

**Akcinė bendrovė „Invalda privatus kapitalas“**  
Finansinės ataskaitos už metus,  
pasibaigusius 2020 metų gruodžio 31 dieną,  
pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

## Turinys

Nepriklausomo auditoriaus išvada .....	3
Pagrindinė informacija .....	5
Finansinės būklės ataskaita .....	6
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų 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 .....	19
4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai.....	24
5. Finansinės priemonės pagal kategorijas .....	25
6. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais .....	25
7. Suteiktos paskolos.....	29
8. Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai .....	30
9. Pelno mokestis.....	30
10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai.....	31
11. Nuosavas kapitalas .....	32
12. Gautos paskolos.....	32
13. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai.....	32
14. Susijusių šalių sandoriai.....	32
15. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio.....	33

**NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA****AKCINĖ BENDROVĖ “INVALIDA PRIVATUS KAPITALAS” AKCININKAMS****Išvada dėl finansinių ataskaitų audito****Sąlyginė nuomonė**

Mes atlikome Akcinė bendrovė “Invalida privatus kapitalas” (toliau - Įmonės) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2020 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, išskyrus „Sąlyginės nuomonės pagrindas“ pastraipoje aprašyto dalyko galimą įtaką, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Įmonės 2020 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusiu metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, ir tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

**Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti**

2020 m. gruodžio 31 d. Įmonės finansinės būklės ataskaitoje yra parodytas atidėtojo pelno mokesčio turmas, apskaičiuotas nuo ribotai keliamų mokesčių nuostolių sudaro 770 tūkst. EUR. Pagal 12-ojo Tarptautinio apskaitos standarto „Pelno mokesčiai“ nuostatas Įmonė gali pripažinti tik tiek atidėtojo mokesčio turto, kiek būsimaisiais laikotarpiais ji tikisi uždirbti apmokestinamojo pelno, kuriam bus galima panaudoti nepanaudotus mokesčius nuostolius. Mes negalėjome surinkti pakankamai tinkamų audito įrodymų dėl Įmonės būsimųjų laikotarpių apmokestinamųjų pajamų ir atitinkamai negalėjome įvertinti atidėtojo pelno mokesčio turto galimo realizavimo vertės.

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

**Kiti dalykai**

Įmonės finansinės ataskaitos už metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d. buvo audituotos kito auditoriaus, kuris 2020 m. balandžio 21 d. savo auditoriaus išvadoje apie jas pateikė besąlyginę nuomonę.

**Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas**

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę, ir tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

**Grant Thornton Baltic UAB**

**Vilnius** | Upės g. 21 | 08128 Vilnius | Lietuva | T +370 52 127 856 | E [info@lt.gt.com](mailto:info@lt.gt.com)  
**Kaunas** | Jonavos g. 60C | 44192 Kaunas | Lietuva | T +370 37 422 500 | E [kaunas@lt.gt.com](mailto:kaunas@lt.gt.com)  
**Klaipėda** | Taikos pr. 52c / Agluonos g.. 1-1403 | 91184 Klaipėda | Lietuva | T +370 46 411 248 | E [klaipeda@lt.gt.com](mailto:klaipeda@lt.gt.com)

Rengdama 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 pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti įmonės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

#### **Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą**

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

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

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme 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 finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar 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.

Atestuotas auditorius  
Genadij Makušev  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000162  
2021 m. balandžio 26 d.

Grant Thornton Baltic UAB  
Upės g. 21, Vilnius  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001502

## Pagrindinė informacija

### Valdyba

p. Vytautas Bučas (pirmininkas)  
p. Dalius Kaziūnas  
p. Vilius Oškeliūnas

### Vadovybė

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

### Įmonės kodas ir registras

Įmonės kodas 303075527  
Įmonės registro duomenis saugo VĮ „Registrų centras“

### Juridinio asmens identifikatorius (LEI)

485100GQD167NBAJ5W24

### Buveinės adresas

Žalgirio g. 92-901  
09303 Vilnius  
Lietuva

### Adresas internete

[www.invaldapk.lt](http://www.invaldapk.lt)

### Bankai

Luminor bank AS Lietuvos skyrius  
AB SEB bankas  
AB Šiaulių bankas

### Auditorius

Grant Thornton Baltic UAB  
Upės g. 21  
08128 Vilnius  
Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė sudarė ir valdyba ir patvirtino išleidimui 2021 m. balandžio 26 d.

## Finansinės būklės ataskaita

	Pastaba	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Ilgalaikis nematerialusis turtas	3	142	136
Ilgalaikis materialusis turtas		12	12
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	3, 6	74 578	67 584
Suteiktos ilgalaikės paskolos	7	17 930	17 680
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9	1 044	1 151
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>93 706</b>	<b>86 563</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Suteiktos trumpalaikės paskolos	7	4 198	4 318
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	8	546	41
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	10	1 670	2 217
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>6 414</b>	<b>6 576</b>
<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>100 120</b>	<b>93 139</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Nuosavas kapitalas</b>			
Įstatinis kapitalas		6 000	6 000
Akcijų priedai		7 996	7 996
Privalomasis rezervas		758	758
Savų akcijų supirkimo rezervas		22 330	22 330
Nepaskirstytasis pelnas	15	61 633	52 324
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>98 717</b>	<b>89 408</b>
<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
<b>Po vieno metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
Kitos ilgalaikės mokėtinos sumos	3, 5	80	77
<b>Po vieno metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>80</b>	<b>77</b>
<b>Per vienus metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
Trumpalaikės paskolos	12	1 108	3 439
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	3, 5, 11	215	215
<b>Per vienus metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>1 323</b>	<b>3 654</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>1 403</b>	<b>3 731</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>		<b>100 120</b>	<b>93 139</b>

10–33 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

\_\_\_\_\_  
p. Dalius Kaziūnas  
Direktorius

\_\_\_\_\_  
p. Vaidas Savukynas  
Vyr. finansininkas

## Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

	Pastaba	2020 m.	2019 m.
<b>Pajamos</b>			
Palūkanų pajamos	14	732	700
Dividendų pajamos	14	2 537	282
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	6	3 225	(3 334)
Kitos pajamos		40	15
<b>Iš viso</b>		<b>6 534</b>	<b>(2 337)</b>
<b>Veiklos sąnaudos</b>			
Suteiktų paskolų nuvertėjimo atstatymas	7	3 660	574
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(532)	(520)
Biuro ir automobilių nuoma bei eksploatacija		(44)	(48)
Nusidėvėjimas		(73)	(70)
Profesinės paslaugos		(23)	(13)
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį		(28)	(27)
Kitos veiklos sąnaudos		(7)	(10)
<b>Iš viso</b>		<b>2 953</b>	<b>(114)</b>
<b>Veiklos pelnas</b>		<b>9 487</b>	<b>(2 451)</b>
<b>Finansinė veikla</b>			
Palūkanų sąnaudos		(71)	(197)
<b>Iš viso</b>		<b>(71)</b>	<b>(197)</b>
<b>Ataskaitinio laikotarpio pelnas prieš pelno mokestį</b>		<b>9 416</b>	<b>(2 648)</b>
Pelno mokesčio sąnaudos	9	(107)	350
<b>Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas</b>		<b>9 309</b>	<b>(2 298)</b>
Kitos bendrosios pajamos		-	-
<b>Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) ir kitos bendrosios pajamos iš viso</b>		<b>9 309</b>	<b>(2 298)</b>

10–33 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

\_\_\_\_\_  
p. Dalius Kaziūnas  
Direktorius

\_\_\_\_\_  
p. Vaidas Savukynas  
Vyr. finansininkas

## Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Išstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	54 933	92 017
Grynasis finansinių metų iki 2019 m. gruodžio 31 d. pelnas	-	-	-	-	(2 298)	(2 298)
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų iš viso	-	-	-	-	(2 298)	(2 298)
Dividendai	-	-	-	-	(311)	(311)
Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	52 324	89 408
Grynasis finansinių metų iki 2020 m. gruodžio 31 d. pelnas	-	-	-	-	9 309	9 309
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų iš viso	-	-	-	-	9 309	9 309
Likutis 2020 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	61 633	98 717

10–33 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

\_\_\_\_\_  
p. Dalius Kaziūnas  
Direktorius

\_\_\_\_\_  
p. Vaidas Savukynas  
Vyr. finansininkas



## Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2020 m.	2019 m.
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>			
Apmokėjimai už įsigytą finansinį turtą		(9)	(79)
Įplaukos už finansinio turto pardavimą		71	3 312
Paskolų suteikimas	7	(3 754)	(9 052)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	7	3 079	7 575
Gautos palūkanos		235	177
Gauti dividendai ir išmokėtos laisvos lėšos		2 909	3 261
Ilgalaikio turto (išskyrus finansinį turtą) įsigijimas		(5)	(72)
Kitos veiklos išlaidos		(667)	(648)
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>1 859</b>	<b>4 474</b>
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>			
Sumokėti dividendai		(10)	(265)
Gautos paskolos	12	2 695	1 611
Gautų paskolų grąžinimas	12	(5 028)	(4 032)
Sumokėtos palūkanos		(63)	(136)
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>(2 406)</b>	<b>(2 822)</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>		<b>(547)</b>	<b>1 652</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai sausio 1 d.</b>		<b>2 217</b>	<b>565</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.</b>	<b>9</b>	<b>1 670</b>	<b>2 217</b>

10–33 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

\_\_\_\_\_  
p. Dalius Kaziūnas  
Direktorius

\_\_\_\_\_  
p. Vaidas Savukynas  
Vyr. finansininkas

## 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 proc. turto, kapitalo ir įsipareigojimų dalį.

Šios finansinės ataskaitos apima pilnus finansinius Bendrovės metus, sutampančius su kalendoriniais 2020 metais, ir lyginamąją 2019 finansinių metų, sutampančių su kalendoriniais 2019 metais, informaciją.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 20 689 038 paprastosios vardinės 0,29 euro nominaliosios vertės akcijos. Visos išleistos Bendrovės akcijos suteikia jos savininkams vienodas teises. Bendrovės akcininkai 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. buvo:

	2020 m. gruodžio 31 d.		2019 m. gruodžio 31 d.	
	Turimų akcijų ir balsų skaičius	%	Turimų akcijų ir balsų skaičius	%
p. Vytautas Bučas	8 198 367	39,6 %	8 198 367	39,6 %
p. Irena Ona Mišeikienė	6 217 077	30,1 %	6 217 077	30,1 %
p. Nijolė Paulina Bučienė	4 234 709	20,5 %	4 234 709	20,5 %
Kiti akcininkai	2 038 885	9,8 %	2 038 885	9,8 %
<b>Iš viso:</b>	<b>20 689 038</b>	<b>100,0 %</b>	<b>20 689 038</b>	<b>100,0 %</b>

2020 m. Bendrovė nei įsigijo, nei perleido savų akcijų.

Bendrovė yra viena didžiausių privataus kapitalo bendrovių Lietuvoje, kurios tikslas yra vertės kūrimas per verslų įsigijimą 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 patronuojamajai įmonei nustato veiklos tikslus, prisideda prie strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovė aktyviai dalyvauja priimant svarbius sprendimus, turinčius įtakos patronuojamųjų įmonių vertei. Išsamus patronuojamųjų įmonių sąrašas pateikiamas 6 pastaboje.

Vidutinis sąrašinis darbuotojų skaičius 2020 metais sudarė 6 darbuotojus (2019 m. - 6).

### 2. Svarbių apskaitos principų apibendrinimas

Bendrovės finansinės ataskaitos parengtos laikantis šių pagrindinių apskaitos principų:

#### 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 eurų, o sumos yra suapvalintos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta.

Bendrovė pristatoma kaip investicinis subjektas pagal 10-ąją TFAS. Bendrovė nekonsoliduoja savo patronuojamųjų 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.

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.

## 2.2. Naujų standartų ir jų pakeitimų bei naujų išaiškinimų taikymo įtaka finansinėms ataskaitoms

Bendrovė nuosekliai taikė apskaitos politiką, išdėstyta aiškinamajame rašte, visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams.

### Naujų ir (ar) pakeistų TFAS ir Tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimų taikymas

#### Konceptualios sistemos taikymas Tarptautiniams finansinės atskaitomybės standartams (TFAS) (paskelbta 2018 m. kovo 29 d, įsigaliojo nuo 2020 m. sausio 1 d.)

Tarptautinė apskaitos standartų valdyba (TASV) 2018 m. kovo 29 d. atliko konceptualios finansinės atskaitomybės sistemos peržiūrą. Konceptualioje sistemoje pateikiamas išsamus sąvokų rinkinys taikytinas rengiant finansines ataskaitas bei leidžiant standartus ir pateikiantis gaires rengėjams ruošiant nuosekliai taikomas apskaitos politikas ir padedantis kitiems suprasti bei interpretuoti standartus. TASV taip pat išleido atskirą pridedamąjį dokumentą „Nuorodų į TFAS standartų konceptualią sistemą pakeitimai“, kuriame pateikti susijusių standartų pakeitimai, siekiant atnaujinti nuorodas į peržiūrėtą konceptualią sistemą. Jos tikslas - palengvinti perėjimą prie peržiūrėtos konceptualios sistemos įmonėms, kurios rengia apskaitos politiką, naudodamosi konceptualia sistema, kai konkrečiam sandoriui netaikomas joks TFAS. Pataisų taikymas neturėjo įtakos įmonės finansinėms ataskaitoms.

#### TAS 1 „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir TAS 8 „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“ pakeitimai: „Reikšmingumo“ sąvokos apibrėžimas (paskelbtas 2018 m. spalio 31 d., įsigaliojo nuo 2020 m. sausio 1 d.)

Pakeitimai suvienodins apibrėžimą dėl reikšmingumo sąvokos, kai norima nustatyti ar informacija turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms ar ne. Naujas apibrėžimas teigia, kad „Informacija yra reikšminga, jei dėl jos praleidimo, klaidingo ar neaiškaus pateikimo galima būtų pagrįstai tikėtis paveikti sprendimus, kuriuos tiesioginiai bendrojo naudojimo finansinių ataskaitų vartotojai priima remdamiesi tomis finansinėmis ataskaitomis. Šios pataisos neturėjo ir nesitikima, kad ateityje turės įtakos įmonės finansinėms ataskaitoms.

#### TFAS 9 „Finansinės priemonės“, TAS 39 „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“ ir TFAS 7 „Finansinės priemonės.“ Pakeitimai: palūkanų normos indekso reforma (paskelbta 2019 m. rugsėjo 26 d, įsigaliojo nuo 2020 m. sausio 1 d.).

9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisomis užbaigiamas pirmasis etapas, kuriuos siekiama reaguoti į Tarpbankinių palūkanų normos (angl. Interbank Offered Rates, IBOR) reformos poveikį finansinei atskaitomybei. Šiose paskelbtose pataisose nagrinėjamos problemos, kurios turi įtakos finansinei atskaitomybei laikotarpiu iki esamo palūkanų normos lyginamojo indekso pakeitimo alternatyvia palūkanų norma, ir analizuojamas poveikis, kurį gali sukelti konkretūs apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimai, nustatyti 9-ajame TFAS „Finansinės priemonės“ ir 39-ajame TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“, kai dėl tokio poveikio būtina atlikti į ateitį orientuotą analizę. Remiantis pataisomis suteikiama laikinas atleidimas, taikytinas visiems apsidraudimo sandoriams, kuriems palūkanų normų lyginamojo indekso reforma turi tiesioginės įtakos, kai pagal tokią reformą apsidraudimo apskaita tęsiama neaiškumo laikotarpiu, kol esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas nekeičiamas į alternatyvią beveik nerizikingą palūkanų normą. Taip pat buvo atliktos pataisos ir 7-ajame TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ dėl papildomos informacijos apie neaiškumą, kuris atsiranda dėl palūkanų normų lyginamojo indekso reformos, atskleidimo. „2 etapas“ bus orientuotas į problemas, kurios gali turėti įtakos finansinei atskaitomybei, kai esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas keičiamas į beveik nerizikingą palūkanų normą (RFR). Pataisų taikymas neturėjo įtakos įmonės finansinėms ataskaitoms.

TFAS 16 pataisos: Su COVID-19 susijusios nuomos koncesijos/nuolaidos (paskelbtos 2020 m. gegužės 28 d., galioja nuo 2020 m. liepos 1 d.) TASV išleista pataisa yra taikoma, retrospektyviai, metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2020 m. birželio 1 d. arba vėliau. Ankstesnis taikymas leidžiamas, įskaitant finansines ataskaitas, kurios dar nėra įgaliotos skelbti 2020 m. gegužės 28 d. TASV iš dalies pakeitė standartą,

leidžiant nuomininkams lengviau taikyti 16-ąjį TFAS dėl nuomos pakeitimo apskaitos, kai tai tiesiogiai susiję su nuomos nuolaidomis, atsirandančiomis dėl Covid-19 pandemijos. Šis pakeitimas suteikia praktinę naudą nuomininkui, kuomet atsiranda bet kokie nuomos įmokų pasikeitimai, susiję su „Covid-19“ pandemija ir dėl jos suteiktomis nuolaidomis, apskaityti pakeitimus pagal 16-ąjį TFAS taip, tarsi pakeitimas nebuvo nuomos sutarties pakeitimas, tik tuo atveju, jei įvykdytos visos šios sąlygos:

- Peržiūrėtas nuomos mokestis iš esmės yra toks pat arba mažesnis už nuomos mokestį prieš pat pakeitimą.
- Bet koks nuomos mokesčio sumažinimas susijęs tik su mokėjimais, kurie iš pradžių turėjo būti sumokėti iki 2021 m. birželio 30 d. imtinai.
- Kitos esminės nuomos sąlygos nėra keičiamos.

Įmonės vadovybės vertinimu, šių pataisų taikymas reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms neturi, nes ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo gavusios reikšmingų koncesijų/nuolaidų bei jų nėra planuojama gauti ir vėlesniais ataskaitiniais laikotarpiais.

**TFAS 3 pakeitimas “Verslo apibrėžimas” (paskelbtas 2018 m. spalio 22 d., įsigaliojo nuo 2020 m. sausio 1 d.).**

Pakeitimas paaiškina verslo apibrėžimą, tikslu padėti nustatyti ar sandoris turėtų būti apskaitomas kaip turto įsigijimas ar verslo jungimas. Šios pataisos neturėjo įtakos įmonės finansinėms ataskaitoms, tačiau gali turėti įtakos ateities laikotarpiams, jei įmonė vykdytų verslo jungimus.

### **2.3. Neįsigalioję standartai, standartų išaiškinimai ir išleistų standartų pataisos**

Nauji standartai, pakeitimai ir išaiškinimai, neįsigalioję ataskaitiniam laikotarpiui, prasidedančiam 2020 m. sausio 1 d. ir, kurie nebuvo anksčiau priimti rengiant šią finansinę atskaitomybę, yra pateikti toliau:

**TFAS 17 “Draudimo sutartys” (paskelbta 2017 m. gegužės 18 d, įsigalios nuo 2023 m. sausio 1 d. bet ne anksčiau, nei bus patvirtinti ES).**

Standartas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2021 m. sausio 1 d. arba vėliau, nors leidžiama taikyti anksčiau, jeigu taip pat taikomi 15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ ir 9-asis TFAS „Finansinės priemonės“. 2020 m. kovą vykusiame susitikime Valdyba nusprendė atidėti įsigaliojimo datą iki 2023 m. Pagal 17-ąjį TFAS nustatomi sudarytų draudimo sutarčių pripažinimo, vertinimo, pateikimo ir atskleidimo principai. Pagal jį taip pat reikalaujama, kad panašūs principai būtų taikomi ir turimoms perdraudimo sutartims ir investavimo sutartims su savarankiško dalyvavimo elementais. Taip siekiama, kad ūkio subjektai pateiktų svarbią informaciją taip, kad tie sandoriai būtų parodyti teisingai. Remdamiesi tokia informacija finansinių ataskaitų vartotojai gali įvertinti tokių sandorių įtaką ūkio subjekto finansinei padėčiai, finansiniams rezultatams ir pinigų srautams, kai taikomas 17-asis TFAS. Šis standartas neturės įtakos įmonės finansinei padėčiai ar veiklos rezultatams, nes įmonė neteikia draudimo paslaugų.

17-ojo TFAS ir 4-ojo TFAS pataisos: 17-ojo TFAS ir 9-ojo TFAS įsigaliojimo datos atidėjimas draudikams (paskelbtos 2020 m. birželio 25 d., galios nuo 2021 m. sausio 1 d., bet ne anksčiau, nei bus patvirtinti ES)

17-ojo TFAS pataisos taikomos retrospektyviai finansiniais metais, kurie prasideda 2023 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos skirtos padėti įmonėms taikyti šį standartą. Visų pirma, pataisos parengtos taip, kad galima būtų sumažinti sąnaudas supaprastinant kai kurių standarto reikalavimų taikymą, supaprastinti finansinių rezultatų aiškinimą ir perėjimą prie standarto taikymo atidedant jo įsigaliojimo datą iki 2023 m. ir suteikiant papildomą išimtį, kuria galima pasinaudoti, kai 17-asis TFAS taikomas pirmą kartą.

4-ojo TFAS pataisomis keičiamas 4-ajame TFAS „Draudimo sutartys“ nustatytas laikinosios išimties dėl 9-ojo TFAS „Finansinės priemonės“ taikymo galiojimo pabaigos laikas, kuriam pasibaigus įmonė privalėtų 9-ąjį TFAS pradėti taikyti 2023 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais.

Vadovybė įvertino, kad šių pataisų taikymas neturės jokios įtakos įmonės finansinėms ataskaitoms.

**1-ojo TAS pataisos - Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams arba ilgalaikiams“ - (paskelbtos 2020 m. sausio 23 d., galios nuo 2023 m. sausio 1 d. bet ne anksčiau, nei bus patvirtinti ES).**

Pakeitimais siekiama skatinti nuoseklų reikalavimų taikymą padedant įmonėms nuspręsti, ar finansinės padėties ataskaitoje skolos ir kiti įsipareigojimai, kurių atsiskaitymo data yra neapibrėžta, turėtų būti klasifikuojami kaip trumpalaikiai ar ilgalaikiai. Pataisos daro įtaką įsipareigojimų pateikimui finansinės padėties ataskaitoje ir nekeičia galiojančių reikalavimų, susijusių su turto, įsipareigojimų, pajamų ar sąnaudų įvertinimu ar pripažinimo momentu, taip pat informacijos, kurią ūkio subjektai atskleidžia apie tuos straipsnius. Taip pat pataisose paaiškinamas skolų klasifikavimo reikalavimas, kai už tokias skolas įmonė gali atsiskaityti naudodama savo nuosavybės priemones. Šiuo metu įmonė vertina šios pataisos įtaką jos finansinėms ataskaitoms.

**3-ojo TFAS Verslo jungimai; 16-ojo TAS Ilgalaikis materialusis turtas; 37-ojo TAS Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas bei metinių patobulinimų pataisų pakeitimai (paskelbtos 2020 m. gegužės 14 d., galios nuo 2022 m. sausio 1 d., bet ne anksčiau, nei bus patvirtinti ES)**

Pakeitimai galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2022 m. sausio 1 d. arba vėliau, leidžiant juos taikyti anksčiau. TASV išleido siauros apimties TFAS standartų pataisas:

- 3-ajame TFAS „Verslo jungimai (pataisos)“ atnaujinama 3-ojo TFAS nuoroda į koncepcinę finansinės atskaitomybės sistemą, nekeičiant verslo jungimų apskaitos reikalavimų.
- 16 TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrenginiai (pakeitimai)“ draudžia įmonei iš nekilnojamojo turto savikainos atimti sumas, gautas už parduotą turtą, kol įmonė ruošia turtą numatytam naudojimui. Vietoj to, įmonė pripažins tokias pardavimo pajamas ir susijusias sąnaudas pelno (nuostolių) ataskaitoje.
- 37-ajame TAS „Atidėjimai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas“ (pataisos) nurodytos išlaidos, kurias įmonė įtraukia nustatant sutarties įvykdymo sąnaudas, kad galėtų įvertinti, ar sutartis yra nuostolinga.
- Kasmetiniai patobulinimai daro nedidelius 1-ojo TFAS „Tarpautinių finansinės atskaitomybės standartų pirmą kartą patvirtinimas“, 9- ojo TFAS „Finansinės priemonės“, 41-ojo TAS „Žemės ūkis“ ir 16-ojo TFAS „Nuoma“ aiškinamųjų pavyzdžių pataisas.

Vadovybė šiuo metu vertina, kokią įtaką šios pataisos turės įmonės finansinėms ataskaitoms.

**10 TFAS „Konsoliduotos finansinės ataskaitos“ ir 28 TAS „Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones: Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros Bendrovės“ (pataisos) (paskelbtos 2014 m. rugsėjo 11 d., įsigaliojimo terminas nenustatytas)**

Pataisomis sprendžiama pripažinta neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos ar bendros Bendrovės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad pripažįstamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą (nepriklausomai nuo to ar jis vystomas dukterinėje įmonėje ar ne). Dalis pajamų ar nuostolių pripažįstama, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžimo, net jei šis turtas priklauso dukterinei įmonei. 2015 m. gruodžio mėn. TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, priklausomai nuo nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatų. Vadovybės vertinimu, šių pataisų taikymas reikšmingos įtakos įmonės ataskaitoms neturės.

**9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos: Palūkanų normos indekso reforma (paskelbtos 2020 m. rugpjūčio 28 d., galioja nuo 2021 m. sausio 1 d. ir turi būti taikoma retrospektyviai)**

9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisomis užbaigiamas antrasis etapas, orientuotas į problemas, kurios gali turėti įtakos finansinei atskaitomybei, kai esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas keičiamas į beveik nerizikingą palūkanų normą (RFR). Pataisų taikymas neturės įtakos įmonės finansinėms ataskaitoms.

Įmonė planuoja pradėti taikyti aukščiau aprašytus standartus ir išaiškinimus nuo jų įsigaliojimo datos, jei jie bus patvirtinti taikyti Europos Sąjungoje.

## 2.4. Investicinis subjektas ir konsoliduotosios finansinės ataskaitos

### Investicinis subjektas

Bendrovė turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų ir daug investicijų. Investuotojai turi Bendrovės išleistus nuosavybės vertybinius popierius – paprastąsias vardines akcijas. Vadovybės nuomone, Bendrovė atitinka visus 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 grąžos 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 tikrąja verte kaip pagrindiniu kriterijumi.

### Patronuojamosios įmonės

Visos Bendrovės patronuojamosios įmonės priskiriamos kontroliuojamoms investicijoms, yra vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir nėra konsoliduojamos vadovaujantis 10-uju TFAS. Tikroji kontroliuojamų investicijų vertė, kaip ir kitų investicijų, vertinamų tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, yra nustatoma nuosekliai laikantis toliau 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. Nė vienas iš SPS nėra konsoliduojamas, kadangi neteikia su investavimu susijusių paslaugų, kaip apibrėžta 10-ajame 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).

### Asocijuotosios įmonės

Asocijuotosios įmonės yra įmonės, kuriose Bendrovė turi reikšmingą įtaką ir kurios nėra nei patronuojamosios įmonės, nei jungtinė veikla. Investicijos, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalis, 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 nustatyta, jog investicinio subjekto turimos investicijos yra pripažįstamos ir vertinamos tikrąja verte jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir pagal 39-ąjį TAS (nuo 2018 m. sausio 1 d. – pagal 9-ąjį TFAS) ir 13-ąjį TFAS tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelne (nuostoliuose) tuo laikotarpiu, kuriame jie įvyksta.

Išsami informacija apie investicijas į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones ir joms suteiktas paskolas pateikta 6-oje ir 7-oje pastabose.

## 2.5. Finansinių ataskaitų valiuta

Šios finansinės ataskaitos pateiktos eurais (Eur), kurie yra Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta.

## 2.6. 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 nuostoliais per visą paskolos laikotarpį, taikant faktinių palūkanų normos metodą.

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

## 2.7. 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 apkeitymas arba pakeitymas laikomas pirminio įsipareigojimo pripažinimo nutraukimu ir naujo įsipareigojimo pripažinimu, skirtumą tarp jų atitinkamų apskaitinių verčių pripažįstant pelnu ar nuostoliais.

## 2.8. Finansinis turtas

Pirminio pripažinimo metu finansinis turtas yra klasifikuojamas kaip turtas vertinamas amortizuota savikaina kaip turtas, vertinamas tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, bei kaip turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).

Po pirminio pripažinimo finansinis turtas nėra perklasifikuojamas, nebent Bendrovė keistų verslo modelį finansiniam turtui valdyti, ir tokiu atveju visas finansinis turtas, kuriam buvo padaryta įtaka, būtų perklasifikuojamas ataskaitinio laikotarpio pirmąją dieną po verslo modelio pasikeitimo.

Finansinis turtas yra vertinamas amortizuota savikaina, jeigu jis atitinka abi šias sąlygas ir nėra priskirtas tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinamam turtui:

- jis yra laikomas pagal verslo modelį, kurio tikslas yra laikyti turtą sutartiniams pinigų srautams rinkti; ir
- pagal sutarties sąlygas, nustatytomis datomis pinigų srautai naudojami tik nesumokėtų pagrindinių sumų ir susijusių palūkanų apmokėjimui.

Visas finansinis turtas, kuris nėra vertinamas amortizuota savikaina, yra vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).

### Finansinis turtas. Vertinimas, ar sutartiniai pinigų srautai yra tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai

Šio vertinimo tikslais „pagrindinė suma“ apibrėžiama kaip finansinio turto tikroji vertė pirminio pripažinimo metu. „Palūkanos“ apibrėžiamos kaip atlygis už pinigų laiko vertę ir kredito riziką, susijusią su pagrindine neišmokėtąja suma konkrečiu laikotarpiu, ir dėl kitų pagrindinių skolinimo rizikų ir išlaidų (pvz., likvidumo rizikos ir administracinių išlaidų), taip pat pelno marža.

Vertindama, ar sutartiniai pinigų srautai yra tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai, Bendrovė atsižvelgia į sutarties sąlygas. Tai apima vertinimą, ar finansiniame turte yra sutartinis terminas, galintis pakeisti sutartinių pinigų srautų laiką ar sumą taip, kad ji neatitiktų šios sąlygos. Atliekant šį vertinimą Bendrovė atsižvelgia į tokius veiksnius:

- nenumatyti įvykiai, kurie pakeistų pinigų srautų kiekį ar laiką;
- terminai, galintys koreguoti sutartinio kupono normą, įskaitant kintamųjų palūkanų normas;
- išankstinio apmokėjimo ir pratęsimo funkcijos; ir
- sąlygos, ribojančios grupės pareikalavimą gauti pinigų srautus iš konkretaus turto (pvz., neatšaukiamos funkcijos).

Išankstinio apmokėjimo funkcija atitinka tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimo kriterijų, jei išankstinio apmokėjimo suma iš esmės yra nesumokėtų pagrindinės sumos ir palūkanų už nesumokėtą pagrindinę sumą dalis, kuri gali apimti pagrįstą papildomą kompensaciją už sutarties išankstinį nutraukimą. Be to, finansiniam turtui, įsigyjamam su nuolaida ar priemokomis pagal jo sutartinę sumą, funkcija, leidžianti arba reikalaujanti iš anksto sumokėti sumą, kuri iš esmės atitinka sutartinę sumą ir sukauptas (bet neapmokėtas) sutartines palūkanas (kurios taip pat gali apimti pagrįstą papildomą kompensaciją už išankstinį nutraukimą) laikomos atitinkančiomis šį kriterijų, jei tikroji išankstinio apmokėjimo funkcija pirminio pripažinimo metu yra nereikšminga.

#### Finansinis turtas. Vėlesnis vertinimas ir pelnas bei nuostoliai

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius), vėliau yra vertinamas tikrąja verte. Grynasis pelnas ir nuostoliai, įskaitant palūkanas ar dividendų pajamas, pripažįstami pelnu arba nuostoliais.

Vėliau amortizuota savikaina vertinamas finansinis turtas yra apskaitomas amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Amortizuota savikaina sumažinama dėl vertės sumažėjimo nuostolių. Palūkanų pajamos, valiutos keitimo pelnas ir nuostoliai bei vertės sumažėjimas yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Bet koks pripažinimo nutraukimo metu gautas pelnas ar nuostolis pripažįstamas pelnu ar nuostoliu.

#### Turto vertės sumažėjimas

##### *Finansinės priemonės*

Bendrovė pripažįsta TKN (tikėtinų kredito nuostolių) atidėjinius nuostoliams finansiniam turtui, vertinamam amortizuota savikaina.

Bendrovė apskaičiuoja atidėjinius nuostoliams tokia suma, kuri atitinka TKN trukmę, išskyrus žemiau išvardintus, kurių TKN sudaro 12 mėnesių:

- skolos vertybiniai popieriai, kuriems nustatoma maža kredito rizika balanso datai;
- ir kiti skolos vertybiniai popieriai ir banko sąskaitų likučiai, kurių kredito rizika (t. y. įsipareigojimų nevykdymo rizika, kylanti per numatomą finansinės priemonės gyvavimo laikotarpį) po pradinio pripažinimo reikšmingai nepadidėjo.

Atidėjiniai gautinų sumų nuostoliams visada yra įvertinami suma, lygia visai TKN trukmei.

Nustatydamas, ar finansinio turto kredito rizika nuo pradinio pripažinimo labai padidėjo ir įvertinant TKN, Bendrovė apsversto pagrįstą ir pagrindžiančią informaciją, kuri yra tinkama ir prieinama be nepagrįstų sąnaudų ar pastangų. Tai apima tiek kiekybinę, tiek kokybinę informaciją ir analizę, remiantis Bendrovės istorine patirtimi ir informuotu kredito vertinimu bei į ateitį orientuota informacija.

Bendrovė daro prielaidą, kad finansinio turto kredito rizika ženkliai išauga, jei jos terminas yra daugiau kaip 30 dienų. Bendrovė mano, kad finansinio turto įsipareigojimams nevykdomi, kai finansinis turtas yra pradelstas daugiau nei 90 dienų.

TKN trukmė – tai TKN, gaunamas iš visų galimų nevykdymo atvejų per numatomą finansinės priemonės gyvavimo laikotarpį.

12 mėnesių trukmės TKN yra TKN dalis, kuri atsiranda dėl nevykdymo atvejų, kurie yra įmanomi per 12 mėnesių nuo atskaitomybės datos (arba trumpesnio laikotarpio, jei numatomas priemonės terminas yra mažesnis nei 12 mėnesių).

Maksimalus TKN laikotarpis, apskaičiuojant TKN, yra didžiausias sutartinis laikotarpis, per kurį Bendrovė susiduria su kredito rizika.

#### TKN vertinimas

TKN yra kredito nuostoliai, apskaičiuoti remiantis tikimybės svertiniu įvertinimu. Kredito nuostoliai yra vertinami kaip visų grynąjų pinigų trūkumų dabartinė vertė (t. y. skirtumas tarp ūkio subjekto pinigų srautų pagal sutartį ir pinigų srautų, kuriuos Bendrovė tikisi gauti).

TKN yra diskontuojami taikant faktinę finansinio turto palūkanų normą.



### Finansinis turtas su sumažėjusia kredito verte

Kiekvieną ataskaitų pateikimo dieną Bendrovė įvertina, ar finansinio turto, apskaitomo amortizuota savikaina, ir skolos vertybinių popierių, pateiktų tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, kredito vertė yra sumažėjusi. Finansinis turtas laikomas „sumažėjusios kredito vertės turtu“ įvykus vienam ar keliems įvykiams, kurie turi neigiamos įtakos būsimiems finansinio turto pinigų srautams.

Įrodymai, kad finansinis turtas yra sumažėjusios vertės kreditas, apima šiuos stebimus duomenis:

- didelius skolininko ar emitento finansinius sunkumus;
- sutarties pažeidimas, pvz., įsipareigojimų neįvykdymas arba atsiskaitymas, pradelstas daugiau nei 30 dienų;
- Bendrovės paskolos ar išankstinio gražinimo restruktūrizavimas pagal sąlygas, kurių Bendrovė kitu atveju nesvarstytų;
- tikėtina, kad skolininkas patirs bankrotą ar kitokį finansinį restruktūrizavimą; arba
- vertybinių popierių aktyvios rinkos išnykimas dėl finansinių sunkumų.

### Atidėjinio TKN pateikimas finansinės būklės ataskaitoje

Amortizuota savikaina vertinamo finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliai yra atimami iš to turto bendrosios balansinės vertės.

### Nurašymai

Finansinio turto bendroji balansinė vertė nurašoma tada, kai Bendrovė pagrįstai nebesitiki susigrąžinti visą finansinį turtą arba jo dalį. Individualiems ir verslo klientams Bendrovė individualiai atlieka laiko ir sumos nurašymo įvertinimą pagal tai, ar yra pagrįstų lūkesčių dėl susigrąžinimo. Bendrovė nesitiki reikšmingai susigrąžinti nurašytas sumas, tačiau nurašytas finansinis turtas vis dar gali būti išieškomas, atliekant pradelstų sumų susigrąžinimo procedūras.

## **2.9. Įstatinis kapitalas**

Paprastųjų akcijų turėtojai turi vieno balso teisę vienai akcijai akcininkų susirinkime, teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, teisę atsiimti kapitalo dalį kapitalo mažinimo atveju bei kitas įstatymuose numatytas teises.

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 išlaidas 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 išlaidas ir susijusį pelno mokestį, apskaitomas Bendrovės akcininkams priskirtinos nuosavybės dalyje.

Įstatinio kapitalo sąskaitoje registruojama tik nominalioji akcijų vertė. Jei akcijų emisijos kaina viršija jų nominaliąją vertę, nominaliosios vertės perviršis registruojamas akcijų priedų sąskaitoje.

Privalomasis rezervas sudaromas iš paskirstytinojo pelno. Šis rezervas sudaromas ir naudojamas įstatymų nustatyta tvarka. Kasmet į privalomąjį rezervą turi būti pervedama ne mažiau kaip 5 proc. nepaskirstytojo pelno iki tol, kol privalomasis rezervas sudarys 10 proc. akcinio kapitalo.

Rezervas savoms akcijoms įsigyti negali būti paskirstytas tol, kol Bendrovė turi savų akcijų. Anuliuavus ar pardavus savas akcijas, rezervas savoms akcijoms įsigyti mažinamas teisės aktų nustatyta tvarka. Priėmus sprendimą panaikinti rezervą, apskaitoje registruojamas rezervo savoms akcijoms įsigyti sumažėjimas ir nepaskirstytojo pelno padidėjimas.

Kiti rezervai sudaromi, didinami ir mažinami įstatymų ir Bendrovės įstatų nustatyta tvarka. Savininkams priėmus sprendimą sudaryti ar panaikinti rezervus, apskaitoje registruojamas rezervo padidėjimas (sumažėjimas), ta pačia suma mažinant (didinant) nepaskirstytąjį pelną.

## **2.10. Pajamų pripažinimas**

Nuo 2018 m. sausio 1 d. Bendrovė pradėjo taikyti 15-ąjį TFAS. 15-ojo TFAS pirminio taikymo įtaka aprašyta 3 pastabos 1-oje dalyje.

Bendrovė pripažįsta pajamas tuo laiku ir tokia apimtimi, kad prekių ar paslaugų perdavimas klientams parodytų sumą, kuri atitinka atlygį, kurį Bendrovė tikisi gauti mainais už tas prekes ar paslaugas. Taikant šį standartą, Bendrovė atsižvelgia į sutarties sąlygas ir į visus svarbius faktus bei aplinkybes. Pajamos Bendrovėje pripažįstamos naudojantis 5 žingsnių modeliu.

Kadangi naujas pajamų pripažinimo standartas taikomas visoms egzistuojančioms sutartims nuo 2018 m. sausio 1 d., buvo peržiūrėtos 2018 m. sausio 1 dienai nepasibaigusios sutartys ir analizuota, ar reikia koreguoti pajamų pripažinimo politiką nepasibaigusioms sutartims pagal 15-ojo TFAS nuostatas bei pateikti palyginamąją informaciją už 2017 m.

Vadovybės vertinimu, Bendrovės veiklos pobūdžio ir gaunamų pajamų rūšies pagal 15-ąjį TFAS Bendrovės pajamų pripažinimo laikas ir vertinimas išlieka tas pats. Bendrovė neturi ilgalaikių sutarčių su kelių elementų paslaugomis, reikšmingų „imk arba mokėk“ susitarimų, nesuteikia reikšmingų pardavimų mokėjimo priemonių, nėra sutarčių sudarymo mokesčių, sutarties keitimai yra reti ir pan. Tęstinis laikotarpis už suteiktas paslaugas visada pasibaigia mėnesio, kurį paslaugos atliktos, pabaigoje.

#### Investicijų perleidimo pajamos

Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) pripažįstami, kai reikšminga investicijų nuosavybės teikiamos rizikos ir naudos dalis perduodama pirkėjui. Investicijų pardavimo pelnas (nuostoliai) rodomi kartu su investicijų tikrosios vertės pasikeitimu.

#### 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.

### **2.11. Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis**

Pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokestį bei atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

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 perkelti be atlygio arba už sutartą atlygį tarp tos pačios grupės įmonių, jei nustatytos sąlygos yra įvykdytos.

Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą yra neapmokestinamas akcijų pardavimas, jei akcijos 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. Atidėtasis mokestis atspindi laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynąją mokestinę įtaką. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai apskaičiuojami taikant finansinių ataskaitų parengimo dienai 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 apskaitinė 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 atidėtojo pelno mokesčio turtas iš naujo, jei tampa tikėtina, kad bus gauta pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti.

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.

## 2.12. 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 vadovaudamasi 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 nebepali 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.

## 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. Paprastai Bendrovė nesuteikia patronuojamosioms įmonėms garantijų ar laidavimų už jų prisiimtus įsipareigojimus.

Bendrovės veikla susijusi su tokioais 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.

Investicijų, kuriomis prekiaujama aktyvioiose finansų rinkose, tikroji vertė iki 2017 m. gruodžio 31 d. buvo nustatyta pagal paskutinių 6 mėnesių svertinį kainos vidurkį. 2018 m. ir vėlesniais metais šios investicijos buvo įvertintos naudojant III tikrosios vertės lygio vertinimo metodus ir įvesties duomenis, kadangi rinka, kurioje prekiauta šiais vertybiniais popieriais, nebuvo aktyvi ir likvidi (žr. 5 pastabą).

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikrąja verte buvo:

	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
<b>Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais:</b>		
Vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama rinkoje	44 477	40 255
Vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama rinkoje, vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	30 101	27 329
<b>Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso:</b>	<b>74 578</b>	<b>67 584</b>

#### (b) Valiutų kursų rizika

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

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

#### (c) Palūkanų normos rizika

Visos Bendrovės gautos paskolos (žr. 12 pastabą) ir suteiktos paskolos (žr. 7 pastabą) yra su fiksuotomis palūkanų normomis.

Bendrovės jautrumas palūkanų normų pasikeitimui pateiktas lentelėje toliau, 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
<b>2020 m. gruodžio 31 d.</b>				
Suteiktos ilgalaikės paskolos	1 338	-	16 592	17 930
Suteiktos trumpalaikės paskolos	7	4 191	-	4 198
<b>Suteiktų paskolų iš viso</b>	<b>1 345</b>	<b>4 191</b>	<b>16 592</b>	<b>22 128</b>
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	-	64	80	144
Gautos trumpalaikės paskolos	55	1 053	-	1 108

Gautų paskolų ir įsipareigojimų iš viso	55	1 117	80	1 252
<b>2019 m. gruodžio 31 d.</b>				
Suteiktos ilgalaikės paskolos	1 045	-	16 635	17 680
Suteiktos trumpalaikės paskolos	-	4 318	-	4 318
<b>Suteiktų paskolų iš viso</b>	<b>1 045</b>	<b>4 318</b>	<b>16 635</b>	<b>21 998</b>
Gautų ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	-	2 000	-	2 000
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	-	61	77	138
Gautos trumpalaikės paskolos	53	1 386	-	1 439
<b>Gautų paskolų ir įsipareigojimų iš viso</b>	<b>53</b>	<b>3 447</b>	<b>77</b>	<b>3 577</b>

Visoms kitoms sąlygoms nesikeičiant, 2020 m. gruodžio 31 d. palūkanų normos pasikeitimas 25 baziniais punktais Bendrovės nuosavų aktyvų vertę pakeistų maždaug 49 tūkst. eurų suma (2019 m. – 46 tūkst. eurų). 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).

#### *Paskolos ir kitos gautinos sumos*

2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. nebuvo požymių, jog gautinos sumos, kurioms nebuvo apskaitytas vertės sumažėjimas, gali būti neatgautos.

Bendrovė neturi reikšmingos kredito rizikos koncentracijos. Bendrovė naudojasi bankų, priklausančių grupėms, kurių trumpalaikio skolinimosi reitingai yra Baa ir aukštesni pagal „Standard and Poor’s“ vertinimą, paslaugomis, atitinkamai tokiuose bankuose buvo laikomos visos Bendrovės lėšos 2020 m. ir 2019 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. Toks vertinimas atliekamas atsižvelgiant į suteiktos paskolos vertę, įmonės būklę ir suteiktos paskolos atgavimo riziką.

Bendrovė įvertina įsipareigojimų neįvykdymo tikimybę finansinio turto pirminio pripažinimo metu ir kiekvieną finansinės būklės ataskaitos parengimo dieną, atsižvelgdama į tai, ar nuo pirminio pripažinimo momento kredito rizika nėra reikšmingai išaugusi. Tam, kad galėtų tai įvertinti, Bendrovė palygina įsipareigojimo neįvykdymo riziką, susijusią su turtu, ataskaitų parengimo dieną su įsipareigojimo neįvykdymo rizika pirminio pripažinimo metu.

Bendrovės maksimali kredito rizika prilygsta finansinių priemonių 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. Suteiktų paskolų nuvertėjimas apskaičiuotas atsižvelgiant į individualiai nustatytą tikimybę atgauti paskolintas lėšas ir (arba) sukauptas palūkanas (žr. 7 pastabą).

Maksimali kredito rizika finansinių ataskaitų dieną buvo tokia:

	Apskaitinė vertė	
	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
Suteiktos paskolos (ilgalaiškės ir trumpalaikės)	22 632	26 162
Nuvertėjimas (-)	(504)	(4 164)
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	546	41
Pinigai ir jų ekvivalentai	1 670	2 217
<b>Iš viso</b>	<b>24 344</b>	<b>24 256</b>

### 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 finansines priemones, kurios nėra likvidžios, todėl, iškilus būtinybei neplanuotam likvidumo trūkumui padengti, gali būti neįmanoma per trumpą laiką parduoti tokių priemonių už kainą, artimą jų tikrajai vertei.

Iki šiol Bendrovė nebuvo susidūrusi su likvidumo trūkumu. Visos Bendrovės gautos trumpalaikės paskolos (žr. 12 pastabą) yra laisvų lėšų persikirstymo tarp portfelio įmonių priemonė trumpuoju laikotarpiu.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų analizė 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. Įsipareigojimai 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	-	1 140	-	-	1 140
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	18	48	111	-	177
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	202	-	-	-	202
<b>2020 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>220</b>	<b>1 188</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>1 519</b>
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	423	3 039	-	-	3 462
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	18	46	103	-	167
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	209	-	-	-	209
<b>2019 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>650</b>	<b>3 085</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>3 838</b>

### 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, grąžinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas.

### 3.3. Tikrosios vertės nustatymas

Pagal 13-ojo TFAS 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 (nekoreguota) aktyviojoje rinkoje, kuri yra prieinama Bendrovei vertės nustatymo dieną;
- II lygio įvesties duomenys yra tiesiogiai ar netiesiogiai palyginami 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. Į šią kategoriją įtraukiamos visos priemonės, kurios vertinamos naudojant nestebimus kintamuosius ir nestebimi kintamieji turi reikšmingos įtakos priemonių vertinimui. Į šią kategoriją įtraukiamos priemonės vertinamos remiantis skelbiamomis panašių priemonių kainomis; norint atspindėti skirtumus tarp priemonių, reikalingos reikšmingos nestebimos korekcijos arba prielaidos.

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

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

	Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant			2020 m. gruodžio 31 d. iš viso
	Identiško turto biržos kainą aktyviojoje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamu- sius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalygina- muosius įvesties duomenis (III lygis)	
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
<b>Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais</b>				
Baldų gamyba	-	-	45 988	45 988
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	20 273	20 273
Žemės ūkio paskirties žemė	-	5 860	-	5 860
Kita veikla	-	-	2 457	2 457
<b>Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso</b>	-	5 860	68 718	74 578
<b>Turto tikrąja verte iš viso</b>	-	5 860	68 718	74 578
	Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant			
	Identiško turto biržos kainą aktyviojoje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamu- sius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalygina- muosius įvesties duomenis (III lygis)	2019 m. gruodžio 31 d. iš viso
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
<b>Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais</b>				
Baldų gamyba	-	-	43 263	43 263
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	16 136	16 136
Žemės ūkio paskirties žemė	-	5 850	-	5 850
Kita veikla	-	-	2 335	2 335
<b>Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso</b>	-	5 850	61 734	67 584
<b>Turto tikrąja verte iš viso</b>	-	5 850	61 734	67 584

### 3.4. Pervedimai tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių

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

## 4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai

Bendrovė daro apskaitinius vertinimus ir sprendimus, kurie darys įtaką skelbiamoms turto ir įsipareigojimų sumoms per ateinančius finansinius metus. Šie vertinimai ir sprendimai yra nuolatos peržiūrimi ir yra grindžiami 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.

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

### 4.2. Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokesčio pelno, kuris leis panaudoti mokesčio turtą. Atidėtojo mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvieną finansinių ataskaitų pateikimo dieną ir mažinamas tokia suma, kokia mokesstinė nauda, tikėtina, nebus realizuota.

Atidėtojo mokesčio turto apskaitinės vertės yra atskleistos 9 pastaboje.

### 4.3. Investicinio subjekto statusas

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 grąžos 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.

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus šioje 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

Turtas finansinės būklės ataskaitoje	Turtas,	Turtas,	Iš viso
	vertinamas amortizuota savikaina	vertinamas tikraja verte per pelną ar nuostolius	
<b>2020 m. gruodžio 31 d.</b>			
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	74 578	74 578
Suteiktos ilgalaikės paskolos	17 930	-	17 930
Suteiktos trumpalaikės paskolos	4 198	-	4 198
Kitos gautinos sumos, išskyrus išankstinius apmokėjimus	521	-	521
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 670	-	1 670
<b>Iš viso</b>	<b>24 319</b>	<b>74 578</b>	<b>98 897</b>
<b>2019 m. gruodžio 31 d.</b>			
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	67 584	67 584
Suteiktos ilgalaikės paskolos	17 680	-	17 680
Suteiktos trumpalaikės paskolos	4 318	-	4 318
Kitos gautinos sumos, išskyrus išankstinius apmokėjimus	25	-	25
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2 217	-	2 217
<b>Iš viso</b>	<b>24 240</b>	<b>67 584</b>	<b>91 824</b>
	<b>2020 m.</b>	<b>2019 m.</b>	
<b>Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina</b>	<b>gruodžio 31 d.</b>	<b>gruodžio 31 d.</b>	
Paskolos	1 108	3 439	
Turto naudojimo teisių įsipareigojimai	144	138	
Kiti įsipareigojimai, išskyrus mokėtinus mokesčius ir išmokas darbuotojams	108	116	
<b>Iš viso</b>	<b>1 360</b>	<b>3 693</b>	

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

Bendrovės ilgalaikį finansinį turtą, apskaitomą tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė tokios Lietuvos Respublikoje registruotų įmonių akcijos:

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2020 m. gruodžio 31 d.		2019 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
<i>Tiesiogiai valdomos įmonės</i>					
AB „Vilniaus baldai“	Baldų pramonė	87,7 %	III lygis	87,7 %	III lygis
UAB „Bordena“	Baldų pramonė	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Dizaino institutas“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Riešės investicija“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „Etanija“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Dipolio valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
<i>Tiesiogiai valdomos įmonės (tėsinys)</i>					
UAB „Purvynės valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis

UAB „Bartų valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Tripolio valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „IBC logistika“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Minijos valda“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	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	100,0 %	III lygis
UAB „InReal“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Inreal geo“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Dommo Nerija“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Investicijų srautas“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Andojus“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Daugpirkis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0 %	III lygis
UAB „LT investicijos“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Geruvis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Pluknis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Vadula“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Variagis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Dangės krantinės“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB "Juozapavičiaus 7"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB "Žalgirio 94"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB „Deltuvis“	Žemės ūkio paskirties žemė	100,0 %	II lygis	100,0 %	II lygis
AB „Vernitas“	Kita veikla	0,7 %	III lygis	0,7 %	III lygis
AB „Zelvė“	Kita veikla	3,8 %	III lygis	3,8 %	III lygis
UAB „Krevina“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Investicijų tinklas“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB "Lauko gėlininkystės bandymų stotis"	Kita veikla	100,0%	III lygis	-	-
UAB „Švytėjimas“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis
UAB „Lignum annis“	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0 %	III lygis	-	-
UAB „Aktyvo“	Kita veikla	45,4 %	III lygis	45,4 %	III lygis
UAB „Adruva“	Kita veikla	100,0 %	III lygis	100,0 %	III lygis

Visos pirmiau išvardintos įmonės yra įsteigtos ir veiklą vykdo Lietuvoje.

Kelios Bendrovės valdomos įmonės turi paskolų iš kredito institucijų, todėl, norėdamos mokėti dividendus, turi gauti tų kredito institucijų sutikimą. Kai kurių valdomų įmonių įsipareigojimai kredito institucijoms yra subordinuoti paskolomis, gautomis iš Bendrovės, tokių subordinuotų įsipareigojimų suma 2020 m. gruodžio 31 d. sudarė 16 170 tūkst. eurų (2019 m. – 15 966 tūkst. eurų). Jokių kitų reikšmingų apribojimų valdomoms bendrovėms dėl jų pelno paskirstymo nėra.

Bendrovėje naudoti II ir III tikrosios vertės lygių vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2020 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	16 060	Palyginamasis vertinimas	kv.m. rinkos kaina, EUR	13-1 816
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	3 460	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	5,4 %-8,8 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	4,3 %-9,8 %
Žemės ūkio žemė	5 860	Rinkoje palyginami sandoriai	EUR/ha rinkos kaina	3 302-6 391
Baldų pramonė	68 133	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	8 %-8,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	2 %-3 %
			Ilgalaikė EBIT marža	5,2 %-7,7 %
Kita veikla	3 044	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,1 %-7,8 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	3,1 %-5 %

Bendrovėje naudoti II ir III tikrosios vertės lygių vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2019 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2019 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	12 676	Palyginamasis vertinimas	kv. m rinkos kaina, EUR	13-1 173
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	4 387	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	5,8 %-7,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	4,8 %-10,3 %
Žemės ūkio žemė	5 850	Rinkoje palyginami sandoriai	EUR/ha rinkos kaina	3 302-6 391
Baldų pramonė	48 073	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,9 %-8,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	2 %-8,4 %
			Ilgalaikė EBIT marža	5,2 %-7,7 %
Kita veikla	2 336	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai	7,6 %-8,4 %
			Ilgalaikis pajamų augimas	3,0 %
			Ilgalaikė EBIT marža	4,2 %-5 %

Visoms kitoms sąlygoms esant nepakitusioms, diskontuotų pinigų srautų metodu vertinamų investicijų tikrosios vertės jautrumas įvesties duomenų pokyčiui 2020 m. gruodžio 31 d. yra toks:

Tikrosios vertės pokytis, jeigu:	Padidėjimas	Sumažėjimas
Svertiniai kapitalo kaštai pasikeistų 1 % punktu	(13 831)	19 784
Ilgalaikis pajamų augimas pasikeistų 1 % punktu	12 404	(8 506)
Ilgalaikė EBIT marža pasikeistų 1 % punktu	10 631	(10 631)

Svertiniai kapitalo kaštai skaičiuojami taikant individualios įmonės skolinto ir nuosavo kapitalo santykį ir atitinkamo įmonės sektoriaus beta koeficientą.

Lentelėje pristatomas III tikrosios vertės lygio instrumentų judėjimas:

Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	Baldų pramonė	Kitos veiklos	Iš viso
<b>Per metus iki 2020 m. gruodžio 31 d.</b>				
Tikroji vertė periodo pradžioje	16 136	43 263	2 335	61 734
Veiklos pobūdžio keitimas	587	-	(587)	-
Įsigijimas / kapitalo didinimas	3 769	-	220	3 989
Pardavimas / netekimas	(4 135)	-	-	(4 135)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	3 916	2 725	489	7 130
<b>Tikroji vertė periodo pabaigoje</b>	<b>20 273</b>	<b>45 988</b>	<b>2 457</b>	<b>68 718</b>
<b>Per metus iki 2019 m. gruodžio 31 d.</b>				
Tikroji vertė periodo pradžioje	19 856	45 367	929	66 152
Įsigijimas / kapitalo didinimas	3 194	1 700	1 752	6 646
Pardavimas / netekimas	(10 270)	-	(2)	(10 272)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	3 356	(3 804)	(344)	(792)
<b>Tikroji vertė periodo pabaigoje</b>	<b>16 136</b>	<b>43 263</b>	<b>2 335</b>	<b>61 734</b>

Pasikeitimai Bendrovės ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2020 m. ir 2019 m. buvo tokie:

	2020 m.	2019 m.
<b>Likutis periodo pradžioje</b>	<b>67 584</b>	<b>71 899</b>
Papildomi akcijų įsigijimai, įmonių steigimas	1 872	1 772
Papildomos investicijos kapitalizuojant suteiktas paskolas	2 117	4 874
Pardavimai, įstatinio kapitalo mažinimas	(4 135)	(10 272)
Tikrosios vertės pokytis per periodą	7 140	(689)
<b>Likutis periodo pabaigoje</b>	<b>74 578</b>	<b>67 584</b>

Grynąjį finansinio turto tikrosios vertės pokytį per 2020 m. ir 2019 m. pelne (nuostoliuose) sudarė:

	2020 m.	2019 m.
Ilgalaikio finansinio turto pardavimo rezultatas	(3 915)	(2 645)
Ilgalaikio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	7 140	(689)
<b>Finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai iš viso</b>	<b>3 225</b>	<b>(3 334)</b>
	<b>2020 m.</b>	<b>2019 m.</b>
Realizuotas pelnas iš investicijų	1 758	5 470
Realizuoti nuostoliai iš investicijų	(3 916)	(6 654)
Nerealizuotas pelnas iš investicijų	10 208	4 160
Nerealizuoti nuostoliai iš investicijų	(4 825)	(6 310)
<b>Pelnas iš investicijų iš viso</b>	<b>3 225</b>	<b>(3 334)</b>

## 7. Suteiktos paskolos

Bendrovės suteiktas paskolas sudarė:

	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
<b>Suteiktos ilgalaikės paskolos</b>		
Patronuojamosioms ir asocijuotosioms įmonėms (įskaitant ir jų valdomas patronuojamąsias įmones) suteiktos ilgalaikės paskolos	17 096	20 799
Suteiktų ilgalaikių paskolų palūkanos	1 338	1 045
Suteiktų ilgalaikių paskolų nuvertėjimas	(504)	(4 164)
<b>Suteiktos ilgalaikės paskolos iš viso</b>	<b>17 930</b>	<b>17 680</b>
<b>Suteiktos trumpalaikės paskolos</b>		
Patronuojamosioms įmonėms suteiktos trumpalaikės paskolos	4 152	4 067
Trečiosioms šalims suteiktos trumpalaikės paskolos	39	251
Suteiktų trumpalaikių paskolų palūkanos	7	-
<b>Suteiktos trumpalaikės paskolos iš viso</b>	<b>4 198</b>	<b>4 318</b>
<b>Suteiktos paskolos iš viso</b>	<b>22 128</b>	<b>21 998</b>

Pasikeitimai Bendrovės suteiktų paskolų finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2020 m. ir 2019 m. buvo tokie:

	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
<b>Likutis periodo pradžioje</b>	<b>21 998</b>	<b>24 387</b>
Papildomai suteikta per metus	3 754	9 052
Priskaičiuota palūkanų per metus	732	700
Gauta apmokėjimų	(3 314)	(7 752)
Užskaitos, perleidimai	(2 585)	(89)
Nuvertėjimo pasikeitimas per metus	3 660	574
Kapitalizuota suteiktų paskolų į investicijas	(2 117)	(4 874)
<b>Likutis periodo pabaigoje</b>	<b>22 128</b>	<b>21 998</b>

Visos bendrovės, kurioms Bendrovė suteikė paskolas, kurios 2020 m. ir 2019 m. gruodžio 31 d. buvo pradelstos ir kurioms buvo pripažintas nuvertėjimas, veikė nekilnojamojo turto vystymo ir nuomos sektoriuje. Nepradelstos ir nuvertėjusios paskolos buvo suteiktos šalims, vykdančioms savo įsipareigojimus ir finansinių

ataskaitų parengimo dieną nebuvo jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė paskolas teikia tik patronuojamosioms įmonėms, kurias kontroliuoja, arba patikimoms 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 apskaitinė 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 faktine 3,0–3,5 proc. palūkanų norma 2020 m. gruodžio 31 d. (2019 m. gruodžio 31 d. – 2,7-3,3 proc.). Tai III lygio tikrosios vertės hierarchijos vertinimas.

## 8. Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai

Bendrovės kitas gautinas sumas ir išankstinius apmokėjimus sudarė:

	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai apmokėjimai	24	16
Pirkėjų skolos	518	12
Kitos gautinos sumos	4	13
<b>Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai iš viso</b>	<b>546</b>	<b>41</b>

## 9. 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 2020 m. buvo:

	Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2020 m. gruodžio 31 d.
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas</b>			
Neribotai keliami mokesčiai nuostoliai	294	(21)	273
Ribotai keliami mokesčiai nuostoliai	856	(86)	770
Su kaupimai	1	-	1
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turto iš viso</b>	<b>1 151</b>	<b>(107)</b>	<b>1 044</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte</b>	<b>1 151</b>	<b>(107)</b>	<b>1 044</b>
<b>Pripažintas atidėtasis pelno mokesčiai grynąja verte</b>	<b>1 151</b>	<b>(107)</b>	<b>1 044</b>

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2019 m. buvo:

	Likutis 2018 m. gruodžio 31 d.	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2019 m. gruodžio 31 d.
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas</b>			
Neribotai keliami mokestiniai nuostoliai	270	24	294
Ribotai keliami mokestiniai nuostoliai	2 624	(1 768)	856
Su kaupimai	2	(1)	1
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso</b>	<b>2 896</b>	<b>(1 745)</b>	<b>1 151</b>
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(2 077)	2 077	-
Turtas, sudengtas su įsipareigojimu	(18)	18	-
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte</b>	<b>801</b>	<b>350</b>	<b>1 151</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas</b>			
Finansinis turtas, vertinamas tikrąją verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	(18)	18	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(18)	18	-
Įsipareigojimas, sudengtas su turtu	18	(18)	-
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pripažintas atidėtasis pelno mokestis grynąja verte</b>	<b>801</b>	<b>350</b>	<b>1 151</b>

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

	2020 m.		2019 m.	
<b>Pelnas prieš pelno mokestį</b>	<b>9 416</b>		<b>(2 648)</b>	
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 % mokesčio tarifą	(1 412)	-15%	397	-15 %
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	(328)	-3%	(20)	1 %
Neapmokestinamosios pajamos	2 005	21%	43	-2 %
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(372)	-4%	(70)	3 %
<b>Pelno mokesčio sąnaudos</b>	<b>(107)</b>	<b>-1%</b>	<b>350</b>	<b>-13%</b>

Didžioji dalis atidėtojo pelno mokesčio turto nuo ribotai perkeliamų mokestinių nuostolių iš investicijų pardavimo nebuvo pripažinta dėl reikšmingo neapibrėžtumo, ar artimiausioje ateityje pakaks apmokestinamojo pelno ir turtas galės būti panaudotas.

Pagal šiuo metu galiojančius teisės aktus mokestiniai nuostoliai, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo, gali būti keliami neribotą laikotarpį, jeigu tęsiama veikla, iš kurios šie nuostoliai susidarė. Apskaičiuojant 2017 m. ir vėlesnių metų pelno mokestį, panaudojamų tokių mokestinių nuostolių suma negali viršyti 70 proc. mokesčio laikotarpio apmokestinamojo pelno.

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

## 10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus 2020 m. gruodžio 31 d. sudarė einamųjų sąskaitų Lietuvos Respublikoje registruotų bankų likučiai: iš viso 1 670 tūkst. eurų (atitinkamai 2019 m. gruodžio 31 d. - 2 217 tūkst. eurų).

## 11. Nuosavas kapitalas

Bendrovės akcininkai 2019 m. balandžio 30 d. priėmė sprendimą išmokėti dividendus po 0,015 euro vienai akcijai, iš viso 311 tūkst. eurų.

## 12. Gautos paskolos

Bendrovės gautas paskolas sudarė:

	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
<b>Gautos trumpalaikės paskolos</b>		
Iš susijusių asmenų gautų ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	-	2 000
Iš patrunuojamųjų įmonių gautos trumpalaikės paskolos	1 053	1 386
Gautų trumpalaikių paskolų palūkanos	55	53
<b>Gautos trumpalaikės paskolos iš viso</b>	<b>1 108</b>	<b>3 439</b>
<b>Gautos paskolos iš viso</b>	<b>1 108</b>	<b>3 439</b>

Trumpalaikių paskolų gražinimo terminai yra iki 2021 m. pabaigos. Paskolų palūkanų normos per 2020 m. buvo 3,0–4,5 proc.

Bendrovės gautų paskolų apskaitinė 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 3,0–3,3 proc. palūkanų normomis (2019 m. gruodžio 31 d. – 3,0–4,5 proc.).

Paskolų judėjimas per metus sudarė:

	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
<b>Likutis periodo pradžioje</b>	<b>3 439</b>	<b>5 807</b>
Gauta per metus	2 695	1 611
Gražinta per metus	(5 089)	(4 168)
Užskaitos	-	-
Priskaičiuota palūkanų per metus	63	189
<b>Likutis periodo pabaigoje</b>	<b>1 108</b>	<b>3 439</b>

## 13. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Bendrovė nebalansinių įsipareigojimų ir neapibrėžtumų neturi.

## 14. 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. 2020 m. ir 2019 m. Bendrovės susijusiomis šalimis buvo patrunuojamosios įmonės, asocijuotosios 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 2020 m. ir šių sandorių likučiai 2020 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba)	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (12 pastaba)
Patronuojamosios įmonės Bendrovės akcininkai ir jų artimieji	725	2 537	22 095	174	1 108
	-	-	-	23	-
	<b>725</b>	<b>2 537</b>	<b>22 095</b>	<b>197</b>	<b>1 108</b>

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2019 m. ir šių sandorių likučiai 2019 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba) ir kitos gautinos sumos	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (11 pastaba)
Patronuojamosios įmonės Bendrovės akcininkai ir jų artimieji	693	282	21 747	67	1 439
	-	-	-	130	2 000
	<b>693</b>	<b>282</b>	<b>21 747</b>	<b>197</b>	<b>3 439</b>

#### Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Pagrindiniais Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai, direktorius ir vyr. finansininkas. Pagrindiniams Bendrovės vadovams per 2020 m. buvo priskaičiuota 413 tūkst. eurų darbo užmokesčio, įskaitant premijas ir socialinio draudimo įmokas (per 2019 m. – 413 tūkst. eurų). Vadovams 2020 m. gruodžio 31 d. priklausė 41,4 proc. Bendrovės balso teisę turinčių akcijų (2019 m. gruodžio 31 d. – 41,2 proc.).

#### **15. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio**

Rengdama šias finansines ataskaitas bendrovė negavo jokios informacijos, kad dėl 2020 m. pradžioje COVID-19 išplitimo Europoje ir pasaulyje, atsirastų poataskaitinis įvykis, dėl kurio:

- balanse parodyta turto vertė paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną turėjo būti įvertinta kitaip;
- Bendrovė negalėtų taikyti veiklos tęstinumo principo;
- Bendrovei tektų atleisti darbuotojus;
- būtų atidedamas Bendrovės įsipareigojimų įvykdymo ar skolų grąžinimo terminas.

2021 m. balandžio 20 d. Bendrovės valdyba priėmė sprendimą siūlyti akcininkų susirinkimui paskelbti 620 tūkst. eurų dividendų (vienai paprastajai vardinei akcijai tektų 0,03 euro).

Iki šių finansinių ataskaitų pasirašymo datos Bendrovėje kitų reikšmingų įvykių, kuriuos reikėtų atskleisti šiose finansinėse ataskaitose, nebuvo.

\_\_\_\_\_  
p. Dalius Kaziūnas  
Direktorius

\_\_\_\_\_  
p. Vaidas Savukynas  
Vyr. finansininkas