

AB “Invalda privatus kapitalas”

Metinis pranešimas ir finansinės ataskaitos už metus,
pasibaigusius 2015 metų gruodžio 31 dieną,
pateikiamas kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

Turinys

Nepriklausomo auditoriaus išvada	3
Pagrindinė informacija	5
BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS	
Finansinės būklės ataskaita	6
Bendruju 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	22
5. Finansinės priemonės pagal kategorijas	23
6. Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	23
7. Suteiktos paskolos	28
8. Pelno mokesčis.....	29
9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai.....	30
10. Nuosavas kapitalas	31
11. Gautos paskolos.....	31
12. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai	31
13. Susijusių šalių sandoriai	31
14. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio	32
BENDROVĖS METINIS PRANEŠIMAS	33

Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Invalda privatus kapitalas“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo AB „Invalda privatus kapitalas“ (toliau – įmonė) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusiu metu pelno (nuostolių) ir kitų bendrujų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 6–32 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditø metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo mūsų profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos įvertinimą. Įvertindami šią riziką, mes atsižvelgiame į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą, tam, kad galėtume parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštume nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditø metu taip pat įvertinamas taikytois apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atlikų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia AB „Invalda privatus kapitalas“ finansinę būklę 2015 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusiu metu finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme AB „Invalda privatus kapitalas“ metinį pranešimą už 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 33–34 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į ji įtrauktos finansinės informacijos neatitinkimų AB „Invalda privatus kapitalas“ 2015 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

**TOMA
TOMA MARČINAUSKYTĖ**
Toma Marčinauskytė
Audituotoja auditorė
MARCIN
Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 20 d.
AUSKYTĖ

Digitally signed by TOMA MARČINAUSKYTĖ
DN:
email=tmarcinauskyte@kpmg.com, c=LT, cn=TOMA MARČINAUSKYTĖ,
sn=MARČINAUSKYTĖ,
givenName=TOMA,
serialNumber=48103020052
Date: 2016.04.22 13:26:35
+03'00'

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, 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 registratorius

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

Buveinės adresas

Šeimyniškių g. 3
09312 Vilnius
Lietuva

Adresas internete

www.invaldapk.lt

Bankai

AB DNB bankas
AB ŠEB bankas
AB Šiaulių bankas

Auditorius

"KPMG Baltics", UAB
Konstitucijos pr. 29
08105 Vilnius
Lietuva

Šias finansines ataskaitas vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2015 m. balandžio 20 d.

Vadovybė:

p. Dalius Kaziūnas
Direktorius

p. Vaidas Savukynas
Vyr. finansininkas

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Finansinės būklės ataskaita

	Pastaba	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis nematerialusis turtas		-	1
Ilgalaikis materialusis turtas		11	12
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	6	68 304	66 276
Suteiktos ilgalaikės paskolos	7	8 030	15 419
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9	947	908
Ilgalaikio turto iš viso		77 292	82 616
Trumpalaikis turtas			
Suteiktos trumpalaikės paskolos	7	9 726	1 797
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	8	3 620	85
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	6	619	789
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	10	1 448	623
Trumpalaikio turto iš viso		15 413	3 394
TURTO IŠ VISO		92 705	85 910
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Istatinis kapitalas		6 000	5 992
Akcijų priedai		7 996	7 996
Privalomasis rezervas		758	758
Savų akcijų supirkimo rezervas		22 330	22 330
Nepaskirstytasis pelnas		50 748	45 315
Nuosavo kapitalo iš viso	11	87 832	82 391
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Ilgalaikės paskolos	12	65	2 548
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		65	2 548
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Trumpalaikės paskolos	12	4 696	890
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos		112	81
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso		4 808	971
Įsipareigojimų iš viso		4 873	3 519
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		92 705	85 910

10 - 32 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriamą šių finansinių ataskaitų dalis.

Pelno (nuostolių) ir kitų bendrujuų pajamų ataskaita

	Pastaba	2015 m.	2014 m.
Pajamos			
Palūkanų pajamos		533	717
Dividendų pajamos		3 473	4 606
Grynas finansinio turto tikrosios vertės pokytis	6	3 393	12 177
Kitos pajamos		5	9
Grynųjų pajamų iš viso		7 404	17 509
Sąnaudos			
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(603)	(607)
Biuro ir automobilių nuoma bei eksploatacija		(150)	(160)
Nusidėvėjimas		(8)	(8)
Profesinės paslaugos		(15)	(19)
Mokesčiai, išskyrus pelno mokesčių		(36)	(36)
Kitos veiklos sąnaudos		(7)	(13)
Veiklos sąnaudų iš viso		(819)	(843)
Veiklos pelnas		6 585	16 666
Finansinės veiklos sąnaudos			
Palūkanų sąnaudos		(149)	(101)
Finansinės veiklos sąnaudų iš viso		(149)	(101)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas prieš pelno mokesčių		6 436	16 565
Pelno mokesčio sąnaudų atstatymas (sąnaudos)	9	39	(1 284)
Grynas ataskaitinio laikotarpio pelnas		6 475	15 281
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) ir kitos bendrosios pajamos iš viso		6 475	15 281

10 - 32 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriamas šių finansinių ataskaitų dalis.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinių ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Istatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomas rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	5 992	7 996	758	22 330	30 034	67 110
Grynasis finansinių metų iki 2014 m. gruodžio 31 d. pelnas	-	-	-	-	15 281	15 281
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrujų pajamų iš viso	-	-	-	-	15 281	15 281
Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	5 992	7 996	758	22 330	45 315	82 391
Grynasis finansinių metų iki 2015 m. gruodžio 31 d. pelnas	-	-	-	-	6 475	6 475
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrujų pajamų iš viso	-	-	-	-	6 475	6 475
Dividendai Akcijų nominalios vertės keitimo įtaka	-	-	-	-	(1 034)	(1 034)
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	6 000	7 996	758	22 330	50 748	87 832

10 - 32 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriamą šių finansinių ataskaitų dalį.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2015 m.	2014 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Apmokėjimai už įsigytą finansinį turą		(657)	(14 098)
Iplaukos už finansinio turto pardavima		2 535	1 687
Paskolų suteikimas		(11 304)	(6 432)
Suteiktų paskolų susigrąžinimas		10 163	8 992
Gautos palūkanos		65	215
Gauti dividendai		677	6 459
Ilgalaikio turto (išskyrus finansinį turą) įsigijimas		(7)	(4)
Kitos veiklos išlaidos		(987)	(787)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		485	(3 968)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Sumokėti dividendai		(848)	-
Gautos paskolos		3 808	5 733
Gautų paskolų grąžinimas		(2 539)	(4 757)
Sumokėtos palūkanos		(81)	(119)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		340	857
Grynasis pinigų srautų padidėjimas		825	(3 111)
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigams ir pinigų ekvivalentams		-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai sausio 1 d.		623	3 734
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	9	1 448	623

10 - 32 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriamā šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1. Bendroji informacija

AB "Invalda privatus kapitalas" (toliau - Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registratoruota akcinė bendrovė, kuri įsteigta 2014 m. gegužės 31 d. nuo AB "Invalda" (Įmonės kodas 121304349) atskyrus 45,45% turto, kapitalo ir įsipareigojimų dalį.

Šios finansinės ataskaitos apima pilnus finansinius Bendrovės metus, sutampančius su kalendoriniais 2015 metais, ir 2014 finansinius metus už metus, sutampančius su kalendoriniais 2014 metais.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 20 689 038 paprastosios vardinės 0,29 euro nominalios vertės akcijos. Visos išleistos Bendrovės akcijos suteikia jos savininkams vienodas teises. Bendrovės akcininkais 2015 m. ir 2014 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%

2015 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, nekilnojamomojo turto, žemės ūkio ir kitose srityse išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palukanų 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 pastabojे.

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 Sajungoje (TFAS).

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

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

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinių turta, apskaitomą tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, kuris buvo vertinamas tikraja 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, aprašyti 4-oje pastaboję. Nors šie vertinimai remiasi vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ar veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

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

Išskyrus toliau nurodytus pakeitimus, Bendrovė nuosekliai taikė apskaitos politiką, išdėstyta aiškinamajame rašte, visiems šiose finansinėse ataskaitose pateikiems laikotarpiams.

2015 m. sausio 1 d. Bendrovė pradėjo taikyti naujus standartus ir standartų pataisas, išskaitant atitinkamas kitų standartų pataisas.

Neįsigalioję standartai, standartų išaiškinimai ir išleistų standartų pataisos

Keletas naujų standartų, pataisų ir išaiškinimų galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2015 m. sausio 1 d., ir dar nebuvu taikyti rengiant šias finansines ataskaitas. Standartai, aiškinimai ir pataisos, kurie gali būti aktualūs Bendrovei, bei vadovybės įvertinimai dėl galimos naujų ir peržiūrėtų standartų bei išaiškinimų įtakos juos pirmą kartą pritaikius, yra nurodyti žemiau. Bendrovė neketina taikyti šių pataisų, standartų ir išaiškinimų anksčiau.

(i) 11-asis TFAS „Jungtinės veiklos dalies įsigijimų apskaita“ (galioja 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pagal šias pataisas reikalaujama, kad verslo jungimų apskaitos principai būtų taikomi įsigijant dalį jungtinėje veikloje, kurioje jungtinė veikla sudaro verslą. Verslo jungimų apskaitos principai taip pat taikomi įsigijant papildomą dalį jungtinėje veikloje, kai jungtinės veiklos vykdytojas išlaiko bendrą kontrolę. Papildoma įsigytą dalis apskaitoma tikraja verte. Anksčiau turėtos jungtinės veiklos dalys néra pakartotinai pervertinamos.

Tikétina, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė nėra jokios jungtinės veiklos šalis.

(ii) 1-asis TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ (galioja 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisos apims penkis siauros apimties standarte numatytyų atskleidimo reikalavimų patobulinimus.

Bendrovė mano, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinių ataskaitų pateikimui.

(iii) 16-asis TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“ ir 38-asis TAS „Nematerialusis turtas“ (galioja 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisomis aiškiai nurodoma, kad pajamomis grindžiami nusidėvėjimo metodai negali būti taikomi nekilnojamajam turtui, įrangai ir įrengimams. Be to, pataisose paneigiamā prielaida, kad pajamomis grindžiamų amortizacijos metodų taikymas nematerialiajam turtui néra tinkamas. Ši prielaida gali būti paneigta tik tuo atveju, kai pajamos ir nematerialiojo turto teikiamas ekonominės naudos suvartojimas yra „glaudžiai susiję“ arba kai nematerialusis turtas yra susijęs su pajamų uždirbimu.

Tikétina, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė netaiko pajamomis grindžiamų amortizacijos / nusidėvėjimo metodų.

(iv) 19-asis TAS „Apibrėžtuju išmokų planai. Darbuotojų įmokos“ (galioja 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisos taikomos tik tiems apibrėžtuju išmokų planams, kurie susiję su darbuotojų ar trečiųjų šalių įmokomis, atitinkančiomis tam tikrus kriterijus. Kai šie kriterijai įvykdomi, ūkio subjektas gali (bet neprivalo) pripažinti tokias įmokas kaip paslaugų savikainos sumažėjimą tuo laikotarpiu, kuriuo atliktas susijęs darbas.

Bendrovė mano, kad pataisa neturės įtakos finansinėms ataskaitoms, nes ji neturi apibrėžtuju išmokų planų, apimančių darbuotojų ar trečiųjų šalių įmokas.

(v) 27-asis TAS „Atskiro finansinės ataskaitos“ (galioja 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisomis ūkio subjektams leidžiama investicijas į dukterines įmones, asocijuotasias įmones ir bendras įmonės savo atskirose finansinėse ataskaitose apskaityti taikant nuosavybės metodą.

Bendrovė nemanė, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė ketina ir toliau apskaityti investicijas į patronuojamąsias įmones, asocijuotasias įmones ir bendras įmonės pagal 9-ąjį TFAS.

(vi) *Kasmetiniai TFAS patobulinimai*

Patobulinimus sudaro dešimt dešimties standartų pataisų bei atitinkamos kitų standartų ir išaiškinimų pataisos. Šios pataisos taikomos 2015 m. vasario 1 d. arba 2016 m. sausio 1 d., arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams su galimybe taikyti anksčiau.

Tikėtina, kad nei viena iš šių pataisų neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

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

2.2. Investicinės subjekto ir konsoliduotosios ataskaitos

Investicinės subjekto

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 investuotoju, kad teiktu 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 tikrajų vertė kaip pagrindiniu kriterijumi.

Dukterinės įmonės

Visos Bendrovės dukterinės įmonės priskiriamos kontroliuojamoms investicijoms, yra vertinamos tikraja vertė, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir nėra konsoliduojamos vadovaujantis 10-uoju TFAS. Tikroji kontroliuojamų investicijų vertė, kaip ir kitų investicijų, vertinamų tikraja vertė 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 konkretiai investicijai, neatsiranda verslo jungimai. SPS nevykdė kitos veiklos, kaip tik investavimą į atitinkamas portfelio įmones, ir priemonių suteikimą būsimam portfelio įmonių pardavimui. SPS taip pat yra vertinami tikraja vertė, kurios pagrindinis šaltinis yra jų investicijos į portfelio įmones Bendrovės vardu. Nei vienas iš SPS nėra konsoliduojamas, kadangi neteikia su investavimu susijusių paslaugų kaip apibréžia 10-asis TFAS.

Kai Bendrovė tiesiogiai per turimas balso teises, ar netiesiogiai per sugebėjimą valdyti tam tikras veiklos sritis už galimybę gauti reikšmingą tą veiklos sričių kintamą naudos ar nuostolių dalį, kontroliuoja portfelio įmonę, tokia portfelio įmonė ir jos rezultatai taip pat nėra konsoliduojami, o parodomi tikraja vertė 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 apskaitomas tikraja vertė 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 pripažystamos ir vertinamos tikraja vertė jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, ir pagal 39-ają TAS ir 13-ają TFAS tikrosios vertės pokyčiai pripažystami pelne(nuostoliuose) 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 eurais (Eur), kurie yra Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta. Praėjusių metų palyginamoji informacija perskaiciuota naudojant oficialų litą su euru santykį 3,4528 litai už 1 eurą.

2.4. Finansinis turtas

Bendrovės finansinis turtas yra skirtomas į finansinę turtą, apskaitomą tikraja vertė, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliais, bei suteiktas paskolas ir gautinas sumas. Finansinio turto klasifikavimas priklauso nuo jo įsigijimo tikslų. Bendrovė nustato paskirstymą į kategorijas finansinio turto įsigijimo metu.

Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas tikraja vertė, ištraukiant sandorio sudarymo išlaidas (išskyrus finansinį turtą ar finansinius įsipareigojimus, apskaitomus tikraja vertę, kurios pasikeitimai pripažystomi pelne ar nuostolyje). Ar sutartis apima įterptines išvestines priemones, Bendrovė nustato, kai šukio subjektas pirmą kartą tampa sutarties šalimi. Įterptinės išvestinės priemonės yra atskiriamos nuo pagrindinės šalies sutarties, kuri nėra apskaitoma tikraja vertė, kurios pasikeitimai pripažystomi pelne (nuostoliuose), 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 pripažystomi atsiskaitymo dieną. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kurie reikalauja pristatyti turtą per bendrai nuostatuose ar rinkos susitarime nustatytą laikotarpį.

Finansinis turtas, vertinamas tikraja vertė, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliais

Bendrovė savo investicijas į skolos ir nuosavybės vertybinius popierius bei išvestines finansines priemones priskiria finansiniam turtui ar finansiniams įsipareigojimams, vertinamiems tikraja vertę, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliais.

Ši kategorija skirtoma į smulkesnes grupes: finansinis turtas arba finansiniai įsipareigojimai, skirti prekybai, ir vertinami tikraja vertė, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliais.

- (i) Finansinis turtas priskiriamas prekybai skirtam finansiniam turtui, jeigu jis įsigytas su tikslu ji parduoti artimiausiu metu. Išvestinės finansinės priemonės, įskaitant atskiriamas įterptasių 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 tikraja vertė, kurios pasikeitimai pripažystomi 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 turtą 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 tikraja vertė vertinamo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo pripažystomi pelne (nuostoliuose) straipsnyje „Grynas finansinio turto tikrosios vertės pokytis“. Palūkanos už skolos vertybinius popierius, vertinamus tikraja vertę, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliais, pripažystamos straipsnyje „Palūkanų pajamos“ taikant apskaičiuotų palūkanų normą. Dividendai už investicijas pripažystomi pelne (nuostoliuose) straipsnyje „Dividendų pajamos“, kai nustatoma teisė gauti dividendus. Šios kategorijos turtas apskaitomas kaip trumpalaikis turtas, jeigu jis numatoma realizuoti per 12 mėnesių; priešingu atveju, jis apskaitomas kaip ilgalaikeis turtas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinės finansinės turtas su fiksuoais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiaujama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomas amortizuota vertė, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, atimant visus vertės sumažėjimus. Pelnas arba nuostoliai pripažystomi pelne (nuostoliuose) tada, kai paskolos ir gautinos sumos nurašomas, sumažėja jų vertė ar jos yra amortizuojamos. Bendrovės suteiktos paskolos subjektams, kurių kontrolę vykdo pati Bendrovė, skirtomos į ilgalaikeis ir trumpalaikes ne pagal sutartyse numatyta galutinio atsiskaitymo terminą, o pagal įvertintą realų paskolos gavėjų sugebėjimą grąžinti gautą paskolą.

Kitos 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 pateikiamas straipsniuose „Suteiktos paskolos“ ir „Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai“.

Apskaičiuotų palūkanų normos metodas yra metodas, skirtas finansiniams turtui ar įsipareigojimo amortizuotai savikainai apskaičiuoti ir palūkanų pajamoms ar sąnaudoms paskirstyti per atitinkamą laikotarpį. Apskaičiuotų palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti būsimus mokejimus ar iplaukas grynaisiais pinigais per numatomą finansinės priemonės galiojimo laikotarpį arba, kur galima, per trumpesnį laikotarpį iki finansinio turto arba įsipareigojimų grynosios apskaitinės vertės. Premijos ir diskontai, išskaitant pradines sandorio sąnaudas, yra įtraukiami į susijusios priemonės apskaitinę vertę ir amortizuojami remiantis priemonės apskaičiuotų palūkanų norma.

2.5. Tikrosios vertės nustatymas

Investicijų, kuriomis yra prekiaujama aktyviose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal paskutinių 6 mėnesių svertinį kainos vidurkį. Investicijų, kurioms nėra aktyvios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai remiasi pastaruoju 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 grynaja vertė finansinės būklės ataskaitoje, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynaja vertė 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 įvykio“) 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 nustatydama, ar egzistuoja objektyvių vertės sumažėjimo požymiu, yra šie:

- reikšmingi skolininko arba emitento finansiniai sunkumai;
- sutarties pažeidimas (įmokų (paskolos dalies ar palūkanų) nemokėjimas);
- dėl ekonominii 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, išskaitant:
 - (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 požymiu, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės 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 apskaitinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma per vertės sumažėjimo sąskaitą. Vertės sumažėjimo suma yra pripažystama pelne (nuostoliuose) 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 pversti 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, įvykusiu po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažystamas pelne (nuostoliuose) straipsnyje „Paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimas (atstatymas)” tokiu dydžiu, kuriuo turto apskaitinė vertė neviršytų jo amortizuotos savikainos atstatymo datą.

2.8. Finansiniai įsipareigojimai

Finansinės skolos

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

Finansinės skolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikės, išskyrus jei Bendrovė turi besalyginę teisę atidėti jų padengimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio 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 iplaukas 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 apkeitimas laikomas pirmonio įsipareigojimo pripažinimo nutraukimu ir naujo įsipareigojimo pripažinimu, skirtumą tarp jų atitinkamų apskaitinių verčių pripažstant pelnu ar nuostoliais.

2.10. 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 iplaukas. Jeigu Bendrovė įsigyja nuosavų akcijų, sumokėtas atlygis, iškaitant 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 mokesčių, apskaitomas bendrovės akcininkams priskirtinos nuosavybės dalyje.

Istatinio kapitalo sąskaitoje registruojama tik nominalioji akcijų vertė. Jei akcijų emisijos kaina viršija jų nominaliąjį vertę, nominaliosios vertės pervažišis registruojamas akcijų priedų sąskaitoje.

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

Rezervas savoms akcijoms įsigyti negali būti paskirstytas tol, kol bendrovė turi savų akcijų. Anuliavus 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 įmonės įstatų nustatyta tvarka. Savininkams priėmus sprendimą sudaryti ar panaikinti rezervus, apskaitoje registruojamas rezervo padidėjimas (sumažėjimas), ta pačia sumažinant (didinant) nepaskirstytąjį pelną.

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. 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 iplaukas per tiketiną 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 mokesčis ir atidėtasis pelno mokesčis

Pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčių bei atidėtųjų pelno mokesčių. Pelno mokesčis pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčis skaičiuojamas vadovaujantis pelno mokesčio apskaičiavimą reglamentuojančiais teisės aktais, pagal kuriuos Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas 15 proc. pelno mokesčio tarifas, o mokesčiniai nuostoliai gali būti perkeliami be atlygio arba už sutartą atlygi 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 vienetiui 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 néra pripažįstamas joks atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimas, kylantis iš laikinujų skirtumų dėl šių investicijų.

Mokesčiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

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. Atidėtas mokesčis atspindi laikinujų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynają mokesčinę įtaką. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai apskaičiuojami taikant 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 pripažystamas 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 pripažystama 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. Nepripažintu atidėtojo mokesčio turto vertė yra tikrinama kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir yra pripažystamas atidėtas 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 įstatymu numatyta teisė sudengti pelno mokesčio turta su įsipareigojimais ir kai atidėtas pelno mokesčis yra susijęs su įsipareigojimais tai pačiai mokesčių institucijai arba to paties ūkio subjekto lygyje, arba skirtingu 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 nustatytų įmokų planą ir vadovaujantis šalies įstatymų reikalavimais. Nustatytu 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 pripažystamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudoms.

Išeitinės kompensacijos

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

Premiju planai

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

3. Finansinės rizikos valdymas

3.1. Finansinės rizikos veiksnių

Bendrovės veiklos tikslas yra uždirbtai vidutinio laikotarpio ir ilgalaikę gražą iš investicijų į kruopščiai atrinktas listinguojamas ir nelistinguojamas 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 prisijimtus įsipareigojimus.

Bendrovės veikla susijusi su tokiomis 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 yra prekiaujama aktyviose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal paskutinių 6 mėnesių svertinį kainos vidurkį.

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikraja verte buvo:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliu:		
Vertybinių popieriai, kuriais prekiaujama aktyvioje rinkoje	51 454	53 577
Vertybinių popieriai, kuriais nėra prekiaujama aktyvioje rinkoje, vertinami tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliais	17 469	13 488
Bendrajai kainos rizikai jautrus finansinis turtas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažystomi pelnu ar nuostoliu, iš viso:	68 923	67 065

Visoms kitoms sąlygoms nesikeičiant, 2015 m. gruodžio 31 d. apskaičiuotas vidutinės svertinės vertybinių popieriai, kuriais prekiaujama aktyvioje rinkoje, kainos pasikeimas 1 procentu Bendrovės nuosavų aktyvų vertę pakeistų maždaug 515 tūkst. eurų suma (2014 m. - 536 tūkst. eurų).

(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 kis 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 žemiau, kuri apima visą Bendrovės turą ir įsipareigojimus su palūkanomis, sugrupuotus pagal ankstesnę iš palūkanų normos peržiūrėjimo arba sutarties pasibaigimo datą.

	Sumos be palūkanų	Per 12 mén.	Po 12 mén.	Iš viso
2015 m. gruodžio 31 d.				
Suteiktos ilgalaikės paskolos	134	-	7 896	8 030
Suteiktos trumpalaikės paskolos	208	9 518	-	9 726
Suteiktų paskolų iš viso	342	9 518	7 896	17 756
Gautos ilgalaikės paskolos	19	46	-	65
Gautos trumpalaikės paskolos	62	4 634	-	4 696
Gautų paskolų iš viso	81	4 680	-	4 761
2014 m. gruodžio 31 d.				
Suteiktos ilgalaikės paskolos	18	14 602	799	15 419
Suteiktos trumpalaikės paskolos	2	1 795	-	1 797
Suteiktų paskolų iš viso	20	16 397	799	17 216
Gautos ilgalaikės paskolos	10	2 538	-	2 548
Gautos trumpalaikės paskolos	18	872	-	890
Gautų paskolų iš viso	28	3 410	-	3 438

Visoms kitoms sąlygoms nesikeičiant, 2015 m. gruodžio 31 d. palūkanų normos pasikeitimas 25 baziniais punktais Bendrovės nuosavų aktyvų vertę pakeistą maždaug 44 tūkst. eurų sumą (2014 m. - 34 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).

Bendrovė neturi reikšmingos kredito rizikos koncentracijos. Bendrovė naudojasi bankų, priklausančių grupėms, kurių trumpalaikio skolinimosi reitingai yra A-1 ir aukštesni pagal Standard and Poor's vertinimą, paslaugomis, atitinkamai tokiam banke buvo laikomos visos Bendrovės lėšos 2015 m. ir 2014 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 prilygsta 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 néra 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 nustatyta tikimybę atgauti paskolintas lėšas ir/ar sukauptas palūkanas (žr. 7 pastabą).

Maksimali kredito rizika finansinių ataskaitų dieną buvo tokia:

	Apskaitinė vertė	
	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Suteiktos paskolos (ilgalaikės ir trumpalaikės)	17 756	17 216
Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	3 620	85
Pinigai ir jų ekvivalentai	1 448	623
Iš viso	22 824	17 924

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 néra 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. 12 pastabą) yra laisvų lėšų perskirstymo tarp portfelio įmonių instrumentas trumpuoju laikotarpiu.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų analizė 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Įsipareigojimai suskirstyti pagal mokėjimo terminus, atsižvelgiant į paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną likusių laikotarpį iki sutartyje numatyto apmokėjimo termino pabaigos. Lentelėje pateiktos sumos apima sutartyje numatytais 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	20	4 735	68	-	4 823
Kitos trumpalaikės mokėtinės sumos	65	-	-	-	65
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	85	4 735	52	-	4 888
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	28	898	2 640	-	3 566
Kitos trumpalaikės mokėtinės sumos	3	-	-	-	3
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	31	898	2 640	-	3 569

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 testinumą, kad būtų galima uždirbtai 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 lygi. 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) aktyvioje rinkoje, kuri yra prieinama Bendrovei vertės nustatymo dieną;
- II lygio įvesties duomenys yra tiesiogiai ar netiesiogiai palyginami duomenys apie turą 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 įtraukiama visos priemonės, kurios vertinamos naudojant nestebimus kintamuosius ir nestebimi kintamieji turi reikšmingos įtakos priemonių vertinimui. Į šią kategoriją įtraukiama priemonės vertinamos remiantis skelbiomis panašių priemonių kainomis; norint atspindėti skirtumus tarp priemonių, reikalingos reikšmingos nestebimos korekcijos arba prielaidos.

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

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

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

Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant				
	Identisko turto biržos kainą aktyvioje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamuosius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalyginamuosius įvesties duomenis (III lygis)	2015 m. gruodžio 31 d. iš viso
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais				
Baldų gamyba	-	50 835	10	50 845
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	14 028	14 028
Žemės ūkio paskirties žemė	-	2 427	-	2 427
Kita veikla	-	-	1 004	1 004
Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso	-	53 262	15 042	68 304
Prekybinis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	619	-	619
Turto tikrają verte iš viso	-	53 881	15 042	68 923
<hr/>				
Tikrosios vertės nustatymas ataskaitinio periodo pabaigoje naudojant				
	Identisko turto biržos kainą aktyvioje rinkoje (I lygis)	Reikšmingus palyginamuosius įvesties duomenis (II lygis)	Reikšmingus nepalyginamuosius įvesties duomenis (III lygis)	2014 m. gruodžio 31 d. iš viso
Lietuvoje registruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos				
Ilgalaikis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais				
Baldų gamyba	-	52 788	-	52 788
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	10 803	10 803
Žemės ūkio paskirties žemė	-	1 686	-	1 686
Žemės ūkis ir agroprekyba	-	-	999	993
Kita veikla	-	-	-	-
Ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, iš viso	-	54 474	11 802	66 276
Prekybinis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	789	-	789
Turto tikrają verte iš viso	-	55 263	11 802	67 065

2015 metais finansinio turto judėjimo tarp hierarchijos lygių nebuvo.

2014 metais Bendrovė nusprendė perklasifikuoti turimas investicijas į biržoje kotiruojamas akcijas iš I į II hierarchijos lygi, nes pasikeitė akcijų tikrosios vertės nustatymo būdas - tikroji vertė yra nustatoma pagal paskutinių 6 mėnesių svertinį kainos vidurkį, 2013 m. buvo pagal tuo metu kotiruojamą uždarymo rinkos kainą, artimiausią finansinių ataskaitų sudarymo datai. Bendrovės vadovybė mano, kad tokio turto priskyrimas II hierarchijos lygiui teisingiau atspindi jo tikrają vertę.

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 remiasi istorine patirtimi bei kitais veiksniu, išskaitant esamomis aplinkybėmis pagrįstus ateities lūkesčius. Atliki apskaitiniai vertinimai ne visada atitinka faktinius rezultatus. Vertinimai ir prialaidos, 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 neprekiaujama likvidžiose rinkose, tikroji vertė

Vertybinių popieriu, kuriais neprekiaujama 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 II ir III lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 6-oje pastabojе.

4.2. Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažystamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokesčinio pelno, kuris leis išnaudoti mokesčio turą. Atidėtojo mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvieną ataskaitų pateikimo dieną ir mažinamas tokia suma, kokia mokesčinė nauda, tikėtina, nebus realizuota. Atidėtojo mokesčio turto apskaitinės vertės yra atskleistos 8 pastabojе.

4.3. Investicinio subjekto statusas

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus 2.2 pastaboję 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
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
2015 m. gruodžio 31 d.			
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	68 304	68 304
Suteiktos ilgalaikės paskolos	8 030	-	8 030
Suteiktos trumpalaikės paskolos	9 726	-	9 726
Kitos gautinos sumos, išskyrus išankstinius apmokėjimus	3 587	-	3 587
Prekybinis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	619	619
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 448	-	1 448
Iš viso	22 791	68 923	91 714
2014 m. gruodžio 31 d.			
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	66 276	66 276
Suteiktos ilgalaikės paskolos	15 419	-	15 419
Suteiktos trumpalaikės paskolos	1 797	-	1 797
Kitos gautinos sumos, išskyrus išankstinius apmokėjimus	50	-	50
Prekybinis finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	789	789
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	623	-	623
Iš viso	17 889	67 065	84 954
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina			
Paskolos		2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Kiti įsipareigojimai, išskyrus mokėtinus mokesčius ir išmokas darbuotojams		4 761	3 438
Iš viso		65	3
		4 826	3 441

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

Bendrovės ilgalaikį finansinį turą, apskaitomą tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. sudarė tokios Lietuvos Respublikoje registruotų įmonių akcijos:

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2015 m. gruodžio 31 d.		2014 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
Tiesiogiai valdomos įmonės					
AB "Vilniaus baldai"	Baldų pramonė	86,0%	II lygis	86,0%	II lygis
UAB "Bordena"	Baldų pramonė	100,0%	III lygis	-	-
UAB "Dizaino institutas"	Nekilnoamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Riešės investicija"	Nekilnoamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Naujoji švara"	Nekilnoamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0%	III lygis
UAB "Elniakampio namai"	vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2015 m. gruodžio 31 d.		2014 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
UAB "Saistas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "BNN"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Trakų kelias"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	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
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 "Via solutions"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Justum"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	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	50,0%	III lygis
UAB "Vertingis"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0%	III lygis
UAB "Trailinga"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Nemora"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Larėjas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Nedruvis"	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 "Danės gildija"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Akvilas"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Daugpirkis"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	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	-	-
UAB "Pluknis"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2015 m. gruodžio 31 d.		2014 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
UAB "Véjo dukra"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB "Vadula"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Vedašva"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	-	-	100,0%	III lygis
UAB "Dangės krantinės"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB "Delfino valda"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	-	-
UAB "Krevina"	Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Vedašvos valda"	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 "Investicijų tinklas"	Kita veikla	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Fortina"	Kita veikla	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Aikstentis"	Kita veikla	-	-	100,0%	III lygis
UAB "Ente"	Kita veikla	100,0%	III lygis	100,0%	III lygis
UAB "Aktyvo"	Kita veikla	45,4%	III lygis	45,4%	III lygis
UAB "Variagis"	Kita veikla	100,0%	III lygis	-	-

Visos aukščiau 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 paskolų, gautų iš Bendrovės, atžvilgiu, tokų subordinuotų įsipareigojimų suma 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė 5 277 tūkst. eurų (2014 m.: 2 351 tūkst. eurų). Jokių kitų reikšmingų apribojimų valdomoms bendrovėms dėl jų pelno paskirstymo nėra.

Bendrovės prekybinė finansinė turta, apskaitomą tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, sudarė tokios Lietuvos Respublikoje registruotų įmonių akcijos:

Pavadinimas	Veiklos pobūdis	2015 m. gruodžio 31 d.		2014 m. gruodžio 31 d.	
		Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija	Turimas akcijų ir balsų %	Tikrosios vertės nustatymo hierarchija
AB "Šiaulių bankas"	Finansinės paslaugos	0,4%	II lygis	0,7%	II lygis
AB "Žemaitijos pienas"	Pieno pramonė	0,7%	II lygis	0,7%	II lygis

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovėje naudoti II ir III tikrosios vertės lygių vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2015 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2015 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	10 107	Palyginamasis vertinimas	kv. m rinkos kaina, EUR	1 506-2 520
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	3 921	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai Ilgalais pajamų augimas Ilgalaike EBIT marža	10,3%-14,1% 3,0% 1,5%-14,8%
Žemės ūkio žemė	2 427	Rinkoje palyginami snadoriai	EUR/ha rinkos kaina	1 828-3 832
Kita veikla	1 014	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai Ilgalais pajamų augimas Ilgalaike EBIT marža	12,0% 3,0% 16,0%

Bendrovėje naudoti II ir III tikrosios vertės lygių vertinimo metodai ir įvesties duomenys 2014 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė 2014 m. gruodžio 31 d.	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudotos reikšmės
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	7 235	Palyginamasis vertinimas	kv. m rinkos kaina, EUR	1 506-2 520
Nekilnojamojo turto vystymas ir nuoma	3 568	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai Ilgalais pajamų augimas Ilgalaike EBIT marža	13,6%-14,1% -6,7%-3,5% 3,0%-14,9%
Žemės ūkio žemė	1 686	Rinkoje palyginami snadoriai	EUR/ha rinkos kaina	2 896-4 055
Kita veikla	999	Diskontuoti pinigų srautai	Svertiniai kapitalo kaštai Ilgalais pajamų augimas Ilgalaike EBIT marža	13,8% -6,1%-3,5% 11,3%

Visoms kitoms sąlygoms esant nepakitusioms, diskontuotų pinigų srautų metodu vertinamų investicijų tikrosios vertės jautrumas įvesties duomenų pokyčiui 2015 m. gruodžio 31 d. yra tokis:

Tikrosios vertės pokytis, jeigu:

Svertiniai kapitalo kaštai pasikeistų 1 proc. punktu
Ilgalais pajamų augimas pasikeistų 1 proc. punktu
Ilgalaike EBIT marža pasikeistų 1 proc. punktu

Padidėjimas	Sumažėjimas
(275)	332
302	(250)
360	(788)

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Lentelėje žemaiu pristatomas III tikrosios vertės lygio instrumentų judėjimas:

	Nekilnoja- mojo turto vystymas ir nuoma	Žemės ūkis	Baldų pramonė	Kitos veiklos	Iš viso
Lietuvoje registroruotų įmonių paprastosios vardinės akcijos Per metus iki 2015 m. gruodžio 31 d.					
Tikroji vertė periodo pradžioje	10 803	-	-	999	11 802
Veiklos pobūdžio keitimas	5	-	-	(5)	-
Įsigijimas / kapitalo didinimas	1 863	-	50	253	2 166
Pardavimas / netekimas	(729)	-	-	(32)	(761)
Pelnas (nuostolis) pripažintas bendrujų pajamų ataskaitoje	1 832	-	-	138	1 970
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	254	-	(40)	(349)	(135)
Tikroji vertė periodo pabaigoje	14 028	-	10	1 004	15 042
Per metus iki 2014 m. gruodžio 31 d.					
Tikroji vertė periodo pradžioje	6 091	3 212	-	2 040	11 343
Įsigijimas / kapitalo didinimas	5 406	-	-	3	5 409
Pardavimas / netekimas	(3 164)	(1 316)	-	(1 799)	(6 279)
Pelnas (nuostolis) pripažintas bendrujų pajamų ataskaitoje	(2 089)	1 811	-	(434)	(712)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	4 559	(3 707)	-	1 189	2 041
Tikroji vertė periodo pabaigoje	10 803	-	-	999	11 802

Pasikeitimai Bendrovės ilgalaikio finansinio turto, apskaitomo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2015 ir 2014 metus buvo tokie:

	2015 m.	2014 m.
Likutis periodo pradžioje	66 276	35 786
Papildomi akciju įsigijimai, įmonių steigimas	4 119	16 298
Papildomos investicijos kapitalizujant suteiktas paskolas	1 741	7 825
Pardavimai, įstatinio kapitalo mažinimai	(4 749)	(6 245)
Tikrosios vertės pokytis per periodą	917	12 612
Likutis periodo pabaigoje	68 304	66 276

Pasikeitimai Bendrovės prekybinio finansinio turto, apskaitomo tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2015 ir 2014 metus buvo tokie:

	2015 m.	2014 m.
Likutis periodo pradžioje	789	754
Įsigijimai	-	25
Pardavimai	(138)	(63)
Tikrosios vertės pokytis per periodą	(32)	73
Likutis periodo pabaigoje	619	789

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Grynajį finansinio turto tikrosios vertės pokytį per 2015 ir 2014 metus pelne (nuostoliuose) sudarė:

	2015 m.	2014 m.
Ilgalaikio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	3 374	12 104
Prekybinio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	19	73
Finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai iš viso	3 393	12 177
Realizuotas pelnas iš investicijų	2 000	2 622
Realizuotas nuostolis iš investicijų	(282)	(3 114)
Nerealizuotas pelnas iš investicijų	4 167	19 064
Nerealizuotas nuostolis iš investicijų	(2 492)	(6 395)
Pelnas iš investicijų iš viso	3 393	12 177

7. Suteiktos paskolas

Bendrovės suteiktas paskolas sudarė:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Suteiktos ilgalaikės paskolos		
Dukterinėms ir asocijuotoms įmonėms (išskaitant ir jų valdomas dukterines įmones) suteiktos ilgalaikės paskolos	7 543	15 419
Trečiosioms šalims suteiktos ilgalaikės paskolos	487	-
Suteiktos ilgalaikės paskolos iš viso	8 030	15 419
Suteiktos trumpalaikės paskolos		
Dukterinėms įmonėms suteiktos trumpalaikės paskolos	9 710	1 797
Trečiosioms šalims suteiktos trumpalaikės paskolos	16	-
Suteiktos trumpalaikės paskolos iš viso	9 726	1 797
Suteiktos paskolos iš viso	17 756	17 216

Pasikeitimai Bendrovės suteiktų paskolų finansinės būklės ataskaitos straipsnyje per 2015 ir 2014 metus buvo tokie:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Likutis periodo pradžioje	17 216	27 110
Papildomai suteikta per metus	12 315	6 417
Priskaičiuota palūkanų per metus	538	717
Gauta apmokėjimų	(10 572)	(9 203)
Kapitalizuota suteiktų paskolų į investicijas	(1 741)	(7 825)
Likutis periodo pabaigoje	17 756	17 216

Bendrovės suteiktos paskolos 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. buvo nepradelstos ir nenuvertėjusios. Jos suteiktos šalims, vykdančiomis savo įsipareigojimus ir finansinių ataskaitų parengimo dieną nebuvę jokių pozymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė paskolas teikia tik dukterinėms įmonėms, kurias kontroliuoja, arba patikimoms trečiosiomis šalimis. Didžiausia kredito rizika, patiriamą finansinių ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės apskaitinė vertė. Bendrovė neturi jokių užtikrinimo priemonių.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovės suteiktų paskolų balansinė vertė yra artima jų tikrajai vertei, nes palūkanų normos yra peržiūrimos iš koreguojamos tada, kai keičiasi rinkos palūkanos normos. Jų vertė apskaičiuota diskontuojant pinigų srautus faktine 2,7 - 4 proc. palūkanų norma 2015 m. gruodžio 31 d. (2014 m. gruodžio 31 d.: 3,1 - 4 proc.). Tai III lygio tikrosios vertės hierarchijos vertinimas.

8. Kitos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai

Bendrovės kitas gautinas sumas ir išankstinius apmokėjimus sudarė:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Gautini dividendai iš AB "Vilniaus baldai"	3 342	-
Išankstiniai apmokėjimai	26	31
Kitos gautinos sumos	<u>252</u>	<u>54</u>
Kitos gautinos sumos ir išankstinių apmokėjimai iš viso	3 620	85

9. Pelno mokesčis

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

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2015 metus buvo:

	Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokesčiniai nuostoliai	138	10	148
Finansinis turtas, vertinamas tikrają vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	-	-	-
Ribotai keliami mokesčiniai nuostoliai	2 166	308	2 474
Sukaupimai	2	-	2
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso	2 306	318	2 624
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(1 380)	(279)	(1 659)
Turtas, sudengtas su įsipareigojimu	(18)	-	(18)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynaja vertė	908	39	947
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Finansinis turtas, vertinamas tikrają vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	(18)	-	(18)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(18)	-	(18)
Įsipareigojimas, sudengtas su turtu	18	-	18
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso	-	-	-
Atidėtasis pelno mokesčis grynaja vertė	908	39	947

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2014 metus buvo:

	Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	Pripažinta pelnu ar nuostoliais	Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Neribotai keliami mokesčiniai nuostoliai	107	31	138
Finansinis turtas, vertinamas tikrajų vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	(6)	6	-
Ribotai keliami mokesčiniai nuostoliai	2 092	74	2 166
Sukaupimai	2	-	2
Atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso	2 195	111	2 306
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	-	(1 380)	(1 380)
Turtas, sudengtas su įsipareigojimu	(3)	(15)	(18)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynaja vertė	2 192	(1 284)	908
 Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas			
Finansinis turtas, vertinamas tikrajų vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	(3)	(15)	(18)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(3)	(15)	(18)
Įsipareigojimas, sudengtas su turtu	3	15	18
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas iš viso	-	-	-
Pripažintas atidėtasis pelno mokesčis grynaja vertė	2 192	(1 284)	908

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

	2015 m.	2014 m.
Pelnas prieš pelno mokesčių	6 436	16 565
Pelno mokesčis apskaičiuotas taikant 15% mokesčio tarifa	(965)	-15%
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	(3)	0%
Neapmokestinamosios pajamos	1 286	20%
Pripažinto atidėtojo pelno mokesčio turto vertės sumažėjimas	(279)	-4%
Pelno mokesčio sąnaudų atstatymas (sąnaudos)	39	1%

Didžioji dalis atidėtojo pelno mokesčio turto nuo ribotai perkeliamu mokesčinių 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 mokesčiniai nuostoliai, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo, gali būti keliami neribotą laikotarpi, jeigu tesiama veikla, iš kurios šie nuostoliai susidarė. Apskaičiuojant 2015 m. ir vėlesnių metų pelno mokesčių, panaudojamų tokį mokesčinių nuostolių sumą negali viršyti 70 % mokesčinio 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 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė einamujų sąskaitų Lietuvos Respublikoje registruotų bankų likučiai: iš viso 1 448 tūkst. eurų (2014 m. gruodžio 31 d. - 623 tūkst. eurų).

11. Nuosavas kapitalas

Bendrovės akcininkai 2015 m. balandžio mén. 30 d. priėmė sprendimą išmokėti dividendus po 0,05 euro vienai akcijai, iš viso 1 034 tūkst. eurų.

2015 m. gegužės mén. 8 d. Bendrovė pakeitė visų išleistų 20 689 038 paprastujų vardinių akcijų nominalią vertę iš 1 lito į 0,29 euro, dėl ko Bendrovės įstatinio kapitalo suma padidėjo 8 tūkst. eurų.

12. Gautos paskolos

Bendrovės gautas paskolas sudarė:

	2015 m. gruodžio 31 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
Gautos ilgalaikės paskolos		
Iš susijusių asmenų gautos ilgalaikės paskolos	-	2 317
Iš dukterinių įmonių gautos ilgalaikės paskolos	65	231
Gautos ilgalaikės paskolos iš viso	65	2 548
Gautos trumpalaikės paskolos		
Iš susijusių asmenų gautos trumpalaikės paskolos	2 317	-
Iš dukterinių įmonių gautos trumpalaikės paskolos	2 379	890
Gautos trumpalaikės paskolos iš viso	4 696	890
Gautos paskolos iš viso	4 761	3 438

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės iš susijusių asmenų gautos trumpalaikės paskolos turi būti grąžintos iki 2016 m. gegužės mén. Kitų trumpalaikių paskolų grąžinimo terminai yra iki 2015 m. pabaigos. Paskolų palūkanų normos per 2015 m. buvo 3-4 %.

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 - 4,0 proc. palūkanų normomis (2014 m. gruodžio 31 d. - 3,0 - 4,0 proc).

13. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Pagal Atskyrimo sąlygas Bendrovė gavo 2 670 tūkst. eurų patvirtintą reikalavimo teisę AB bankas Snoras bankroto byloje. Teismo sprendimu valstybės įmonė "Indelių ir investicijų draudimas" kompensavo 45 tūkst. eurų iš šios sumos, kurios pripažintos pajamomis 2015 m. Bendrovės vadovybės nuomone, néra jokio pagrindo tikėtis atgauti likusią dalį šios sumos nei dabar, nei ateityje, todėl ji neatspindėta finansinėse ataskaitose.

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. 2015 m. ir 2014 m. Bendrovės susijusiomis šalimis buvo dukterinės įmonės, asocijuotos įmonės, Bendrovės akcininkai (1 pastaba) ir Bendrovės pagrindiniai vadovai, išskaitant Bendrovės pagrindinių vadovų ir akcininkų turinčių reikšmingą įtaką, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmonės.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
2015 metų finansinės ataskaitos (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2015 m. ir šių sandorių likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba)	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (12 pastaba)
Dukterinės įmonės	510	3 473	17 251	55	2 423
Asocijuotos įmonės	6	-	2	-	21
Bendrovės akcininkai	-	-	-	85	2 124
Bendrovės pagrindiniai vadovai	-	-	-	8	193
	516	3 473	17 253	148	4 761

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2014 m. ir šių sandorių likučiai 2014 m. gruodžio 31 d.:

	Palūkanų pajamos	Dividendų pajamos	Suteiktos paskolos (7 pastaba)	Palūkanų sąnaudos	Gautos paskolos (12 pastaba)
Dukterinės įmonės	650	4 606	17 216	47	1 121
Asocijuotos įmonės	67	-	-	-	-
Bendrovės akcininkai	-	-	-	50	2 124
Bendrovės pagrindiniai vadovai	-	-	-	4	193
	717	4 606	17 216	101	3 438

Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos išmokos

Pagrindiniai Bendrovės vadovais yra laikomi valdybos nariai, direktorius ir vyr. finansininkas. Pagrindiniams Bendrovės vadovams per 2015 metus buvo priskaičiuota 436 tūkst. eurų darbo užmokesčio, išskaitant premijas ir socialinio draudimo įmokas (per 2014 m. - 443 tūkst. eurų).

15. Svarbūs įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

2015 m. balandžio mėn. Bendrovė pasirašė sutartį dėl naujai išleidžiamų metalo pramonės UAB "Švytėjimas" akcijų išpirkimo, kurios sudarys 67% bendrovės kapitalo.

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 akcininkų gautas lėšas į kruopščiai atrinktus vidutinės ir ilgalaikės trukmės privačius verslus ir projektus Lietuvoje. Lėšos investuojamos įsigijant 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 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, 2015 metų pabaigoje sudarė 4,25 euro (2014 m. - 3,98 euro). Bendrovės akcininkams tenkantis nuosavo kapitalo pokytis (arba grynasis pelnas), tenkantis vienai akcijai, už 2015 metus sudarė 0,31 euro (2014 m. - 0,74 euro).

2015 m. Bendrovė išmokėjo 1 034 tūkst. eurų dividendų, vienai paprastajai vardinei akcijai teko 0,05 euro.

Bendrovės investicijų struktūros kitimas per trejus metus buvo toks (proc. nuo investicinio turto vertės metų pabaigoje):

	2015 m.	2014 m.	2013 m.
Nekilnojamas turtas	31%	27%	37%
Baldų pramonė	59%	63%	35%
AB "Litagra"	-	-	11%
Žemės ūkio paskirties žemė	7%	7%	10%
Kiti verslai	2%	2%	6%
Prekybiniai vertybiniai popieriai	1%	1%	1%

Visos pagrindinės Bendrovės investicijų sritys 2015 metais buvo pelningos.

Investicijos į baldų pramonę dėl neigiamo AB "Vilniaus baldai" akcijų kainos biržoje pokyčio ir teigiamos paskelbtų Bendrovei tenkančių dividendų įtakos davė suminį 1,3 mln. eurų teigiamą vertės pokytį. 2014 metais investicija į AB "Vilniaus baldai" buvo atnešusi beveik 16 mln. eurų pelno.

Vadovybės nuomonė apie AB "Vilniaus baldai" nepasikeitė: ši bendrovė pasižymi stabiliu pinigų srautu, aukštū dividendų pajamingumu, profesionalia vadyba ir atsakinga investavimo strategija. Kartu su palankiai vertinama baldų eksporto augimo perspektyva, tai leidžia Bendrovei tikėtis geros investicijų grąžos ateityje.

Iš investicijų į nekilnojamajį turtą ir susijusias veiklas per 2015 metus Bendrovė iš viso uždirbo 4,5 mln. eurų ikimokestinio pelno (2014 m. - 0,8 mln. eurų).

Reikšmingiausiai 2015 metų įvykiai nekilnojamojo turto sektoriuje buvo:

- Biurų komplekso "Vertingis" pardavimas;
- "Smiltynės jachtklubo" veiklos pradžia;
- verslo centro "Highway" Vilniuje įsigijimas ir rekonstrukcija;
- "Labas, jūra!" butų poilsui komplekso ant Baltijos jūros kranto Juodkrantėje plėtra;
- "Dangės krantinių" butų komplekso Klaipėdos senamiestyje plėtros pradžia;
- "Marių verandų" butų komplekso Pervalkoje ant Kuršių marių kranto plėtros pradžia;
- toliau sėkmingai vystomas ir parduodamos "Kopų vėtrungės" (butai poilsiu Nidoje);
- priimtas sprendimas dėl verslo centro "Business Home 92" Vilniuje (buv. "Kernavė") įsigijimo.

Bendrovės vadovybė Lietuvos nekilnojamojo turto rinkai prognozuoja nuosaikų augimą, paremtą mažomis skolintų lėšų palūkanomis, sveika konkurencija, užsienio investuotojų dėmesiu. Tikimasi, kad nekilnojamojo turto paslaugų grupės "Inreal" profesionalų komanda ir toliau užtikrins projektų vystymo kokybę, sėkmingai atlaikys konkurencinė spaudimą ir užtikrins maksimalią investicijų grąžą.

AB "Invalda privatus kapitalas", įmonės kodas 303075527, Šeimyniškių g. 3, Vilnius, Lietuva
Metinis paranešimas už metus, pasibaiguius 2015 m. gruodžio mėn. 31 d.

Per 2015 metus Bendrovė pelningai pardavė 76 ha žemės ūkio paskirties žemės. 2015 metų pabaigoje Bendrovė atliko investicijų į žemės ūkio žemes perkainavimą. Dalies žemių pardavimas ir likusios dalies perkainojimas iš viso davė 0,7 mln. euru teigiamą investicijų į šį sektorių vertės pokytį. Su žemės ūkiu susijusiems verslams artimiausiems metams vadovybė prognozuja nuosaikų gražos augimą. Trumpalaikėje perspektyvoje šiame sektorius vadovybė mato didelę investicinės gražos svyравimo riziką, susijusią su konkrečių metų derlingumu, žemės ūkio produkcijos pasaulinėmis kainomis, ES paramos ūkininkams dydžiu, aprabojimais 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.

Laikinai laisvas lėšas bendrovė laiko bankų sąskaitose arba investuoja į biržoje prekiaujamų bendrovių akcijas. 2015 metais bendrovė sumažino turimų "Šiaulių banko" akcijų kiekį dalį jų parduodama biržoje.

Bendrovėje 2015 m. pabaigoje dirbo 8 darbuotojai (2014 m. - 8).

Svarbūs įvykiai, įvykę po 2015 metų pabaigos, nurodyti Finansinių ataskaitų 15 pastaboje.

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

Ši metinį pranešimą vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2015 m. balandžio 20 d.

Vadovybė

p. Dalius Kaziūnas
Direktorius

p. Vaidas Savukynas
Vyr. finansininkas