininkams vienodas teises. Bendrovės akcininkais 2013 m. gruodžio 31 d. buvo:

	Turimų akcijų ir balsų skaičius		%
p. Vytautas Bučas	8 198 367	39,6%	
p. Algirdas Bučas	4 234 709	20,5%	
p. Irena Ona Mišeikienė	6 217 077	30,1%	
Kiti akcininkai	2 038 885	9,9%	
Iš viso:	20 689 038	100,0%	

Bendrovė yra viena didžiausių privataus kapitalo bendrovių Lietuvoje, kurios tikslas yra vertės kūrimas per verslų įsigijimą, vystymą ir pardavimą. Bendrovės pagrindinė veikla yra investavimas į Lietuvos įmones, veikiančias baldų gamybos, nekilnojamojo turto, žemės ūkio ir kitose srityse išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palūkanų forma). Bendrovė kiekvienai dukterinei įmonei nustato veiklos tikslus, prisideda prie strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovė aktyviai dalyvauja priimant svarbius sprendimus, turinčius įtakos dukterinių įmonių vertei. Detalus dukterinių įmonių sąrašas pateikiamas 6 pastaboje.

2. Svarbių apskaitos principų apibendrinimas

Bendrovės 2013 m. gruodžio 31 d. ir tuomet pasibaigusių pirmųjų finansinių metų finansinės ataskaitos parengtos šiais pagrindiniais apskaitos principais:

2.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

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

Finansinės ataskaitos yra pateikiamos tūkstančiais litų, o sumos yra suapvalintos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta.

Bendrovė pristatoma kaip investicinis subjektas pagal 10-ąjį TFAS. Bendrovė nekonsoliduoja savo dukterinių įmonių ir nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų.

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, kuris buvo vertinamas tikrąja verte.

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS reikalavimus, reikia atlikti svarbius apskaitinius vertinimus. Taip pat vadovybei tenka priimti sprendimus, susijusius su Bendrovės taikomais apskaitos principais. Sritys, kuriose tenka priimti reikšmingus ir sudėtingus sprendimus, arba sritys, kuriose daromos prielaidos ir taikomi apskaitiniai vertinimai turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, aprašytos 4-oje pastaboje. Nors šie vertinimai remiasi vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ar veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

Patvirtinti taikymui Europos Sąjungoje (ES), bet dar neįsigalioję standartai, šiose finansinėse ataskaitose pritaikyti anksčiau

10-asis TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“ (paskelbtas 2011 m. gegužės mėn. ir ES taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau). 10-uju TFAS pakeičiamos 27-ojo TAS „Konsoliduotosios ir atskiros finansinės ataskaitos“ ir Nuolatinio aiškinimo komiteto (NAK) 12-ojo aiškinimo „Konsolidavimas. Specialiosios paskirties ūkio subjektai“ dalys, susijusios su kontrole ir konsolidavimu. 10-asis TFAS pakeitė kontrolės sąvokos apibrėžimą taip, kad nustatant kontrolę būtų taikomi vienodi kriterijai visiems ūkio subjektams. Ši sąvokos apibrėžimą papildė įvairios taikymo gairės. Šis standartas neturėjo įtakos finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė atitinka investicinio ūkio subjekto apibrėžimą ir nerengia konsoliduotųjų ataskaitų. Investicijos į dukterines įmones yra apskaitomos tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

11-asis TFAS „Jungtinė veikla“ (paskelbtas 2011 m. gegužės mėn. ir ES taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau). 11-uju TFAS pakeičiamas 31-asis TAS „Dalys bendrose įmonėse“ ir NAK 13-asis aiškinimas „Nepiniginiai dalininkų įnašai į bendrai kontroliuojamas įmones“. Pakeitus sąvokų apibrėžimus, jungtinės veiklos tipų skaičius sumažintas iki dviejų: bendra veikla ir bendra įmonė. Galimybė taikyti proporcingo konsolidavimo principą bendrai kontroliuojamoms įmonėms buvo panaikinta. Bendrų įmonių dalininkai privalo taikyti nuosavybės metodą. Šis standartas neturėjo įtakos finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė atitinka investicinio ūkio subjekto apibrėžimą ir nerengia konsoliduotųjų ataskaitų.

12-asis TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“ (paskelbtas 2011 m. gegužės mėn. ir ES taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau). Šis standartas taikomas ūkio subjektams, turintiems nuosavybės dalį dukterinėje įmonėje, jungtinėje veikloje, asocijuotoje įmonėje ar nekonsoliduotame struktūrizuotame ūkio subjekte. 12-asis TFAS numato privalomą atskleisti informaciją toms įmonėms, kurios taiko du naujus standartus: 10-ąjį TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“ ir 11-ąjį TFAS „Jungtinė veikla“. Šis standartas pakeičia informacijos atskleidimo reikalavimus, šiuo metu taikomus pagal 28-ąjį TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones“. 12-asis TFAS reikalauja, kad ūkio subjektai atskleistų informaciją, kuri padeda finansinių ataskaitų naudotojams įvertinti ūkio subjekto turimos nuosavybės dalies dukterinėje įmonėje, asocijuotoje įmonėje, jungtinėje veikloje ir nekonsoliduotame struktūrizuotame ūkio subjekte pobūdį, riziką ir finansinį poveikį. Siekiant įvykdyti šiuos tikslus, naujasis standartas reikalauja atskleisti informaciją keliuose srityse, įskaitant reikšmingus sprendimus ir prielaidas, kurie buvo atliekami nustatant, ar ūkio subjektas kontroliuoja, bendrai kontroliuoja ar turi reikšmingos įtakos savo daliai kituose ūkio subjektuose, taip pat atskleisti papildomą informaciją apie nekontroliuojamos dalies dalį įmonės veikloje bei pinigų srautus, apibendrintą dukterinių įmonių su reikšminga nekontroliuojama dalimi finansinę informaciją bei išsamią informaciją apie dalį nekonsoliduotuose struktūrizuotuose ūkio subjektuose. Šio standarto reikalavimai buvo įgyvendinti rengiant finansines ataskaitas.

27-asis TAS „Atskiros finansinės ataskaitos“ (peržiūrėtas 2011 m. gegužės mėn. ir ES taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau). Šis standartas pakeistas ir jo tikslas - nustatyti apskaitos ir atskleidimo reikalavimus investicijoms į dukterines įmones, bendras įmones ir asocijuotąsias įmones, kai ūkio subjektas rengia atskiras finansines ataskaitas. Gairės dėl kontrolės ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, pakeitė 10-asis TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“. Šio pakeitimo reikalavimai buvo įgyvendinti rengiant finansines ataskaitas.

28-asis TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir bendrąsias įmones“ (peržiūrėtas 2011 m. gegužės mėn. ir ES taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau). Ši pataisa atlikta remiantis Valdybos projektu dėl bendrųjų įmonių. Svarstydamą šį projektą, Valdyba nusprendė įtraukti bendrųjų įmonių apskaitą taikant nuosavybės metodą į 28-ąjį TAS, nes šis metodas taikytinas ir bendrosioms įmonėms, ir asocijuotosioms įmonėms. Išskyrus šią išimtį, kitos gairės liko nepasikeitusios. Šis pakeitimas neturėjo įtakos finansinėms ataskaitoms.

10-ojo TFAS, 11-ojo TFAS ir 12-ojo TFAS pereinamojo laikotarpio gairių pataisos (paskelbtos 2012 m. birželio 28 d. ir ES taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d.). Šiose pataisose išaiškintos pereinamojo laikotarpio gairės, numatytos 10-ajame TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“. Ūkio subjektai, taikantys 10-ąjį TFAS, turėtų įvertinti kontrolę pirmąjį metinio laikotarpio, kurį taikomas 10-asis TFAS, dieną ir tuo atveju, jeigu su konsolidavimu susijusi išvada pagal 10-ąjį TFAS skiriasi nuo 27-ojo TAS ir NAK 12-ojo aiškinimo, paskutinio praėjusio lyginamojo laikotarpio (t. y. 2012 metai tiems ūkio subjektams, kurių finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais ir kurie pradeda taikyti 10-ąjį TFAS

2013 m.) duomenys patikslinami, nebent to būtų neįmanoma padaryti. Pataisomis taip pat nustatoma papildoma pereinamojo laikotarpio išimtis 10-ajame TFAS, 11-ajame TFAS „Jungtinė veikla“ ir 12-ajame TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“, reikalaujant pateikti tik paskutinio lyginamojo laikotarpio pakoreguotą lyginamąją informaciją. Be to, pataisomis panaikintas reikalavimas pateikti ankstesnių laikotarpių, buvusių prieš laikotarpį, kuriuo pirmą kartą taikytas 12-asis TFAS, lyginamąją informaciją, susijusią su nekonsoliduojamais struktūrizuotais ūkio subjektais (angl. structured entities). Šios pataisos neturėjo įtakos finansinėms ataskaitoms, nes tai yra pirmosios Bendrovės ataskaitos.

10-ojo TFAS, 12-ojo TFAS ir 27-ojo TAS pataisos - „Investiciniai ūkio subjektai“ (paskelbtos 2012 m. spalio 31 d. ir ES taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. sausio 1 d.). Šia pataisa pateiktas investicinio ūkio subjekto apibrėžimas - tai ūkio subjektas, kuris: (i) gauna lėšas iš investuotojų ir už šias lėšas teikia jiems investicijų valdymo paslaugas; (ii) įsipareigoja savo investuotojams užtikrinti, kad jo veiklos paskirtis - investuoti lėšas vien tik siekiant vertės padidėjimo arba investicinių pajamų; ir (iii) savo investicijas vertina tikrąją verte. Investicinis ūkio subjektas privalės apskaityti savo dukterines įmones tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, ir konsoliduoti tik tas dukterines įmones, kurių teikiamos paslaugos yra susijusios su ūkio subjekto investicine veikla. 12-ojo TFAS pakeitimo tikslas - pateikti papildomą reikalaujamą atskleisti informaciją, įskaitant bet kuriuos svarbius sprendimus, priimtus nustatant, ar ūkio subjektas yra investicinis ūkio subjektas, taip pat informaciją apie finansinę ar kitokio pobūdžio paramą, kurią ketinama teikti ar kuri jau buvo suteikta nekonsoliduojamai dukterinei įmonei. Ši pataisa turėjo esminės įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė atitinka investicinio ūkio subjekto apibrėžimą ir nerengia konsoliduotųjų ataskaitų.

Nėra jokių kitų naujų standartų, standartų pakeitimų ar aiškinimų, kurie dar negalioja ir kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms ateityje.

2.2. Investicinis subjektas ir konsoliduotosios ataskaitos

Investicinis subjektas

Bendrovė turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų ir daug investicijų. Investuotojai turi Bendrovės išleistus nuosavybės vertybinius popierius - paprastąsias vardines akcijas. Vadovybės nuomone, Bendrovė atitinka visus investiciniam ūkio subjektui keliamus reikalavimus:

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

Dukterinės įmonės

Visos Bendrovės dukterinės įmonės priskiriamos kontroliuojamoms investicijoms, yra vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir nėra konsoliduojamos sutinkamai su 10-uoju TFAS. Tikroji kontroliuojamų investicijų vertė, kaip ir kitų investicijų, vertinamų tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, yra nustatoma nuosekliai laikantis žemiau pastabose minimų tikrosios vertės nustatymo principų.

Kontroliuojamos investicijos apima specialios paskirties subjektus (SPS), skirtus Bendrovės vardu kontroliuoti investicijas į pagrindines įmones (portfelio įmones). Kadangi nauji SPS įsteigiami konkrečiai investicijai, neatsiranda verslo jungimai. SPS nevykdo kitos veiklos, kaip tik investavimą į atitinkamas portfelio įmones, ir priemonių suteikimą būsimam portfelio įmonių pardavimui. SPS taip pat yra vertinami tikrąja verte, kurios pagrindinis šaltinis yra jų investicijos į portfelio įmones Bendrovės vardu. Nei vienas iš SPS nėra konsoliduojamas, kadangi neteikia su investavimu susijusių paslaugų kaip apibrėžia 10-asis TFAS.

Kai Bendrovė tiesiogiai per turimas balso teises, ar netiesiogiai per sugebėjimą valdyti tam tikras veiklos sritis už galimybę gauti reikšmingą tų veiklos sričių kintamą naudą ar nuostolių dalį, kontroliuoja portfelio įmonę, tokia portfelio įmonė ir jos rezultatai taip pat nėra konsoliduojami, o parodomi tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais (per atitinkamo SPS, kuris valdo portfelio įmonę, vertę Bendrovės finansinėse ataskaitose).

Asocijuotos įmonės

Asocijuotos įmonės yra įmonės, kuriose Bendrovė turi reikšmingą įtaką ir kurios nėra nei dukterinės įmonės, nei jungtinė veikla. Investicijos, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalimi, yra apskaitomos tikrąja verte nepaisant to, kad Bendrovė jose turi reikšmingą įtaką. Toks būdas yra leidžiamas 28-ojo TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir bendrąsias įmones“, kuriame numatyta jog investicinio subjekto turimos investicijos yra pripažįstamos ir vertinamos tikrąja verte pelne arba nuostolyje ir pagal 39-ąjį TAS ir 13-ąjį TFAS tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje tuo laikotarpiu, kuriame jie įvyksta.

Detali informacija apie investicijas į dukterines ir asocijuotas įmones ir joms suteiktas paskolas pateikta 6-oje ir 7-oje pastabose.

2.3. Finansinių ataskaitų valiuta

Šios finansinės ataskaitos pateiktos vietos valiuta, Lietuvos litais (Lt), kuri yra Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą.

2.4. Finansinis turtas

Bendrovės finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turta, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, bei suteiktas paskolas ir gautinas sumas. Finansinio turto klasifikavimas priklauso nuo jo įsigijimo tikslo. Bendrovė nustato paskirstymą į kategorijas finansinio turto įsigijimo metu.

Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas tikrąja verte, įtraukiant sandorio sudarymo sąnaudas (išskyrus finansinį turta ar finansinius įsipareigojimus, apskaitomus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostolyje). Ar sutartis apima įterptines išvestines priemones, Bendrovė nustato, kai ūkio subjektas pirmą kartą tampa sutarties šalimi. Įterptinės išvestinės priemonės yra atskiriamos nuo pagrindinės šalies sutarties, kuri nėra apskaitoma tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai analizė rodo, jog įterptinių išvestinių priemonių ekonominės charakteristikos bei rizika nėra glaudžiai susijusios su pagrindine sutartimi.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atsiskaitymo dieną. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kurie reikalauja pristatyti turta per bendrai nuostatuose ar rinkos susitarime nustatytą laikotarpį.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

Bendrovė savo investicijas į skolas ir nuosavybės vertybinius popierius bei išvestines finansines priemones, priskiria finansiniam turtui ar finansiniams įsipareigojimams, vertinamiems tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

Ši kategorija skirstoma į smulkesnes grupes: finansinis turtas arba finansiniai įsipareigojimai skirti prekybai ir vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

- (i) Finansinis turtas priskiriamas prekybai skirtam finansiniam turtui, jeigu jis įsigytas su tikslu jį parduoti artimiausiu metu. Išvestinės finansinės priemonės, įskaitant atskiriamas įterptąsias išvestines finansines priemones, taip pat priskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, nebent jos priskiriamos apsidraudimo nuo rizikos priemonėms arba finansinių garantijų sutartims.
- (ii) Finansinis turtas, priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, yra finansinės priemonės, kurios nepriskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, tačiau jos yra valdomos, o jų rezultatai vertinami tikrosios vertės pagrindu atsižvelgiant į Bendrovės investavimo strategiją. Bendrovės vadovybė vertina informaciją apie šį finansinį turta ir įsipareigojimus tikrosios vertės pagrindu, kartu su kita susijusia finansine informacija (žr. 3 ir 6 pastabas). Šiai grupei priskiriamos dukterinės ir asocijuos įmonės, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalimi.

Pelnas ar nuostoliai dėl tikrąja verte vertinamo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis“. Palūkanos už skolas vertybinius popierius, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, pripažįstamos straipsnyje „Palūkanų pajamos“ taikant apskaičiuotųjų palūkanų norma. Dividendai už investicijas pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „Dividendų pajamos“, kai nustatoma teisė

išmokėti dividendus. Šios kategorijos turtas apskaitomas kaip trumpalaikis turtas, jeigu jį numatoma realizuoti per 12 mėnesių; priešingu atveju, jis apskaitomas kaip ilgalaikis turtas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai paskolos ir gautinos sumos nurašomos, sumažėja jų vertė ar jos yra amortizuojamos. Paskolos ir gautinos sumos priskiriamos trumpalaikiam turtui, išskyrus kai atsiskaitymo terminas yra daugiau nei 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Tokiu atveju jos priskiriamos ilgalaikiam turtui. Bendrovės paskolos ir gautinos sumos finansinės būklės ataskaitoje pateikiamos straipsniuose „Suteiktos paskolos“ ir „Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai“.

2.5. Tikrosios vertės nustatymas

Investicijų, kuriomis yra prekiaujama aktyviose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal tuo metu kotiruojamą uždarymo rinkos kainą, artimiausią finansinių ataskaitų sudarymo datai. Investicijų, kurioms nėra aktyvios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai remiasi pastaruosiu metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių priemonių rinkos kaina, diskontuota pinigų srautų analize ar kitais vertinimo modeliais.

2.6. Finansinių priemonių tarpusavio užskaitos

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

2.7. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Amortizuota savikaina pripažintas turtas

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

Kriterijai, kuriais Bendrovė vadovaujasi nustatydamą, ar egzistuoja objektyvių vertės sumažėjimo požymių, yra šie:

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

Jeigu yra požymių, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto balansinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės (neįvertinant ateityje numatomų paskolų nuostolių, kurie dar nėra patirti) diskontuotos finansinio turto pirmine apskaičiuotų palūkanų norma (t.y. apskaičiuotų palūkanų norma įvertinta pirminio pripažinimo metu). Jei paskola arba investicijos, laikomos iki išpirkimo termino, turi kintamą palūkanų normą, diskonto norma vertės sumažėjimo nuostolių apskaičiavimui yra dabartinė

apskaičiuotų palūkanų norma nustatyta pagal sutartį. Turto balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma per vertės sumažėjimo sąskaitą. Vertės sumažėjimo suma yra pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „Paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimas (atstatymas)“.

Pirmiausiai Bendrovė nustato, ar egzistuoja objektyvūs vertės sumažėjimo įrodymai. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti ir visi užstatai buvo realizuoti arba pervesti Bendrovei, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra nemokumo bylos iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „Paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimas (atstatymas)“ tokiu dydžiu, kuriuo turto balansinė vertė neviršija jo amortizuotos savikainos atstatymo datą.

2.8. Finansiniai įsipareigojimai

Finansinės skolos

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

Finansinės skolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikės, išskyrus jei Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti jų padengimą mažiausiai 12 mėnesių po atskaitinio laikotarpio pabaigos.

2.9. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

2.10. Įstatinis kapitalas

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

2.11. Pajamų pripažinimas

Pajamų pripažinimui taikomi šie kriterijai:

Investicijų perleidimo pajamos

Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) pripažįstami, kai reikšminga investicijų nuosavybės teikiamos rizikos ir naudos dalis perduodama pirkėjui.

Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos pripažįstamos pagal kaupimo principą, taikant apskaičiuotų palūkanų normą, kuri naudojama tiksliai diskontuoti įvertintas būsimas pinigines įplaukas per tikėtiną finansinių priemonių laikotarpį iki grynosios finansinio turto apskaitinės vertės.

Dividendų pajamos

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

2.12. Pelno mokestis ir atidėtasias pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokestį bei atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis skaičiuojamas vadovaujantis pelno mokesčio apskaičiavimą reglamentuojančiais teisės aktais, pagal kuriuos Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas 15 proc. pelno mokesčio tarifas, o mokestiniai nuostoliai gali būti perkeltami be atlygio arba už sutartą atlygį tarp tos pačios grupės įmonių, jei nustatytos sąlygos yra įvykdytos.

Pagal Lietuvos pelno mokesčio įstatymą yra neapmokestinamas akcijų pardavimas, jei jos tenkina šias sąlygas:

- akcijos yra išleistos vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas;
- akcijos perleidžiamos kitam vienetui arba fiziniam asmeniui;
- akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 25 procentus balsus suteikiančių šio vieneto akcijų.

Jei paminėtos sąlygos yra įvykdytos arba bus įvykdytos, remiantis Bendrovės vadovybės vertinimu, tada nėra pripažįstamas joks atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimas, kylantis iš laikinųjų skirtumų dėl šių investicijų.

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė veiklos nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus iš eilės ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių pelno.

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

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

Atidėtojo mokesčio turto balansinė vertė yra tikrinama kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra sumažinama, jei nebesitikima gauti pakankamai apmokestinamojo pelno, kuriuo bus galima realizuoti visą ar dalį atidėtojo pelno mokesčio turto. Nepripažinto atidėtojo mokesčio turto vertė yra tikrinama kiekvieno

ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra pripažįstamas atidėtasis pelno mokesčio turtas iš naujo, jei tampa tikėtina, kad bus gauta pakankamai apmokestinamojo pelno šio turto realizavimui.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra įstatymų numatyta teisė sudengti pelno mokesčio turtą su įsipareigojimais ir kai atidėtasis pelno mokestis yra susijęs su įsipareigojimais tai pačiai mokesčių institucijai arba to paties ūkio subjekto lygyje, arba skirtingų ūkio subjektų lygyje, jei šiuo atveju yra planuojama sudengti likučius grynuoju būdu.

2.13. Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

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

Išaitinės kompensacijos

Išaitinės kompensacijos darbuotojams mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažįsta išaitines išmokas nuo tos datos, kai nebegali atsiimti pasiūlymo mokėti tas išmokas.

Premijų planai

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

2.14. Pervedimai tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių

Visada laikoma, kad pervedimai tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių atsitinka ataskaitinio laikotarpio pradžioje.

3. Finansinės rizikos valdymas

3.1. Finansinės rizikos veiksniai

Bendrovės veiklos tikslas yra uždirbti vidutinio laikotarpio ir ilgalaikę grąžą iš investicijų į kruopščiai atrinktas listinguojamas ir nelinguojamas privačias Lietuvos įmones.

Bendrovės investicijos yra grupuojamos pagal veiklos pobūdį ir valdomos taip, kad pagrindinės investicijų grupės nebūtų priklausomos viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurią investiciją nesukuriant rizikos Bendrovei. Kaip taisyklė, Bendrovė nesuteikia dukterinėms įmonėms garantijų ar laidavimų už jų priimtus įsipareigojimus.

Bendrovės veikla susijusi su tokiais finansinėmis rizikomis: rinkos rizika, kredito rizika, ir likvidumo rizika. Bendrovė iki šiol nenaudojo išvestinių finansinio apsidraudimo priemonių šių rizikų poveikiui sumažinti.

3.1.1. Rinkos rizika

(a) Kainos rizika

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

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikraja verte 2013 m. gruodžio 31 d. buvo:

Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliu:

Vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama aktyvioje rinkoje	78 869
Vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama aktyvioje rinkoje, vertinami tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	47 296
Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliu, iš viso:	126 165

(b) Valiutų kursų rizika

Kai Bendrovė turi turto, išreikšto kita valiuta, nei funkcinė valiuta (litas), ji tampa jautri valiutų kursų pasikeitimo rizikai, nes atsiranda tikimybė, kad tokio turto vertė ateityje kis dėl atitinkamų valiutų kursų pokyčio.

Bendrovės vadovybės vertinimu valiutų kursų rizika turto ir įsipareigojimų straipsnių vertei yra nereikšminga, todėl Bendrovė neatskleidžia daugiau su tuo susijusios informacijos ir nenaudoja jokių apsidraudimo priemonių šiai rizikai valdyti.

(c) Palūkanų normos rizika

Bendrovė gali patirti pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos kitimo riziką dėl išduotų ilgalaikių paskolų ar priimtų ilgalaikių įsipareigojimų, kuriems nustatytos kintamos palūkanų normos.

Visos Bendrovės gautos paskolos (žr. 11 pastabą) ir suteiktos paskolos (žr. 7 pastabą) yra su fiksuotomis palūkanų normomis.

Bendrovės jautrumas palūkanų normų pasikeitimui pateiktas lentelėje žemiau, kuri apima visą Bendrovės turtą ir įsipareigojimus su palūkanomis, sugrupuotus pagal ankstesnę iš palūkanų normos peržiūrėjimo arba sutarties pasibaigimo datų.

	Sumos be palūkanų	Per 12 mėn.	Po 12 mėn.	Iš viso
Suteiktos ilgalaikės paskolos	610	83 033	1 102	84 745
Suteiktos trumpalaikės paskolos	23	8 838	-	8 861
Suteiktų paskolų iš viso	633	91 871	1 102	93 606
Gautos ilgalaikės paskolos	91	4 124	-	4 215
Gautos trumpalaikės paskolos	126	4 252	-	4 378
Gautų paskolų iš viso	217	8 376	-	8 593

Visoms kitoms sąlygoms nesikeičiant, 2013 m. gruodžio 31 d. palūkanų normos pasikeitimas 25 baziniais punktais Bendrovės nuosavų aktyvų vertę pakeistų maždaug 213 tūkst. litų suma. Tačiau šis vertinimas neapima galimo netiesioginio palūkanų normos pasikeitimo poveikio Bendrovės investicijų vertei, kuri priklauso nuo palūkanų normos pasikeitimo įtakos portfelio įmonių pinigų srautams, arba kurių tikrosios vertės nustatymui palūkanų norma naudojama kaip įvesties duomuo.

3.1.2. Kredito rizika

Bendrovė susiduria su kredito rizika, kai viena šalis sukelia finansinius nuostolius kitai šaliai dėl savo įsipareigojimų nevykdymo. Bendrovė yra jautri kredito rizikai dėl galimų suteiktų paskolų ir palūkanų neapmokėjimo (žr. 7 pastabą).

Bendrovė neturi reikšmingos kredito rizikos koncentracijos. Bendrovė naudojami bankų, priklausančių grupėms, kurių trumpalaikio skolinimosi reitingai yra A-1 ir aukštesni pagal Standard and Poor's vertinimą, paslaugomis, atitinkamai tokiame banke buvo laikomos visos Bendrovės lėšos 2013 m. gruodžio 31 d.

Prieš sudarydama sandorius Bendrovė vykdo esamų ir būsimų partnerių patikimumo įvertinimus. Vėliau Bendrovės partnerių kredito kokybę vadovybė vertina ne rečiau, kaip kas ketvirtį.

Bendrovės maksimali kredito rizika priylgsta finansinių instrumentų apskaitinių verčių sumai. Bendrovė neturi jokių užstatų kredito rizikai sumažinti.

Bendrovė skolina portfelio įmonėms ir kitoms privačioms įmonėms, kurių kredito patikimumas nustatomas individualiai. Toms gautinoms sumoms, kurių apmokėjimo terminai nėra pasibaigę, yra laikoma, kad nemokumo rizika yra maža ir tikimasi, kad paskolos ir palūkanos bus sumokėtos sutartais terminais. Pradelstų gautinų sumų vertė yra sumažinta atsižvelgiant į individualiai nustatytą tikimybę atgauti paskolintas lėšas ir/ar sukauptas palūkanas (žr. 7 pastabą).

3.1.3. Likvidumo rizika

Likvidumo rizika kyla tada, kai tikėtina, kad Bendrovė neturės pakankamai piniginių lėšų laiku padengti visus savo įsipareigojimus, arba galės tai padaryti tik reikšmingai nepalankiomis sąlygomis.

Bendrovė investuoja į finansinius instrumentus, kurie nėra likvidūs, todėl, iškilus būtinybei neplanuotam likvidumo trūkumui padengti, gali būti neįmanoma per trumpą laiką parduoti tokius instrumentus už kainą, artimą jų tikrajai vertei.

Iki šiol Bendrovė nebuvo susidūrusi su likvidumo trūkumu. Visos Bendrovės gautos paskolos (žr. 11 pastabą) yra laisvų lėšų persikirstymo tarp portfelio įmonių instrumentas trumpuoju laikotarpiu.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų analizė 2013 m. gruodžio 31 d. Įsipareigojimams suskirstyti pagal mokėjimo terminus, atsižvelgiant į paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną likusį laikotarpį iki sutartyje numatyto apmokėjimo termino pabaigos. Lentelėje pateiktos sumos apima sutartyje numatytus nediskontuotus pinigų srautus.

	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	217	4 439	4 367	-	9 023
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	126	-	-	-	126
2013 m. gruodžio 31 d. likutis	343	4 439	4 367	-	9 149

3.2. Kapitalo rizikos valdymas

Bendrovės kapitalas yra jos akcininkams tenkantys nuosavi aktyvai, kurių sudedamosios dalys yra įstatinis kapitalas, akcijų priedai, privalomasis rezervas, savų akcijų supirkimo rezervas ir sukauptas nepaskirstytas rezultatas. Pagrindinis kapitalo ir su juo susijusios rizikos valdymo tikslas Bendrovėje yra siekis išlaikyti veiklos tęstinumą, kad būtų galima uždirbti pakankamą grąžą akcininkams ir išlaikyti stiprią kapitalo bazę, užtikrinančią Bendrovės investicinės veiklos plėtrą. Siekdamas optimizuoti kapitalo struktūrą, Bendrovės akcininkų susirinkimas gali mokėti dividendus, gražinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas.

3.3. Tikrosios vertės nustatymas

Pagal TFAS 13 reikalavimus Bendrovė privalo atskleisti informaciją apie tikrosios vertės nustatymo patikimumo lygį. Tuo tikslu Bendrovė klasifikuoja tikrosios vertės matavimus pagal įvesties duomenų svarbumą. Bendrovės naudojama tikrosios vertės hierarchija turi tokius lygius:

- I lygio įvesties duomenys yra identiško turto ar įsipareigojimo biržos kaina aktyvioje rinkoje, kuri yra prieinama Bendrovei vertės nustatymo dieną;
- II lygio tiesiogiai ar netiesiogiai palyginami įvesties duomenys apie turtą ar įsipareigojimą, kurie yra kiti, nei biržos kaina, kuri įtraukta į I lygį; ir
- III lygio turto ar įsipareigojimo vertinime naudoti įvesties duomenys, kurie yra nepalyginami.

Bendrovė "palyginamiesiems" duomenims priskiria rinkos duomenis, kurie yra prieinami, reguliariai skelbiami ir atnaujinami, patikimi, patikrinami ir gaunami iš nepriklausomų šaltinių.

Lentelėje apačioje pristatomas Bendrovės finansinis turtas, suskirstytas pagal tikrosios vertės hierarchijos lygius:

	Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant			2013 m. gruodžio 31 d. iš viso
	Identiško turto biržos kainą aktyvioje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamu- sius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalyginamu osius įvesties duomenis (III lygis)	
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais				
Baldų gamyba	76 267	-	-	76 267
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	21 028	21 028
Žemės ūkio paskirties žemė	-	8 136	-	8 135
Žemės ūkis ir agroprekyba	-	-	11 092	11 092
Kita veikla	-	-	7 040	7 040
Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso	76 267	8 136	39 160	123 563
Prekybinis finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	2 602	-	-	2 602
Turto tikrąją verte iš viso	78 869	8 136	39 160	126 165

2013 metais finansinio turto judėjimo tarp hierarchijos lygių nebuvo.

4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai

Bendrovė daro apskaitinius vertinimus ir sprendimus, kurie įtakos skelbiamas turto ir įsipareigojimų sumas per ateinančius finansinius metus. Šie vertinimai ir sprendimai yra nuolatos peržiūrimi ir remiasi istorine patirtimi bei kitais veiksniais, įskaitant esamomis aplinkybėmis pagrįstus ateities lūkesčius. Atlikti apskaitiniai vertinimai ne visada atitinka faktinius rezultatus. Vertinimai ir prielaidos, kurių rizika yra reikšminga, ir, kurie per ateinančius finansinius metus gali pareikalauti turto ar įsipareigojimų apskaitinių verčių reikšmingo koregavimo, yra aptariami toliau.

4.1. Investicijų, kuriomis neprekiuojama likvidžiose rinkose, tikroji vertė

Vertybinių popierių, kuriais neprekiuojama likvidžiose rinkose, tikroji vertė nustatoma naudojant vertinimo modelius, iš kurių svarbiausi yra pajamų daugikliai, diskontuoti pinigų srautai ir paskutiniai palyginamieji sandoriai. Bendrovėje naudojami tikrosios vertės nustatymo modeliai yra periodiškai peržiūrimi ir lyginami su istoriniais rezultatais, siekiant užtikrinti jų patikimumą.

Detali informacija apie naudotus III lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 6-oje pastaboje.

4.2. Investicinio subjekto statusas

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus 2 pastaboje nurodytus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą (žr. 1 pastabą), investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius. Vadovybės vertinimu nuo Bendrovės įsteigimo dienos iki finansinių ataskaitų sudarymo Bendrovė atitiko visus investicinio subjekto kriterijus.

5. Finansinės priemonės pagal kategorijas

	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikraja verte per pelną ar nuostolius	Iš viso
2013 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	123 563	123 563
Suteiktos ilgalaikės paskolos	84 745	-	84 745
Suteiktos trumpalaikės paskolos	8 861	-	8 861
Kitos gautinos sumos, išskyrus išankstinius apmokėjimus	211	-	211
Prekybinis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	2 602	2 602
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	12 892	-	12 892
Iš viso	106 709	126 165	232 874
	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina		Iš viso
2013m. gruodžio 31 d.			
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje			
Paskolos		8 593	8 593
Kiti įsipareigojimai, išskyrus mokėtinus mokesčius ir išmokas darbuotojams		126	126
Iš viso		8 719	8 719

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

Bendrovės ilgalaikį finansinį turta, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, 2013 m. gruodžio 31 d. sudarė tokios Lietuvos Respublikoje registruotų įmonių akcijos:

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
AB "Vilniaus baldai"	Baldų gamyba	40,6%	I lygis
UAB "Dizaino institutas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Riešės investicija"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Naujoji švara"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Ineturas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Elniakampio namai"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Saistas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "BNN"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Trakų kelias"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Etanija"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Dipolio valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Purvynės valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Bartų valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Tripolio valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "IBC logistika"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Minijos valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Via solutions"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Paralelių valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Justum"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Inreal valdymas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "InReal"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Inreal geo"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis
UAB "Dommo Nerija"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	50,0%	III lygis
UAB "Žemvesta"	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0%	II lygis
UAB "Deltuvis"	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0%	II lygis
UAB "Viendienė"	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0%	II lygis
UAB "Kvietnešys"	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0%	II lygis
UAB "Šimtamargis"	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0%	II lygis
UAB "Pantėja"	Žemės ūkio paskirties žemė	0,9%	II lygis
UAB "Cedus Invest"	Žemės ūkis ir agro prekyba	45,4%	III lygis
AB "Vermitas"	Kita veikla	0,7%	III lygis
AB "Zelvė"	Kita veikla	3,8%	III lygis
UAB "Investicijų tinklas"	Kita veikla	100,0%	III lygis
UAB "Fortina"	Kita veikla	100,0%	III lygis
UAB "ŽVF projektai"	Kita veikla	21,5%	III lygis
UAB "Aikstentis"	Kita veikla	100,0%	III lygis
UAB "Ente"	Kita veikla	100,0%	III lygis
UAB "Finansų rizikos valdymas"	Kita veikla	45,4%	III lygis
UAB "Aktyvo"	Kita veikla	45,4%	III lygis
UAB "Vadula"	Kita veikla	100,0%	III lygis
UAB "Vedašva"	Kita veikla	100,0%	III lygis

Visos aukščiau išvardintos įmonės yra įsteigtos ir veiklą vykdo Lietuvoje. Aukščiau pateiktos tik tiesiogiai valdomos dukterinės įmonės, tačiau jos gali turėti kitų dukterinių įmonių, kurias Bendrovė valdo netiesiogiai.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovės prekybinį finansinį turta, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, 2013 m. gruodžio 31 d. sudarė tokios Lietuvos Respublikoje registruotų įmonių akcijos:

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
AB "Šiaulių bankas"	Finansinės paslaugos	0,7%	I lygis
AB "Žemaitijos pienas"	Maisto produktai	0,8%	I lygis

Bendrovėje naudoti III tikrosios vertės lygio vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2013 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2013 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	10 644	Palyginamasis vertinimas	kv. m rinkos kaina, Lt	5200-8700
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	10 384	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	13,9%-15,2%
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0%-4,5%
			Ilgalaikė EBIT marža	1,3%-14,5%
Žemės ūkis ir agroprekyba	11 092	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis	6-8
			P/BV koeficientas	1-1,2
			Lt/ha rinkos kaina	10 000-14 000
Kita veikla	7 040	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	14,1%
			Ilgalaikis pajamų augimas	-35,4%-4,5%
			Ilgalaikė EBIT marža	8,7%-8,9%

Lentelėje žemiau pristatomas III tikrosios vertės lygio instrumentų judėjimas per metus, pasibaigusius 2013 m. gruodžio 31 d.

Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	Žemės ūkis ir agroprekyba	Kitos veiklos	Iš viso
Atskyrimas	11 291	9 148	3 382	23 821
Įsigijimas / kapitalo didinimas	3 976	-	3 658	7 634
Pardavimas / netekimas	-	-	-	-
Pelnas (nuostolis) pripažintas bendrųjų pajamų ataskaitoje	-	-	-	-
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	5 761	1 944	-	7 705
Tikroji vertė periodo pabaigoje	21 028	11 092	7 040	39 160

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Pasikeitimai Bendrovės ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2013 metus buvo tokie:

Atskyrimo metu gautos investicijos	90 239
Papildomi akcijų įsigijimai, įmonių steigimas	19 423
Papildomos investicijos kapitalizuojant suteiktas paskolas	3 916
Pardavimai	(10)
Tikrosios vertės pokytis per periodą	9 995
Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	123 563

Pasikeitimai Bendrovės prekybinio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2013 metus buvo tokie:

Atskyrimo metu gautos investicijos	8 795
Įsigijimai	23
Pardavimai	(6 420)
Tikrosios vertės pokytis per periodą	204
Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	2 602

Grynąjį finansinio turto tikrosios vertės pokytį per 2013 metus bendrųjų pajamų ataskaitoje sudarė:

Ilgalaikio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	10 084
Prekybinio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	606
	10 690
Realizuotas pelnas iš investicijų	498
Realizuotas nuostolis iš investicijų	(7)
Nerealizuotas pelnas iš investicijų	15 257
Nerealizuotas nuostolis iš investicijų	(5 058)
	10 690

7. Suteiktos paskolos

Bendrovės suteiktas paskolas 2013 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Suteiktos ilgalaikės paskolos	
Dukterinėms ir asocijuotoms įmonėms (įskaitant ir jų valdomas dukterines įmones) suteiktos ilgalaikės paskolos	84 745
	84 745
Vertės sumažėjimo iš viso	-
Suteiktos ilgalaikės paskolos iš viso	84 745
Suteiktos trumpalaikės paskolos	
Dukterinėms įmonėms suteiktos trumpalaikės paskolos	2 257
Trečiosioms šalims suteiktos trumpalaikės paskolos	6 604
Suteiktos trumpalaikės paskolos iš viso	8 861
Suteiktos paskolos iš viso	93 606

Pasikeitimai Bendrovės suteiktų paskolų finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2013 metus buvo tokie:

Atskyrimo metu gautos paskolos	92 556
Papildomai suteikta per metus	40 606
Priskaičiuota palūkanų per metus	3 088
Gauta apmokėjimų	(38 728)
Kapitalizuota suteiktų paskolų į investicijas	(3 916)
Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	93 606

Bendrovės suteiktos paskolos 2013 m. gruodžio 31 d. buvo nepradelstos ir nenuvertėjusios. Jos suteiktos šalims, vykdančioms savo įsipareigojimus ir finansinių ataskaitų parengimo dieną nebuvo jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė paskolas teikia tik dukterinėms įmonėms, kurias kontroliuoja, arba patikimomis trečiosiomis šalimis. Didžiausia kredito rizika, patiriama finansinių ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės apskaitinė vertė. Bendrovė neturi jokių užtikrinimo priemonių.

Bendrovės suteiktų paskolų balansinė vertė yra artima jų tikrajai vertei, nes palūkanų normos yra peržiūrimos ir koreguojamos tada, kai keičiasi rinkos palūkanos normos. Jų vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus 3,1 proc. palūkanų normomis 2013 m. gruodžio 31 d. Tai 3 lygio tikrosios vertės hierarchijos vertinimas.

8. Pelno mokesčiai

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas buvo apskaityti taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2013 metus buvo:

	Atskyrimo metu pripažintas turtas	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokesčiai nuostoliai	468	(98)	370
Finansinis turtas, vertinamas tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	7 265	(7 285)	(20)
Iki 2018 m. keliami mokesčiai nuostoliai	-	7 224	7 224
Sukaupimai	7	(1)	6
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso	7 740	(160)	7 580
Turtas, sudengtas su įsipareigojimu	-	(12)	(12)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	7 740	(172)	7 568
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Finansinis turtas, vertinamas tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	(12)	(12)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	-	(12)	(12)
Įsipareigojimas, sudengtas su turtu	-	12	12
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso	-	-	-
Atidėtasis pelno mokesčiai grynąja verte	7 740	(172)	7 568

Tikėtina, kad visa atidėtojo pelno mokesčio suma realizuosis ne anksčiau, kaip po 12 mėnesių.

AB „Invalda privatus kapitalas“, įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Pelno mokesčio sąnaudų sutikrinimas su teorine pelno mokesčio sąnaudų suma taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą:

Pelnas prieš pelno mokesť	26 295
Pelno mokesťis apskaičiuotas taikant 15% mokesčio tarifą	(3 944)
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	(423)
Neapmokestinamosios pajamos	4 195
Pelno mokesčio sąnaudos	<u>(172)</u>

9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus 2013 m. gruodžio 31 d. sudarė einamųjų sąskaitų Lietuvos Respublikoje registruotų bankų likučiai: 12 430 tūkst. litų, 111 tūkst. eurų (385 tūkst. litų) ir 15 tūkst. latų (77 tūkst. litų).

10. Nuosavas kapitalas

2013 m. vasario 13 d. buvo viešai paskelbtos AB „Invalda“ (įmonės kodas 121304349) atskyrimo sąlygos, kurias neeilinis visuotinis AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas patvirtino 2013 m. balandžio 9 d. AB „Invalda“ po atskyrimo pakeitė pavadinimą į AB „Invalda LT“ ir nuo jos buvo atskirta naujai įsteigta įmonė AB „Invalda privatus kapitalas“.

Atskyrimo metu apytiksliai 45,45 proc. AB „Invalda“ turto, įsipareigojimų ir nuosavybės perduota Bendrovei. Atskyrimas buvo užbaigtas 2013 m. gegužės 31 d.

Bendrovės kapitalas 2013 m. gegužės 31 d. buvo suformuotas atskyrimo sąlygose numatyta tvarka, gautas turtas ir įsipareigojimai Atskyrimo dieną įvertinti tikrąja verte.

Atskyrimo metu kapitalas suformuotas taip:

	<u>2013 m. gegužės 31 d.</u>
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	99 034
Suteiktos paskolos	92 556
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	13 200
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	7 740
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	120
Ilgalaikis materialusis turtas	108
Gautos paskolos	(6 919)
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	(246)
Grynasis turtas iš viso	<u>205 593</u>
Nuosavas kapitalas	
Įstatinis kapitalas	20 689
Akcijų priedai	27 608
Privalomasis rezervas	2 616
Savų akcijų supirkimo rezervas	77 100
Nepaskirstytasis pelnas	77 580
Nuosavo kapitalo iš viso	<u>205 593</u>

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Atskyrimo metu perimto finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, tikroji vertė buvo nustatyta tais pačiais principais ir metodais kaip 2013 m. gruodžio 31 d. Informacija plačiau atskleista 6-oje pastaboje. Suteiktų paskolų tikroji vertė Atskyrimo dieną buvo 92 556 tūkst. litų, nominali vertė 107 345 tūkst. litų, iš kurių 14 789 tūkst. litų nesitikima atgauti (7 pastaba).

11. Gautos paskolos

Bendrovės gautas paskolas 2013 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Gautos ilgalaikės paskolos

Iš dukterinių įmonių gautos ilgalaikės paskolos	4 215
Gautos ilgalaikės paskolos iš viso	4 215

Gautos trumpalaikės paskolos

Iš dukterinių įmonių gautos trumpalaikės paskolos	4 378
Gautos trumpalaikės paskolos iš viso	4 378
Gautos paskolos iš viso	8 593

Bendrovės gautų paskolų balansinė vertė yra artima jų tikrajai vertei, nes palūkanų normos yra peržiūrimos ir koreguojamos tada, kai keičiasi rinkos palūkanos normos. Jų vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus 3,2 proc. palūkanų normomis 2013 m. gruodžio 31 d. Tai 3 lygio tikrosios vertės hierarchijos vertinimas.

12. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Pagal Atskyrimo sąlygas Bendrovė gavo 9 220 tūkst. litų patvirtintą reikalavimo teisę AB bankas Snoras bankroto byloje. Bendrovės vadovybės nuomone nėra jokio pagrindo tikėtis atgauti visą ar dalį šios sumos nei dabar, nei ateityje, todėl ji neatspindėta finansinėse ataskaitose.

13. Susijusių šalių sandoriai

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. 2013 m. Bendrovės susijusiomis šalimis buvo dukterinės įmonės, asocijuotos įmonės, Bendrovės akcininkai (1 pastaba) ir Bendrovės pagrindiniai vadovai, įskaitant Bendrovės pagrindinių vadovų ir akcininkų turinčių reikšmingą įtaką, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmones.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2013 m. ir šių sandorių likučiai 2013 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba)	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (11 pastaba)
Dukterinės įmonės	2 711	-	72 130	210	8 593
Asocijuotos įmonės	373	14 218	14 872	-	-
Bendrovės akcininkai	-	-	-	24	-
Bendrovės pagrindiniai vadovai	-	-	-	10	-
Kitos susijusios šalys	-	-	-	-	-
	3 084	14 218	87 002	244	8 593

Dalyvavimo viešame siūlyme supirkti AB "Vilniaus baldai" akcijas prievolėms užtikrinti Bendrovė iš akcininkų ir valdybos narių buvo gavusi 5 900 tūkst. litų trumpalaikę paskolą. Paskola buvo gražinta 2013 m. liepos mėnesį, už ją buvo sumokėtos 34 tūkst. litų palūkanos.

*AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)*

Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Pagrindiniais Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai, direktorius ir vyr. finansininkas. Pagrindiniams Bendrovės vadovams per 2013 metus buvo priskaičiuota 908 tūkst. litų darbo užmokesčio, įskaitant socialinio draudimo įmokas.

14. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

2014 m. sausio mėn. Bendrovė iš dukterinių įmonių už 1 128 tūkst. litų įsigijo 99,1 proc. UAB "Pantėja" akcijų ir įgijo 100 proc. tiesioginę šios bendrovės kontrolę. UAB "Pantėja" valdo panašios vertės žemės ūkio paskirties žemę.

2014 m. kovo mėn. Bendrovė už 6 610 tūkst. litų įsigijo 100 proc. UAB "Andojus" akcijų. UAB "Andojus" valdo panašia suma įvertintą nekilnojamąjį turtą Juodkrantėje.

2014 m. kovo mėn. Bendrovė per dukterines bendroves iš AB "Šiaulių bankas" įsigijo 20 000 tūkst. litų vertės įvairios paskirties nekilnojamojo turto įvairiose Lietuvos vietose.

BENDROVĖS METINIS PRANEŠIMAS

Akcinė bendrovė "Invalda privatus kapitalas" (toliau - Bendrovė) įsteigta ir veikia pagal Lietuvos Respublikos įstatymus nuo AB "Invalda" atskyrus 45,45 proc. turto, nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų. Atskyrimas buvo užbaigtas 2013 m. gegužės 31 dieną, kuri yra laikoma Bendrovės įkūrimo ir veiklos pradžios diena.

Bendrovės pagrindinis veiklos tikslas yra uždirbti investicinę grąžą investuojant iš akcinių gautas lėšas į kruopščiai atrinktus vidutinės ir ilgalaikės trukmės privačius verslus ir projektus Lietuvoje. Lėšos investuojamos įsigyjant įmonių akcijas ir/arba skolinant lėšas už palūkanas, kiekvienu atveju atsakingai įvertinant su konkrečia investicija susijusią riziką, verslo partnerius, rinkos būseną ir vystymosi perspektyvas, bei galimas išėjimo strategijas. Vadovai Bendrovės vardu aktyviai išnaudoja vertybinių popierių suteikiamas teises ir aktyviai dalyvauja bendrovių, į kurias yra investuota, valdyme, taip pat nuolat tariasi su tų bendrovių vadovybe visais strateginiais ir svarbiais einamosios veiklos klausimais.

Bendrovės nuosavas kapitalas, tenkantis vienai akcijai, 2013 metų pabaigoje sudarė 11,20 lito. Bendrovės akcininkams tenkantis nuosavo kapitalo pokytis (arba grynas pelnas), tenkantis vienai akcijai, už 2013 metus sudarė 1,26 lito.

2013 metų pabaigoje Bendrovės investicijų struktūra buvo tokia:

Nekilnojamas turtas	37%
AB "Vilniaus baldai"	35%
AB "Litagra"	11%
Žemės ūkio paskirties žemė	10%
Kiti verslai	6%
Prekybiniai vertybiniai popieriai	1%

Bendrovės vadovybė vertina, kad investicijų portfelis yra subalansuotas augimo galimybių ir rizikų išskaidymo požiūriu. Iš esmės investicijos uždirba grąžą 3 stambiose veiklos srityse, iš kurių visos 2013 metais buvo pelningos, ir kurių nei viena nesudarė daugiau nei pusės viso investicinio portfelio vertės, tai: nekilnojamasis turtas, baldų gamyba ir eksportas ir žemės ūkis.

Stambiausi 2013 metais vystyti nekilnojamojo turto projektai buvo:

- užbaigti statyti ir parduoti "Elniakampio namai" (daugiabutis Valakampiuose, Vilniuje);
 - beveik užbaigtos statyti ir sėkmingai parduodamos "Kopų vėtrungės" (daugiabučiai Nidoje)
 - beveik užbaigta statyti ir pradėta pardavinėti "Danės gildija" (daugiabutis Klaipėdos senamiestyje)
- Tikimasi, kad investicijų į nekilnojamojo turto verslus vidutinės trukmės grąža turėtų viršyti įprastinę, todėl Bendrovė aktyviai ieško galimybių papildomai investuoti į su nekilnojamuoju turtu susijusius verslus.

Per 2013 metus bendrovė padidino savo investicijų į "Vilniaus baldų" akcijas dalį dalyvaudama oficialiame siūlyme supirkti bendrovės akcijas. "Vilniaus baldai" pasižymi stabilium pinigų srautu, aukštu dividendų pajamingumu, profesionalia vadyba ir atsakinga investavimo strategija, kas leidžia tikėtis gerų veiklos rezultatų ateityje.

2013 metais Bendrovė atliko investicijų į žemės ūkio žemes valdančias įmones pergrupavimą, kuris galutinai buvo užbaigtas jau 2014 metų pradžioje. Su žemės ūkiu susijusiems verslams artimiausiems metams vadovybė prognozuoja nuosaikų grąžos augimą. Trumpalaikėje perspektyvoje šiame sektoriuje vadovybė mato didelę investicinės grąžos svyravimo riziką, susijusią su konkrečių metų derlingumu, žemės ūkio produkcijos pasaulinėmis kainomis, ES paramos ūkininkams dydžiu, apribojimais pirkti žemės ūkio paskirties žemę. Tikėtina, kad šiame segmente Bendrovės investicijos vidutinės trukmės laikotarpyje bus nukreiptos į žemės ūkio naudmenų kokybės gerinimą ir sklypų geografinę konsolidaciją.

Laikiniai laisvas lėšas bendrovė laiko bankų sąskaitose arba investuoja į biržoje listinguojamų bendrovių akcijas. Per 2013 metus Bendrovė per Varšuvos biržą pardavė visas atskyrimo metu gautas Lenkijos kelių statybos bendrovės Trakcja S.A. akcijas. 2013 metais bendrovė padidino turimų "Šiaulių banko" akcijų kiekį nemokamai gautomis akcijomis šiam padidinus įstatinį kapitalą iš nuosavų lėšų.

Bendrovės vadovybė nuo pat Bendrovės veiklos pradžios pasirinko taikyti 2013 metais išleistą Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų pataisą, leidžiančią investiciniam subjektui vertinti savo finansinį turtą tikrąja verte ir nerengti konsoliduotų finansinių ataskaitų. Vadovybė mano, kad toks finansinių ataskaitų

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2013 metų finansinės ataskaitos (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

pateikimo jų skaitytojams būdas geriausiai atspindi bendrovės veiklos esmę ir leidžia geriausiai matuoti strateginių tikslų įgyvendinimą.

Bendrovėje 2013 metų pabaigoje dirbo 8 darbuotojai.

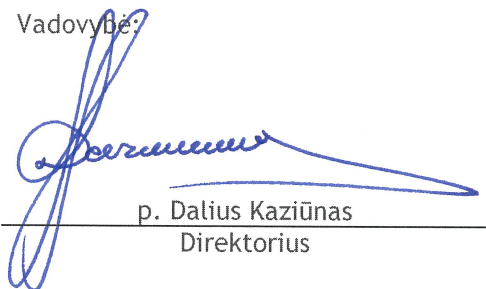
Bendrovės vadovybė aktyviai ieško investavimo taikinių Lietuvoje ir tikisi, kad per 2014 metus bus įdarbintos visos laikinai laisvos lėšos į verslus ar projektus, atitinkančius Bendrovės strateginius tikslus.

Svarbūs įvykiai, įvykę po 2013 metų pabaigos, nurodyti Finansinių ataskaitų 14 pastaboje.

Informacija apie finansinį rizikos valdymą bendrovėje pateikta Finansinių ataskaitų 3 pastaboje.

Šį metinį pranešimą vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2014 m. balandžio 18 d.

Vadovybė:



p. Dalius Kaziūnas
Direktorius



p. Vaidas Savukynas
Vyr. finansininkas