

ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2018 m. balandžio 9 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 22 straipsniu, SUTPKIB „INVL Technology“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiama Bendrovės 2017 m. finansinės ataskaitos yra paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo SUTPKIB „INVL Technology“ bei bendrą portfelio įmonių turą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktame 2017 m. metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, kompanijos ir jos portfelio įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

PRIDEDAMA:

1. Bendrovės 2017 m. finansinės ataskaitos.
2. 2017 m. metinis pranešimas.

UTIB „INVL Technology“

Vadovaujantis partneris



Kazimieras Tonkūnas

Valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“
Vyr.finansininkė



Justina Kontenienė



TECHNOLOGY

Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo
investicinės bendrovės

„INVL Technology“ 2017 m. metinis pranešimas ir
bendrovės 2017 metų finansinės ataskaitos,

parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti
Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
PAGRINDINĖ INFORMACIJA	9
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	10
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	11
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	12
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	13
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	14
1. Bendroji informacija	14
2. Parengimo pagrindas ir apskaitos principai	15
3. Apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai	22
4. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	22
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	28
6. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos	28
7. Rezervai	29
8. Paskolų įsipareigojimai	29
9. Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	30
10. Grynujų aktyvų vertė (TFAS neapibrėžtas rodiklis)	30
11. Dividendų ir palūkanų pajamos	30
12. Kitos veiklos pajamos	30
13. Veiklos sąnaudos	31
14. Valdymo mokestis ir sėkmės mokestis	31
15. Finansinės veiklos sąnaudos	31
16. Pelno mokestis	32
17. Pelnas, tenkantis vienai akcijai	32
18. Susijusių šalių sandoriai	32
19. Informacija pagal segmentus	33
20. Finansinės priemonės pagal kategorijas	34
21. Finansinis rizikos valdymas	35
22. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos	37
METINIS PRANEŠIMAS	38

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UTIB „INVL Technology“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą UTIB „INVL Technology“ (toliau – Bendrovė) 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusių metų jos finansinių veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

Mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą Audito komitetui.

Mūsų audito apimtis

Bendrovės finansines ataskaitas sudaro:

- 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų bendrųjų pajamų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų pinigų srautų ataskaita; ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

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

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Bendrovės vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad 2017 metais neteikėme Bendrovei ne audito paslaugų. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis	Nustatytas reikšmingumo lygis: 231 tūkst. Eur
Pagrindiniai audito dalykai	Investicijų vertinimas

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Audito apimtį pritaikėme taip, kad mūsų atlikti darbai būtų pakankami, kad galėtume pareikšti savo nuomonę apie finansines ataskaitas kaip visumą, atsižvelgiant į Bendrovės struktūrą, apskaitos procesus ir kontroles, taip pat į pramonės sektorių, kuriame Bendrovė vykdo savo veiklą.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Bendrovės reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei	231 tūkst. Eur (2016 m. – 197 tūkst. Eur)
Kaip mes jį nustatėme	1% visos nuosavybės
Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome nuosavybę, nes, mūsų nuomone, tai yra tinkamas rodiklis įmonės dydžiui įvertinti ir šio rodiklio pasikeitimai atspindi Bendrovės veiklos rezultatus. Dėl to nuosavybės vertė ir jos pasikeitimais dažniausiai remiasi investicinių bendrovių suinteresuotosios šalys ir tai yra bendrai priimti kriterijai. Pagrindinis veiksnys, turintis įtakos Bendrovės veiklai ir vertei, yra investicijų į IT verslą vertė. Dėl šios priežasties sritis, kuriai skyrėme pagrindinį dėmesį finansinių ataskaitų audito metu, buvo investicijų vertinimas. Pasirinkome 1%, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.

Sutarėme su *Audito komitetu*, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 11,5 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiame jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Investicijų vertinimas (finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais)

Žr. finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 4 pastabą.

Bendrovė yra investicinė įmonė, kuri savo investicijas į nuosavybės vertybinius popierius priskiria finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Vadovybės įvertinta šio finansinio turto tikroji vertė 2017 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 20 808 tūkst. Eur, lyginant su 16 696 tūkst. Eur 2016 m. gruodžio 31 d. Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kurį sudarė 4 112 tūkst. Eur vertės nerealizuotas pelnas, buvo pripažintas bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Investicijų vertinimas atliktas remiantis nepriklausomų vertintojų nustatytais vertėmis.

Bendrovės investicijomis į dukterines įmones neprekiuojama aktyvioje rinkoje, o jų tikroji vertė nustatoma taikant diskontuotų pinigų srautų metodą.

Atsižvelgiant į investicijų apskaitinės vertės reikšmingumą, tikrosios vertės pokytis turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms. Pagrindinį dėmesį šiai sričiai skyrėme dėl to, kad tikrosios vertės priklauso nuo reikšmingų apskaitinių įvertinimų, naudojamų investicijų vertinimo metu, ir joms didelės įtakos turi vertinimo metu naudojami duomenys bei prielaidos. Būtent, reikšmingiausi apskaitiniai įvertinimai yra susiję su diskonto normomis, ilgalaikio augimo rodikliu ir vadovybės rengiamomis laisvųjų pinigų srautų prognozėmis už 5 metų laikotarpį. Laisvieji

Mūsų procedūros, susijusios su vadovybės atliktu investicijų vertinimu, apėmė:

- nepriklausomų išorės vertintojų kompetencijos, gebėjimų ir objektyvumo vertinimą;
- taikytų metodologijų ir pagrindinių prielaidų bei duomenų tinkamumo vertinimą, remiantis mūsų turimomis žiniomis apie IT sektorių;
- atrinktos imties testus, skirtus nustatyti, ar vertintojams pateikta informacija atspindėjo pagrindinę informaciją apie Bendrovės turimų investicijų finansinius veiklos rezultatus;
- atrinktos investicijų imties vertinimui panaudų duomenų, įskaitant duomenis apie pardavimus, pelningumo rodiklius bei kapitalinių investicijų sąnaudas, testus, sutikrinant juos su pagrindžiančiais dokumentais.

Kadangi investicijų vertės nustatymui yra būdingas subjektyvumas ir alternatyvių prielaidų bei vertinimo metodų egzistavimas, nustatėme tam tikrą verčių intervalą, kuris, mūsų nuomone, yra pagrįstas, norint įvertinti vadovybės naudotas nepriklausomų vertintojų nustatytas vertes.

Visos Bendrovės naudotos investicijų vertės pateko į priimtina verčių intervalą. Be to, įvertiname, ar nustatant atskiras vertes nebuvo tam tikro tendencingumo ir nenustatėme jokių tendencingumo įrodymų.

Nustatėme, kad pagrindinės prielaidos buvo pagrįstos turimais įrodymais. Nustatėme, kad 4-oje pastaboje pateikti atskleidimai yra tinkami.

pinigų srautai apskaičiuoti kaip veiklos pelno po apmokestinimo ir nusidėvėjimo sąnaudų suma, pakoreguota dėl apyvartinio kapitalo pasikeitimo ir sumažinta kapitalinių investicijų sąnaudų suma.

Dėl pirmiau nurodytų priežasčių, kadangi egzistuoja reikšmingas apskaitinio įvertinimo neapibrėžtumas, šią sritį pasirinkome kaip pagrindinį audito dalyką.

Išvada apie kitą informaciją, įskaitant metinį pranešimą

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima metinį pranešimą, įskaitant bendrovių valdymo ataskaitą (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas), kurį gavome iki šios auditoriaus išvados išleidimo dienos.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos, įskaitant metinį pranešimą.

Mums atliekant finansinių ataskaitų auditą mūsų atsakomybė – perskaityti pirmiau minėtą kitą informaciją ir įvertinti, ar yra reikšmingas nesuderinamumas tarp kitos informacijos ir finansinių ataskaitų ar per auditą mūsų įgytų žinių ir ar kitaip nepaaiškėja, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų.

Metinio pranešimo atžvilgiu mes įvertinome, ar metiniame pranešime pateikta Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatyme, kuriuo įgyvendinami Direktyvos 2013/34/ES 19 straipsnio reikalavimai, numatyta informacija.

Remiantis audito metu atliktu darbu, mūsų nuomone:

- 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį finansinių metų, už kuriuos parengtos finansinės ataskaitos, metiniame pranešime pateikta informacija atitinka duomenis, pateiktus finansinėse ataskaitose; ir
- metinis pranešimas yra parengtas laikantis Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Be to, privalome informuoti, ar, atsižvelgiant į audito metu gautą informaciją ir įgytą supratimą apie Bendrovę bei jos aplinką, nustatėme reikšmingų iškraipymų metiniame pranešime, kurį gavome iki šios auditoriaus išvados išleidimo dienos. Šiuo atžvilgiu nėra nieko, apie ką turėtume informuoti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Bendrovės gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Bendrovę ar nutraukti jos veiklą arba yra priversta tai padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- išsiaiškiname su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;
- padarome išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos;
- įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis,



nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

Bendrovės auditoriais pirmą kartą buvome paskirti atlikti 2014 m. auditą. Mūsų paskyrimas buvo pratęsiamas kasmet remiantis akcininkų nutarimu ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 4 metus.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuota auditorė yra Rasa Radzevičienė.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Radzeviciene'.

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2018 m. balandžio 9 d.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Investicinis komitetas

P. Kazimieras Tonkūnas (pirmininkas)
P. Vida Juozapavičienė
P. Vytautas Plunksnis
P. Nerijus Drobavičius

Patariamasis komitetas

Alvydas Banys
Indrė Mišeikytė
Virginijus Strioga
Gintaras Rutkauskas

Valdymo įmonė

UAB „INVL Asset Management“

Depozitoriumas:

AB SEB bankas

Adresas ir įmonės kodas

Registracijos adresas:
Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 300893533

Bankai

AB SEB bankas

Šias finansines ataskaitas Valdymo įmonė patvirtino išleidimui 2018 m. balandžio 9 d. ir jas pasirašė:

Kazimieras Tonkūnas
„INVL Technology“ investicinio komiteto
pirmininkas

Justina Kontenienė
„INVL Asset Management“ vyr. finansininkė

Bendrujų pajamų ataskaita

	Pastabos	2017 m.	2016 m.
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	4	4.112	(4.013)
Dividendų pajamos	11	329	-
Palūkanų pajamos	11	39	1
Kitos pajamos	12	257	97
Pajamų iš viso		4.737	(3.915)
Valdymo mokestis	14	(390)	(205)
Išmokos darbuotojams		-	(189)
Kitos sąnaudos		(243)	(232)
Veiklos sąnaudų iš viso	13	(633)	(626)
Veiklos pelnas (nuostolis)		4.104	(4.541)
Finansinės veiklos sąnaudos	15	(20)	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		4.084	(4.541)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	16	-	26
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis)		4.084	(4.515)
Grynosios kitos bendrosios ataskaitinio laikotarpio pajamos po mokesčių		-	-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ, IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ		4.084	(4.515)
Paprastasis ir sumažintas pelnas (nuostolis), tenkantis akcijai (EUR)	17	0,34	(0,37)

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas		-	-
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	4	20.808	16.696
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		-	-
Ilgalaikio turto iš viso		20.808	16.696
Trumpalaikis turtas			
Kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos	6,18	39	27
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	5.030	3.128
Trumpalaikio turto iš viso		5.069	3.155
Turto iš viso		25.877	19.851
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	1	3.531	3.531
Akcijų priedai		8.268	8.268
Rezervai	7	10.154	10.154
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		1.859	(2.225)
Nuosavo kapitalo iš viso	10, 21.3	23.812	19.728
Įsipareigojimai			
Banko paskolos		1.709	-
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso	8	1.709	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Banko paskolos	8	244	-
Prekybos skolos		-	1
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	9	112	122
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		356	123
Įsipareigojimų iš viso		2.065	123
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		25.877	19.851

Pinigų srautų ataskaita

	Pastabos	2017 m.	2016 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)		4.084	(4.515)
Nepiniginiai srautai:			
Finansinės ir investicinės veiklos eliminavimas		39	-
Dividendų (pajamos)	11	(329)	-
Palūkanų (pajamos)	11	(39)	(1)
Palūkanų sąnaudos	15	20	-
Kitos veiklos pajamos	12	(257)	
Nusidėvėjimas ir amortizacija		-	1
Finansinio turto grynasis tikrosios vertės pokytis	4	(4.112)	4.013
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	16	-	(26)
		(594)	(528)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Investicijų (įsigijimas)	4	(5.000)	(3.754)
Investicijų perleidimas	4	5.250	
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	6	(12)	309
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		-	1
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(1)	67
Gauti dividendai	11,4	329	-
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		(10)	(49)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		(38)	(3.954)
(Sumokėtas) pelno mokestis			-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(38)	(3.954)
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Gautos palūkanos, panašios pajamos	12	7	13
Ilgalaikio turto (įsigijimas) perleidimas		-	4
Paskolų (suteikimas)		2.050	(2)
Suteiktų paskolų grąžinimas		(2.050)	73
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		7	88
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Pinigų srautai, susiję su akcininkais:			
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais			
Paskolų (grąžinimas)	8	(175)	-
Palūkanos(sumokėtos)	8,15	(20)	-
Gautos paskolos	8	2.128	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		1.933	-
Valiutos kurso pokyčio įtaka grynujų pinigų ir jų ekvivalentų likučiui		-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		1.902	(3.866)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		3.128	6.994
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	5	5.030	3.128

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Istatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Viso
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	3.531	8.268	177	9.800	2.467	24.243
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	-	177	-	(177)	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	-	-	177	-	(177)	-
2016 m. grynasis nuostolis	-	-	-	-	(4.515)	(4.515)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso	-	-	-	-	(4.515)	(4.515)
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	3.531	8.268	354	9.800	(2.225)	19.728
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	-	-	-	-	-	-
2017 m. grynasis pelnas	-	-	-	-	4.084	4.084
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso	-	-	-	-	4.084	4.084
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	3.531	8.268	354	9.800	1.859	23.812

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1. Bendroji informacija

UTIB „INVL Technology“ (įmonės kodas 300893533 – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždarojo tipo investicinė bendrovė, registruota adresu Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankas Bendrovei išdavė specialaus uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės licenciją ir „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“. Remiantis Bendrovės įstatais, Bendrovė vykdytų veiklą iki 2026 m. liepos 14 dienos, su galimybe pratęsti veiklą dar du metus.

„INVL Technology“ strategija – investuoti į potencialo tapti globaliomis turinčias nacionalines informacinių technologijų įmones Europoje. Bendrovė siekia jas aktyviai vystyti ir paversti globaliomis, šiam tikslui išnaudodama valdomų įmonių prieigą prie rinkų ir intelektualinį kapitalą.

Siekiant veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“ valdybos sprendimu sudarytas investicinis komitetas. Investicinio komiteto uždavinys – užtikrinti Bendrovės tikslus, investavimo strategiją ir rizikos ribojimus atitinkančių investicinių ir valdymo sprendimų dėl Bendrovės turto valdymo priėmimą, vykdyti priimtų sprendimų priežiūrą. Investicinį komitetą sudaro 4 nariai. Nuo 2017 m. balandžio 18 d. Bendrovėje suformuotas patariamasis komitetas. Patariamojo komiteto uždavinys – pateikti investiciniam komitetui argumentuotą ir faktais pagrįstą nuomonę, tokiu būdu išsakant nepriklausomą poziciją dėl investicinio sprendimo, taip užtikrinant akcininkų interesus bei jų apsaugą. Patariamąjį komitetą sudaro keturi nariai, kuriuos skiria ir atšaukia Valdymo įmonės valdyba.

Bendrovė veikia kaip į stambiaus verslo ir valstybinius segmentus orientuotas IT įmonių klasteris, kurio 4 pagrindinės veiklos sritys yra: verslo klimato gerinimas ir e. valdymas, IT infrastruktūra, kibernetinė sauga ir sprendimai IT imlioms pramonės šakoms. 2017 m. pabaigoje „INVL Technology“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdomų įmonių portfelį sudarė 15 veiklą vykdančių įmonių. UTIB „INVL Technology“ yra investavusi į įmones Lietuvoje, Estijoje, Moldovoje, Norvegijoje, Tanzanijoje, Ruandoje, Ugandoje ir Bangladeše.

Bendrovė yra sudariusi depozitoriumo paslaugų sutartį su AB SEB banku, kuris veikia kaip Bendrovės turto depozitoriumas.

Valdymo įmonė valdo Bendrovės investicinių instrumentų portfelį, vadovaujantis diversifikavimo principais, nustatytais įstatuose (atitiktis šiems Bendrovės investicinių instrumentų portfelio principams turi būti pasiekta per keturis metus nuo tos dienos, kai Lietuvos bankas išdavė leidimą registruoti Bendrovės dokumentus ir pasirinkti depozitoriumą). Bendrovė negali investuoti daugiau kaip 30 procentų Bendrovės grynujų aktyvų vertės į vieno emitento instrumentus. Rodiklis gali būti viršijamas iki 4 metų nuo Bendrovės tapimo uždarojo tipo investicine Bendrove dienos. Detalesni reikalavimai yra nustatyti Bendrovės įstatuose.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 12.175.321 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominalios vertės akcijos. Visos Bendrovės akcijos yra pilnai apmokėtos. Portfelio įmonės Bendrovės akcijų neturi. Bendrovės akcininkais 2016 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. buvo:

	Turimų akcijų skaičius	Įstatinio kapitalo dalis (%)
UAB „LJB INVESTMENTS“	2.424.152	19,91%
AB „INVALDA INVL“	1.691.737	13,90%
Irena Ona Mišeikienė	1.466.421	12,04%
AB „Lietuvos draudimas“	909.090	7,47%
Kazimieras Tonkūnas	675.452	5,55%
Alvydas Banys	618.745	5,08%
Kiti	4.389.724	36,05%
Iš viso	12.175.321	100%

Bendrovės akcijos nuo 2014 m. birželio 4 d. įtrauktos į NASDAQ Vilnius Baltijos Papildomąjį prekybos sąrašą.

2017 ir 2016 metais Bendrovė darbuotojų neturėjo.

2. Parengimo pagrindas ir apskaitos principai

2.1 Atskaitomybės parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

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

Bendrovė pristatoma kaip investicinis subjektas pagal 10-ąjį TFAS. Bendrovė neturi dukterinių įmonių, kurios teiktų paslaugas, susijusias su Bendrovės investicine veikla, todėl neturi konsoliduojamų dukterinių įmonių ir atitinkamai nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų.

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, kurie buvo vertinami tikrąja verte. Finansinės ataskaitos yra pateikiamos tūkstančiais eurų, o sumos yra suapvalintos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta.

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 3 pastaboje. Nors šie vertinimai remiasi vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ar veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

ES galiojantys standartai bei jų pakeitimai, įsigalioję ir taikomi 2017 m. sausio 1 d. prasidėjusiais finansiniais metais

7-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“

Pakeistas 7-asis TAS reikalauja atskleisti įsipareigojimų, kylančių iš finansinės veiklos, pasikeitimų suderinimą. Pataisos neturėjo įtakos Bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams, bet buvo pateikti papildomi atskleidimai 8 pastaboje.

Visos kitos nuo 2017 m. sausio 1 d. pradėtos taikyti pataisos neturėjo įtakos Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų finansinėms ataskaitoms.

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

9-asis TFAS „Finansinės priemonės“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau) Pagrindiniai naujajame standarte numatyti reikalavimai:

- Finansinį turtą reikalaujama suskirstyti į tris grupes pagal tai, kaip jis yra vertinamas: finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina; finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis; ir finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais.
- Skolos priemonių klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto finansinio turto valdymo verslo modelio ir ar sutartiniai pinigų srautai apima tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimus. Jeigu skolos priemonė laikoma sutartiniais pinigų srautams gauti, ji gali būti apskaitoma amortizuota savikaina, jeigu ji taip pat tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą. Skolos priemonės, kurios tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą ir kurios sudaro ūkio subjekto portfelio, kuriame pinigų srautams gauti skirtas turtas yra laikomas ir parduodamas, gali būti pripažįstamos finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis. Finansinis turtas, kuris neapima pinigų srautų, tenkinančių tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimų reikalavimą, turi būti vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais (pavyzdžiui, išvestinės finansinės priemonės). Įterptosios išvestinės finansinės priemonės nuo šiol neatiskiriamos nuo finansinio turto, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant, ar vykdomas tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimas.
- Investicijos į nuosavybės priemones visada vertinamos tikrąja verte. Tačiau vadovybė gali priimti neatšaukiamą sprendimą pripažinti tikrosios vertės pasikeitimą kitomis bendrosiomis pajamomis, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

Bendrovė anksčiau laiko netaikė naujų standartų, jų pakeitimų ir interpretacijų, kurie buvo patvirtinti taikymui ES po 2017 m. sausio 1 d., tačiau jų taikymas dar nėra privalomas. Bendrovė apskaito savo investicijas tikrąja verte remiantis TFAS 10 ir nesitiki reikšmingos įtakos finansiniam turtui pritaikius TFAS 9. Bendrovė nesitiki, kad šių standartų taikymas turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms ir veiklos rezultatams. Bendrovei tapus uždarąjo tipo investicine bendrove (1 pastaba), ji privalo apskaityti Sėkmės mokestį jei bus tenkinami nustatyti kriterijai. Bendrovė apskaito tokį įsipareigojimą tikrąja verte (2.9 pastaba) ir, pritaikius TFAS 9, Bendrovė privalės tikrosios vertės pokyčių, kylančių dėl pačios Bendrovės kredito

rizikos pasikeitimo, įtaką finansiniams įsipareigojimams, apskaitomiems tikrąja verte pelne arba nuostoliuose, atspindėti kitose bendrosiose pajamose.

15-asis TFAS „*Pajamos pagal sutartis su klientais*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau)

Naujame standarte pateiktas pagrindinis principas, kuriuo remiantis pajamos turi būti pripažįstamos sandorio kaina tuomet, kai prekės arba paslaugos perduodamos klientui. Kompleksinės prekės ar paslaugos, kurias galima išskirti, turi būti pripažįstamos atskirai ir bet kokios nuolaidos ar lengvatos, taikomos sutarties kainai, paprastai turi būti priskiriamos atskiriems elementams. Jeigu atlygis yra skirtingas dėl tam tikrų priežasčių, turi būti pripažįstamos minimalios sumos, jeigu rizika, kad jos bus atstatytos, nėra reikšminga. Sąnaudos, patirtos siekiant užtikrinti sutarčių su klientais sudarymą, turi būti kapitalizuojamos ir amortizuojamos per sutarties naudos suvartojimo laikotarpį.

Pataisomis nekeičiami pagrindiniai standarto principai, tačiau patikslinamas šių principų taikymas. Pataisomis patikslinama, kaip nustatyti veiklos įsipareigojimą (pasižadėjimas perduoti prekę ar paslaugą klientui) sutartyje; kaip nustatyti, ar įmonė yra savo sąskaita veikiantis subjektas (prekės ar paslaugos teikėjas) ar agentas (atsakingas už prekės ar paslaugos teikimo organizavimą); ir kaip nustatyti, ar licencijos suteikimo pajamos turėtų būti pripažįstamos tam tikru momentu ar per tam tikrą laikotarpį. Be šių patikslinimų pataisose numatytos dvi papildomos išimtys, siekiant sumažinti sąnaudas ir sudėtingumą įmonei pirmą kartą taikant naująjį standartą.

Bendrovės vadovybės nuomone standartas neturės reikšmingos įtakos jų finansinėms ataskaitoms.

16-asis TFAS „*Nuoma*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau)

Naujajame standarte numatyti nuomos pripažinimo, vertinimo, pateikimo, informacijos atskleidimo principai. Pagal visas nuomos rūšis nuomininkas įgyja teisę naudoti turtą nuomos pradžioje ir, jeigu nuomos mokėjimai atliekami per tam tikrą laikotarpį, taip pat gauna finansavimą. Dėl to, 16-uju TFAS panaikinamas nuomos skirstymas į veiklos nuomą arba finansinę nuomą, kaip to reikalaujama 17-ajame TAS, o vietoj to pateikiamas bendras nuomininko apskaitos modelis. Nuomininkai turi pripažinti: (a) visų nuomos rūšių, kurių laikotarpis ilgesnis nei 12 mėnesių, turtą ir įsipareigojimus, išskyrus atvejus, kai pagal nuomos sutartį perduodamo turto vertė yra nedidelė; (b) nuomos turto nusidėvėjimą atskirai nuo palūkanų už nuomos įsipareigojimus pelno (nuostolių) ataskaitoje. Į 16-ąjį TFAS iš esmės perkeliama 17-ajame TAS apibrėžti nuomotojo apskaitos reikalavimai. Dėl šios priežasties nuomotojas toliau turi skirstyti nuomą į veiklos nuomą arba finansinę nuomą ir apskaitoje skirtingai registruoti šias dvi nuomos rūšis.

Bendrovės vadovybės nuomone standartas neturės reikšmingos įtakos jų finansinėms ataskaitoms, kadangi nuomos sąnaudų/pajamų Bendrovė neturi, Bendrovė neplanuoja taikyti 16-ąjį TFAS anksčiau laiko.

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

2.2 Investicinis subjektas ir konsoliduotosios ataskaitos

Investicinis subjektas

„INVL Technology“ turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų. 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 ir investicinių pajamų, ir
- (iii) vadovybė matuoja ir vertina visų savo investicijų rezultatus ir priima investicinius sprendimus remdamasi tikrąja verte kaip pagrindiniu kriterijumi.

Dukterinės įmonės

Bendrovė atitinka investicinio subjekto sąvoką pagal 10-ąjį TFAS ir atitinkamai privalo apskaityti investicijas į dukterines įmones tikrąja verte, pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais. Tikroji investicijų į dukterines įmones vertė yra nustatoma nuosekliai laikantis principų, aprašytų 4 pastaboje.

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 pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

2.3 Funkcinė ir pateikimo valiutos

Nuo 2015 m. sausio 1 d. Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta yra euras, kadangi Lietuvos Respublika įsivedė eurą kaip savo valiutą.

Sandoriai užsienio valiuta iš pradžių yra apskaitomi funkcinė valiuta pagal sandorio dienos kursą. Piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiutomis, yra apskaitomi funkcinė valiuta taikant metų pabaigos kursą. Visi skirtumai yra apskaitomi kaip pelnas ar nuostoliai. Nepiniginiai straipsniai, kurie yra vertinami istorine verte užsienio valiuta, yra apskaitomi naudojant valiutos keitimo kursus pirminių sandorių dieną. Nepiniginiai straipsniai, apskaityti tikrąja verte užsienio valiuta, yra perskačiuojami, naudojant valiutos kursą tos dienos, kai tikroji vertė buvo nustatyta.

Kadangi šiose finansinėse ataskaitose skaičiai yra pateikiami tūkstančiais eurų, atskiros sumos buvo suapvalintos. Dėl apvalinimo sumos lentelėse gali nesutapti.

2.4 Tikrosios vertės nustatymas

Investicijų tikroji vertė yra kaina, kuri būtų gauta parduodant turtą ar sumokama perleidžiant įsipareigojimą tarp rinkos dalyvių nepriverstinio sandorio metu vertinimo dieną. 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.

Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nelistinguojamų nuosavybės vertybinių popierių tikrosios vertės nustatomos nepriklausomų akredituotų turto vertintojų taikant vertinimo metodus. Tokie vertinimo metodai gali apimti pelno daugiklius (pagrįstus įmonės biudžete numatytais pelno rodikliais ir palyginamųjų listinguojamų įmonių pelno daugikliais) ir diskontuotus pinigų srautus (pagrįstus numatomais būsimais pinigų srautais, diskontuotais taikant diskonto normą). Prireikus Bendrovė koreguoja vertinimo metodą atsižvelgdama į tokius veiksnius, kaip būsimų vidutinių metinių pajamų iš pagrindinės veiklos svyravimą (angl. *non-maintainable earnings*), pajamų sezoniskumą, rinkos rizikos skirtumus vykdant veiklą, susijusius su analogiškų įmonių daugikliais ir t. t. Vertinimo metodai taip pat atsižvelgia į pradinę sandorio kainą bei į pokyčius, įvykusius po investicijų įsigijimo, taip pat į kitus veiksnius, susijusius su investicijų vertinimu, remiantis su realizavimu sietinomis teisėmis, neseniai įvykdytais trečiųjų šalių sandoriais su palyginamojo tipo priemonėmis, bei potencialių pirkėjų patikimomis orientacinėmis siūlomomis kainomis. Nustatydamą tikrąją vertę Bendrovė gali remtis ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, portfelio įmonių finansiniais duomenimis bei ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, portfelio įmonių vadovybės atliktais vertinimais, susijusiais su būsimų pokyčių poveikiu. Nors nepriklausomas kvalifikuotasis vertintojas nustatydamas investicijų tikrąją vertę vadovaujasi geriausiu sprendimu ir pirminių vertinimo metodų rezultatus palygina su antrinių metodų rezultatais, taikant bet kurį vertinimo metodą egzistuoja tam tikrų įgimtų apribojimų. Nors šiose finansinėse ataskaitose pateiktais tikrosios vertės vertinimais siekiama parodyti, kokią sumą Bendrovė galėtų realizuoti dabartinio sandorio metu, finansinis realizavimo rezultatas gali skirtis, nes būsimi įvykiai taip pat turės įtakos dabartiniams tikrosios vertės vertinimams. Tokių įvykių poveikis tikrosios vertės vertinimams, įskaitant investicijų likvidavimą, galėtų būti reikšmingas finansinėms ataskaitoms.

Jeigu portfelio investicijos yra laikomos per dukterines kontroliuojančiąsias įmones (angl. *subsidiary holding companies*), kontroliuojančiosios įmonės grynasis turtas pridamas prie vertinamos portfelio investicijos ir taip gaunama Bendrovei priklausančios kontroliuojančiosios įmonės tikroji vertė.

2.5 Finansinis turtas

Pagal 39-ąją TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, suteiktas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino, finansinį turtą, skirtą parduoti arba išvestines finansines priemones, skirtas rizikos apsidraudimui. Klasifikavimas priklauso nuo finansinio turto įsigijimo tikslo. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas tikrąja verte, įtraukiant sandorio sudarymo sąnaudas (išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais).

Bendrovės finansinio turto kategorija yra nustatoma turto įsigijimo metu.

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

Bendrovė nutraukia finansinio turto pripažinimą, kai baigiasi sutartinių teisių į finansinio turto piniginius srautus galiojimo laikas arba Bendrovė perduoda iš esmės visą finansinio turto nuosavybei būdingą riziką ir naudą, t. y. perduoda sutartines teises

gauti šio finansinio turto pinigų srautus arba jeigu pasilieka sutartines teises gauti finansinio turto pinigų srautus, tačiau prisiima sutartinį įsipareigojimą mokėti šiuos pinigų srautus vienam ar daugiau gavėjų pagal susitarimą.

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

Bendrovė savo investicijas į nuosavybės vertybinius popierius priskiria finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

Ši kategorija skirstoma į smulkesnes grupes: finansinis turtas, skirtas prekybai ir finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

- (i) Finansinis turtas priskiriamas prekybai skirtam finansiniam turtui, jeigu jis įsigytas su tikslu jį parduoti artimiausiu metu. Išvestinės finansinės priemonės, įskaitant atskiriamas įterptąsias išvestines finansines priemones, taip pat priskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, nebent jos priskiriamos apsidraudimo nuo rizikos priemonėms arba finansinių garantijų sutartims.
- (ii) Finansinis turtas, priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, yra finansinės priemonės, kurios nepriskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, tačiau jos yra valdomos, o jų rezultatai vertinami tikrosios vertės pagrindu atsižvelgiant į Bendrovės dokumentuotą investavimo strategiją. Bendrovės taikoma politika reikalauja, kad vadovybė įvertintų informaciją apie šio finansinio turto ir įsipareigojimų vertinimą tikrosios vertės pagrindu ir visą kitą susijusią finansinę informaciją. Šiai grupei priskiriamos nekonsoliduotos dukterinės įmonės, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalimi. Visais šiose finansinėse ataskaitose pateikiamais laikotarpiais visas Bendrovės tikrąja verte vertinamas finansinis turtas, vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, buvo priskirtas šiai kategorijai.

Pelnas ar nuostoliai dėl tikrąja verte vertinamo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstami pelno ir nuostolių ataskaitos straipsnyje „Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis“. Palūkanos už skolos vertybinius popierius, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, pripažįstamos „palūkanų pajamų“ straipsnyje taikant apskaičiuotųjų palūkanų normą. Dividendai už investicijas pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos „dividendų pajamų“ straipsnyje, kai nustatoma teisė išmokėti dividendus. Šios kategorijos turtas apskaitomas kaip trumpalaikis turtas, jeigu apmokėjimas bus įvykdytas per 12 mėnesių; priešingu atveju, jis apskaitomas kaip ilgalaikis turtas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatyto būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Amortizuota vertė yra apskaičiuojama įskaitant visas įsigijimo nuolaidas ar priedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo apskaičiuotos palūkanos normos ir sandorio išlaidų. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai paskolos ir gautinos sumos nurašomos, sumažėja jų vertė ar jos yra amortizuojamos. Paskolos ir gautinos sumos priskiriamos trumpalaikiam turtui, išskyrus kai atsiskaitymo terminas yra daugiau nei 12 mėn. po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Tokiu atveju jos priskiriamos ilgalaikiam turtui. Bendrovės paskolos ir gautinos sumos finansinės būklės ataskaitoje pateikiamos straipsniuose „Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos“, „Suteiktos paskolos“ ir „Pinigai ir jų ekvivalentai“.

2.6 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.

Bendrovė nustato, ar egzistuoja objektyvūs atskiro finansinio turto vertės sumažėjimo įrodymai. Vertės sumažėjimo įrodymais gali būti tokie požymiai, kaip skolininko ar skolininkų grupės patiriami dideli finansiniai sunkumai, paskolos sumos ar palūkanų nemokėjimas, atsiradusi tikimybė, kad skolininkui bus pradėta bankroto iškelimo procedūra ar kita finansinė reorganizacija, bei stebėjimais pagrįsti duomenys, rodantys, kad tam tikra dalimi sumažėjo įvertinti būsimi pinigų srautai, kaip įsiskolinimo ar ekonominių sąlygų pasikeitimai, tiesiogiai susiję su įsipareigojimų nevykdymu. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas.

Jeigu yra objektyvių įrodymų, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto balansinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės (neįvertinant ateityje numatomų paskolų nuostolių, kurie dar nėra patirti), diskontuotos finansinio turto pirmine apskaičiuotųjų palūkanų norma (t. y. apskaičiuotųjų 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 apskaičiuotųjų palūkanų norma, nustatyta pagal sutartį. Turto balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma naudojant vertės sumažėjimo sąskaitą. Nuostolių suma yra pripažįstama bendrųjų pajamų ataskaitoje

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai siejamas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas bendrųjų pajamų ataskaitoje tokia suma, kad turto balansinė vertė nevirsytų jo amortizuotos savikainos atstatymo datą.

2.7 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos yra sumos, gautinos iš klientų, už parduotas prekes arba suteiktas paslaugas įprastinio verslo ciklo metu. Jei planuojamas šių sumų surinkimas per vienerius metus ar greičiau (arba įprastinio verslo ciklo metu, jei ilgesnis jis nei vieneri metai), jos pateikiamos kaip trumpalaikis turtas. Kitu atveju jos pateikiamos kaip ilgalaikis turtas.

Iš pirkėjų gautinos sumos yra pripažįstamos pirminio pripažinimo metu tikrąją vertę ir vėliau vertinamos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

2.8 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai, kurių pradinis terminas yra 3 mėnesiai arba mažiau.

2.9 Sėkmės ir Valdymo mokestis

Valdymo mokestis yra atlygis, mokamas Valdymo įmonei už Bendrovės turto valdymą, kuris yra mokamas kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį ir siekia 0,5 proc. nuo Bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos, apskaičiuotos įstatuose nustatyta tvarka. Valdymo mokestis investavimo laikotarpiu už ketvirtį siekia 0,625 proc. (Investavimo laikotarpis yra penki metai nuo Bendrovės licencijos gavimo dienos (1 pastaba)). Valdymo mokestis už investavimo laikotarpį yra paskirstomas tokiu būdu:

- 80 proc. Valdymo mokesčio yra sumokama ne vėliau kaip per 5 darbo dienas po paskutinės kalendorinių metų ketvirčio dienos;
- 20 proc. Valdymo mokesčio (kurio bendra suma negali viršyti 750 tūkst. eurų) yra išmokama su pirmu Sėkmės mokesčio mokėjimu; jei Sėkmės mokestis nėra mokamas, ši Valdymo mokesčio dalis nėra mokama.

Po investavimo laikotarpio, Valdymo mokestis, mokėtinas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį, sieks 0,5 procento Bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos, apskaičiuotos įstatuose nustatyta tvarka.

Sėkmės mokestis priklauso nuo Bendrovės uždirbtos grąžos, kuri skaičiuojama visai Bendrovei, bet ne atskiriems akcininkams ir yra pagrįsta vidine grąžos norma. Sėkmės mokestis yra išmokamas tik tada, kai išmokėjamų akcininkams vidinė metinė grąžos norma pasieks 8 proc. per Bendrovės egzistavimo laikotarpį. Vidinės metinės grąžos normos skaičiavimo pagrindas yra pradinė Bendrovės gryųjų aktyvų vertė 2016 m. liepos 13 d., kuri yra lygi 23.906.150 eurų.

Kai vidinė grąžos norma pasieks 8 proc., viršpelnis yra alokuojamas Sėkmės mokesčiui, kol bendra investicijų grąžos norma pasiekia 80/20 proporciją (20 proc. grąžos dalis yra Sėkmės mokestis, mokėtinas Valdymo įmonei). Bet kokie mokėjimai, viršijantys įvardintą grąžą, yra išmokami akcininkams atskaičius 20 proc. dalį kaip Sėkmės mokestį, mokamą Valdymo įmonei.

Sėkmės mokestis yra išmokamas Valdymo įmonei tik tada, kai akcininkams yra išmokėta pradinė investicijos vertė įskaitant vidutinę metinę 8 proc. grąžą. Iki tol Sėkmės mokestis yra kaupiamas ir atspindimas finansinėse ataskaitose kaip įsipareigojimas Valdymo įmonei, vadovaujantis apskaitos politika. Sėkmės mokestis valdymo įmonei bus mokamas kiekvieną kartą kai vykdomi mokėjimai akcininkams, jei įvykdytos aukščiau įvardintos sąlygos (2.10 pastaba).

2.10 Finansiniai įsipareigojimai

Vadovaujantis 39-ujuo TAS finansiniai įsipareigojimai skirstomi į finansinius įsipareigojimus, vertinamus tikrąją vertę, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelne arba nuostoliuose, kitus finansinius įsipareigojimus arba išvestines finansines priemones, priskirtas rizikos apsidraudimo priemonėms sudarant apsidraudimo sandorius. Bendrovė nustato finansinių įsipareigojimų klasifikaciją jų pirminio pripažinimo metu.

Pirminio pripažinimo metu visi finansiniai įsipareigojimai įvertinami tikrąją vertę, atėmus tiesiogines su sandoriu susijusias išlaidas tuo atveju, jei tai yra kiti finansiniai įsipareigojimai.

Finansinių įsipareigojimų vertinimas priklauso nuo to, kuriai grupei finansiniai įsipareigojimai yra priskirti, kaip aprašyta toliau:

Skolos tiekėjams

Skolos tiekėjams – tai įsipareigojimai sumokėti už per įprastinį veiklos ciklą tiekėjų suteiktas prekes arba paslaugas. Skolos tiekėjams priskiriamos trumpalaikiai įsipareigojimai, jeigu jas reikia padengti per vienerių metų arba trumpesnį laikotarpį (arba per įprastinį veiklos ciklą, jeigu jis yra ilgesnis). Kitu atveju, jos priskiriamos ilgalaikiams įsipareigojimams. Skolos tiekėjams pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, o vėliau vertinamos amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Gautos paskolos

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 pelne arba nuostoliuose per visą paskolos laikotarpį, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Gautos paskolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus tuos atvejus, kai Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti jų padengimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

Valdymo mokestis ir Sėkmės mokestis

Apibrėžtas Valdymo mokestis, mokamas kas ketvirtį, yra apskaitomas kaip finansinis įsipareigojimas ir yra vertinamas amortizuota savikaina.

Neapibrėžto Valdymo mokesčio ir Sėkmės mokesčio, mokamo už laikotarpį, vertinimui, Bendrovė naudoja vertinimo metodus. Pagal šį metodą, mokestis už suteiktas paslaugas laikotarpio pradžioje nėra apskaitomas kaip finansinis įsipareigojimas, kadangi laikotarpio pradžioje sandoris yra įvykdytinas, t.y. abi šalys turi atlikti nustatytus veiksmus. Kada valdymo paslaugos yra suteiktos, finansinio įsipareigojimo, nors ir neapibrėžto, kriterijus yra tenkinamas. Atitinkamai finansinis įsipareigojimas, susijęs su Valdymo mokesčiu, mokamu kartu su Sėkmės mokesčiu, ir Sėkmės mokesčiu, iki išmokėjimo dienos už paskutinį ketvirtį yra apskaitomas paskutinę ketvirčio dieną kaip finansinis įsipareigojimas.

Pripažįstamas finansinis įsipareigojimas yra suma, kurią Bendrovė privalo sumokėti už Valdymo įmonės suteiktų paslaugų kokybę, kuri nustatoma pagal Bendrovės veiklos įvertinimą lyginant su 8 proc. grąžos kriterijumi. Atitinkamai, toks finansinis įsipareigojimas yra apskaitomas tikrąja verte naudojant tikrosios vertės nustatymo metodus. Detalus vertės nustatymo metodai yra aprašyti 14 pastaboje.

2.11 Skolinimosi išlaidos

Skolinimosi išlaidos pripažįstamos sąnaudomis tuo laikotarpiu, kuomet jos buvo patirtos. Skolinimosi išlaidas sudaro palūkanos ir kitos išlaidos, kurias Bendrovė patiria skolindamasi lėšas.

2.12 Pajamų pripažinimas

Bendrovė pardavimo pajamas pripažįsta, kuomet pajamų suma gali būti patikimai įvertinta, tikėtina, kad ateityje bus gauta ekonominė nauda ir yra tenkinami tam tikri kriterijai, nustatyti kiekvienai Bendrovės veiklai, kaip aprašyta žemiau.

Pajamų pripažinimui taip pat taikomi šie kriterijai:

Paslaugų pardavimas

Paslaugų pardavimo pajamos yra pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį kai paslauga yra suteikiama, atsižvelgiant į kiekvieno sandorio įvykdymo lygį, kuris nustatomas remiantis santykiu tarp faktiškai suteiktų ir sutartų suteikti paslaugų apimtys.

Palūkanų pajamos

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

Dividendų pajamos

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

2.13 Įstatinis kapitalas

Paprastosios akcijos apskaitomos nuosavybėje. Naujų akcijų arba pasirinkimo sandorių išleidimui tiesiogiai priskirtinos sąnaudos, atėmus mokesčius, apskaitomos nuosavybėje, mažinant akcijų priedus.

Finansinės priemonės (Bendrovės akcijos) apima teisinį instrumentus išleidžiančios bendrovės įsipareigojimą paskirstyti grynąjį turtą proporcingai turimų akcijų skaičiui likvidavimo dieną, kuris neabejotinai įvyks, kadangi Bendrovės egzistavimo trukmė yra ribota (1 pastaba). Nepaisant to, Bendrovės akcijos yra laikomos nuosavu kapitalu, kadangi tenkina šiuos kriterijus:

- Jos suteikia proporcingą teisę į Bendrovės grynąjį turtą likvidavimo dieną. Bendrovės grynasis turtas yra tas turtas, kuris lieka atėmus visus įsipareigojimus;
- Šios priemonės priskiriamos tai kategorijai priemonių, kurios yra subordinuotos visų kitų priemonių atžvilgiu.

2.14 Grynųjų aktyvų vertė

Grynųjų aktyvų vertė yra ne TFAS nustatytas rodiklis, atskleidžiamas Bendrovės ir yra skirtumas tarp Bendrovės turto vertės ir ir ilgalaikių bei trumpalaikių įsipareigojimų, t.y. akcininkų likutinė reikalavimo teisė į Bendrovę ir yra lygi Bendrovės nuosavam kapitalui.

2.15 Segmentai

Informacija apie verslo segmentus atskleidžiama vadovaujantis tuo pačiu metodu, kuris naudojamas teikiant informaciją pagrindiniam Bendrovėje sprendimus priimančiam asmeniui. Pagrindinis sprendimus priimančias asmuo, atsakingas už išteklių paskirstymą ir verslo segmentų veiklos rezultatų įvertinimą, yra Valdymo įmonės Investicinis komitetas, kuris priima strateginius sprendimus. Visa finansinė informacija, įskaitant pelną, turtą ir įsipareigojimus, yra analizuojami kaip vienas – investicijų į informacinių technologijų įmones – segmentas. Todėl detalesnės analizės šiose finansinėse ataskaitose nėra.

2.16 Pelno mokestis ir atidėtasias pelno mokestis

Atsižvelgiant į Lietuvos Respublikos Pelno mokesčio įstatymo nuostatas, uždaro tipo investicinės bendrovės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų nuostatas, nėra apmokestinamas pelno mokesčiu.

Prieš Bendrovei tampant uždaro tipo investicine bendrove, pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokestį bei atidėtąjį pelno mokestį. Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis bei atidėtasias pelno mokestis pripažįstami pelne (nuostoliuose), išskyrus tas sumas, kurios yra susijusios su sumomis, pripažįstamomis kitose bendrosiose pajamose arba tiesiogiai nuosavame kapitale. Tokiu atveju, atitinkamai, pelno mokesčio pajamos (sąnaudos) pripažįstamos kitose bendrosiose pajamose arba tiesiogiai nuosavame kapitale.

3. Apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai

3.1 Sprendimai

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

Investicinio subjekto statusas

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus 2.2 pastaboje nurodytus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą (žr. 1 pastabą), investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius. Vadovybės vertinimu visais laikotarpiais, pateikiamais šiose finansinėse ataskaitose, Bendrovė atitiko visus investicinio subjekto kriterijus.

Sėkmės mokesčio ir Valdymo mokesčio pripažinimas

Bendrovė sėkmės mokesčio ir valdymo mokesčio daliai, mokamai kartu su sėkmės mokesčiu, pripažinimui pasirenko tikrosios vertės nustatymo metodą. Sėkmės mokesčio mokėjimas priklauso nuo ateities įvykių ir jo vertės nustatymui yra naudojami vertinimo metodai bei rinkoje nestebimi 3 tikrosios vertės lygio kintamieji, tokie kaip ilgalaikio augimo normos ir diskonto normos, skirtos įvertinti dabartinei finansinio įsipareigojimo vertei ir kurie yra periodiškai peržiūrimi siekiant užtikrinti patikimumą. Detalūs kintamieji ir vertinimo modeliai, naudoti nustatyti 3 lygio tikrajai vertei, yra pateikiami 14 pastaboje.

3.2 Vertinimai ir prielaidos

Pagrindinės prielaidos dėl ateities ir ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvę vertinimų neapibrėžtumo kiti pagrindiniai šaltiniai, dėl kurių iškyla didelė rizika, kad gali būti reikšmingai koreguojamos turto ir įsipareigojimų balansinės vertės ateinančiais finansiniais metais, yra aprašyti toliau. Bendrovėje prielaidos ir vertinimai remiasi duomenimis, buvusiais finansinių ataskaitų rengimo metu. Esančios aplinkybės bei prielaidos dėl ateities aplinkybių gali pasikeisti dėl rinkos pokyčių ar priežasčių, nepriklausančių nuo Bendrovės. Tokie pokyčiai atspindi prielaidose, kai jie įvyksta.

Toliau aprašytos reikšmingos sritys, kuriose taikomi apskaitiniai vertinimai rengiant šias finansines ataskaitas.

Investicijų, kuriomis neprekiuojama aktyviose rinkose, tikroji vertė

Investicijų į dukterines įmones, kuriomis neprekiuojama aktyviose 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 3 lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 4-oje pastaboje.

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

Bendrovė naudoja šią hierarchiją nustatydama ir atskleisdama tikrąją finansinių priemonių vertę pagal vertinimo metodą:

- 1 lygis: kotiruojama (nekoreguota) kaina aktyviose rinkose identiškam turtui ar įsipareigojimams;
- 2 lygis: kiti metodai, kurių įvesties duomenys, turintys didelę įtaką fiksuojamai tikrajai vertei, tiesiogiai arba netiesiogiai remiasi informacija, esančia rinkoje;
- 3 lygis: metodai, kurių įvesties duomenys, turintys didelę įtaką fiksuojamai tikrajai vertei, nesiremia informacija, esančia rinkoje.

Bendrovės ilgalaikį turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė turtas, pagal vertinimą priklausantis 3 tikrosios vertės lygiui. Bendrovė neturi jokių 1 ir 2 tikrosios vertės lygio priemonių.

UTIB „INVLT TECHNOLOGY“
2017 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines įmones, toliau vadinamas portfelio įmonėmis,

2017 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Pavadinimas	Registracijos šalis	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Vitma“**	Lietuva	100	Investavimas į IT įmones
UAB BAIP*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Acena“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development“ AS	Norvegija	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „NRD“*	Lietuva	89,20	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development East Africa“ Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Etronika“*	Lietuva	90	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development Rwanda“ Ltd*	Ruanda	100	Informacinių technologijų sprendimai
Infobank Uganda Ltd*	Uganda	30	Informacinių technologijų sprendimai
UAB NRD CS	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Algoritimų sistemos“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Andmevara“ AS	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai
„Andmevara“ SRL*	Moldova	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „FINtime“	Lietuva	100	Finansų valdymas ir apskaita
NRD Bangladesh Ltd*	Bangladešas	100	Informacinių technologijų sprendimai

* Šios įmonės buvo netiesiogiai Bendrovės valdomos 2017 m. gruodžio 31 d.

** UAB Vitma 2018 m. vasario mėn. pakeitė pavadinimą į UAB „Novian“.

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotas įmones, toliau vadinamas portfelio įmonėmis **2016 m. gruodžio 31 d.** sudarė:

Pavadinimas	Registracijos šalis	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Informatikos pasaulis“	Lietuva	100	Veiklos nevykdo
UAB „Vitma“	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB BAIP*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Acena“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
AS Norway Registers Development	Norvegija	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „NRD“*	Lietuva	76,50	Informacinių technologijų sprendimai
Norway Registers Development East Africa Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
Norway Registers Development Rwanda Ltd*	Ruanda	100	Informacinių technologijų sprendimai
Infobank Uganda Ltd*	Uganda	30	Informacinių technologijų sprendimai
UAB NRD CS	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „ETRONIKA“*	Lietuva	80	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „FINtime“	Lietuva	100	Užsakomieji verslo procesai
UAB „Inventio“	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Algoritimų sistemos“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
AS Andmevara	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai
SRL Andmevara*	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai

* Šios įmonės buvo netiesiogiai Bendrovės valdomos 2016 m. gruodžio 31 d.

2016 m. Bendrovės dukterinė įmonė AS Norway Registers Development pradėjo dukterinės įmonės Bangladeše steigimo procesą. NRD Bangladesh Ltd. buvo įsteigta 2017 m. vasarį.

UTIB „INVLT TECHNOLOGY“
2017 M. FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Bendrovė investicijų į portfelio įmones nepriklausomą vertinimą atlieka rengiant metinę finansinę atskaitomybę. 2017 m. gruodžio 31 d. vertinimas buvo atliktas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“ naudojant pajamų metodą. Vadovybės vertinimu tikroji investicijų vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius. Investicijų tikroji vertė buvo nustatyta vadovaujantis Tarptautiniais vertinimo standartais, patvirtintais Tarptautinių vertinimo standartų tarybos. Pajamų metodui buvo taikytas diskontuotų pinigų srautų metodas. Jis buvo grįstas vadovybės pateiktomis penkerių metų laisvų pinigų srautų projekcijomis. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie grynojo veiklos pelno po mokesčių pridėjus nusidėvėjimo sumą ir atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei investicijas.

Naudojant aukščiau minimus metodus, Bendrovė nustatė tokias tikrąsias vertes:

Įmonė	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
UAB „Vitma“**	7.497	7.710
NRD grupė**	3.624	2.870
UAB NRD CS	5.067	1.908
UAB „Algoritmo sistemos“	3.821	3.222
UAB „FINtime“	274	253
„Andmevara“ AS	525	733
Iš viso	20.808	16.696

*apima UAB BAIP ir UAB „Acena“

**apima visas NRD grupės įmones

Pagal galiojančias dukterinių įmonių paskolų sutartis su bankais Bendrovės netiesiogiai valdomos portfelio įmonės UAB BAIP, UAB „NRD CS“ ir UAB „Algoritmo sistemos“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams. Kitos Bendrovės dukterinės įmonės 2017 m. gruodžio 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms sugrąžinimo. Dėl Bendrovės dukterinių įmonių tikrosios vertės pokyčių Bendrovė gali patirti nuostolių.

Per 2017 m. UAB „Inventio“ (metų pabaigai UAB „Algoritmo sistemos“) paskelbė ir išmokėjo dividendus – 329 tūkst. eurų.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių priemonių judėjimas per 2017 m.:

Laikotarpio pradžios likutis	16.696
Investicijos į naujų įmonių pirkimą*	5.000
Investicijų perleidimas*	(5.250)
Investicijų pardavimo realizuotas pelnas už ataskaitinį laikotarpį, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje*	250
Turtas, laikomas galimam pardavimui, įsigijimai**	2.055
Turtas, laikomas galimam pardavimui, perleidimai**	(2.055)
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	4.112
LAIKOTARPIO PABAIGOS LIKUTIS	20.808

* 2017 m. realizuotą pelną sudarė už 5.000 tūkst. eurų įsigytos investicijos į Suomijos įmonės „Nordic Cyber Security“, valdančios 77,35 proc. „Deltagon Group“ akcijų, perleidimo rezultatas.

** Turtą, laikomą galimam pardavimui, sudarė UAB BAIP išleistų obligacijų įsigijimas, įskaitant sukauptas palūkanas ir išpirkimas

Bendrovės nuosavas kapitalas 2017 m. pabaigoje buvo 23.812 tūkst. eurų arba 1,96 euro akcijai ir per metus padidėjo 20,7 proc. Vertinant Bendrovės valdomų įmonių 2017 m. rezultatus, verslo klimato gerinimo ir e. valdymo srityje dirbančių „NRD įmonių“ (į šiuos rezultatus įtraukti ir „Etronikos“ bei NRD rezultatai) pajamos per 2017 metus, lyginant su 2016 metais, padidėjo beveik 20 proc. ir pasiekė 7,23 mln. eurų (2016 m. pajamos buvo 6,03 mln. eurų). Grupės EBITDA per tą patį laikotarpį iš neigiamos 42 tūkst. eurų pakilo į teigiamą – 565 tūkst. eurų. Grynas pelnas per 2017 metus pasiekė 421 tūkst. eurų, o tuo pačiu laikotarpiu 2016 m. grupė turėjo 431 tūkst. eurų grynąjį nuostolį.

Didžiausiais perkainojimo pelnas buvo 3.159 tūkst. eurų, kuris gautas perkainojus NRD CS įmonę. Kibernetinės saugos srities įmonės NRD CS pajamos per 2017 metus išaugo daugiau kaip dvigubai, lyginant su atitinkamu laikotarpiu 2016 m., ir pasiekė 3,49 mln. eurų (įmonės pajamos per 2016 m. siekė 1,58 mln. eurų). EBITDA augo 5,5 karto ir pasiekė 603 tūkst. eurų (per 2016 m. EBITDA buvo 110 tūkst. eurų). Įmonės grynas pelnas, lyginant su 2016 metais, paaugo 6,8 karto ir per 2017 m. siekė 468 tūkst. eurų (per tą patį laikotarpį 2016 m. grynas pelnas siekė 69 tūkst. eurų).

IT infrastruktūros srityje dirbančių įmonių BAIP ir „Acena“ pajamos per 2017 metus, lyginant su tuo pačiu laikotarpiu 2016 m., išaugo 5,7 proc. ir pasiekė 11,73 mln. eurų (2016 m. jos siekė 11,1 mln. eurų). EBITDA atitinkamu laikotarpiu išaugo daugiau nei dvigubai ir pasiekė 780 tūkst. eurų (per 2016 m. EBITDA buvo 373 tūkst. eurų). Per 2017 m. įmonių grynas pelnas buvo 203 tūkst. eurų, o tuo pačiu laikotarpiu pernai įmonės turėjo 107 tūkst. eurų grynąjį nuostolį.

Bendrovės turimų investicijų tikrąją vertę nustatė UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Žemiau pateikiamoje lentelėje yra pateikiami investicijų į dukterines įmones tikrosios vertės (3 lygis) vertinimo metodai, naudoti įvesties duomenys ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Įmonė	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė	Tikėtinas reikšmės pasikeitimas	Vertės pasikeitimas
UAB „Vitma“	7.497	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,60%	-/+ 0,5 %	453 / (397)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(276) / 315
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 20 %	(1187) / 1187
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	134 / (134)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(250) / 254
NRD grupė	3.624	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	13,20%	-/+ 0,5 %	177 / (162)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(102) / 111
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(368) / 368
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	83 / (83)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(69) / 71
UAB NRD CS	5.067	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	11,1%	-/+ 0,5 %	287 / (257)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(167) / 187
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(489) / 489
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,9%	-/+ 2 %	118 / (118)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(92) / 93
AS Andmevara	525	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,2%	-/+ 0,5 %	49 / (43)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(31) / 35
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(53) / 53
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	12 / (12)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(14) / 14
UAB „Algoritimų sistemos“	3.821	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,40%	-/+ 0,5 %	207 / (184)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,00%	-/+ 0,5 %	(129) / 145
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(366) / 366
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,2%	-/+ 2 %	88 / (88)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(67) / 68
UAB „FINtime“	274	Grynųjų aktyvų vertė	N/A	N/A	N/A	N/A
Viso:	20.808					

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą, išskyrus UAB „FINtime“, kur buvo naudojamas grynųjų aktyvų vertės metodas. Šis metodas pasirinktas, nes šiuo metu nesitikima, kad įmonė generuos reikšmingus laisvus pinigų srautus. Dėl riboto palyginamųjų įmonių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamų įmonių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai, tačiau investicijų tikrajai vertei įtakos neturėjo.

Bendrovės parengti 5-erių metų (2018 – 2022 metų) prognozuojami pinigų srautai buvo naudojami kaip pagrindas pajamų metodui. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie veiklos pelno po mokesčių pridėjus ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nusidėvėjimo sumą, pridėjus ar atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei atėmus investicijas į ilgalaikį turtą, gautą vertę koreguojant perteklinio turto/įsipareigojimų vertėmis ir nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo. Vertinimo proceso metu vertintojas analizavo kiekvienos įmonės balansą ir nustatė turtą ir įsipareigojimus, kurie gali būti vertinami kaip perteklinis turtas (pvz. didesnis nei reikalingas normalizuotas grynasis apyvartinis kapitalas, perteklinis pinigų likutis, paskolos susijusioms šalims) ir gautos paskolos ar juos atitinkantys straipsniai; jie buvo koreguojami nustatant Bendrovės nuosavybės vertę.

Vadovybės vertinimu tikroji vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius.

2016 m. gruodžio 31 d.

Pagal galiojančias dukterinių įmonių paskolos sutartis su AB DNB banku Bendrovės netiesiogiai valdomos dukterinės įmonės UAB BAIP ir UAB „NRD“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams.

Kitos Bendrovės dukterinės įmonės 2016 m. gruodžio 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms sugrąžinimo. Dėl Bendrovės dukterinių įmonių tikrosios vertės pokyčių Bendrovė gali patirti nuostolių.

2015 m. gruodžio 22 d. Bendrovės valdoma įmonė UAB „Inventio“ pasirašė sutartį dėl 100 proc. informacinių sistemų kūrimo įmonės UAB „Algoritimų sistemos“ akcijų įsigijimo už 2.385 tūkst. eurų. Sandoris užbaigtas 2016 m. kovo 18 d. Sandoriui finansuoti Bendrovė papildomais įnašais padidino UAB „Inventio“ kapitalą iki 2.395 tūkst. eurų 2016 metais.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių instrumentų judėjimas per 2016 metus:

Pradinis likutis 2016 m. sausio 1 d.	16.955
Papildomi įnašai į įstatinį kapitalą	3.090
Įsigijimai per metus	664
Perleidimai per metus	-
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(4.013)
Galutinis likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	16.696
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(4.013)

Per 2016 m., papildomi įnašai į įstatinį kapitalą susidarė iš dukterinės įmonės UAB „Inventio“ įstatinio kapitalo didinimo UAB „Algoritimų sistemos“ įsigijimui, UAB „FINtime“ įsteigimo bei dukterinės įmonės AS Norway Registers Development įstatinio kapitalo didinimo.

Didžiausias perkainojimo nuostolis buvo 3.764 tūkst. eurų, perkainojus Vitmos grupę, veikiančią IT infrastruktūros srityje. IT infrastruktūros srities pajamos 2016 m. siekė 11.100 tūkst. eurų, tuo tarpu 2015 m. jos siekė 12.149 tūkst. eurų. EBITDA ir grynasis pelnas šioje srityje 2016 metais mažėjo dėl išaugusių tarptautinės plėtros kaštų ir vienkartinį išlaidų. 2016 m. EBITDA siekė 373 tūkst. eurų ir grynasis nuostolis buvo 107 tūkst. eurų, lyginant su 1.273 tūkst. eurų EBITDA ir 998 tūkst. eurų grynuoju pelnu 2015 metais. Per 2016 metus BAIP patyrė vienkartinę 332 tūkst. eurų išlaidą (įskaitant susijusias teises išlaidas) dėl neteisėtų įmonės paslaugų teikėjų veiksmų. Įmonė sustiprino kontrolę ir procedūras, siekiant išvengti tokios situacijos ateityje ir planuoja reikalauti atlyginti patirtą žalą. Srities įmonių rezultatus taip pat lėmė neprasidėjusi nauja ES struktūrinių fondų investicijų programa, dėl ko 2016 m. mažėjo IT paslaugų paklausa viešajame sektoriuje. Tikimasi, kad pirkimai pagal šiuo metu ruošiamą naują ES programą prasidės dar šių metų pabaigoje. Baltijos šalių viešajame sektoriuje negautas pajamas 2016 m. kompensavo tarptautinė veikla bei didžiųjų verslo klientų – bankų, mažmeninės prekybos tinklų – ilgalaikio aptarnavimo sutartys.

Bendrovės turimų investicijų tikrąją vertę nustatė UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Žemiau pateikiamoje lentelėje yra pateikiami investicijų į dukterines įmones tikrosios vertės (3 lygis) vertinimo metodai, naudoti įvesties duomenys ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Įmonė	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė	Tikėtinas reikšmės pasikeitimas	Vertės pasikeitimas
UAB „Vitma“	7.710	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,4%	-/+ 0,5 %	575 / (500)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(413) / 477
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(674) / 674
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	148 / (148)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(285) / 290
NRD grupė	2.870	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	12,5%	-/+ 0,5 %	155 / (140)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(103) / 113
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(293) / 293
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	63 / (63)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(53) / 54
UAB NRD CS	1.908	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,9%	-/+ 0,5 %	107 / (95)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(73) / 82
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(153) / 153
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	12,7%	-/+ 2 %	43 / (43)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(32) / 33
AS Andrevara	733	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,7%	-/+ 0,5 %	43 / (38)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(30) / 34
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(53) / 53
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	16 / (16)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(14) / 14
UAB „Inventio“	3.222	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,8%	-/+ 0,5 %	161 / (141)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(111) / 127
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(248) / 248
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	65 / (65)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(45) / 46
UAB „FINtime“	253	Grynųjų aktyvų vertė	N/A	N/A	N/A	N/A
Viso:	16.696					

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą, išskyrus UAB „FINtime“, kur buvo naudojamas grynųjų aktyvų vertės metodas. Šis metodas pasirinktas, nes šiuo metu nesitikima, kad Bendrovė generuos reikšmingus laisvus pinigų srautus. Dėl riboto palyginamųjų įmonių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamų įmonių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai, tačiau investicijų tikrajai vertei įtakos neturėjo.

Vadovybės parengti 5-erių metų (2017 – 2021 metų) prognozuojami pinigų srautai buvo naudojami kaip pagrindas pajamų metodui. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie veiklos pelno po mokesčių pridėjus ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nusidėvėjimo sumą, pridėjus ar atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei atėmus investicijas į ilgalaikį turtą, gautą vertę koreguojant perteklinio turto/įsipareigojimų vertėmis ir nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo. Vertinimo proceso metu vertintojas analizavo kiekvienos įmonės balansą ir nustatė turtą ir įsipareigojimus, kurie gali būti vertinami kaip

perteklinis turtas (pvz. didesnis nei reikalingas normalizuotas grynasis apyvartinis kapitalas, perteklinis pinigų likutis, paskolos susijusioms šalims) ir gautos paskolos ar juos atitinkantys straipsniai; jie buvo koreguojami nustatant Bendrovės nuosavybės vertę.

Vadovybės vertinimu tikroji vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius.

5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose		
Pinigai eurais	5.030	3.128
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	5.030	3.128

2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

Visus Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė lėšos atsiskaitomosiose sąskaitose.

6. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Gautinos sumos iš dukterinių įmonių už perduotus mokestinius nuostolius (18 pastaba)		27
Dukterinėms įmonėms suteiktos paskolos ir sukauptos palūkanos	39	-
Gautini dividendai iš dukterinių įmonių	-	-
	39	27

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo pradelstų gautinų sumų.

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2017 m. gruodžio 31 d.:

Gautinos sumos, kurios nepradelstos bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Pradelstos gautinos sumos, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Nuvertėjusios gautinos sumos	Iš viso
	Mažiau nei 30 dienų	30 - 90 dienų	90 - 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų		
Gautinos sumos už suteiktas paslaugas	-	-	-	-	-	-
Gautinos sumos už perduotus mokestinius nuostolius	-	-	-	-	-	-
Suteiktų paskolų palūkanos	39	-	-	-	-	39
Gautini dividendai	-	-	-	-	-	-
	39	-	-	-	-	39

Visos gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, yra gautinos iš dukterinių įmonių. Bendrovės vadovybės nuomone jos nėra nuvertėjusios, kadangi Bendrovė pilnai kontroliuoja dukterinių įmonių pinigų srautus ir nėra apribojimų pervesti Bendrovei aukščiau nurodytus likučius. Esant poreikiui, Bendrovė gali šias sumas susigrąžinti pinigais, sudengti su dukterinėms įmonėms mokėtinomis sumomis arba kapitalizuoti kaip papildomą įnašą į dukterinės įmonės kapitalą.

Gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs, bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, kredito kokybė

2017 m. gruodžio 31 dienų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, siekė 39 tūkst. eurų ir susidarė iš gautinų sumų iš dukterinių įmonių, kurios 2017 m. gruodžio 31 d. neturėjo pradelstų skolų.

2016 m. gruodžio 31 dienų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, siekė 27 tūkst. eurų ir susidarė iš gautinų sumų iš dukterinių įmonių, kurios 2016 m. gruodžio 31 d. neturėjo pradelstų skolų.

Iš dukterinių įmonių gautinoms sumoms, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinių ataskaitų dieną nėra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė pilnai kontroliuoja dukterinių įmonių pinigų srautus ir nėra apribojimų pervesti Bendrovei aukščiau nurodytus likučius. Didžiausia kredito rizika, patiriama ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės apskaitinė vertė. Bendrovė neturi užstato, laikomo kaip užtikrinimo priemonė.

7. Rezervai

Bendrovės rezervus 2017 m. gruodžio 31 sudarė 9.800 tūkst. eurų rezervas savoms akcijomis supirkti ir 354 tūkst. eurų privalomasis rezervas (atitinkamai 9.800 tūkst. eurų ir 354 tūkst. eurų 2016 m. gruodžio 31 d.). Rezervai suformuoti skirstant Bendrovės metinį rezultatą.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5% grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal įstatymų nustatyta tvarka parengtas finansines ataskaitas, kol rezervas pasieks 10% įstatinio kapitalo. Šis rezervas gali būti panaudotas tik sukauptiems nuostoliams padengti.

Savų akcijų supirkimo rezervas

Savų akcijų supirkimo rezervas yra sudaromas savų akcijų įsigijimui, kad būtų galima palaikyti jų likvidumą ir valdyti kainos svyravimus. Jis yra sudaromas iš pelno skirto paskirstymui. Rezervas negali būti naudojamas įstatinio kapitalo didinimui. Rezervas sumažinamas, kai savos akcijos yra anuliuojamos. Eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime akcininkai gali nuspręsti sumas, nepanaudotas savų akcijų įsigijimui, pervesti į nepaskirstytąjį pelną. Vadovybė nėra patvirtinusi savų akcijų supirkimo programos šių finansinių ataskaitų išleidimo dieną.

8. Paskolų įsipareigojimai

2017 m. rugsėjo mėn. AB bankas Luminor Bendrovei suteikė 1.953 tūkst. eur paskolą. Kredito paskirtis - Suomijoje įsteigto juridinio asmens Deltagon Group OY, įmonės kodas 0948181-6, registracijos adresas Itälahdenkatu 22, 00210 Helsinkis, Suomija 100 (vieno šimto) procentų akcijų/kapitalo vienetų įsigijimui, per specialiai įsigijimui Suomijoje steigiamą įmonę Mäkitalo Box 4 Oy, Sutartimi suteikiamo kredito lėšas panaudojant steigiamos įmonės įstatinio kapitalo didinimui arba perskolinimui naujai steigiamai įmonei finansuoti. 2017 m. paskolos grąžinimų nebuvo, palūkanų sumokėta suma - 12 tūkst. eur. Banko marža 3,5 proc.; palūkanos kintamos, paskaičiuojamos ir sumokamos kiekvieno mėn. paskutinę dieną.

2017 m. rugsėjo 28 d. INVL Technology per 100 proc. valdomą Suomijos įmonę įsigijo 77,35 proc. Suomijos kibernetinės saugos įmonės Deltagon Group Oy akcijų už 5,000 mln. EUR. 2017 m. gruodžio 7 d. INVL Technology perleido Suomijos įmonę Nordic Cyber Security, valdančią 77,35 proc. Deltagon Group akcijų. Suomijos vyriausybės valdoma įmonė Suomen Erillisverkot (State Security Networks Ltd) už 100 proc. Nordic Cyber Security akcijų sumokėjo 5,25 mln. eurų.

Per 2018 m. mokėtina suma yra 244 tūkst. eur paskolos dalis ir būsimos palūkanos. Paskolos grąžinimo terminas 2021 m. rugsėjo mėn.

2017 m. UAB „Vitma“ Bendrovei buvo suteikusi 175 tūkst. eur paskolą, kuri buvo grąžinta 2017 m. Priskaičiuota palūkanų suma 1 tūkst. eur.

Grynosios skolos likučių ir finansinės veiklos pinigų srautų 2017 m. ir 2016 m. suderinimas:

	Pinigai / Sąskaitos likučio perviršis	Ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	Ilgalaikės paskolos, ilgalaikė dalis	Iš viso
Grynoji skola 2016 m. gruodžio 31 d.	3.128	-	-	3.128
Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas	1.902	-	-	1.902
Gauta paskola	-	(419)	(1.709)	(2.128)
Grąžinta paskola	-	175	-	175
Kiti nepiniginiai pokyčiai	-	-	-	-
Grynoji skola 2017 m. gruodžio 31 d.	5.030	(244)	(1.709)	3.077

9. Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai

Kitus trumpalaikius įsipareigojimus 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė mokėtina suma depozitoriumui (6 tūkst. eur), valdymo įmonei (101 tūkst. eur) ir audito sąnaudų sukaupimas (5 tūkst. eur), bendra suma 112 tūkst. eur.

Kitus trumpalaikius įsipareigojimus 2016 m. gruodžio 31 d. sudarė mokėtina suma depozitoriumui (9 tūkst. eur), valdymo įmonei (108,5 tūkst. Eur) ir audito sąnaudų sukaupimas (4,5 tūkst. eur), bendra suma 122 tūkst. eur.

10. Grynujų aktyvų vertė (TFAS neapibrėžtas rodiklis)

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Grynujų aktyvų vertė, viso, EUR	23.811.753	19.727.655
Grynujų aktyvų vertė vienai akcijai, EUR	1,9557	1,6203

11. Dividendų ir palūkanų pajamos

Per 2017 m. dividendų pajamas sudarė UAB „Inventio“ – 329 tūkst. Eurų paskelbti ir sumokėti dividendai.

Pajamų komponentai	2017 m.	2016 m.
Palūkanų pajamos	39	1
Dividendų pajamos	329	-
	368	1

12. Kitos veiklos pajamos

	2017 m.	2016 m.
Apskaitos ir valdymo paslaugos	-	93
Kitos pajamos	257	4
	257	97

Per 2017 m. kitos veiklos pajamas sudarė investicijos Suomijos bendrovės „Nordic Cyber Security“, valdančios 77,35 proc. „Deltagon Group“ akcijų perleidimo pajamos bei UAB „BAIP“ išleistų obligacijų administravimo mokestis.

13. Veiklos sąnaudos

	2017 m.	2016 m.
Atlygis darbuotojams	-	144
Darbdavio mokesčiai	-	45
<i>Išmokos darbuotojams</i>	-	189
Profesinės paslaugos	148	176
Audito paslaugos	5	4
Reklama ir marketingas	-	12
Patalpų nuoma ir eksploatacija	-	10
Transporto nuoma ir eksploatacija	-	13
Kitos sąnaudos	90	17
<i>Kitos sąnaudos</i>	243	232
<i>Valdymo mokestis</i>	390	205
Iš viso	633	626

14. Valdymo mokestis ir sėkmės mokestis

Valdymo mokestis, apskaitomas pelne (nuostoliuose), atspindi Valdymo mokestį, kiekvieną ketvirtį mokamą Valdymo įmonei.

Finansinio įsipareigojimo dydis, susijęs su Valdymo mokesčio dalimi, mokama kartu su Sėkmės mokesčiu, ir Sėkmės mokesčiu, buvo įvertintas taip:

- Finansinis įsipareigojimas, susijęs su mokėtiniu Sėkmės mokesčiu, buvo įvertintas naudojant Monte Carlo simuliacijų metodą, naudojant svertines 5 metų EBITDA augimo prognozes ir ilgalaikio augimo prognozes, naudotas vertinant investicijas (4 pastaba) ir diskontuotas naudojant vidutinę svertinę kapitalo kainą (4 pastaba). Kiekviena vertė buvo pasverta atsižvelgiant į kiekvienos investicijos dydį balanso dieną;
- Finansinis įsipareigojimas, susijęs su neapibrėžta Valdymo mokesčio dalimi, mokama kartu su Sėkmės mokesčiu, yra prilyginamas nuliui, jei mokėtinas Sėkmės mokestis yra lygus nuliui; kitu atveju finansinis įsipareigojimas yra apskaičiuojamas kaip Valdymo mokestis (12 pastaba) ir diskontuojamas naudojant tą pačią normą kaip finansinis įsipareigojimas, susijęs su Sėkmės mokesčiu.

Lentelė žemiau parodo įvesties duomenis ir tikrosios vertės nustatymo metodus (3 tikrosios vertės lygis), naudotus finansinio įsipareigojimo apskaičiavimui ir jautrumo analizę įvesties duomenų pokyčiams:

Dydis	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė
Sėkmės mokestis	-	Monte Carlo simuliacija	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,21%
			5 metų augimo rėžis	3,44%- 5,31%
			Ilgalaikė augimo norma	2%
			Simuliacijų skaičius	10.000
			Alfa	3
			Beta	3
Valdymo mokestis	-	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,21%

Tikėtinas pokytis nerodo, kad tikroji vertė būtų didesnė nei nulis. Reikalaujama metinė sudėtinė grąža virš pradinės grynujų aktyvų vertės yra 8 proc. (9 pastaba).

15. Finansinės veiklos sąnaudos

	2017 m.	2016 m.
Palūkanų sąnaudos už paskolas iš susijusių šalių (8, 20 pastabos)	1	-
Palūkanų ir susijusios sąnaudos už paskolas	19	-
	20	-

16. Pelno mokestis

Atsižvelgiant į Lietuvos Respublikos Pelno mokesčio įstatymo nuostatas, uždaro tipo investicinės bendrovės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų nuostatas, nėra apmokestinamos pelno mokesčiu.

	2017 m.	2016 m.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Atidėtojo pelno mokesčio (pajamos) išlaidos	-	26
Pelno mokesčio išlaidos (pajamos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	26

17. Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Paprastasis pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas dalijant patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamą grynąjį metų pelną iš per metus išleistų paprastųjų akcijų svertinio vidurkio.

2017 m. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2017 m.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2017 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.175	0,29	365/365	12.175

Vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno ir akcijų duomenys:

	2017 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriami grynieji (nuostoliai) pelnas (tūkst. eurų)	4.084
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	12.175
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (eurų)	0,34

18. Susijusių šalių sandoriai

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2017 metus ir susiję likučiai 2017 m. gruodžio 31 d.:

Bendrovė	Pajamos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
UTIB „INVIL Technology“ portfelio bendrovės				
Obligacijos	-	2.050	-	-
Paskolos	-	-	-	-
Palūkanos	39	-	39	-
Dividendai	329	-	-	-
Kita veikla	7	-	-	-
Valdymo mokestis	-	390	-	101
	375	2.440	39	101

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų pokyčiai 2017 metais:

Likutis 2017 m. sausio 1 d.	-
Priskaičiuotos palūkanos	39
Paskaičiuotas administravimo mokestis	7
Naujos suteiktos paskolos per metus	2.050
Grąžintos paskolos	(2.050)
Gautos palūkanos	-
Gautas administravimo mokestis	(7)
Valiutų kursų įtaka paskolų likučiui	-
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	39

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2016 metus ir susiję likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

	Pajamos ir įplaukos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
<i>Bendrovės dukterinės įmonės</i>				
Valdymo ir apskaitos paslaugos	93	7	-	-
Perleisti mokestiniai nuostoliai	28	-	27	-
Kita veikla	3	22	-	-
	124	29	27	-
<i>Kitos susijusios šalys</i>				
Veiklos sąnaudos	-	205	-	109
	-	205	-	109

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų pokyčiai 2016 metais:

Likutis 2016 m. sausio 1 d.	83
Priskaičiuotos palūkanos	1
Naujos suteiktos paskolos per metus	2
Grąžintos paskolos	(73)
Gautos palūkanos	(13)
Valiutų kursų įtaka paskolų likučiui	-
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	-

19. Informacija pagal segmentus

Bendrovė nustatė veiklos segmentus, vadovaudamasi teikiama informacija Valdymo įmonės Investiciniam komitetui, atsakingam už investavimo strateginių sprendimų priėmimą.

Investicinis komitetas yra atsakingas už visą Bendrovės investicijų portfelį ir laiko, kad verslas yra vienas veiklos segmentas. Investicinio komiteto sprendimai, susiję su turto paskirstymu, yra pagrįsti vieninga investavimo strategija ir Bendrovės veiklos rezultatai yra vertinami bendrai.

Vidinės ataskaitos, teikiamos vadovybei, apie Bendrovės turtą, įsipareigojimus ir veiklos rezultatus yra rengiamos taikant vieningus pripažinimo ir įvertinimo principus, nustatytus TFAS.

Per metus verslo segmentai nepasikeitė.

Bendrovės buveinė yra Lietuvoje. Visos Bendrovės dividendų pajamos yra iš vienos investicijos, esančios Lietuvoje (11 pastaba). Pajamos pagal šalis atskleistos 12 pastaboje. Bendrovė neturi reikšmingo ilgalaikio turto.

20. Finansinės priemonės pagal kategorijas

Bendrovės turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė turtas, pagal vertinimą priklausantis 3 tikrosios vertės lygiui. Bendrovė neturi jokių 1 ir 2 tikrosios vertės lygio priemonių.

	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	Iš viso
2017 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose	-	20.808	20.808
Gautinos sumos	39	-	39
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5.030	-	5.030
Iš viso	5.069	20.808	25.877

	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose	-	16.696	16.696
Gautinos sumos	27	-	27
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.128	-	3.128
Iš viso	3.155	16.696	19.851

	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina
2017 m. gruodžio 31 d.	
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	
Paskolos	1.953
Skolos tiekėjams	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus mokesčius ir išmokas darbuotojams	112
Iš viso	2.065

	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina
2016 m. gruodžio 31 d.	
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	
Skolos tiekėjams	1
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus mokesčius ir išmokas darbuotojams	122
Iš viso	123

21. Finansinis rizikos valdymas

21.1 Finansinės rizikos veiksniai

Vykdydama rizikos valdymą, Bendrovė, pagrindinį dėmesį skiria finansinei (kredito, likvidumo, rinkos, užsienio valiutos ir palūkanų normos), veiklos ir teisinei rizikoms. Pagrindinis finansinės rizikos valdymo tikslas yra nustatyti rizikos ribas ir vėliau užtikrinti, kad rizikos mastas šių ribų neviršytų. Vykdamas veiklos ir teisinės rizikos valdymą, siekiama užtikrinti tinkamą vidaus taisyklių funkcionavimą tam, kad veiklos ir teisinės rizikos būtų sumažintos.

Bendrovės finansinius įsipareigojimus sudarė prekybos skolos. Bendrovė turi įvairaus finansinio turto, tačiau pagrindinę dalį Bendrovės finansinio turto sudarė finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, susidedantis iš investicijų į nekonsoliduojamas portfelio įmones bei pinigai ir pinigų ekvivalentai, gauti viešo siūlymo metu.

Bendrovė yra valdoma taip, kad pagrindinės jos investicijos veiktų nepriklausomai viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurį valdomą verslą, nesukuriant rizikos Bendrovei.

Bendrovės veiklos tikslas yra uždirbti vidutinio laikotarpio ir ilgalaikę grąžą iš investicijų į kruopščiai atrinktas nelistinguojamas privačias įmones, veikiančias informacinių technologijų sektoriuje.

Pagrindinės iš finansinių priemonių kylančios rizikos yra rinkos rizika (įskaitant užsienio valiutos riziką, pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos riziką, kainos riziką), likvidumo rizika, palūkanų normų ir kredito rizika. Rizikos yra įvardintos ir aprašytos žemiau.

Kredito rizika

Kredito rizika kyla dėl pinigų ir jų ekvivalentų, taip pat dėl nesumokėtų prekybos ir kitų gautinų sumų bei negrąžintų suteiktų paskolų.

Iš prekybos ir kitų gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinių ataskaitų sudarymo dieną nėra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo įsipareigojimų, nes gautinų sumų likučiai yra nuolat peržiūrimi. Reikšmingų sandorių, kurie vykdomi ne toje šalyje, kurioje veikia atitinkamas vienetas, Bendrovė neturi. Bendrovės visos gautinos sumos yra iš portfelio įmonių, kurių atsiskaitymo galimybes valdo pati Bendrovė.

Kredito riziką dėl kito Bendrovės finansinio turto, kurį sudaro pinigai ir pinigų ekvivalentai, Bendrovė patiria dėl prekybos partnerių įsipareigojimų nesilaikymo. Maksimali kredito rizikos suma lygi apskaitinei šių priemonių vertei ir ji buvo lygi:

Nereitinguojamas turtas

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos
Suteiktos paskolos, jų palūkanos
Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Trumpalaikio turto iš viso

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
	-	27
	39	-
	5.030	3.128
	5.069	3.155

Bendrovė naudoja tik tų bankų ir finansinių institucijų paslaugomis, kurios pačios ar jų kontroliuojančios finansinės institucijos turi aukštą kredito reitingą, nustatytą nepriklausomos reitingavimo agentūros. 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė didžiąją dalį savo lėšų laikė finansų institucijose, kurios pačios nėra gavusios atskirų reitingų, tačiau jų kontroliuojančios finansinės institucijos turėjo Moody's Prime-1 reitingą.

Palūkanų normų rizika

2017 m. rugsėjo mėn. AB bankas Luminor Bendrovei suteikė 1.953 tūkst. eur paskolą. Per 2018 m. mokėtina suma 244 tūkst. eur paskolos dalis ir palūkanos. Banko marža 3,5 proc., palūkanos kintamos, paskaičiuojamos ir sumokamos kiekvieno mėn. paskutinę dieną.

Bendrovė patiria rinkos palūkanų normos kitimo riziką visų pirma dėl įsipareigojimų, kuriems nustatytos kintamos palūkanų normos.

Toliau pateiktoje lentelėje atskleidžiamas Bendrovės pelno prieš apmokestinimą jautrumas pagrįstai tikėtiniems kintamų palūkanų normų (EURIBOR) pokyčiams, visiems kitiems kintamiesiems nesikeičiant (įvertinant įtaką gautoms paskoloms su kintama palūkanų norma). Bendrovės nuosavybei įtakos nėra, išskyrus įtaką einamųjų metų pelnui.

2017 m.	Padidėjimas, baziniais punktais	Bendrovė
tūkst. Eur	+50	(9)

2017 m. gruodžio 31 d. EURIBOR palūkanų norma buvo neigiama ir todėl, vadovaujantis paskolų sutarčių sąlygomis, prilyginta nuliui.

Kainos rizika

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

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikrąja verte 2017 m. gruodžio 31 d. buvo 20.808 tūkst. eurų (2016 m. gruodžio 31 d. buvo 16.696 tūkst. eurų).

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamų kredito priemonių pagalba, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytus įsipareigojimus.

Likvidumo rizikos valdymas yra padalintas į ilgalaikį ir trumpalaikį rizikos valdymą.

Trumpalaikio likvidumo rizikos valdymo tikslas yra reguliuoti kasdienį lėšų poreikį. Kiekviena portfelio įmonė savarankiškai planuoja savo vidinius pinigų srautus. Bendrovės trumpalaikis likvidumas yra kontroliuojamas kas mėnesį tikrinant likvidumo būklę Bendrovėje.

Ilgalaikio likvidumo rizika yra kontroliuojama, analizuojant tikėtinus būsimus piniginius srautus atsižvelgiant į galimus finansavimo šaltinius. Prieš patvirtinant naują Bendrovės investavimo projektą įvertinamos galimybės pritraukti reikiamas lėšas. Vadovaudamasi kas mėnesį pateikiamomis ataskaitomis Bendrovė numato pinigines pajamas ir sąnaudas būsimam vienių metų laikotarpiui, kas suteikia galimybę efektyviai planuoti Bendrovės finansavimą.

Bendrovės finansinius įsipareigojimus pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus sudarė:

	Iki 3 mėnesių	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	17	292	1.810	-	2.119
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	112	-	-	-	112
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	129	292	1.810	-	2.231
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	-	-	-	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	123	-	-	-	123
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	123	-	-	-	123

2016 m. pabaigai Bendrovė paskolų neturėjo.

Bendrovė neturi likvidumo problemų ir neturi pagrindo manyti kad jų iškils artimiausioje ateityje.

Užsienio valiutos rizika

Bendrovė neturėjo reikšmingų likučių ir nesudarė reikšmingų sandorių kita nei euras valiuta, todėl nesusidūrė su reikšminga valiutų kursų rizika.

21.2 Tikrosios vertės vertinimai

Investicijų tikroji vertė yra kaina, kuri būtų gauta parduodant turtą ar sumokama perleidžiant įsipareigojimą tarp rinkos dalyvių nepriverstinio sandorio metu vertinimo dieną. Bendrovė apskaito investicijas į portfelio įmones tikrąja verte, kaip detaliau aprašyta 3 pastaboje.

Pagrindinės Bendrovės finansinės priemonės, kurios nėra apskaitomos tikrąja verte Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje, yra pinigai ir pinigų ekvivalentai, prekybos ir kitos gautinos sumos, paskolos, suteiktos portfelio įmonėms, taip pat prekybos ir kitos skolos.

Apskaitinė pinigų ir pinigų ekvivalentų, prekybos ir kitų gautinų sumų bei prekybos ir kitų mokėtinų sumų vertė 2017 m. gruodžio 31 d. buvo artima jų tikrajai vertei, kadangi šios sumos buvo trumpalaikės ir diskontavimo įtaka yra nereikšminga.

21.3 Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Bendrovė išlaikytų gerą mokumą ir tenkintų atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdama palaikyti savo verslą ir maksimizuoti akcininkams teikiamą naudą. Bendrovė valdo savo kapitalą prižiūradama kiekvienos atskiros portfelio įmonės veiklą, siekdama, kad kapitalas būtų pakankamas užtikrinti įmonės veiklą. Įmonių vadovybė kontroliuoja, kad įmonės atitiktų teisės aktuose ir paskolų sutartyse nustatytus kapitalo reikalavimus bei teiktų informaciją Bendrovės vadovybei.

Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną. Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdama į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali siūlyti akcininkams išleisti naują akcijų emisiją, sumažinti įstatinį kapitalą, išmokėti arba neišmokėti dividendus.

Per 2017 m. nebuvo padaryta jokių kapitalo valdymo tikslų, politikos ar proceso pakeitimų.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50 % jos įstatinio kapitalo.

22. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos

2018 m. sausio 4 d. Bendrovė sudarė neviešai platinamų obligacijų pasirašymo sutartį su dukterine įmone BAIP, kuri už obligacijas gautas lėšas laiko atskiroje sąskaitoje ir jų savo operacinėje veikloje naudoti neplanuoja. Lėšas UAB BAIP naudos dalyvavimui konkurse užsienio šalyje užtikrinti.

Bendrovė įsigijo savo valdomos bendrovės BAIP obligacijų už 0,5 mln. eurų. Obligacijų metinė palūkanų norma – 6 proc. Obligacijų valiuta – eurai. Obligacijų išpirkimo diena (terminas) – 2018 m. kovo 31 d., obligacijos buvo išpirktos 2018 m. vasario 28 d.



TECHNOLOGY

Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo
investicinės bendrovės

„INVL Technology“ 2017 metų metinis pranešimas

Parengta pagal informacijos atskleidimo taisyklės, patvirtintas Lietuvos banko
valdybos 2017 m. rugpjūčio 22 d. nutarimu Nr. 03-127

Turiny

UTIB „INVL Technology“ vadovaujančio partnerio komentaras	41
I. BENDRA INFORMACIJA	43
1 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	43
2 Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	43
2.1. Informacija apie emitentą	43
2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai	43
2.3. Informacija apie įmonių portfelį	44
II. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ	48
3. Veiklos aplinka	48
4. UTIB „INVL Technology“ pagrindiniai finansiniai rodikliai	49
4.1. Pagrindiniai UTIB „INVL Technology“ finansiniai rodikliai, tūkst. eur	49
4.2. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio emitento ir grupės įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms	51
Verslo klimato gerinimas ir e-valdymas. „NRD įmonės“	53
Verslo klimato gerinimas ir e-valdymas. „Andmevara“	57
IT infrastruktūra. BAIP ir Acena	59
Kibernetinė sauga. NRD CS	62
Sprendimai IT imlioms pramonės šakoms. „Algoritimų sistemos“	65
5. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	66
5.1. 2017 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	66
5.2. Veiklos planai ir prognozės	66
III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	67
6. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	67
7. Įstatinio kapitalo struktūra	67
8. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	67
9. Dividendai	70
10. Akcininkai	71
10.1. Informacija apie bendrovės akcininkus	71
10.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos	72
10.2.1. Akcininkų teisės	72
10.2.2. Akcininkų pareigos	72
IV. EMITENTO ORGANAI	73
11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka	73
11.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas	73
11.1.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija	73
11.1.2. „INVL Technology“ akcininkų susirinkimų organizavimo tvarka	74
11.2. Valdymo įmonė	75
11.3. Investicinis komitetas	77
11.3.1. Investicinio komiteto kompetencija	77
11.3.2. Investicinio komiteto susirinkimų organizavimo tvarka	77
11.4. Patariamasis komitetas	78
11.4.1. Patariamojo komiteto kompetencija	78
11.4.2. Patariamojo komiteto susirinkimų organizavimo tvarka	78
12. Informacija apie Bendrovės valdybos narius, buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančią įmonę, audito komiteto narius	78
12.1. Emitento valdymo organai	78
12.2. Buhalterinės apskaitos paslaugas teikianti įmonė	79
12.3. Informacija apie bendrovės audito komitetą	79
12.3.1. Audito komiteto darbo tvarka	80
12.3.2. Audito komiteto sudėtis	80
12.3.3. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams ir buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančiai įmonei	81
V. KITA INFORMACIJA	82
13. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	82
14. Priklausymas asociacijoms	82
15. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	82
16. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes	82

17. Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo.....	82
18. Pagrindiniai privalumai bei rizikos ir netikėtumai.....	82
Rizikos veiksniai, būdingi verslo sričiai, kurioje veikia bendrovė ir jos portfelio bendrovės.....	82
Rizikos veiksniai, būdingi bendrovei ir jos portfelio bendrovėms.....	83
Rizikos veiksniai, susiję su bendrovės akcijomis.....	85
Teisiniai ir mokestiniai rizikų veiksniai.....	87
19. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas.....	88
Naujos įmonės ir įsigijimai.....	88
20. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.....	88
21. Informacija apie susijusių šalių sandorius.....	88
22. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija.....	88
22.1. Atsakingo verslo veiksmai bendrovėje.....	88
22.2. darbuotojai.....	89
23. Informacija apie audito įmonę.....	89
24. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją.....	89
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS.....	91
2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO.....	93
3 PRIEDAS. BENDROVĖS VALDYMO ATASKAITA.....	112

UTIB „INVL Technology“ vadovaujančio partnerio komentaras

2017 metai buvo sėkmingi „INVL Technology“ – daugumai jos valdomų įmonių padidinus ne tik pajamas, bet ir pelną, augo ir bendrovės valdomo turto vertė.

Kazimieras Tonkūnas

„INVL Technology“ vadovaujantysis partneris



2017 metai buvo sėkmingi „INVL Technology“ – daugumai jos valdomų įmonių padidinus ne tik pajamas, bet ir pelną, augo ir bendrovės valdomo turto vertė. Gerus rezultatus demonstravo kibernetinės saugos, finansinių technologijų ir sprendimų IT imlioms pramonės šakoms srityse veikiančios įmonės, o, vertinant pagal rinkas, labiausiai augo bendrovių pajamos Rytų Afrikos ir Pietų Azijos rinkose.

2017 metais plėtėme nuolatinę prieigą prie rinkų ir kūrėme naujus produktus

„INVL Technology“ prioritetas 2017 metais buvo išplėsti nuolatinę prieigą prie rinkų ir padidinti valdomų įmonių portfelį. Valdamos įmonės pirmenybę teikė naujų produktų kūrimui bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimui.

Praėjusiais metais „INVL Technology“ bendrovės vykdė projektus 17-oje šalių, iš jų 14-oje projektai vykdėti ir 2016 metais. Bendrovės pradėjo naujus projektus, užmezgė ryšius su partneriais Kipre, Albanijoje, Malavyje, Gambijoje, Indijoje. Tai leido iš dalies kompensuoti dar neprasidėjusį naują IT sektoriaus Europos Sąjungos finansavimo Lietuvoje etapą.

2017 metų pradžioje įsteigėme bendrovę Bangladeše „NRD Bangladesh Ltd.“, kuri padėjo bendrovėms įsitvirtinti visai grupei strategiškai svarbioje rinkoje. Per 2017 m. antrąjį ketvirtį Bangladeše NRD CS kartu su NRD AS užbaigė nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos kūrimo projektą, kuris 2018 m. vasarį buvo nominuotas Pasaulinio informacinės visuomenės forumo (angl. „World Summit on the Information Society“) prizui už pasitikėjimo informacinėmis ir ryšio technologijomis kūrimą bei jų saugumo stiprinimą. „NRD įmonės“, BAIP ir NRD CS Bangladeše tiekė technologijas, skirtas kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybos (CIRT) laboratorijai Bangladešo skaitmenizavimo taryboje kurti bei ypatingos svarbos infrastruktūrai stiprinti.

Bendrovių ekspertai ne tik aktyviai organizavo renginius, bet ir dalyvavo kaip pranešėjai ir dėstytojai įvairiose konferencijose, seminaruose, diskusijose ir forumuose tiek Lietuvoje, tiek kitose Europos, Rytų Afrikos ir Pietų Azijos šalyse. Įmonės taip pat bendradarbiavo su įvairiomis tarptautinėmis organizacijomis ir kūrė naujus produktus, tokius kaip „Etronikos“ procesų valdymo sistema, NRD CS atvirųjų šaltinių žvalgybos modulis bei kitus. Tai stiprina bendrovių intelektualinį kapitalą ir padėjo pamatus vertei augti.

2018 metais stambinsime valdomas įmones ir kelsime jų vertę

2018 metais „INVL Technology“ teiks pirmenybę valdomų įmonių stambinimui ir jų vertės auginimui. Iki šiol taikytą bendrovių skirstymą į 4 veiklos sritis pakeis 3 naujos funkcinės grupės: verslo klimato gerinimo ir e. valdymo, IT paslaugų ir programavimo bei kibernetinio saugumo.

Verslo klimato gerinimo ir e. valdymo grupei ir toliau priklausys „NRD įmonių“ grupė, kibernetinio saugumo – UAB NRD CS bei kiti potencialūs įsigijimai toje srityje, o IT paslaugų ir programavimo grupė bus sudaryta sujungus IT infrastruktūros ir sprendimų IT imlioms pramonės šakoms veiklos sritis – šią grupę sudarys UAB „Novian“ (2018 m. vasarį pakeitusi

pavadinimą UAB „Vitma“), UAB BAIP, UAB „Acena“, UAB „Algoritimų sistemos“ ir „Andmevara AS“ (prieš tai priklausiusi verslo klimato gerinimo ir e. valdymo grupei).

Vertiname, kad tai ne tik leis geriau aptarnauti klientus ir sukurti konkurencinį pranašumą Baltijos šalyse, bet ir parems verslo vystymą Norvegijoje bei Švedijoje, suvienys bendrovių jėgas plėtrai regione, didins bendrovių pajamas ir vertę. Manome, kad stambesnės įmonių grupės bus patrauklios ir investuotojams.

NOVIAN

UAB „Vitma“ 2018 m. vasario 21 d. pakeitė
pavadinimą į UAB „Novian“.

Investicijos

Šiuo metu „INVL Technology“ ieško naujų investicijų Lietuvoje, Švedijoje ir Norvegijoje. Tikimasi, kad naują įsigijimo sandorį pavyks sudaryti dar 2018 metais ar 2019 metų pradžioje.

2018 metais bendrovė taip pat remis vidinių startuolių kūrimą „INVL Technology“ įmonėse, taip pat galimas ir dalies veiklos ar produkto atskyrimas į savarankiškas antrines bendroves.

Valdomos bendrovės stiprins produktų portfelius, efektyvins veiklą

2018 metais valdomų įmonių prioritetas ir toliau išlieka naujų produktų kūrimas bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimas. Bendrovės investuos į jau sukurtų produktų komercinį pritaikymą ir pardavimą, prekės ženklų stiprinimą, taip pat paslaugų kokybės bei klientų pasitenkinimo gerinimą.

Šiame aktyvaus vystymo etape reikšmingą įtaką bendrovių vertei didinti iki 2026 metų turi bendradarbiavimas, leidžiantis joms efektyviau išnaudoti turimus resursus, perimti gerąsias praktikas, pasinaudoti prieiga prie užsienio rinkų ir kartu vystyti naujas specializuotas kompetencijas. Šias galimybes sustiprins ir naujai sukurtos funkcinės grupės – tikimasi, kad tai leis efektyviau kurti bendrus produktus ir paslaugas, tinkamus geriau aptarnauti didelius klientus Baltijos, Rytų Afrikos bei Pietų Azijos šalyse.

Dar 2017 m. rugsėjį Lietuvos sostinėje veikiančios „INVL Technology“ įmonės „Etronika“, „FINtime“, BAIP, NRD CS, NRD ir „Acena“ įsikraustė į naujas patalpas „Vilniaus vartų“ komplekse, Gynėjų gatvėje. 2018 m. vasarį prie jų prisijungė ir „Algoritimų sistemos“. Tikimasi, kad darbas šalia leis bendrovėms efektyviau įgyvendinti kompleksinius projektus, suteikiant klientams galimybę vienoje vietoje bendrauti su keliais projekto partneriais.

Papildomos vertės „INVL Technology“ įmonėms suteiks ir tai, kad „Vilniaus vartuose“ vienoje vietoje įsikūrė BAIP 24x7 sistemų stebėjimo centras ir užduočių valdymo centras, koordinuojantis aptarnavimą devyniose šalyse bei NRD CS reagavimo į kibernetinės saugos incidentus komanda NRD CIRT. Klientai gali vienoje vietoje aptarti įgyvendinamus projektus, čia vyksta susitikimai ir pristatymai, konferencijos bei kūrybinės dirbtuvės.

Kazimieras Tonkūnas

„INVL Technology“ vadovaujantysis partneris

I. BENDRA INFORMACIJA

1 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas apima specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ finansinį laikotarpį nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. Į pranešimą taip pat yra įtraukti svarbūs bendrovės ir grupės įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Pranešimas buvo peržiūrėtas auditorių.

2 Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Pavadinimas	Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė „INVL Technology“
Kodas	300893533
Registracijos adresas	Gynėjų g. 14, LT01109 Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Faksas	(8 5) 279 0530
Elektroninis paštas	info@invltechnology.lt
Interneto tinklalapis	www.invltechnology.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Bendrovės tipas	uždarojo tipo investicinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	2007-06-27; Juridinių asmenų registras
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2016-07-14
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras
Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“, kodas 126263073, veiklos licencijos Nr. VJK-005
Depozitoriumas	AB SEB bankas, kodas 112021238, banko licencijos Nr. 2

2.2. BENDROVĖS TIKSLAI, FILOSOFIJA IR VEIKLOS PRINCIPAI

INVL Technology“ strategija – investuoti į potencialo tapti globaliomis turinčias nacionalines informacinių technologijų bendroves Europoje. Bendrovė siekia jas aktyviai vystyti ir paversti globaliomis, šiam tikslui išnaudodama valdomų bendrovių prieigą prie rinkų ir intelektualinį kapitalą.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankas suteikė „INVL Technology“ uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją. Remiantis Bendrovės įstatais, „INVL Technology“ veiks iki 2026 metų, taip pat numatyta galimybė šį terminą pratęsti dar dvejiems metams.

2017 m. pabaigoje „INVL Technology“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdomų įmonių portfelį sudarė 15 veiklą vykdančių įmonių.

„INVL Technology“ yra investavusi į Norvegijos „Norway Registers Development AS“ su dukterinėmis bendrovėmis Lietuvoje „NRD Systems“ (UAB NRD), UAB „Etronika“, Tanzanijoje „Norway Registers Development East Africa Ltd.“, Ruandoje „Norway Registers Development Rwanda Ltd.“, Bangladeše „NRD Bangladesh Ltd.“ bei asocijuota įmone

Ugandoje „Infobank Uganda Ltd.“, Lietuvos UAB BAIP su dukterine UAB „Acena“, Lietuvos UAB NRD CS, UAB „Algoritimų sistemos“, UAB „Novian“, UAB „Fintime“ ir Estijos „Andmevara AS“ su dukterine bendrove Moldovoje „Andmevara SRL“. „INVL Technology“ – investicijų į informacines ir ryšio technologijas bendrovė, listinguojama AB Nasdaq Vilnius akcijų biržoje (trumpinys - INC1L) nuo 2014 m. birželio mėn.

2.3. INFORMACIJA APIE ĮMONIŲ PORTFELĮ

„INVL Technology“ veikia kaip į stambaus verslo ir valstybinius segmentus orientuotas IT įmonių klasteris, kurio 4 pagrindinės veiklos sritys yra:



Verslo klimato gerinimo ir e-valdymo srityje veikiančios bendrovės sujungia teisinės, konsultacinės ir technologinės žinias, reikalingas efektyviam viešojo sektoriaus ir ekonominių reformų įgyvendinti. Grupės kompetencija – nacionalinių registrų vystymas, skaitmeninio ir mobiliojo parašo sprendimai, skaitmeninių platformų finansų ir mažmeninės prekybos sektoriams, mokesčių surinkimui vystymas, informacijos verslas, skaitmeninės licencijos, dokumentai ir kiti skaitmeninės ekonomikos infrastruktūros sprendimai.



IT infrastruktūros srityje veikiančios bendrovės teikia informacinių sistemų atsparumo ir mobiliųjų įrenginių valdymo paslaugas didžiausiems korporatyviniams IT naudotojams, centriniams bankams bei viešojo sektoriaus organizacijoms su aukštais duomenų prieinamumo reikalavimais. Bendrovės įgyvendina strateginius IT infrastruktūros architektūros sprendimus ir padeda organizacijoms įsdiegti veiklos tęstinumą užtikrinančius procesus ir technologijas.



Kibernetinės saugos srityje veikiančios bendrovės teikia technologines kibernetinės gynybos konsultacijas, reagavimo į saugos incidentus paslaugas bei steigia nacionalinius reagavimo į saugos incidentus padalinius (CIRT/SOC). Pagrindiniai klientai – vyriausybės, teisėsaugos institucijos, nacionaliniai ryšių reguliatoriai bei organizacijų saugos padaliniai.



Sprendimų IT imlioms pramonės šakoms srityje veikiančios bendrovės kuria aukštos kokybės, efektyvias ir patikimas informacines sistemas didelėms ir vidutinio dydžio organizacijoms bei programas įmonių verslo procesams automatizuoti. Šiuo metu pagrindinės veiklos kryptys yra el. valdžia, el. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui.

„INVL Technology“ portfeli sudarančios bendrovės:

VERSLO KLIMATO GERINIMO IR E-VALDYMO SRITIS:



NRD Companies

Norway Registers Development AS (NRD AS) – konsultacinė IT paslaugų įmonė, kurios pagrindinė kompetencija – nacionalinių registrų, e. valdymo sprendimų bei viešojo sektoriaus reformų, paremtų IRT sprendimais, vystymas. NRD buvo įkurta Norvegijoje 1995 metais. Daugiau informacijos – www.nrd.no

UAB „NRD“ įsteigta 1998 m. spalį kaip dukterinė Norway Registers Development AS įmonė bei informacinių sistemų kūrimo ir vystymo kompetencijos centras. Įmonė kuria ir vysto verslo, nuosavybės, hipotekos, licencijų ir gyventojų registrų informacines sistemas. Veikia kaip NRD AS kompetencijos centras informacinių sistemų kūrimui. Daugiau informacijos – www.nrd.lt

Norway Registers Development East Africa Limited - NRD AS dukterinė įmonė Rytų Afrikoje, įkurta 2013 m. balandį. Remia NRD grupės veiklą Rytų Afrikos regione, veikia kaip informacijos saugumo technologijų pridėtinės vertės platintojas ir padeda kitoms organizacijoms, investuojančioms į Rytų Afriką informacinių technologijų infrastruktūros kūrimo, vystymo, priežiūros ir saugumo srityse.

Atlieka informacinių sistemų auditus, teikia IT valdymo konsultacijas bei vykdo mokymus. Daugiau informacijos – www.nrd.co.tz

Norway Registers Development Rwanda Limited (NRD Rwanda) įregistruota Ruandoje, Kigalyje 2016 m. vasario 22 dieną. NRD Rwanda klientams siūlo visą NRD grupės bei kitų „INVL Technology“ valdomų bendrovių paslaugų portfelį bei, atsižvelgiant į regioninę šalies eksporto strategiją, dalyvauja projektuose Burundyje ir Kongo Demokratinėje Respublikoje. Daugiau informacijos – www.nrd.no

NRD Bangladesh Limited užregistruota 2017 m. vasario 2 dieną. Bendrovė teikia visas NRD įmonių ir kitų „INVL Technology“ valdomų verslų paslaugas bei padeda įgyvendinti NRD įmonių projektus Pietų ir Pietryčių Azijos regionuose. „NRD Bangladesh“ specializuosis teikdama paslaugas, susijusias su saugios skaitmeninės erdvės užtikrinimu, taip pat bendrovė pritrauks bei vystys ir kitas NRD įmonių siūlomas paslaugas tokiose srityse kaip verslo klimato gerinimas ir darbo vietų kūrimas, viešojo sektoriaus teikiamų paslaugų efektyvumo didinimas, išmani IT infrastruktūra bei skaitmeninės platformos finansų sektoriui. Daugiau informacijos – www.nrd.no



UAB „ETRONIKA“ - NRD grupės įmonė, kurios specializacija – el. bankininkystės, mobilus el. parašo ir mažmeninės prekybos sprendimai. ETRONIKA kuria sudėtingus, išskirtinius sprendimus, tenkinančius aukščiausius saugumo, patikimumo ir efektyvumo reikalavimus, ir diegia juos finansinėse įstaigose, tarptautiniuose bankuose ar jų filialuose. Daugiau informacijos – www.etronika.com



Infobank Uganda Limited – įmonė Ugandoje, įkurta 2014 m. gruodį, kurioje Norway Registers Development AS turi 30 proc. akcijų. Kol kas veiklos nevykdo, tačiau ketina bendradarbiauti su registrais, kurie šiuo metu veikia popierinių bylų pagrindu, bei per elektroninę sistemą teikti registrų informaciją finansinio sektoriaus klientams. Daugiau informacijos – www.infobank-uganda.com



Andmevara AS teikia kompleksinius IT sprendimus ir paslaugas viešajam sektoriui. Bendrovės specializacija – e. valdžios sprendimai, apimantys registrų, svarbių nacionalinių informacinių sistemų bei programinės įrangos vystymą, skaitmenizavimo, duomenų bazių valdymo ir svetainių prieglobos (angl. „hosting“) paslaugas. Bendrovė aktyviai prisideda prie Estijos e-Vyriausybės projekto įgyvendinimo, turi išvysčiusi nuosavų produktų, skirtų savivaldybėms bei vyriausybėms institucijoms, portfelį ir daugiausia aptarnauja Estijos viešąjį sektorių. Daugiau informacijos – www.andmevara.ee

IT INFRASTRUKTŪROS SRITIS:



UAB BAIP - kritinės IT infrastruktūros paslaugų bendrovė, teikianti informacinių sistemų atsparumo ir mobiliųjų įrenginių valdymo paslaugas didžiausiems IT naudotojams bei viešojo sektoriaus organizacijoms. BAIP yra strateginė IT infrastruktūros architektūros partnerė, turinti didelės apimties projektų įgyvendinimo patirties bei padedanti organizacijoms įsidiegti veiklos tęstinumą užtikrinančius procesus ir technologijas. Daugiau informacijos – www.baip.lt



UAB „ACENA“ - specializuota Microsoft sprendimų įmonė, teikianti Windows Azure debesų kompiuterijos ir Office 365 verslo produktyvumo sprendimus bei profesionalias ir valdomas paslaugas, skirtas debesų kompiuterija paremtų sprendimų įgyvendinimui bei pagerinimui. Daugiau informacijos – www.acena.lt



UAB „Novian“ (2018 m. vasarį pakeitusi pavadinimą UAB „Vitma“) yra bendrovė, valdanti UAB BAIP ir jos antrinę UAB „Acena“ bei reprezentuojanti naujai suformuotą „INVL Technology“ IT paslaugų ir programavimo klasterį. Klasterį sudaro bendrovės „Novian“, BAIP, „Acena“, „Algoritimų sistemos“ ir „Andmevara“.



KIBERNETINĖS SAUGOS SRITIS:

UAB NRD CS - technologinių kibernetinės gynybos konsultacijų, reagavimo į saugos incidentus bei taikomųjų mokslinių tyrimų įmonė. Bendrovės klientai - vyriausybės, teisėsauga, nacionaliniai ryšių reguliatoriai, organizacijų saugos padaliniai. NRD CS taip pat įgyvendina Norway Registers

Development AS misiją sukurti saugią skaitmeninę aplinką šalims, vyriausybėms, verslams ir gyventojams bei prisideda prie Critical Security Controls for Effective Cyber Defence ir kitų kibernetinės saugos metodikų vystymo. Daugiau informacijos – www.nrdcs.lt

SPRENDIMAI IT IMLIOMS PRAMONĖS ŠAKOMS SRITIS:

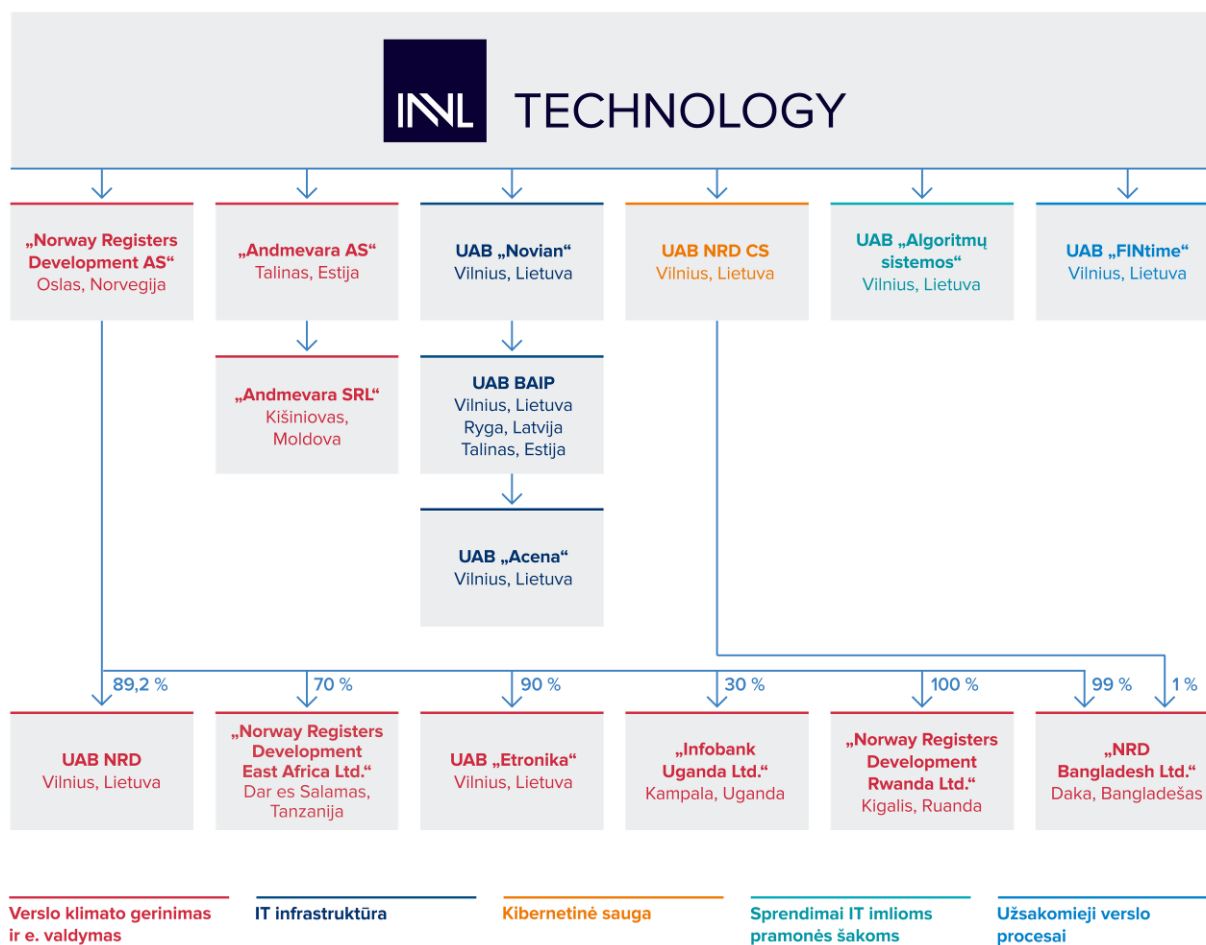


UAB „ALGORITMŲ SISTEMOS“ kuria aukštos kokybės, efektyvias ir patikimas informacines sistemas didelėms ir vidutinio dydžio organizacijoms bei programas įmonių verslo procesams automatizuoti. Pagrindinės įmonės veiklos kryptys yra el. valdžia, el. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui. Daugiau informacijos – www.algoritmusistemas.lt

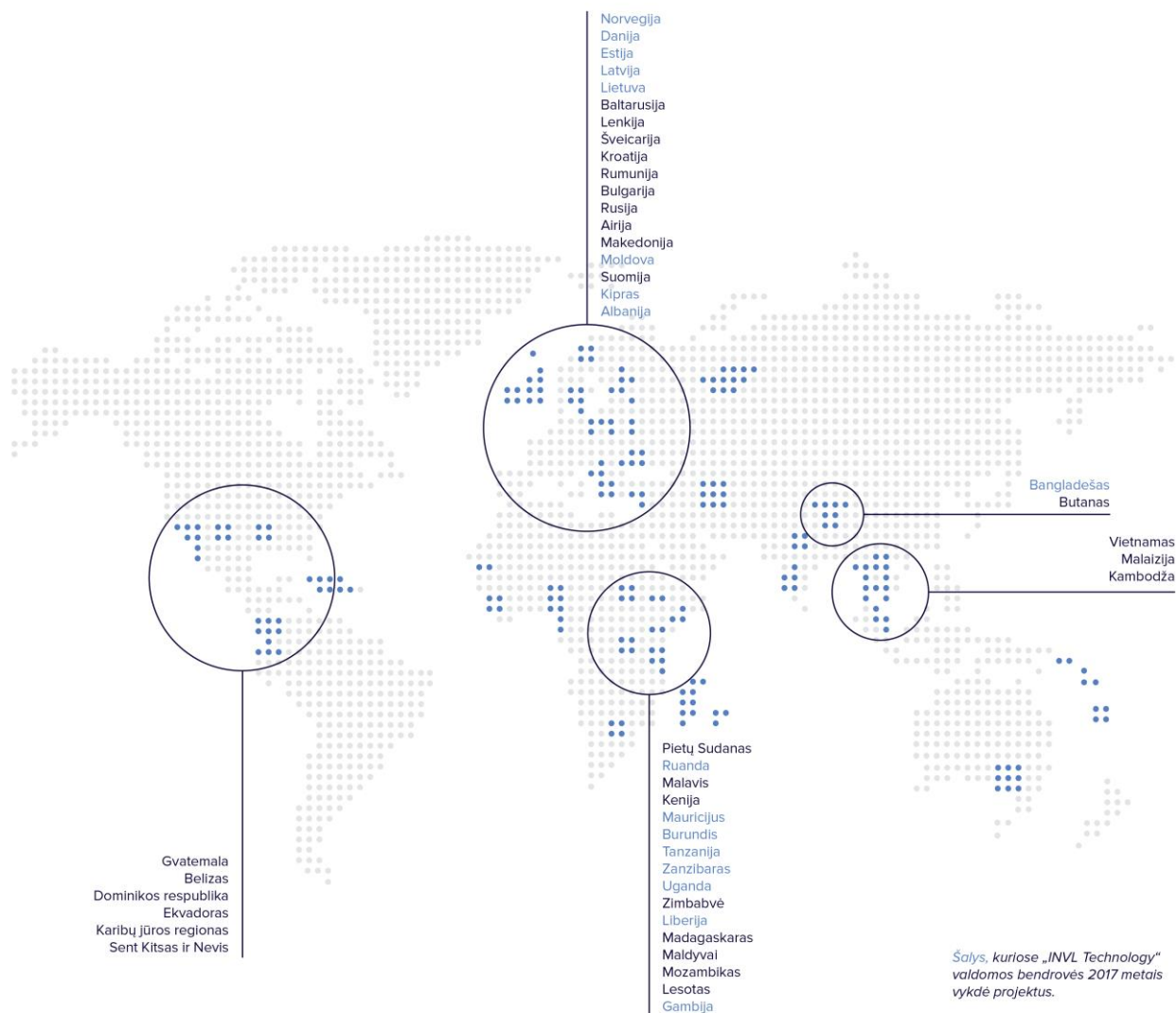
UŽSAKOMIEJI VERSLO PROCESAI:

UAB „FINtime“ 2016 m. vasario 29 d. įregistruota bendrovė, kuri teikia užsakomųjų verslo procesų paslaugas.

„INVL Technology“ portfelį sudarančių bendrovių struktūra



„INVL Technology“ portfelį sudarančių bendrovių veiklos geografija



2.3.1. Pav. „INVL Technology“ bendrovių veiklos geografija (žydra spalva išskirtos šalys, kuriose ataskaitiniu laikotarpiu grupei priklausančios bendrovės vykdė projektus)

II. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ

3. Veiklos aplinka

3.1. lentelė. Baltijos akcijų rinkų augimas

Indeksas/Akcijos	2017-01-01	2017-12-31	+/- %
OMX Tallinn	1 075,50	1 242,12	15,49
OMX Riga	733,77	996,13	35,76
OMX Vilnius	558,50	653,29	16,97

Šaltinis: Nasdaq Baltic

3.2. lentelė. Pasaulio ir kai kurių šalių BVP augimas

Šalis	2015	2016	2017	2018	2019
JAV	2,6	1,6	2,3	2,8	2,5
Japonija	1,2	0,9	1,5	1,2	1,0
Vokietija	1,8	1,9	2,2	2,5	2,2
Kinija	6,9	6,7	6,9	6,6	6,2
UK	2,2	1,9	1,8	1,4	1,1
Euro zona	2,0	1,8	2,3	2,5	2,2
Šiaurės šalys	2,3	2,2	2,4	2,4	2,3
Baltijos šalys	2,0	2,2	4,2	3,5	3,2
OECD	2,4	1,8	2,4	2,5	2,2
Besivystančios rinkos	4,0	4,3	5,0	5,2	5,1
Pasaulis, PGP*	3,3	3,2	3,9	4,0	3,9

* Perkamosios galios paritetai

Šaltinis: SEB Nordic Outlook, 2018 m. vasaris, Lietuvos bankas

2017 m. pasaulio ekonomikos atsigavimas įgauna vis didesnę pagreitį. Nors JAV, JK ir Indijos BVP augimo rodikliai sumažinami, tačiau galimą šių šalių ekonomikos augimo sulėtėjimą atsvers spartesnis, nei tikėtasi, euro zonos, Japonijos, Kinijos, Rusijos ir besiformuojančios rinkos ekonomikai atstovaujančių Europos šalių ūkių aktyvumas.

Lietuvos ūkio plėtra yra gerokai pagyvėjusi. 2017 m. ekonominio aktyvumo augimą daug skatino pagerėjusi tarptautinė ekonominė aplinka. Anksčiau buvusi menkoka, šiame pasaulyje gerokai ūgtelėjo paklausa investicinėms prekėms, o tai pastebimai padidino tarptautinę prekybą. Iš visuminės paklausos sudedamųjų dalių paprastai būtent investicijos būna labiausiai susijusios su užsienio prekyba, todėl investicijų padidėjimas taip ženkliai paskatino importą ir eksportą įvairiose šalyse, įskaitant Lietuvai svarbiausias prekybos partneres – euro zoną ir kitas ES valstybes. Bendroji infliacija šalyje tebėra pakilusi. Dabartinę kainų raidą lemia tiek vidaus ekonominiai veiksniai, tiek besikeičiančios tendencijos pasaulinėse žaliavų rinkose. Nemažą dalį infliacijos lemia vidaus ekonominė raida. Beveik trečdalį jos sudaro kylančios paslaugų kainos, kurios iš visų vartotojų kainų labiausiai siejamos su padėtimi darbo rinkoje ir vidaus paklausa. Darbo užmokestis kyla gana ženkliai

ir netrumpą laiką, pastebimai aplenkdamas darbo našumą, todėl darbo sąnaudos turi didinamąjį poveikį kainoms. Didesnės gyventojų pajamos taip pat sukuria spaudimą kainoms, nes didėja vidaus paklausa.

Didžiųjų Skandinavijos ūkių raida gana panaši: Danijos, Norvegijos ir Švedijos ūkis 2017 metais augo gana sparčiai, tačiau išlieka rizikų, susijusių su namų ūkių skolos ir nekilnojamojo turto rinkos raidos tvarumu. Norvegijos ūkis auga vis stipriau dėl atsigaunančių naftos ir dujų kainų. Augant vartotojų pasitikėjimui ir užimtumui, gerokai išaugo namų ūkių vartojimas, o verslo sektoriaus pasitikėjimas lėmė didesnes investicijas.

4. UTIB „INVL Technology“ pagrindiniai finansiniai rodikliai

4.1. PAGRINDINIAI UTIB „INVL TECHNOLOGY“ FINANSINIAI RODIKLIAI, TŪKST. EUR

	2016 m. 12 mėn.	2017 m. 12 mėn.
Finansinio turto tikrosios vertės pokytis	(4 013)	4 112
Pelnas (nuostoliai) iki apmokestinimo	(4 541)	4 084
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(4 515)	4 084
	2016-12-31	2017-12-31
Finansinio turto vertė	16 696	20 808
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3 128	5 030
Kitas turtas	27	39
TURTO IŠ VISO	19 851	25 877
Kiti įsipareigojimai	123	2 065
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	1 953
Nuosavas kapitalas	19 728	23 812
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	19 851	25 877

Bendrovės nuosavas kapitalas, po finansinio turto perkainojimo, 2017 m. gruodžio 31 d. siekė 23,81 mln. eurų arba 1,96 euro akcijai (lyginant su 1,62 euro akcijai 2016 m. pabaigoje) ir per metus padidėjo 20,7 proc.

Bendrovės **grynųjų aktyvų vertė** 2017 m. gruodžio 31 d. yra **23 811 753 eurų** arba **1,9557 euro akcijai**.

Bendrovė investicijų į dukterines įmones nepriklausomą vertinimą atlieka rengiant metinę finansinę atskaitomybę. 2017 m. gruodžio 31 d. vertinimas buvo atliktas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Vadovybės vertinimu tikroji investicijų vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius. Investicijų tikroji vertė buvo nustatyta vadovaujantis Tarptautiniais vertinimo standartais, patvirtintais Tarptautinių vertinimo standartų tarybos.

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą, išskyrus UAB „FINtime“, kurios vertei nustatyti buvo naudojamas grynųjų aktyvų vertės metodas. Toks metodas parinktas atsižvelgiant į tai, kad bendrovė negeneruos reikšmingų laisvų pinigų srautų. Dėl riboto palyginamųjų bendrovių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamų bendrovių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai.

Finansinis turtas, tūkst. eur

BENDROVĖ	2016-12-31	2017-12-31
UAB „Novian“* (apima UAB BAIP ir UAB „Acena“)	7 710	7 497
UAB Algoritmų sistemos (UAB „Inventio 2016 m.“)**	3 222	3 821
„NRD įmonės“ (apima UAB „Etronika“, NRD UAB, Norway Registers Development AS ir kt.)	2 870	3 624
UAB NRD CS	1 908	5 067
UAB „FINtime“	253	274
„Andmevara AS“	733	525
Iš viso	16 696	20 808

* UAB „Vītma“ 2018 m. vasario 21 d. pakeitė pavadinimą į UAB „Novian“

** 2016 m. gruodžio 31 d. apima UAB „Inventio“ ir UAB „Algoritmų sistemos“; per 2017 m. šios bendrovės buvo apjungtos.

Valdomos įmonės pirmenybę teikė naujų produktų kūrimui bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimui. Bendrovių ekspertai ne tik aktyviai organizavo renginius, bet ir dalyvavo kaip pranešėjai ir dėstytojai įvairiose konferencijose, seminaruose, diskusijose ir forumuose tiek Lietuvoje, tiek kitose Europos, Rytų Afrikos ir Pietų Azijos šalyse. Įmonės taip pat bendradarbiavo su įvairiomis tarptautinėmis organizacijomis ir kūrė naujus produktus. Tai stiprina bendrovių intelektualinį kapitalą ir padėjo pamatus vertei augti.

Finansinio turto tikrosios vertės pokytis, tūkst. eur

Laikotarpio pradžios likutis	16 696
Investicijos į naujų įmonių pirkimą	5 000
Investicijų perleidimas	(5 250)
Investicijų perleidimo pelnas	250
Perkainojimas	4 112
LAIKOTARPIO PABAIGOS LIKUTIS	20 808

Bendrovės veiklą apibūdinantys rodikliai 2016-2017 m.

	2016 m.	2017 m.
Akcijos buhalterinė vertė, EUR	1,62	1,96
Grynujų aktyvų vertė (nuosavo kapitalo vertė) iš viso, tūkst. EUR	19 728	23 812
Nuosavybės grąža ROE = grynasis pelnas/nuosavas kapitalas*100	(22,88)%	17.15%
Grynasis pelnas akcijai EPS = grynasis pelnas/akcijų skaičius	(0,37)	0.34
Skolos koeficientas = įsipareigojimai/turtas	0,01	0.08
Tikrosios vertės pokytis (tūkst. eurų)	(4 013)	4 112
Grynasis pelnas (tūkst. eurų)	(4 515)	4 084
Likvidžių lėšų ir viso turto santykis = pinigai ir pinigų ekvivalentai/turtas	15,76%	19.44 %
Investicijos į vieną operacinę įmonę santykis su grynujų aktyvų verte*	39,12%	31.48 %

*taikoma Bendrovei gavus UTIB licenciją. Rodiklis turi neviršyti 30 proc. Rodiklis gali būti viršijamas iki 4 metų nuo Bendrovės tapimo UTIB dienos.

4.2. SVARBŪS ATASKAITINIO LAIKOTARPIO EMITENTO IR GRUPĖS ĮVYKIAI, JŲ POVEIKIS FINANSINĖMS ATASKAITOMS

Svarbūs ataskaitinio laikotarpio emitento įvykiai



FINANSINĖS ATASKAITOS

- **2017 m. vasario 28 d.** „INVL Technology“ paskelbė 2016 m. 12 mėnesių preliminarinių pagrindinių duomenų santrauką. Bendrovės nuosavas kapitalas, po finansinio turto perkainojimo, 2016 m. gruodžio 31 d. siekė 19,7 mln. eurų arba 1,62 euro akcijai (lyginant su 1,99 euro akcijai 2015 m. pabaigoje) ir per metus sumažėjo 18,6 proc.
- **2017 m. balandžio 6 d.** „INVL Technology“ paskelbė grynujų aktyvų vertę, kuri 2016 m. gruodžio 31 d. buvo 19 727 654,99 eurų arba 1,6203 euro akcijai.
- **2017 m. balandžio 28 d.** „INVL Technology“ paskelbė 2017 m. 3 mėnesių preliminarinius veiklos rezultatus. Bendrovės nuosavas kapitalas 2017 m. kovo 31 d. siekė 19,26 mln. eurų arba 1,58 euro akcijai. Grynasis Bendrovės nuostolis už pirmąjį 2017 metų ketvirtį siekė 468 tūkst. eurų. Taip pat buvo paskelbta grynujų aktyvų vertė, kuri 2017 m. kovo 31 d. buvo 19 259 953,53 eurų arba 1,5819 euro akcijai.
- **2017 m. rugpjūčio 30 d.** „INVL Technology“ paskelbė 2017 m. 6 mėnesių veiklos rezultatus. Bendrovės nuosavas kapitalas 2017 m. birželio 30 d. siekė 19,7 mln. eurų arba 1,62 euro akcijai. Investicijos 2017 m. birželio pabaigoje sudarė 16,6 mln. eurų. Bendrovės pinigų likutis per 2017 m. pirmąjį pusmetį padidėjo nuo 3,1 mln. eurų iki 3,2 mln. eurų. Taip pat buvo paskelbta grynujų aktyvų vertė, kuri 2017 m. birželio 30 d. buvo 19 748 704,83 eurų arba 1,6220 euro akcijai.
- **2017 m. spalio 31 d.** „INVL Technology“ paskelbė 2017 m. 9 mėnesių veiklos rezultatus. Bendrovės nuosavas kapitalas ir grynujų aktyvų vertė 2017 m. rugsėjo 30 d. buvo 19 941 795,21 eurų arba 1,6379 euro akcijai. Bendrovės investicijos į valdomas įmones 2017 m. rugsėjo pabaigoje sudarė 21,9 mln. eurų. Investicijų vertė padidėjo 5,2 mln. eurų. Bendrovės pinigų likutis per 2017 m. 9 mėn. sumažėjo nuo 3,1 mln. eurų iki 50 tūkst. eurų. Grynasis Bendrovės pelnas už 2017 metų 9 mėn. siekė 214 tūkst. eurų.



SUTARTYS

- **2017 m. balandžio 4 d.** „Etronika“ pasirašė distribucijos sutartį su Comarch Technologies, Comarch Capital Group technologijų padaliniu.
- **2017 m. gegužės 3 d.** „INVL Technology“ pasirašė depozitoriumo paslaugų sutarties pakeitimą su AB SEB banku. Susitarta dėl 0,04 procentinio punkto mažesnio depozitoriumo mokesčio.



PORTFELIO ĮMONIŲ POKYČIAI

- **2017 m. vasario 2 d.** „INVL Technology“ valdomos NRD įmonės įsteigė bendrovę Bangladešo sostinėje Dakoje – „NRD Bangladesh“. Bendrovė teikia visas NRD įmonių ir kitų „INVL Technology“ valdomų verslų paslaugas bei padeda įgyvendinti NRD įmonių projektus Pietų ir Pietryčių Azijos regionuose.
- **2017 m. balandžio 19 d.** „INVL Technology“ valdoma įmonė „Algoritmų sistemos“ ir „Profectus novus“ akcininkai susitarė nutraukti sandorį dėl „Profectus novus“ įsigijimo.
- **2017 m. rugsėjo 28 d.** „INVL Technology“ per 100 proc. valdomą Suomijos bendrovę įsigijo 77,35 proc. Suomijos kibernetinės saugos bendrovės „Deltagon Group Oy“ akcijų už 4,882 mln. EUR.
- **2017 m. gruodžio 7 d.** „INVL Technology“ perleido Suomijos bendrovę „Nordic Cyber Security“, valdančią 77,35 proc. „Deltagon Group“ akcijų. Suomijos vyriausybės valdoma bendrovė „Suomen Erillisverkot“ (*State Security Networks Ltd*) už 100 proc. „Nordic Cyber Security“ akcijų sumokėjo 5,25 mln. eurų. Sandoris neturi reikšmingos įtakos „INVL Technology“ rezultatams.



VALDYMO IR/AR PRIEŽIŪROS ORGANAI

- **2017 m. balandžio 18 d.** „INVL Technology“ valdymo įmonės valdyba paskyrė Bendrovės patariamąjį komitetą, kurį sudaro „Invalda INVL“ valdybos nariai Alvydas Banys bei Indrė Mišeikytė, „Lietuvos draudimo“ investicijų direktorius Baltijos šalims Gintaras Rutkauskas ir įmonių grupės „E-energija“ vienas iš savininkų Virginijus Strioga.
- **2017 m. balandžio 27 d.** vyko visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkai nusprendė: patvirtinti „INVL Technology“ 2016 metų finansinių ataskaitų rinkinius; patvirtinti „INVL Technology“ audito komiteto nuostatų naują redakciją ir 4 (ketverių) metų kadencijai išrinkti Dangutę Pranckėnienę (nepriklausoma nare) ir Tomą Bubiną (nepriklausomu nariu) į Bendrovės audito komitetą bei pavedė Bendrovės Valdymo įmonei nustatyti atlyginimo mokėjimo audito komiteto nariams tvarką; pakeisti Bendrovės buveinės adresą.



MOTYVACIJOS PRIEMONĖ „INVL TECHNOLOGY“ AKCIJOMIS

- **2017 m. gegužės 19 d.** „INVL Technology“ paskelbė, jog dalis premijų „INVL Technology“ valdomų įmonių darbuotojams bus mokama akcijomis. Numatoma, kad akcijomis bus išmokama iki 30 proc. darbuotojams skirtų priedų. Nustatyta, kad už akcijas bus mokama ne daugiau nei vienai akcijai tenkanti grynųjų aktyvų vertė.



NAUJOS PATALPOS

- **2017 m.** viduryje į „Vilniaus vartus“ persikėlė sostinėje veikiančios „INVL Technology“ įmonės UAB „Etronika“, UAB „FINtime“, UAB BAIP, UAB NRD CS, UAB „NRD“ ir UAB „Acena“, o 2018 m. vasarį persikėlė ir UAB „Algoritmų sistemos“.

Svarbūs įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos

- **2018 m. vasario 28 d.** paskelbta 2017 m. 12 mėnesių preliminarinių pagrindinių duomenų santrauka. „INVL Technology“ nuosavas kapitalas 2017 m. pabaigoje buvo 23,146 mln. eurų arba 1,90 euro akcijai ir per metus padidėjo 17,3 proc. Bendrovės investicijos į valdomas įmones 2017 m. pabaigoje sudarė 20,1 mln. eurų ir nuo metų pradžios padidėjo 3,4 mln. eurų. Preliminariais duomenimis, bendrovės grynasis pelnas, įvertinus finansinio turto perkainojimą, per 2017 metus siekė 3,418 mln. eurų.


VERSLO KLIMATO GERINIMAS IR E-VALDYMAS. „NRD ĮMONĖS“
PAGRINDINIAI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	NRD įmonės		UAB „Etronika“ ¹		UAB „NRD“ ¹	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Pajamos	6 032	7 227	1 540	1 667	1 978	2 020
Bendrasis pelnas	4 077	4 282	1 368	1 568	1 922	1 842
EBITDA	(42)	565	(236)	294	124	134
EBIT	(250)	372	(279)	268	80	93
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(431)	411	(286)	248	62	71

PAGRINDINIAI BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	NRD įmonės		UAB „Etronika“ ¹		UAB „NRD“ ¹	
	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31
Materialus turtas	314	257	42	9	335	305
Nematerialus turtas	593	599	263	402	5	4
Kitas ilgalaikis turtas	43	50	-	15	21	22
Trumpalaikis turtas	2 964	3 608	360	464	1 083	1 014
<i>Iš jo pinigai</i>	<i>456</i>	<i>297</i>	<i>57</i>	<i>130</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Iš viso turto	3 914	4 514	665	890	1 444	1 345
Nuosavas kapitalas	1 109	1 441	4	297	583	654
Ilgalaikiai įsipareigojimai	229	103	81	81	21	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	<i>12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Trumpalaikiai įsipareigojimai	2 576	2 970	580	512	840	691
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	<i>365</i>	<i>130</i>	<i>142</i>	<i>60</i>	<i>14</i>	<i>70</i>
Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų	3 914	4 514	665	890	1 444	1 345

„NRD įmonės“ yra globaliai veikianti informacinių technologijų ir konsultacinių įmonių grupė, kurios specializacija yra viešojo sektoriaus valdymas bei skaitmeninės ekonomikos infrastruktūros vystymas. Grupės kompetencijos apima nacionalinių registrų ir informacinių sistemų vystymą, skaitmeninio ir mobilaus parašo sprendimus, skaitmeninių platformų finansų ir mažmeninės prekybos sektoriams vystymą, mokesčių surinkimo sistemų kūrimą, informacijos verslą, skaitmenines licencijas, dokumentus ir kitus skaitmeninės ekonomikos infrastruktūros sprendimus.

¹ UAB „Etronika“ ir NRD UAB rezultatai yra įtraukti į NRD įmonių rezultatus

„NRD įmonės“ yra suformuotos taip, kad galėtų visuose veiklos regionuose (Europoje, Užsachario Afrikoje, Pietų ir Pietryčių Azijoje bei mažųjų salų valstybėse) pasiūlyti ir įdiegti pasaulinio lygio technologinius sprendimus už konkurencingą kainą bei teikti papildomus sprendimus ir paslaugas per specializuotas įmones.

„NRD įmonių“ grupei priklauso įmonės:

- „Norway Registers Development“: „NRD įmonių“ valdanti bendrovė bei grupės teisinių, konsultacinių, ir projektų valdymo žinių centras. Bendrovė registruota Sandvikoje, Norvegijoje;
- „NRD Systems“ (UAB NRD): informacinių sistemų kūrimo ir vystymo bendrovė, kuri specializuojasi valstybinių mokesčių sistemų bei valstybinių registrų modernizacijoje. „NRD Systems“ būstinės yra Vilniuje ir Kaune;
- „NRD East Africa“: pardavimų, projektų vykdymo ir garantinės priežiūros bendrovė, prisidedanti prie „NRD įmonių“ veiklos Rytų Afrikos regione. Bendrovė yra įsikūrusi Dar es Salamo mieste, Tanzanijoje;
- „NRD Rwanda“: pardavimų, projektų vykdymo ir garantinės priežiūros bendrovė, prisidedanti prie „NRD įmonių“ veiklos Ruandoje, Burundyje bei Kongo Demokratinėje Respublikoje. Bendrovė yra įsikūrusi Kigalyje, Ruandoje;
- „NRD Bangladesh“: pardavimų, projektų vykdymo ir garantinės priežiūros bendrovė, prisidedanti prie „NRD įmonių“ veiklos Pietų Azijos regione;
- „Etronika“: viena iš TOP100 novatoriškiausių finansinių technologijų kompanijų Europoje, kurianti pažangius skaitmeninės bankininkystės, mažmeninės prekybos bei mobilios parašo sprendimus. Bendrovė yra įsikūrusi Vilniuje;
- „Infobank Uganda“: specializuota bendrovė, teikianti patikimą informaciją apie verslo subjektus Ugandoje. Įmonė yra registruota ir veikia Kampaloje, Ugandoje, jos pagrindiniai klientai – finansų sektoriaus organizacijos.

PROJEKTAI

2017 metais „NRD įmonės“ vykdė projektus Lietuvoje, Suomijoje, Estijoje, Albanijoje, Tanzanijoje, Zanzibare, Ugandoje, Ruandoje, Burundyje, Mauricijuje bei Bangladeše. Bendrovės šiuo metu taip pat aktyviai dalyvauja konkursuose R. Afrikos ir P. Azijos šalyse.

LIETUVOJE

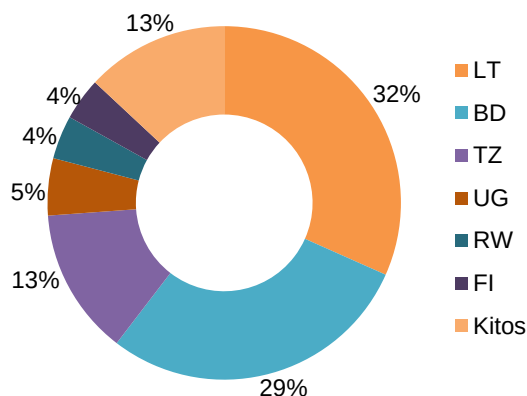
„NRD įmonių“ bendrovė „NRD Systems“ (UAB NRD) 2017 m. vasario mėn. pasirašė trejų metų trukmės 774 tūkst. eurų (be PVM) vertės sutartį su VĮ Registrų centru dėl Teisinių registrų ir informacinių sistemų plėtros ir priežiūros paslaugų teikimo.

2017 metų rugsėjo mėn. bendrovė pasirašė Standartizuotų buhalterinės apskaitos duomenų kaupimo ir tvarkymo posistemio i.SAF-T įdiegimo paslaugų sutartį su Valstybine mokesčių inspekcija prie LR finansų ministerijos. Sutarties biudžetas yra daugiau nei 800 tūkst. eurų (su PVM).

Bendrovė taip pat teikė paslaugas Lietuvos bankui, Muitinės departamentui prie LR finansų ministerijos, VŠĮ Respublikinei Kauno ligoninei, taip pat - Audito, apskaitos, turto vertinimo ir nemokumo valdymo tarnybai prie LR finansų ministerijos bei kitoms organizacijoms.

Kita „NRD įmonėms“ priklausanti bendrovė „Etronika“ 2017 m. Šiaulių bankui sukūrė ir įdiegė procesų robotizavimo (angl. - Robotics Process Automation) principais pagrįstą kreditų išdavimo proceso valdymo sistemą, pradėjo kurti UAB „Mobilieji mokėjimai“ komercinių mobiliųjų mokėjimų infrastruktūros sprendimą („MoQ“), įdiegė savitarnos kasų sprendimą „Reitan Group“ (Suomijoje ir Estijoje) bei vykdė kitus projektus.

„NRD ĮMONIŲ“ 2017 M.
PAJAMOS PAGAL VALSTYBĘ



EUROPOJE

„Norway Registers Development AS“ vykdė Jungtinių tautų vystymo programos (UNDP) finansuojamą konsultacinį projektą Albanijoje, skirtą viešųjų paslaugų pristatymo plėtrai sunkiai pasiekiamose Albanijos vietovėse.

R. AFRIKOJE

„Norway Registers Development AS“ su dukterinėmis UAB NRD bei „NRD East Africa Ltd“. 2017 m. birželį įgyvendino strateginį Internetinės registracijos sistemos Tanzanijos Verslo registracijos ir licencijavimo agentūroje (BRELA) kūrimo projektą.

Zanzibare „NRD įmonės“ vykdė konsultacinį projektą, skirtą internetinio juridinių asmenų ir hipotekos registro sukūrimui. Zanzibaro delegacija 2017 m. rugpjūčio mėn. lankėsi Lietuvoje, kur susitiko su Lietuvos institucijomis ir apsiėmė gerąją praktiką.

Ruandoje „NRD Rwanda Ltd.“ kartu su BAIP pasirašė sutartį dėl infrastruktūros palaikymo projekto. BAIP taip pat atnaujino bendradarbiavimą su Ruandos Vystymosi Taryba.

P. AZIJOJE (BANGLADEŠE)

Bangladeše NRD AS kartu su NRD CS užbaigė nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos kūrimo projektą bei jungtinėje veikloje su BAIP pasirašė naują programinės ir techninės įrangos tiekimo bei diegimo sutartį su Bangladešo skaitmenizavimo taryba. Bendrovės Bangladeše kurs kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybos (CIRT) laboratoriją. Technologijas projektui įgyvendinti tieks NRD CS. Laboratorijos kūrimą finansuoja Pasaulio bankas, pagal Bangladešo skaitmenizavimo tarybos projektą „IRT panaudojimas augimui, užimtumui ir valdymui“.



RENGINIAI

2017 m. kovo 9 d. Dakoje vyko tarptautinė Kibernetinio saugumo konferencija, kurią organizavo Bangladešo skaitmenizavimo taryba su partneriais. „Norway Registers Development AS“ (NRD AS) buvo konferencijos pagrindinis partneris, prie konferencijos taip pat prisidėjo NRD CS ir „NRD Bangladesh“. Konferencija skirta Bangladešo vyriausybės kibernetinio saugumo incidentų tyrimo tarnybos (BGD e-GOV CIRT) vienerių metų veiklos suaktyvinti. BGD e-GOV CIRT kūrimo projektą įgyvendino „NRD įmonės“ kartu su NRD CS, konferencijos metu gauta Bangladešo IRT ministro padėka už sėkmingą bendradarbiavimą įgyvendinant šį projektą.

Birželio 14-16 dienomis NRD AS rėmė Vilniuje vykusį Europos verslo registrų forumą (ECRF 2017). Bendrovės vykdomasis direktorius Rimantas Žylius skaitė pranešimą apie verslo registrų bendradarbiavimo Europoje ir augančiose rinkose svarbą.

2017 m. rugpjūčio 9-10 dienomis Ugandos sostinėje Kampaloje vyko penktoji kasmetinė kibernetinio saugumo konferencija „Kibernetinė gynyba R. Afrikoje 2017“, pritraukusi beveik 150 R. Afrikos kibernetinio saugumo politikos formuotojų ir ekspertų iš R. Afrikos centrinių ir komercinių bankų, IRT bei finansų ministerijų, prezidento kanceliarijos, ryšių reguliatorių, kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybų (CERT), teisėsaugos institucijų ir akademijos. Konferenciją organizavo „NRD įmonės“ kartu su NRD CS, bendradarbiaujant su Ugandos Nacionaline informacinių technologijų tarnyba (NITA-U). Konferenciją rėmė UAB BAIP.

KITI ĮVYKIAI

Nuo 2017 metų pradžios oficialiai įvestas naujas „NRD įmonių“ (*NRD Companies*) prekės ženklas.

Nuo 2017 m. spalio 18 dienos UAB „NRD“ vadovauja Andrius Kaikaris. Jis pakeitė iki šiol šias pareigas ėjusį Alvydą Arnoldą Šidlauską.



NRD Companies



member of NRD Companies

NRD bendrovės „Etronika“ mobilios bankininkystės sprendimas „Banktron“ pateko tarp vienuolikos šios srities sprendimų, vertinamų „IDC Financial Insights“ rengiamoje „IDC MarketScape: European Mobile Banking Software Solutions 2017 Vendor Assessment“ studijoje. Šis tyrimas yra svarbus kriterijus, finansinėms institucijoms renkantis mobiliosios bankininkystės sprendimą.

„Etronika“ 2017 m. lapkritį atsinaujino prekės ženklą ir interneto svetainę www.etronika.com

2017 metais „NRD įmonės“ taip pat užbaigė nuo 2014 m. rugpjūčio vykdytą Norvegijos Taikos korpuso („Fredskorpset Norway“) finansuotą darbuotojų mainų programą. Per tris mainų programos etapus iš viso 17 „NRD įmonių“ darbuotojų stažavosi Lietuvoje bei Tanzanijoje.

2017 m. lapkritį „Norway Registers Development AS“ pasirašė susitarimą su technologinių inovacijų centru Malavyje „mHub“.

2017 m. išpirkta dalis UAB NRD ir UAB „Etronika“ akcijų. Šiuo metu NRD AS priklauso 89,2 proc. UAB NRD ir 90 proc. „Etronikos“ akcijų.


VERSLO KLIMATO GERINIMAS IR E-VALDYMAS. „ANDMEVARA“
PAGRINDINIAI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	AS ANDMEVARA ²	
	2016	2017
Pajamos	899	1 092
Bendrasis pelnas	743	821
EBITDA	(29)	(271)
EBIT	(54)	(292)
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(53)	(292)

PAGRINDINIAI BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	AS ANDMEVARA ²	
	2016-12-31	2017-12-31
Materialus turtas	29	10
Nematerialus turtas	11	6
Kitas ilgalaikis turtas	-	-
Trumpalaikis turtas	455	298
<i>Iš jo pinigai</i>	296	51
Iš viso turto	495	314
Nuosavas kapitalas	218	(86)
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	277	400
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų	495	314

„Andmevara“ yra Estijoje ir Moldovoje veikianti informacinių technologijų bendrovė, kuri teikia programinės įrangos vystymo, skaitmenizavimo ir įvairius IT sprendimus vietos valdžios institucijoms. Bendrovė taip pat teikia priežiūros ir klientų aptarnavimo paslaugas.

PROJEKTAI

2017 metų sausį bendrovė užbaigė 650 tūkst. vnt. Moldovos teismų dokumentų skaitmenizavimo projektą.

2017 m. vasario 6 d. „Andmevara AS“ pasirašė sutartį, pagal kurią bendrovė tapo savivaldybių strateginiu IT partneriu informacinių sistemų aptarnavimui ir vystymui. Estija šiuo metu vykdo savivaldos reformą, siekdama pagerinti valdymą ir savivaldybių teikiamų paslaugų efektyvumą gyventojams.

² Andmevara AS įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2016 m. gegužės 1 d.

2017 m. birželio mėnesį „Andmevara AS“ kartu su partneriu laimėjo internetinės svetainės vidurinėms mokykloms kūrimo konkursą.

2017 m. liepą „Andmevara“ baigė kurti Estijos pirmininkavimo Europos Sąjungos Tarybai informacinę sistemą „Presidency Gateway“. Tai buvo pagrindinė pirmininkaujančios šalies anglų kalbos internetinė sistema, kurios tikslas sumažinti el. pašto pranešimus ir popierinius dokumentus bei pagerinti informacijos saugumą. Ši iniciatyva sukurta tam, kad procesai būtų saugesni, greitesni ir ekonomiškесni bei palengvintų skaitmeninio parašo diegimą. Pirminis „Presidency Gateway“ kodas ir atitinkama dokumentacija buvo padovanoti kitoms pirmininkaujančioms šalims, kad jos taip pat galėtų naudotis šia sistema savo pirmininkavimo metu. 2017 m. liepą taip pat buvo laimėtas Kohilos savivaldybės IT infrastruktūros priežiūros konkursas (trukmė 48 mėn.).

2017 m. rugsėjį užbaigtas E-Apostilės projektas. Užsakovas - Notarų rūmai prie Estijos teisingumo ministerijos. 2017 m. rugsėjį „Andmevara AS“ taip pat laimėjo Talino miesto prieglobos („hosting“) konkursą (trukmė 48 mėn.).

2017 m. spalio mėn. buvo užbaigtas rinkimų informacinės sistemos vystymas. Užsakovas Estijos nacionalinis rinkimų komitetas. Spalio 15 dieną įvyko Estijos savivaldybių rinkimai, kurių metu sėkmingai buvo naudojama „Andmevara AS“ sukurta ir administruojama rinkimų informacinė sistema.

2017 m. bendrovė taip pat vykdė Talino miesto neįgaliųjų transporto sistemos kūrimo projektą.

KITI ĮVYKIAI



2017 m. sausio pabaigoje bendrovė atnaujino savo prekės ženklą.

2018 m. sausio mėn. Giedrius Cvilikas paskirtas naujuoju „Andmevara AS“ direktoriumi, jis pakeitė iki šiol šias pareigas ėjusį Andrus Kōre. G. Cvilikas taip pat yra kitos „INVL Technology“ valdomos bendrovės UAB „Novian“ (iki 2018 m. vasario 21 d. - UAB „Vitma“) direktorius.

„Andmevara AS“ šiuo metu aptarnauja 250 klientų Estijoje ir Moldovoje. Moldovoje vykdomas Valstybinio Archyvo skaitmenizavimo projektas, finansuojamas Estijos Užsienio reikalų ministerijos.


IT INFRASTRUKTŪRA. BAIP IR ACENA
PAGRINDINIAI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	BAIP ir ACENA	
	2016	2017
Pajamos	11 100	11 732
Bendrasis pelnas	2 040	2 271
EBITDA	373	780
EBIT	(59)	317
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(107)	203

PAGRINDINIAI BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

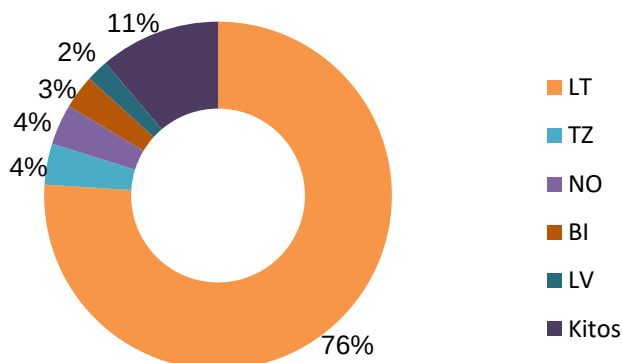
	BAIP ir ACENA	
	2016-12-31	2017-12-31
Materialus turtas	1 176	1 005
Nematerialus turtas	359	361
Kitas ilgalaikis turtas	308	37
Trumpalaikis turtas	4 637	4 146
<i>Iš jo pinigai</i>	1 276	430
Iš viso turto	6 480	5 549
Nuosavas kapitalas	1 829	2 032
Ilgalaikiai įsipareigojimai	85	18
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	85	18
Trumpalaikiai įsipareigojimai	4 566	3 499
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	288	231
Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų	6 480	5 549

BAIP yra kritinės IT infrastruktūros paslaugų bendrovė, teikianti informacinių sistemų atsparumo ir mobiliųjų įrenginių valdymo paslaugas didžiausiems korporaciniams IT naudotojams bei viešojo sektoriaus organizacijoms.

„**Acena**“ yra specializuota „Microsoft“ sprendimų įmonė, teikianti verslo produktyvumo, procesų pertvarkymo, verslo analitikos bei kitas profesionalias paslaugas. „Acena“ yra BAIP dukterinė įmonė.

PROJEKTAI

2017 m. bendrovės vykdė projektus ir pasirašė sutartis Baltijos šalyse, Danijoje, Norvegijoje, Tanzanijoje, Ruandoje, Burundyje, Mauricijoje ir kitose šalyse.

**BAIP 2017 M. PAJAMOS
PAGAL VALSTYBĘ**


LIETUVOJE

Per 2017 m. BAIP gavo 76 procentus pajamų iš projektų Lietuvoje. Bendrovė vykdė IT infrastruktūros priežiūros ir modernizacijos sutartis, įgyvendino įvairius technologinius sprendimus, teikė kitas paslaugas.

„Acena“ 2017 metais įgyvendino daugiau kaip 20 įvairių verslo analitikos, verslo produktyvumo ir kitų projektų.

R. AFRIKOJE

Ruandoje BAIP kartu su „NRD East Africa“ pasirašė Ruandos centrinio banko modernizacijos plėtros sutartį, o kartu su „NRD Rwanda“ - infrastruktūros priežiūros ir techninės įrangos tiekimo sutartis su Ruandos mokesčių inspekcija.

P. AZIJOJE

2017 m. birželį „Norway Registers Development AS“ bei UAB BAIP konsorciumas pasirašė programinės ir techninės įrangos tiekimo bei diegimo sutartį su Bangladešo skaitmenizavimo taryba. Bendrovės Bangladeše kurs kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybos (CIRT) laboratoriją. Technologijas projektui įgyvendinti tiekia specializuota kibernetinės gynybos įmonė NRD CS. Laboratorijos kūrimą finansuoja Pasaulio bankas, pagal Bangladešo skaitmenizavimo tarybos projektą „IRT panaudojimas augimui, užimtumui ir valdymui“.

KONFERENCIJOS

2017 m. kovo 27 d. įvyko kasmetinė UAB BAIP su partneriais organizuojama konferencija „Technologijos ir atsparumas“, skirta didžiųjų Lietuvos verslo ir valstybinių organizacijų vadovams bei IT departamentų specialistams. 2017 metais pagrindinis dėmesys skirtas atsinaujinusiai BAIP kritinės IT infrastruktūros valdymo metodologijai CIMF2.0 ir aplikacijoms, jų priežiūrai bei valdymui. Taip pat kalbėta duomenų augimo, jų panaudojimo išmaniųjų miestų kūrimui, valstybinių debesų kompiuterijos projektų diegimo ir kitomis temomis. BAIP taip pat rėmė rugpjūčio 9-10 d. Kampaloje vykusią konferenciją „Kibernetinė gynyba R. Afrikoje 2017“.

KITI ĮVYKIAI

2017 m. sausio 17 d. „INVL Technology“ įsigijo BAIP obligacijų už 1,55 mln. eurų. Obligacijų, kurių metinė palūkanų norma yra 7,625 proc., išpirkimo terminas – 2017 m. birželio 30 d., obligacijos išpirktos 2017 m. gegužės 4 d. Per obligacijų išleidimą pritrauktos lėšos buvo naudojamos „INVL Technology“ grupės bendrovių dalyvavimui konkurse užsienio šalyje užtikrinti.

2017 m. bendrovė taip pat stiprino partnerystes su techninės ir programinės įrangos gamintojais, tapo „Dell Premier“ partneriu Lietuvoje. 2017 m. balandžio pradžioje BAIP gavo apdovanojimą kaip Dell EMC metų partneris „Cloud and Data Center solutions“ kategorijoje.

2017 m. gruodžio 3 d. BAIP atšventė 10 metų gimtadienį.




KIBERNETINĖ SAUGA. NRD CS
PAGRINDINIAI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	NRD CS	
	2016	2017
Pajamos	1 577	3 493
Bendrasis pelnas	846	1 755
EBITDA	110	603
EBIT	90	586
Grynasis pelnas (nuostoliai)	69	468

PAGRINDINIAI BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	NRD CS	
	2016-12-31	2017-12-31
Materialus turtas	32	34
Nematerialus turtas	1	5
Kitas ilgalaikis turtas	1	8
Trumpalaikis turtas	720	2 215
<i>Iš jo pinigai</i>	422	383
Iš viso turto	754	2 262
Nuosavas kapitalas	320	787
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	434	1 475
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	366
Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų	754	2 262



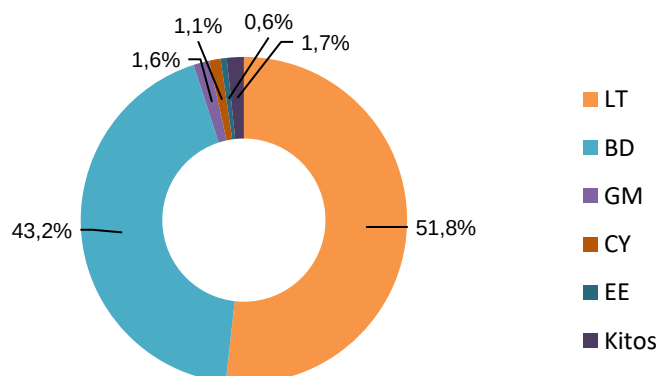
Nuotrauka: 2017 m. NRD CS konsultantai padėjo Elektroninių ryšių ir pašto reguliavimo tarnybos biurui Kipre įkurti nacionalinę kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybą (CIRT).

NRD CS yra technologinių kibernetinės gynybos konsultacijų, reagavimo į saugos incidentus bei taikomųjų mokslinių tyrimų įmonė, teikianti paslaugas specializuotų viešojo sektoriaus paslaugų teikėjams, finansų sektoriui bei organizacijoms, valdančioms ir tvarkančioms slaptus duomenis bei didelio jautrumo informaciją.

PROJEKTAI

2017 m. NRD CS vykdė projektus ir pasirašė sutartis Lietuvoje, Kipre, Gambijoje ir Bangladeše.

NRD CS 2017 M. PAJAMOS PAGAL PROJEKTO ŠALĮ



LIETUVOJE IR EUROPOJE

2017 metais NRD CS vykdė teisės saugos skaitmeninių tyrimų ir analizės gebėjimų stiprinimo projektus, įvairioms organizacijoms teikė ir diegė specializuotą techninę ir programinę įrangą, padėjo organizacijoms ruošti ES bendrojo duomenų apsaugos reglamento (BDAR) įsigaliojimui, atliko saugos auditus, teikė kitas konsultacines paslaugas, vykdė specializuotus mokymus.

2017 m. NRD CS konsultantai padėjo Elektroninių ryšių ir pašto reguliavimo tarnybos biurui Kipre įkurti nacionalinę kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybą (CIRT).

VAKARŲ AFRIKOJE

2017 metais NRD CS įdiegė saugumo informacijos ir įvykių valdymo sistemą Finansų ir ekonomikos reikalų ministerijoje Gambijoje.

P. AZIJOJE (BANGLADEŠE)

Per 2017 m. Bangladeše NRD CS kartu su NRD AS užbaigė nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos kūrimo projektą bei NRD AS ir BAIP projekto apimtyje pradėjo tiekti technologijas, skirtas kibernetinės saugos incidentų tyrimo tarnybos (CIRT) laboratorijos kūrimui Bangladešo skaitmenizavimo taryboje. Su organizacija taip pat pasirašyta nauja technologijų, skirtų ypatingos svarbos infrastruktūros stiprinimui, diegimo sutartis.

RENGINIAI

Per 2017 metus NRD CS ekspertai patys organizavo bei kaip pranešėjai ir dėstytojai dalyvavo įvairiose kibernetinio saugumo konferencijose, seminaruose, diskusijose ir forumuose Lietuvoje, Belgijoje, Šveicarijoje, Švedijoje, Ugandoje, Bangladeše, Indijoje ir kitur. Jų metu NRD CS komanda dalinasi savo žiniomis bei įžvalgomis tokiomis temomis, kaip: atvirųjų šaltinių žvalgyba (OSINT), skaitmenizacijos įtaka dabartinei kibernetinio saugumo praktikai, naujojo ES asmens duomenų privatumo reglamento taikymas, koordinuoto atsako į IRT saugos incidentus svarba bei įtaka šalių vystymosi programoms, būtinybė kibernetinį saugumą ankstyvoje stadijoje integruoti į visas šalių skaitmeninio vystymosi programas, interneto kaip pasaulinio viešojo gėrio apsauga, ir daugybę kitų.

Inicijuodama ir prisidedama prie įvairių vietinių ir tarptautinių iniciatyvų, NRD CS siekia skatinti efektyvių metodų naudojimą nacionalinių, sektoriaus ir vidinių kibernetinio saugumo tyrimo tarnybų (CSIRTs) kūrimui bei propaguoja kritinės interneto infrastruktūros metodologijas atsparumo kibernetinėje erdvėje didinimui.

2017 m. rugpjūčio 9-10 dienomis Ugandos sostinėje Kampaloje vyko jau penktoji kasmetinė kibernetinio saugumo konferencija „Kibernetinė gynyba R. Afrikoje 2017“. Konferenciją organizavo „NRD įmonės“ kartu su NRD CS, bendradarbiaujant su Ugandos Nacionaline informacinių technologijų tarnyba (NITA-U).

2017 m. lapkričio 23-24 dienomis NRD CS direktorius dr. Vilius Benetis dalyvavo Naujajame Delyje, Indijoje vykusioje „Pasaulinėje kibernetinės erdvės konferencijoje“. Renginio metu jis prisidėjo prie „Delio Komunikato dėl GFCE visuotinės darbotvarkės skirtos kibernetinių gebėjimų stiprinimui“ parengimo. NRD CS ekspertai nuolat dalyvauja įvairiose pasaulinės kibernetinio saugumo ekspertų organizacijos „Global Forum on Cyber Expertise“ (GFCE) (<https://www.thegfce.com/>), kurios nariai yra, iniciatyvose.

2017 m. gruodžio 1 d. NRD CS jau penktąjį kartą sukviėtė organizacijų vadovus, IT vadovus bei IT saugumo specialistus į kasmetinę konferenciją „Kibernetinė gynyba Lietuvoje 2017“, skirtą kibernetinės saugos aktualijų ir ateinančių metų tendencijų aptarimui, naujausių sprendimų pristatymui bei kibernetinio saugumo bendruomenės Lietuvoje stiprinimui.

NRD CS renginių kalendorių ir archyvą galima rasti bendrovės internetinėje svetainėje:
<https://www.nrdcs.lt/lt/renginiai/>

KITI ĮVYKIAI



NRD Cyber Security

2017 metais NRD CS atsinaujino savo prekės ženklą.

Balandžio pabaigoje NRD CS kartu su Vilniaus Universitetu inicijavo „Oxford Global Cyber Security Capacity“ centro atstovų vizitą ir, kartu su kitais viešojo ir privataus sektoriaus atstovais, teisėsauga, bankais ir akademinė bendruomenė, prisidėjo prie jų vykdyto Lietuvos kibernetinės saugos brandos vertinimo.


SPRENDIMAI IT IMLIOMS PRAMONĖS ŠAKOMS. „ALGORITMŲ SISTEMOS“
PAGRINDINIAI PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	ALGORITMŲ SISTEMOS ³	
	2016	2017
Pajamos	2 215	2 757
Bendrasis pelnas	1 739	2 126
EBITDA	431	358
EBIT	414	338
Grynasis pelnas (nuostoliai)	363	361

PAGRINDINIAI BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	ALGORITMŲ SISTEMOS ³	
	2016-12-31	2017-12-31
Materialus turtas	50	40
Nematerialus turtas	1	1 916
Kitas ilgalaikis turtas	-	308
Trumpalaikis turtas	1 132	1 532
<i>Iš jo pinigai</i>	542	284
Iš viso turto	1 183	3 796
Nuosavas kapitalas	674	3 152
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	509	644
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų	1 183	3 796

„Algoritmų sistemos“ kuria aukštos kokybės, efektyvias ir patikimas informacines sistemas didelėms ir vidutinėms organizacijoms, programas įmonių verslo procesams automatizuoti. Pagrindinės įmonės veiklos kryptys yra e. valdžia, e. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui.

PROJEKTAI

Bendrovės didžiausi klientai šiuo metu yra Aplinkos ministerija, Valstybinė mokesčių inspekcija, SĮ „Susisiekimo paslaugos“, Vilniaus miesto savivaldybė, Valstybinė ligonių kasa, Valstybinė darbo inspekcija, Aplinkos apsaugos agentūra bei SODRA.

³ UAB „Algoritmų sistemos“ įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2016 m. balandžio 1 d.; 2016 m. gruodžio 31 d. rezultatai apima UAB „Inventio“ ir UAB „Algoritmų sistemos“; per 2017 m. šios bendrovės buvo apjungtos

„Algoritimų sistemos“ per 2017 m. pasirašė Vilniaus miesto savivaldybės nekilnojamojo turto apskaitos sistemos sukūrimo, Valstybinės mokesčių inspekcijos (VMI) prie LR Finansų ministerijos informacinių sistemų priežiūros, VMI kasos aparatų kvitų žaidimo organizavimo ir kitas sutartis.

Bendrovė vykdė tokius projektus, kaip „Pagalvės mokestis Palangos savivaldybėje“, Apribojusių savo galimybę lošti asmenų registras, Elektroninės Visuotinės lietuvių enciklopedijos (VLE) versijos VLE.LT sukūrimas ir kitus.

KITI ĮVYKIAI

Ataskaitiniu laikotarpiu buvo apjungtos bendrovės UAB „Inventio“ ir UAB „Algoritimų sistemos“

2017 m. bendrovė prisidėjo kuriant antikorupcinę aplinką Lietuvoje - bendradarbiaujant Lietuvos specialiųjų tyrimų tarnybai, AB Telia Lietuva ir UAB „Algoritimų sistemos“ buvo sukurta internetinė svetainė, skirta viešinti „Antikorupcijos vadovą verslui“.

Tarptautiniuose viešųjų pirkimų konkursuose „Algoritimų sistemos“ aktyviai dalyvavo kartu su kitomis „INVL Technology“ valdomomis bendrovėmis. Bendrovės siūlomų paslaugų portfelis apima įvairias viešajam sektoriui aktualias paslaugas: e. sveikatos, mokesčių modernizavimo, aplinkos tvarkymo, rinkimų sistemos sprendimus ir kitas.

5. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės

5.1. 2017 M. IŠSIKELTŲ TIKSLŲ ĮGYVENDINIMO ĮVERTINIMAS

„INVL Technology“ prioritetas 2017 metais buvo išplėsti nuolatinę prieigą prie rinkų ir padidinti valdomų įmonių portfelį. Valdomos įmonės pirmenybę teikė naujų produktų kūrimui bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimui.

Praėjusiais, 2017 metais „INVL Technology“ grupės įmonės vykdė projektus 17-oje šalių, iš jų 14-oje projektai vykdyti dar ir 2016 metais. Bendrovės pradėjo naujus projektus, užmezgė ryšius su partneriais Kipre, Albanijoje, Malavyje, Gambijoje, Indijoje. 2017 metų pradžioje buvo įsteigta bendrovė Bangladeše „NRD Bangladesh Ltd.“, kuri padėjo įmonių grupei įsitvirtinti strategiškai svarbioje rinkoje. Tai leido iš dalies kompensuoti dar neprasidėjusį naują Europos Sąjungos finansuojamą IT sektoriaus etapą Lietuvoje.

2017 metai buvo sėkmingi „INVL Technology“ – daugumai jos valdomų įmonių padidinus ne tik pajamas, bet ir pelną, augo ir bendrovės valdomo turto vertė. Gerus rezultatus demonstravo kibernetinės saugos, finansinių technologijų ir sprendimų IT imlioms pramonės šakoms srityse veikiančios įmonės, o, vertinant pagal rinkas, labiausiai augo bendrovių pajamos Rytų Afrikos ir Pietų Azijos rinkose.

5.2. VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2018 metais „INVL Technology“ teiks pirmenybę valdomų įmonių stambinimui ir jų vertės auginimui. Iki šiol taikytą bendrovių skirstymą į 4 veiklos sritis pakeis 3 naujos funkcinės grupės: verslo klimato gerinimo ir e. valdymo, IT paslaugų ir programavimo bei kibernetinio saugumo.

Verslo klimato gerinimo ir e. valdymo grupei ir toliau priklausys „NRD įmonių“ grupė, kibernetinio saugumo – UAB NRD CS bei kiti potencialūs įsigijimai toje srityje, o IT paslaugų ir programavimo grupė bus sudaryta sujungus IT infrastruktūros ir sprendimų IT imlioms pramonės šakoms veiklos sritis – šią grupę sudarys UAB „Novian“ (2018 m. vasarį pakeitusi pavadinimą UAB „Vitma“), UAB BAIP, UAB „Acena“, UAB „Algoritimų sistemos“ ir „Andmevara AS“ (prieš tai priklausiusi verslo klimato gerinimo ir e. valdymo grupei).

III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

6. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

„INVL Technology“ įstatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 3/4 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme bei Bendrovės įstatuose numatytas išimtis).

Ataskaitiniu laikotarpiu įstatai nebuvo keisti. Šiuo metu galioja 2016 m. birželio 27 d. įstatų redakcija. Bendrovės įstatai paskelbti Bendrovės tinklalapyje.

7. Įstatinio kapitalo struktūra

7.1. lentelė. „INVL Technology“ įstatinio kapitalo struktūra 2017 m. gruodžio 31 d.

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Bendras akcijų suteikiamų balsavimo tiesių kiekis, vnt.	Nominali vertė, eurai	Bendra nominali vertė, eurai	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	12 175 321	12 175 321	0,29	3 530 843,09	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

Informacija apie savas akcijas

„INVL Technology“, jos dukterinės įmonės tiesiogiai ar jų pavedimu, bet savo vardu veikiantys asmenys, nėra įsigiję „INVL Technology“ akcijų.

Nuo 2016 m. rugpjūčio 8 d. AB Šiaulių bankas pradėjo teikti rinkos formuotojo paslaugas „INVL Technology“. Remiantis sutartimi, Šiaulių bankas ne mažiau kaip 85 proc. prekybos biržoje laiko teiks pavedimus pirkti bei parduoti „INVL Technology“ akcijas, tokiu būdu gilindamas rinką.

8. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

8.1. lentelė. UTIB „INVL Technology“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

Akcijų kiekis, vnt.	12 175 321
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis, vnt.	12 175 321
Vienos akcijos nominali vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	3 530 843,09
ISIN kodas	LT0000128860
Trumpinys	INC1L
Birža	Nasdaq Vilnius
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014 m. birželio 4 d.

8.2. lentelė. Prekyba Bendrovės akcijomis 2015 – 2017 m. Nasdaq Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

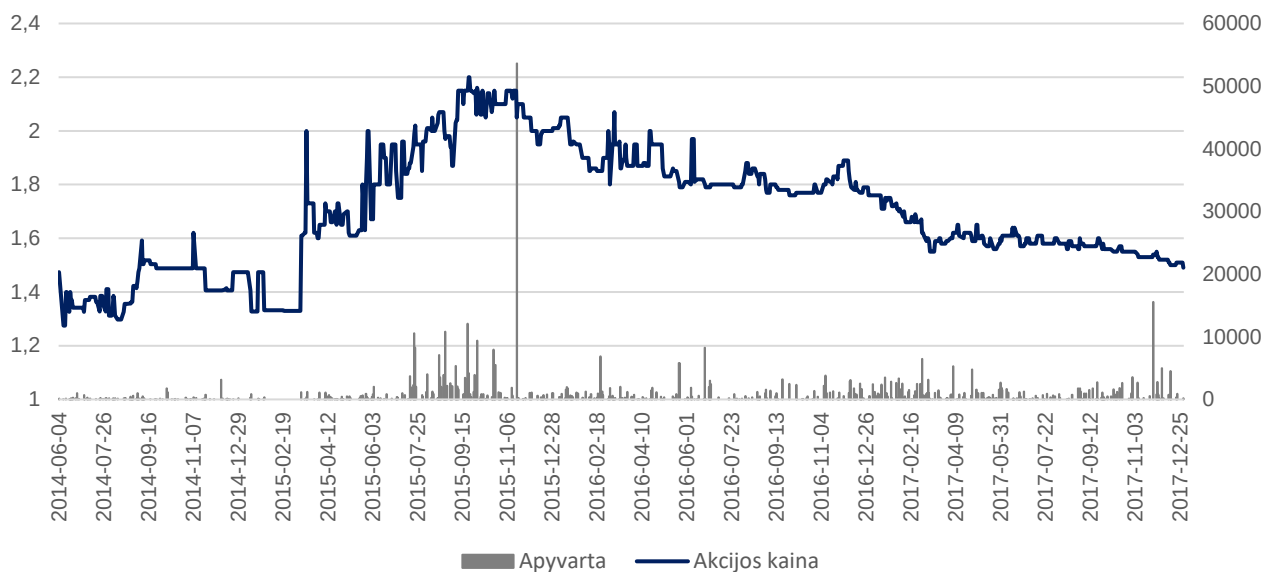
Ataskaitinis periodas	Kaina, eurai			Apyvarta, eurai			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurai
2015 m. I ketv.	2,000	1,328	1,600	1 208,36	11,34	22,40	2015.03.31	1 384	4 494,36
2015 m. II ketv.	2,000	1,600	1,850	2 024,94	12,60	12,95	2015.06.30	8 276	14 121,27
2015 m. III ketv.	2,240	1,700	2,150	12 068,15	18,60	2 998,72	2015.09.30	57 638	111 091,70
2015 m. IV ketv.	2,160	1,910	2,010	53 609,26	14,42	0	2015.12.30	45 717	94 461,25
2016 m. I ketv.	2,070	1,800	1,870	6 859,80	13,65	361,21	2016.03.31	16 807	30 166,08
2016 m. II ketv.	2,060	1,790	1,800	8 263,96	6,00	0	2016.06.30	21 368	39 077,25
2016 m. III ketv.	1,880	1,760	1,760	3 184,42	12,53	0	2016.09.30	8 993	16 144,05
2016 m. IV ketv.	1,890	1,750	1,760	3 102,15	24,78	522,72	2016.12.30	17 907	25 448,77
2017 m. I ketv.	1,760	1,550	1,590	6 478,67	25,20	128,79	2017.03.31	33 268	55 850,45
2017 m. II ketv.	1,650	1,560	1,600	5 289,92	11,34	22,40	2017.06.30	22 292	35 620,67
2017 m. III ketv.	1,610	1,560	1,560	2 707,26	7,80	31,20	2017.09.29	13 728	21 647,58
2017 m. IV ketv.	1,650	1,490	1,490	15 570,62	61,50	202,64	2017.12.29	32 036	49 579,61

2015 m. akcijų kaina perskaičiuota dėl Reorganizacijos įtakos. Iki 2015 m. vasario 9 d. pateikiami buvusios bendrovės „INVL Technology“ duomenys.

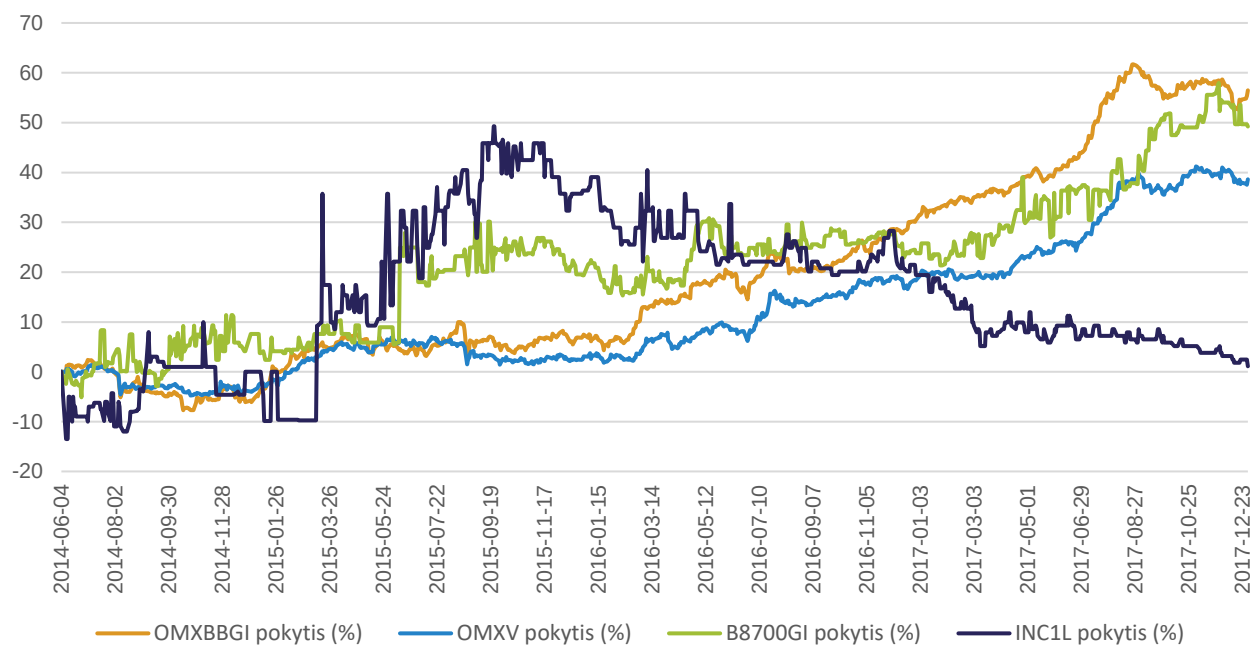
8.3. lentelė. Prekyba Bendrovės akcijomis 2015 – 2017 m.

Akcijų kaina, eurai:	2015	2016	2017
- atidarymo	1,47	2,01	1,76
- aukščiausia	2,24	2,07	1,76
- žemiausia	1,33	1,75	1,49
- vidutinė	2,02	1,70	1,60
- paskutinė	2,01	1,76	1,49
Akcijų apyvarta, vnt.	113 015	65 075	101 324
Akcijų apyvarta, eurai	224 169	110 836	162 698
Bendras sandorių skaičius, vnt.	419	307	364

2015 m. akcijų kaina perskaičiuota dėl Reorganizacijos įtakos. Iki 2015 m. vasario 9 d. pateikiami buvusios bendrovės „INVL Technology“ duomenys.



8.1. pav. „INVL Technology“ akcijų kaina ir apyvarta



8.2. pav. „INVL Technology“ akcijos kainos pokyčio palyginimas su indeksais nuo prekybos bendrovės akcijomis pradžios

8.4. lentelė. Akcijų kapitalizacija 2015 – 2017 m.

Paskutinė sesijos data	Akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2015.03.31	6 114 714	1,600	9 783 542
2015.06.30	6 114 714	1,850	11 312 221
2015.09.30*	12 175 321	2,150	26 176 940
2015.12.30	12 175 321	2,010	24 472 395
2016.03.31	12 175 321	1,870	22 767 850
2016.06.30	12 175 321	1,800	21 915 578
2016.09.30	12 175 321	1,760	21 428 565
2016.12.30	12 175 321	1,760	21 428 565
2017.03.31	12 175 321	1,590	19 358 760
2017.06.30	12 175 321	1,600	19 480 514
2017.09.29	12 175 321	1,560	18 993 501
2017.12.29	12 175 321	1,490	18 141 228

* Po naujos akcijų emisijos išplatavimo 2015-07-08 padidintas įstatinis kapitalas.

9. Dividendai

Sprendimą mokėti dividendus ir mokamų dividendų dydį nustato bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovė paskirtus dividendus išmoka per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos.

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie buvo bendrovės akcininkai dešimtą darbo dieną, po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo, pabaigoje.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, nuo 2014 metų dividendai apmokestinami 15 proc. mokesčio tarifu. Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė⁴.

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė dividendų nemokėjo.

9.1. lentelė. Su akcijomis susiję bendrovės rodikliai

	2015 m.	2016 m.	2017 m.
Akcijos buhalterinė vertė, EUR	1,99	1,62	1,90
Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/Bv)	1,01	1,09	0,78

⁴Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.

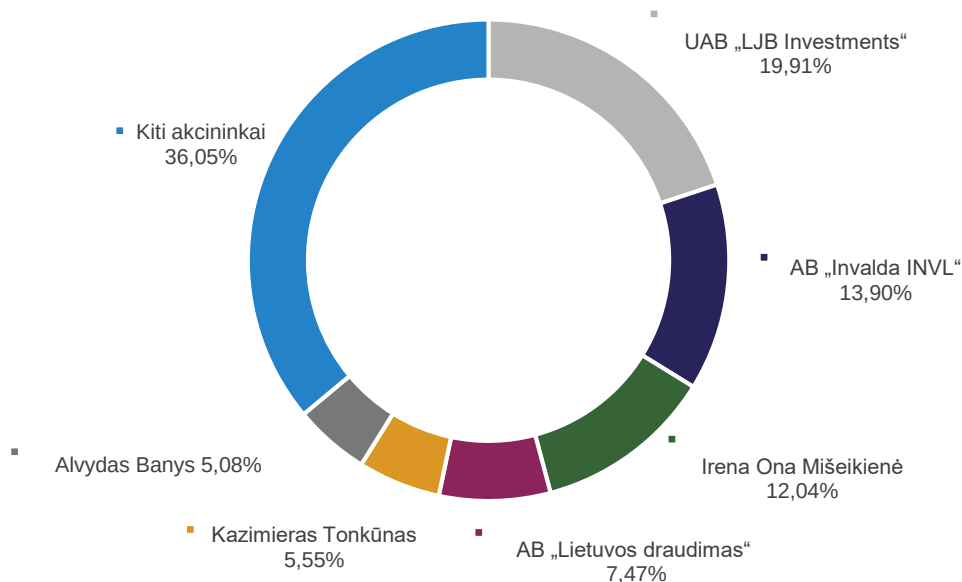
10. Akcininkai

10.1. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS AKCININKUS

10.1.1. lentelė. Akcininkai, 2017 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus UTIB „INVL Technology“ įstatinio kapitalo ir (arba) balsų.

Akcininko vardas, pavardė, įmonės kodas, pavadinimas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.		
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, proc.	Netiesiogiai turimi balsai, proc.	Balsų dalis iš viso, proc.
UAB „LJB investments“, kodas 300822575, A.Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	2 424 152	19,91	19,91	-	19,91
AB „Invalda INVL“, kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius	1 691 737	13,90	13,90	-	13,90
Irena Ona Mišeikienė	1 466 421	12,04	12,04	-	12,04
AB „Lietuvos draudimas“, kodas 110051834, J.Basanavičiaus g. 12, Vilnius	909 090	7,47	7,47	-	7,47
Kazimieras Tonkūnas	675 452	5,55	5,55	1,53 ⁵	7,08
Alvydas Banys	618 745	5,08	5,08	19,91 ⁶	24,99

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcijas valdė 3 389 akcininkai (2016 m. gruodžio 31 d. – 3 483). Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.



10.1.1.1. pav. Akcininkų turimi balsai 2017 m. gruodžio 31 d.

⁵ Vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 24 str. 1 d. 10 p., laikoma, kad Kazimieras Tonkūnas turi sutuoktinės turimų akcijų suteikiamus balsus.

⁶ Vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 24 str. 1 d. 6 p., laikoma, kad Alvydas Banys turi kontroliuojamos UAB „LJB investments“ balsus.

10.1.2. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes 2017 m. gruodžio 31 d.

Investuotojų grupė	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	Skaičius	Dalis, proc.	Kiekis	Dalis, proc.
Fiziniai asmenys	3 354	98,97	5 525 006	45,38
Juridiniai	35	1,03	6 650 315	54,62

10.1.3. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal šalis 2017 m. gruodžio 31 d.

Regionai	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	Skaičius	Dalis, proc.	Kiekis	Dalis, proc.
Lietuva	3 342	98,61	12 166 984	99,93
Kitos ES šalys	30	0,89	6 453	0,05
Ne ES šalys	17	0,50	1 884	0,02

10.2. AKCIJŲ SUTEIKIAMOS TEISĖS IR PAREIGOS
10.2.1. AKCININKŲ TEISĖS

Bendrovės akcininkai turi šias turtines ir neturtines teises:

1. gauti bendrovės pelno dalį (dividendą);
2. gauti bendrovės lėšų, kai bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti bendrovės lėšų;
3. gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
4. nemokamai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš bendrovės lėšų, išskyrus teisės aktuose nustatytas išimtis;
5. pirmumo teise įsigyti bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas teisės aktų nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
6. įstatymų nustatytais būdais skolinti bendrovei tačiau bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
7. kitas įstatymų nustatytas turtines teises;
8. dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
9. iš anksto pateikti bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
10. pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
11. gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie bendrovę;
12. kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti bendrovei žalą, kuri susidarė dėl bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų šiame ir kituose įstatymuose, taip pat bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;
13. kitas įstatymuose ir bendrovės įstatuose nustatytas neturtines teises.

10.2.2. AKCININKŲ PAREIGOS

Akcininkai neturi kitų turtinių įsipareigojimų bendrovei, išskyrus įsipareigojimą nustatyta tvarka apmokėti visas pasirašytas akcijas emisijos kaina.

Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą padengti bendrovės nuostolius papildomais akcininkų įnašais, tai akcininkai, balsavę „už“, privalo juos mokėti. Akcininkai, kurie nedalyvavo visuotiniame akcininkų susirinkime arba balsavo prieš tokį sprendimą, turi teisę papildomų įnašų nemokėti.

Asmuo, įsigijęs visas bendrovės akcijas, arba šios bendrovės visų akcijų savininkas, perleidęs dalį bendrovės akcijų kitam asmeniui, apie akcijų įsigijimą ar perleidimą ne vėliau kaip per 5 dienas nuo sandorio sudarymo turi pranešti bendrovei. Pranešime turi būti nurodytas įsigytų ar perleistų akcijų skaičius, akcijos nominali vertė ir duomenys apie akcijas perleidusį ir jas įsigijusį asmenį (fizinio asmens vardas, pavardė, asmens kodas ir gyvenamoji vieta; juridinio asmens pavadinimas, teisinė forma, kodas ir buveinė).

Sutartims tarp bendrovės ir visų jos akcijų savininko privaloma paprasta rašytinė forma, išskyrus atvejus, kai Civilinis kodeksas nustato privalomą notarinę formą.

Akcininkas turi grąžinti bendrovei dividendą, jeigu jis buvo išmokėtas pažeidžiant Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo imperatyvias normas ir bendrovė įrodo, kad akcininkas tai žinojo ar turėjo žinoti.

Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį ar juridinį asmenį atstovauti jam palaikant santykius su bendrove ir kitais asmenimis

IV. EMITENTO ORGANAI

11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka

Bendrovė valdoma laikantis Nasdaq Vilnius patvirtintu listinguojamų bendrovių valdymo kodeksu. Informacija apie valdymo kodekso laikymąsi pateikiama metinio pranešimo priede Nr. 2.

Bendrovė savo veikloje vadovaujasi Akcinių bendrovių įstatymu, Vertybinių popierių įstatymu, Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Bendrovės įstatais ir kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais bei Bendrovės veiklos dokumentais.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“, kuri taip pat vykdo valdybos ir vadovo funkcijas.

Siekiant veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“ valdybos sprendimu sudarytas bendrovės Investicinis komitetas. Investicinis komitetas – kolegialus investicinių ir valdymo sprendimų priėmimo organas, atsakingas už sprendimų dėl bendrovės turto valdymo priėmimą bei bendrovės interesų atstovavimą ir apsaugą. Valdymo įmonės sprendimu bei vadovaujantis bendrovės įstatais, taip pat yra sudarytas Patariamasis komitetas.

Investicinį komitetą sudaro 4 nariai, kuriais skiriami valdymo įmonės atstovai: Kazimieras Tonkūnas (komiteto pirmininkas), Nerijus Drobavičius, Vida Juozapavičienė ir Vytautas Plunksnis. Investicinio komiteto narius bei pirmininką skiria ir atšaukia iš pareigų valdymo įmonės valdyba. Investicinio komiteto funkcijos, teisės ir pareigos detalizuojamos „INVL Technology“ investicinio komiteto nuostatuose, kurie skelbiami bendrovės internetiniame puslapyje.

11.1. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

11.1.1. VISUOTINIO AKCININKŲ SUSIRINKIMO KOMPETENCIJA

Visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos (penktosios darbo dienos iki susirinkimo) pabaigoje buvę bendrovės akcininkais, asmeniškai, išskyrus įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau kaip 1/2 visų balsų. Nustačius, kad kvorumas yra, laikoma, kad jis yra viso susirinkimo metu. Jei kvorumo nėra, visuotinis akcininkų susirinkimas laikomas neįvykusi ir turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris turi teisę priimti sprendimus tik pagal neįvykusio susirinkimo darbotvarkę ir kuriam netaikomas kvorumo reikalavimas.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Vadovaujantis Bendrovės įstatais bei Akcinių bendrovių įstatymu, visi Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai yra priimami 3/4 susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma, išskyrus žemiau

nurodytus sprendimus, kurie priimami 2/3 susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma, o būtent sprendimus:

- rinkti ir atšaukti atestuotą auditorių ar audito įmonę ir nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- tvirtinti metines ir tarpinių finansinių ataskaitų rinkinius;
- dėl Bendrovės veiklos termino pratęsimo ir su tuo susijusio įstatų pakeitimo.

Žemiau nurodyti Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai gali būti priimami tik atsižvelgus į Valdymo įmonės pateiktas rekomendacijas, kurios turi būti pateiktos visuotiniam akcininkų susirinkimui kartu su sprendimų projektais, ir įvertinus Valdymo įmonės nurodytas atitinkamo sprendimo pasekmes, būtent sprendimai dėl:

- Bendrovės įstatų keitimo;
- Akcijų išpirkimo;
- Bendrovės pelno (nuostolio) paskirstymo;
- rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- įstatinio kapitalo didinimo arba mažinimo;
- Bendrovės reorganizavimo, atskyrimo ar pertvarkymo;
- Bendrovės jungimo su kitais kolektyvinio investavimo subjektais;
- sutarties su Depozitoriumu tvirtinimo, įgalioto asmens Bendrovės vardu pasirašyti patvirtintą sutartį su Depozitoriumu paskyrimo, Depozitoriumo pakeitimo;
- Bendrovės likvidavimo ar Bendrovės veiklos termino pratęsimo;
- Bendrovės restruktūrizavimo.

11.1.2. „INVL TECHNOLOGY“ AKCININKŲ SUSIRINKIMŲ ORGANIZAVIMO TVARKA

Susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turi Valdymo įmonė bei akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 visų balsų visuotiniame akcininkų susirinkime.

Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą organizuoja Valdymo įmonė.

Su susirinkimo darbotvarke susijusiais dokumentais, sprendimų dėl kiekvieno darbotvarkės klausimo projektais, dokumentais, kurie turi būti pateikti visuotiniam akcininkų susirinkimui, ir kita informacija, susijusia su akcininko teisių įgyvendinimu, akcininkai gali susipažinti bendrovės interneto svetainėje www.invltechnology.lt ir bendrovės patalpose, esančiose Gynėjų g. 14, Vilniuje (toliau – bendrovės patalpos) darbo valandomis.

Akcininkai turi teisę (i) siūlyti papildyti visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, su kiekvienu siūlomu papildomu klausimu pateikdami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo projektą arba, kai sprendimo priimti nereikia, - akcininko paaiškinimą (šią teisę turi akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/20 visų balsų). Siūlymas papildyti darbotvarkę pateikiamas raštu registruotu paštu bendrovei adresu Gynėjų g. 14, Vilnius arba įteikiant pasirašytinai bendrovės atstovui bendrovės patalpose, arba elektroniniu paštu adresu info@invltechnology.lt. Darbotvarkė papildoma, jeigu siūlymas gaunamas ne vėliau kaip likus 14 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo; (ii) siūlyti sprendimų projektus dėl klausimų, kurie yra įtraukti ar bus įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, bet kuriuo metu iki visuotinių akcininkų susirinkimo dienos (raštu registruotu paštu bendrovei adresu Gynėjų g. 14, Vilnius arba įteikiant pasirašytinai bendrovės atstovui bendrovės patalpose, arba elektroniniu paštu adresu info@invltechnology.lt) ar raštu susirinkimo metu (šią teisę turi akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/20 visų balsų); (iii) iš anksto pateikti bendrovei klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkės klausimais, ne vėliau kaip likus 3 darbo dienoms iki visuotinio akcininkų susirinkimo, raštu registruotu paštu bendrovei adresu Gynėjų g. 14, Vilnius, įteikiant pasirašytinai bendrovės atstovui bendrovės patalpose, ar išsiunčiant klausimus bendrovei elektroniniu paštu adresu info@invltechnology.lt. Į klausimus gautus elektroniniu paštu bendrovė pasilieka teisę atsakyti tiems akcininkams, kurių tapatybę bus galima nustatyti ir kurių užduoti klausimai yra nesusiję su bendrovės konfidencialia informacija ar komercine paslaptimi.

Akcininkas, dalyvaujantis visuotiniame akcininkų susirinkime ir turintis teisę balsuoti, privalo pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą. Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį arba juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Fizinio asmens išduotas įgaliojimas turi būti patvirtintas notaro. Visuotiniame akcininkų susirinkime įgaliotinis turi tokias pačias teises, kokias turėtų jo atstovaujamas akcininkas. Įgalioti asmenys turi turėti

asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą ir įstatymų nustatyta tvarka patvirtintą įgaliojimą, kurį turi pateikti ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Užsienyje išduotas įgaliojimas turi būti išverstas į lietuvių kalbą ir legalizuotas įstatymų nustatyta tvarka. Bendrovė nenustato specialios įgaliojimo formos.

Akcininkas gali elektroninių ryšių priemonėmis įgalioti fizinį ar juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Toks įgaliojimas notaro netvirtinamas. Elektroninių ryšių priemonėmis išduotą įgaliojimą akcininkas turi patvirtinti elektroniniu parašu, sukurtu saugia parašo formavimo programine įranga ir patvirtintu Lietuvos Respublikoje galiojančiu kvalifikuotu sertifikatu. Apie elektroninių ryšių priemonėmis duotą įgaliojimą akcininkas privalo pranešti bendrovei elektroniniu paštu info@invltechnology.lt ne vėliau kaip paskutinę darbo dieną iki visuotinio akcininkų susirinkimo. Elektroninių ryšių priemonėmis duotas įgaliojimas ir pateiktas pranešimas turi būti rašytiniai ir gali būti pateikiami bendrovei elektroninių ryšių priemonėmis, jeigu užtikrinamas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti akcininko tapatybę.

Bendrovė nesudaro galimybės dalyvauti ir balsuoti susirinkime elektroninių ryšių priemonėmis.

Akcininkas arba jo įgaliotinis gali balsuoti raštu užpildydamas bendrąjį balsavimo biuletenį, tokiu atveju reikalavimas pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą netaikomas. Bendrojo balsavimo biuletenio forma pateikiama bendrovės interneto svetainėje www.invlbalticrealestate.com meniu punkto skiltyje Investuotojams.

Jeigu akcininkas reikalauja, bendrovė ne vėliau kaip likus 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, neatlygintinai išsiunčia bendrąjį balsavimo biuletenį registruotu laišku arba įteikia jį asmeniškai pasirašytinai. Užpildytas bendrasis balsavimo biuletenis turi būti pasirašytas akcininko arba jo įgalioto asmens. Užpildytas ir akcininko arba kito asmens, turinčio teisę balsuoti, pasirašytas bendrasis balsavimo biuletenis ir teisę balsuoti patvirtinantis dokumentas turi būti pateikiami bendrovei raštu ne vėliau kaip paskutinę darbo dieną iki susirinkimo, juos siunčiant registruotu paštu adresu Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius, arba pristatant bendrovei pasirašytinai darbo dienomis į bendrovės buveinę aukščiau nurodytu adresu. Kad akcininkams būtų patogu rasti informaciją apie šaukiamą susirinkimą, siūlomus sprendimų projektus, balsavimo biuletenius ir pan., taip pat sužinoti įvykusių akcininkų susirinkimų priimtus sprendimus, bendrovės tinklalapyje Investuotojų skiltyje yra sukurta Akcininkų susirinkimų sritis.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau nei iki einamųjų metų balandžio 30 d.

Per 2017 m. vyko 1 (vienas) AB „INVL Technology“ visuotinis akcininkų susirinkimas. 2017 m. balandžio 27 d. vykusiam visuotiniame akcininkų susirinkime akcininkai nusprendė: patvirtinti „INVL Technology“ 2016 metų finansinių ataskaitų rinkinius; patvirtinti „INVL Technology“ audito komiteto nuostatų naują redakciją ir 4 (ketverių) metų kadencijai išrinkti Dangutę Pranckėnienę (nepriklausoma nare) ir Tomą Bubiną (nepriklausomu nariu) į Bendrovės audito komitetą bei pavedė Bendrovės Valdymo įmonei nustatyti atlyginimo mokėjimo audito komiteto nariams tvarką; pakeisti Bendrovės buveinės adresą.

11.2. VALDYMO ĮMONĖ

UTIB „INVL Technology“ valdymo organai yra nesudaromi.

Bendrovės valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, todėl, vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos valdybos ir Bendrovės vadovo teisės ir pareigos perduodamos Valdymo įmonei.

Valdymo įmonė yra atsakinga už Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą ir organizavimą, pranešimą apie Esminius įvykius teisės aktų nustatyta tvarka, Bendrovės veiklos organizavimą, tinkamą informacijos apie Bendrovės veiklą tvarkymą ir kitų Valdymo įmonei priskirtų funkcijų atlikimą.

Valdymo įmonė turi teisę:

- atlikti visus Bendrovės valdymo organų veiksmus ir kitus veiksmus, priskirtus Valdymo įmonės kompetencijai pagal galiojančius teisės aktus ir (ar) Bendrovės įstatus;
- gauti Valdymo mokesťį ir Sėkmės mokesťį, kaip šie mokesčiai apibrėžti Bendrovės įstatuose;
- sudaryti ir vykdyti Bendrovės sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Bendrovės turto valdymu;
- daryti Bendrovės įstatuose numatytus atskaitymus iš Bendrovės turto;
- gavusi visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą, pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- kitas Bendrovės įstatuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

Valdymo įmonė privalo:

- sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Bendrovei ir jos Akcininkams sąlygomis ir jų interesais bei užtikrinti rinkos vientisumą;
- veikti rūpestingai, profesionaliai ir atsargiai;
- turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles;
- užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;
- turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Kai interesų konfliktų išvengti neįmanoma, Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad su Akcininkais būtų elgiamasi sąžiningai;
- užtikrinti, kad sprendimus dėl Bendrovės valdymo priimančys asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
- užtikrinti, jog Bendrovės turtas būtų investuojamas laikantis įstatuose nustatytos investavimo strategijos ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- teisės aktų numatyta tvarka parengti prospektą, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą, metines ir pusmetines ataskaitas;
- vykdyti kitas įstatuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

Bendrovės valdymo sutartį su Valdymo įmone tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas.

Valdymo įmonė gali būti keičiama Bendrovės visuotinio akcininko susirinkimo sprendimu.

Valdymo įmonė gali būti keičiama motyvuotu visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu tais atvejais, kai:

- Valdymo įmonė likviduojama;
- Valdymo įmonė restruktūrizuojama;
- Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
- Priežiūros institucijai priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su investicinių bendrovių valdymu;
- Valdymo įmonė padaro esminį sutarties, Bendrovės įstatų ar teisės aktų pažeidimą.

Valdymo įmonė yra keičiama gavus išankstinį Priežiūros institucijos leidimą.

Valdymo įmonėje, užtikrinant UTIB „INVL Technology“ valdymą, veikia vadovas, valdyba bei jos sprendimu sudarytas Investicinis komitetas. 2017 m. balandžio 18 d. „INVL Technology“ valdymo įmonės „INVL Asset Management“ valdyba paskyrė bendrovės Patariamąjį komitetą.

Valdymo įmonės valdyba savo veikloje vadovaujasi Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais, bendrovės įstatais, visuotinių akcininkų susirinkimų sprendimais, valdybos sprendimais ir Valdybos darbo reglamentu.

Valdybos veikla koncentruota į bendrovės strateginių tikslų nustatymą ir įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekius didinti akcininkų nuosavybę bei užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.

Valdymo įmonės valdybos darbo tvarka, valdybos narių teisės ir pareigos aprašytos Valdybos darbo reglamente.

Valdymo įmonės valdybą nuo 2015 m. sausio 19 d. sudaro Darius Šulnis (valdybos pirmininkas), Nerijus Drobavičius ir Vytautas Plunksnis.

Valdymo įmonei vadovauja generalinis direktorius. Generalinis direktorius yra vienasmenis įmonės valdymo organas. Generalinis direktorius yra pagrindinis Valdymo įmonei vadovaujantis ir įmonę reprezentuojantis asmuo.

11.3. INVESTICINIS KOMITETAS

Investicinio komiteto uždavinys – užtikrinti Bendrovės tikslus, investavimo strategiją ir rizikos ribojimus atitinkančių investicinių ir valdymo sprendimų dėl Bendrovės turto valdymo priėmimą, vykdyti priimtų sprendimų priežiūrą. Investicinis komitetas savo veikloje vadovaujasi Investicinio komiteto nuostatais.

11.3.1. INVESTICINIO KOMITETO KOMPETENCIJA

Komitetą sudaro 4 nariai. Investicinio komiteto pirmininką skiria ir atšaukia Valdymo įmonės valdyba. Komiteto nariai privalo turėti aukštąjį išsilavinimą, ne mažesnę kaip 3 metų darbo patirtį vykdant privataus kapitalo ir (arba) kitą veiklą, panašią į tą, kuri atitinka Bendrovės įstatuose aprašytą investicinių objektų vykdomą veiklą, vystymą ir (arba) valdymą arba Lietuvos banko išduotą finansų maklerio licenciją arba kitokius tinkamą kvalifikaciją patvirtinančius Lietuvos banko pripažintus dokumentus. Investicinio komiteto nariai privalo būti neprikaištingos reputacijos. Komiteto nariais negali būti Bendrovės valdomų investicinių priemonių vertę nustatantys darbuotojai.

Pagrindinės investicinio komiteto funkcijos:

- siekti atskirų Bendrovės investicinių objektų, o kartu ir visos Bendrovės vertės didinimo;
- svarstyti ir priimti investicinio komiteto pateiktus investicinius sprendimus, įskaitant sprendimus dėl Bendrovės investicinių objektų pirkimo, pardavimo, Bendrovės investicinių objektų įstatinio kapitalo didinimo, mažinimo ir kitus sprendimus tiesiogiai susijusius su jų kapitalu;
- svarstyti ir priimti investicinio komiteto pateiktus valdymo sprendimus, įskaitant sprendimus dėl investicinių objektų valdymo organų sudarymo, keitimo ir asmeninės jų sudėties nustatymo bei sprendimus dėl Bendrovės kontroliuojamų bendrovių ataskaitų priimtumo patvirtinimo;
- atsižvelgti į Patariamojo komiteto pateiktą nuomonę apie konkretų pasiūlytą investicinį sprendimą;
- priimti sprendimus dėl balsavimo Bendrovės kontroliuojamų bendrovių visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- teikti pasiūlymus dėl naujų investicinių idėjų ir Bendrovės valdymo procesų tobulinimo;
- priimant investicinius sprendimus nustatyti galimus investavimo apribojimus konkrečiam investiciniam objektui;
- nustatyti santykių su konsultantais, patarėjais, investiciniais bankininkais bei kitais ekspertais užmezgimo procedūras, susijusias su atskirais konkrečiais sandoriais;
- priimti sprendimus dėl Bendrovės kontroliuojamų bendrovių darbuotojų skatinimo sudarant pasirinkimo teisės suteikimo sutartis politikos (darbuotojų opcionų politikos) įgyvendinimo;
- nuolat stebėti sprendimų priėmimo procedūrų efektyvumą ir veiksmingumą.

11.3.2. INVESTICINIO KOMITETO SUSIRINKIMŲ ORGANIZAVIMO TVARKA

Investicinio komiteto sprendimai priimami komiteto posėdžio metu. Investicinio komiteto posėdžius sušaukimą gali inicijuoti bet kuris investicinio komiteto narys.

Siūlomus svarstyti klausimus ir sprendimų projektus rengia ir investiciniam komitetui pateikia komiteto pirmininkas, kiti komiteto nariai, Patariamojo komiteto nariai ir (arba) Valdymo įmonės padalinio darbuotojai.

Apie rengiamą investicinio komiteto posėdį jo iniciatorius, komiteto narys, elektroniniu paštu praneša visiems likusiems investicinio komiteto nariams. Teikiant investicinius pasiūlymus – komiteto nariams elektroniniu paštu pateikiama svarstymo medžiaga.

Investicinis komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvavo ne mažiau nei 3/4 paskirtų komiteto narių.

Investicinio komiteto nariai turi įvertinti Patariamojo komiteto išsakytą nuomonę dėl atitinkamo investicinio sprendimo. Jeigu Investicinio komiteto su Patariamuoju komitetu išsakyta nuomone nesutinka, Investicinio komiteto sprendimas laikomas priimtu tik jeigu komiteto nariai sprendimą priima vienbalsiai.

Valdymo įmonės padalinio vadovas, pasikeitus duomenims apie Investicinio komiteto narius arba jiems nustojus eiti šias pareigas, turi užtikrinti, kad informacija apie šiuos pasikeitimus būtų pateikta Lietuvos bankui per 5 darbo dienas nuo tokio pasikeitimo.

11.4. PATARIAMASIS KOMITETAS

Patariamojo komiteto uždavinys – pateikti investiciniam komitetui argumentuotą ir faktais pagrįstą nuomonę, tokiu būdu išsakant nepriklausomą poziciją dėl investicinio sprendimo, taip užtikrinant akcininkų interesus bei jų apsaugą. Patariamasis komitetas savo veikloje vadovaujasi Patariamojo komiteto nuostatais.

11.4.1. PATARIAMOJO KOMITETO KOMPETENCIJA

Patariamąjį komitetą sudaro keturi nariai, kuriuos skiria ir atšaukia Valdymo įmonės valdyba. Patariamojo komiteto nariai sprendime dėl investicinio pasiūlymo priėmimo balso teisės neturi. Komiteto nariai privalo turėti aukštąjį išsilavinimą, ne mažesnę kaip 3 (trijų) metų darbo, susijusio su atstovaujama ekspertizės sritimi, patirtį ir būti nepriekaištingos reputacijos. Nariais negali būti investicinių priemonių vertę nustatantys darbuotojai.

Pagrindinės patariamojo komiteto funkcijos:

- svarstyti pateiktus investicinius pasiūlymus dėl Bendrovės investicinių objektų pirkimo, pardavimo, Bendrovės investicinių objektų įstatinio kapitalo didinimo, mažinimo ir kitus sprendimus tiesiogiai susijusius su jų kapitalu;
- objektyviai įvertinti investicinius pasiūlymus, atsižvelgiant į jų įtaką Bendrovės turtui, rizikai, grąžai, akcininkų interesams, galimybei dalyvauti Bendrovės turto valdyje bei galimybei padidinti to turto vertę;
- pateikti argumentus ir nuomonę apie investicinį pasiūlymą investiciniam komitetui;
- teikti pasiūlymus dėl naujų investicinių idėjų ir Bendrovės valdymo procesų tobulinimo bei šių nuostatų tobulinimo.

11.4.2. PATARIAMOJO KOMITETO SUSIRINKIMŲ ORGANIZAVIMO TVARKA

Patariamojo komiteto sprendimai priimami komiteto posėdžio metu. Siūlomus svarstyti klausimus ir sprendimų projektus rengia ir patariamajam komitetui pateikia komiteto nariai, investicinio komiteto nariai arba Valdymo įmonės padalinio darbuotojai.

Apie rengiamą patariamojo komiteto posėdį jo iniciatorius elektroniniu paštu praneša visiems komiteto nariams. Teikiant investicinius pasiūlymus patariamajam komitetui, nariams elektroniniu paštu pateikiama svarstymo medžiaga.

Į patariamojo komiteto posėdžius gali būti kviečiami ir kiti Valdymo įmonės darbuotojai. Jie privalo saugoti Valdymo įmonės ir Bendrovės komercines paslaptis, kurias sužinojo dalyvaudami komiteto posėdžiuose.

Kiekvienas patariamojo komiteto narys išsako savo nuomonę ir pastebėjimus dėl kiekvieno siūlomo investicinio pasiūlymo.

Komiteto patarimas priimamas nariams balsuojant „už“ ar „prieš“ dėl kiekvieno siūlomo investicinio pasiūlymo.

Patariamojo komiteto patarimas dėl investicinio pasiūlymo yra laikomas priimtu paprasta balsų dauguma.

Apibendrinti komiteto narių argumentai ir jų galutinis sprendimas pateikiamas Investiciniam komitetui kaip Patariamojo komiteto nuomonė.

12. Informacija apie Bendrovės valdybos narius, buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančią įmonę, audito komiteto narius

12.1. EMITENTO VALDYMO ORGANAI

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“, kuri taip pat vykdo valdybos ir vadovo funkcijas.

Valdymo įmonės valdybą nuo 2015 m. sausio 19 d. sudaro Darius Šulnis (valdybos pirmininkas), Nerijus Drobavičius ir Vytautas Plunksnis.

Valdymo įmonei vadovauja generalinė direktorė Laura Križinauskienė.

Remiantis UTIB „INVL Technology“ įstatais, šios bendrovės valdymą perėmusi „INVL Asset Management“ sudaro Investicinį ir Patariamąjį komitetus, kurie, atsižvelgdami į jiems suteiktus įgaliojimus, taip pat dalyvauja bendrovės valdyje.

Bendrovės investicinis komitetas veikia nuo 2016 m. liepos 14 d. ir jį sudaro:



Kazimieras Tonkūnas
Investicinio komiteto pirmininkas



Vytautas Plunksnis
Investicinio komiteto narys



Vida Juozapavičienė
Investicinio komiteto narė



Nerijus Drobavičius
Investicinio komiteto narys

Bendrovės patariamasis komitetas veikia nuo 2017 m. balandžio 18 d. ir jį sudaro:



Alvydas Banys
Patariamojo komiteto narys



Indrė Mišeikytė
Patariamojo komiteto narė



Gintaras Rutkauskas
Patariamojo komiteto narys



Virginijus Strioga
Patariamojo komiteto narys

Per 2017 metus Bendrovės Investicinio komiteto nariams ir Patariamojo komiteto nariams nebuvo priskaičiuota atlyginimų ar kitų piniginių sumų.

Per ataskaitinį laikotarpį vyko 32 Investicinio komiteto posėdžiai. Nuo 2017 m. balandžio 18 d. iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos įvyko 6 Patariamojo komiteto posėdžiai.

12.2. BUHALTERINĖS APSKAITOS PASLAUGAS TEIKIANČI ĮMONĖ

„INVL Technology“ gavus uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją, buhalterinės apskaitos paslaugas teikia valdymo įmonė UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, adresas Gynėjų g. 14, Vilnius) ir UAB „FINtime“ (kodas 304192355, adresas A.Juozapavičiaus g. 6, Vilnius).

12.3. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS AUDITO KOMITETĄ

„INVL Technology“ audito komitetas sudaromas iš dviejų nepriklausomų narių. Audito komiteto narius Bendrovės akcininkų ar valdymo įmonės teikimu renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas. Audito komitetas renkamas ketverių metų kadencijai.

Pagrindinės Audito komiteto funkcijos:

- teikti Valdymo įmonei rekomendacijas, susijusias su Bendrovės išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;
- stebėti Bendrovės išorės audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;

- stebėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;
- stebėti su Bendrovės valdymu tiesiogiai susijusių Valdymo įmonės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti dedikuotos Bendrovės valdymui vidaus audito funkcijos poreikį;
- stebėti, ar Valdymo įmonės vadovai, kiek tai tiesiogiai susiję su Bendrovės valdymu, tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ar pastabas.
- Audito komitetas apie savo veiklą atsiskaito Bendrovės eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui, pateikdamas jam rašytinę ataskaitą už veiklą per paskutinius finansinius metus.

Audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Valdymo įmonei prieš 14 (keturiolika) dienų. Valdymo įmonė, gavusi Audito komiteto nario pranešimą apie atsistatydinimą ir įvertinusi visas su tuo susijusias aplinkybes, gali priimti sprendimą arba sušaukti neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris išrinktų naują Audito komiteto narį, arba klausimą dėl Audito komiteto nario rinkimų atidėti iki artimiausio Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo. Naujas narys bet kuriuo atveju renkamas iki veikiančio Audito komiteto kadencijos pabaigos.

12.3.1. AUDITO KOMITETO DARBO TVARKA

Audito komitetas apie savo veiklą informuoja Bendrovės eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, pateikdamas jam rašytinę ataskaitą.

Audito komitetas yra kolegialus organas, sprendimus priimančias posėdžių metu. Audito komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja abu komiteto nariai. Sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja abu Audito komiteto nariai. Audito komiteto narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs, gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą.

Audito komitetų posėdžių sušaukimo iniciatyvos teisę turi abu Audito komiteto nariai. Apie šaukiamą posėdį, jame numatomus svarstyti klausimus bei siūlomus sprendimų projektus kitas Audito komiteto narys informuojamas ne vėliau kaip prieš tris darbo dienas raštu (el. paštu arba faksu). Audito komiteto posėdžiai neprotokoluojami, o priimtus sprendimus pasirašo abu komiteto nariai. Kai abu Audito komiteto nariai balsavo raštu, sprendimą surašo ir pasirašo Valdymo įmonės paskirtas Audito komiteto sekretorius. Sprendimas turi būti surašytas ir pasirašytas ne vėliau kaip per septynias dienas nuo Audito komiteto posėdžio dienos.

Audito komitetas turi teisę į savo posėdžius kviešti Valdymo įmonės vadovą, valdybos narius (narį), vyriausiąjį finansininką, darbuotojus, tiesiogiai atsakingus už Bendrovės finansus, apskaitą ir išdo klausimus bei išorės auditorius. Už darbą Audito komitete jo nariams gali būti mokamas atlyginimas. Audito komiteto narių atlyginimą tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas, nustatydamas maksimalų vienos valandos atlyginimą.

Už darbą Audito komitete jo nariams gali būti mokamas atlyginimas. Audito komiteto narių atlyginimą tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas, nustatydamas maksimalų vienos valandos atlyginimą.

12.3.2. AUDITO KOMITETO SUDĖTIS

2016 m. birželio 27 d. vykusiam akcininkų susirinkime į audito komitetą išrinkti UAB „Legisperitus“ teisininkė Danutė Kadanaitė ir UAB „Biotechpharma“ vykdomasis direktorius Tomas Bubinas. 2017 m. balandžio 27 d. vykusio visuotinio akcininkų susirinkimo metu Bendrovės audito komiteto nariai D. Kadanaitė ir T. Bubinas buvo atšaukti iš audito komiteto ir į audito komitetą išrinkti UAB „Moore Stephens Vilnius“ partnerė ir auditorė Dangutė Pranckėnienė ir Tomas Bubinas ketverių metų kadencijai.



Danguė Pranckėnienė
audito komiteto narė



Tomas Bubinas
audito komiteto narys

12.3.3. INFORMACIJA APIE EMITENTO PRISKAIČIUOTAS PINIGŲ SUMAS, KITĄ PERLEISTĄ TURTĄ IR SUTEIKTAS GARANTIJAS VALDYBOS NARIAMS IR BUHALTERINĖS APSKAITOS PASLAUGAS TEIKIANČIAI ĮMONEI

Nuo 2016 m. liepos 14 d. UAB „INVL Asset Management“ perėmė „INVL Technology“ valdymą. Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis. Valdymo mokestis už visą kalendorinį metų ketvirtį investavimo laikotarpiu yra 0,625 proc., o jam pasibaigus – 0,5 proc. nuo bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos. Papildomai Valdymo įmonei gali būti mokamas Sėkmės mokestis įstatuose nustatyta tvarka. Per ataskaitinį laikotarpį Valdymo įmonei buvo priskaičiuota 389,8 tūkst. eurų valdymo mokesčio. Sėkmės mokestis nebuvo priskaičiuotas.

Valdymo įmonės valdybos nariai ir investicinio komiteto nariai negauna atlygio už šias pareigas, jiems yra mokamas darbo užmokestis numatytas pagal darbo sutartį su Valdymo įmone. Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovės valdymo organams, dividendų nebuvo išmokėta, nebuvo perleista turto ar suteikta garantijų. Bendrovė tantjemų valdymo organams neskyrė. Specialių išmokų bendrovės valdymo organams taip pat nebuvo skirta.

2017 m. Bendrovė valdymo įmonei už buhalterinės apskaitos paslaugas atlygio nemokėjo, šios paslaugos įskačiuotos į valdymo mokestį.

Per 2017 metus Bendrovės audito komiteto nariams priskaičiuota bendra atlygio už darbą Audito komitete suma sudaro 507 Eur.

V. KITA INFORMACIJA

13. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visa informacija atskleista bendrovės 2017 m. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

14. Priklausymas asociacijoms

„INVL Technology“ valdymo įmonė UAB „INVL Asset Management“ priklauso vienai pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse - AB „Invalda INVL“.

„Invalda INVL“ drauge su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje yra Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateisė narė.

„Invalda INVL“ priklauso Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijai, vienijančiai privataus ir rizikos kapitalo rinkos dalyvius Lietuvoje.

15. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

„INVL Technology“ yra pasirašiusi sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo ir paslaugų sutartį dėl dividendų mokėjimo su AB Šiaulių bankas (Šeimyniškių g. 1A, Vilnius, tel. (8 5) 203 2233).

Bendrovė yra sudariusi sutartį su SEB bankas (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2800) dėl depozitoriumo paslaugų. Ši sutartis įsigaliojo 2016 m. liepos 14 d.

16. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

„INVL Technology“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

17. Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo

Susitarimų tarp Valdymo įmonės ir Investicinio bei Patariamąjo komiteto narių, numatančių kompensacijas jiems atsistatydinus ar juos atleidus be pagrįstos priežasties, taip pat jei jų darbas baigtųsi dėl bendrovės kontrolės pasikeitimo, nėra.

18. Pagrindiniai privalumai bei rizikos ir netikėtumai

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnus, susijusius su „INVL Technology“ veikla bei jos vertybiniais popieriais.

Pateikiama informacija apie rizikos veiksnus neturėtų būti laikoma išsamiau ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnų, susijusių su „INVL Technology“ vertybiniais popieriais ir veikla, aprašymu.

Investicijos rizikos

RIZIKOS VEIKSNIAI, BŪDINGI VERSLO SRIČIAI, KURIOJE VEIKIA BENDROVĖ IR JOS PORTFELIO BENDROVĖS

Rizikos veiksnys, susijęs su Bendrovės teisinio statuso pasikeitimu

2016 m. liepos 14 d. Bendrovei gavus Lietuvos banko Licenciją, Bendrovė pradėjo veikti vadovaudamasi ne tik Akcinių bendrovių ir Vertybinių popierių įstatymais ir kitais susijusiais teisės aktais, kaip tai buvo iki Licencijos gavimo, tačiau taip pat vadovaudamasi Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais susijusiais teisės aktais, kurie numato tam tikras specifines pareigas dėl Bendrovės akcininkų interesų gynimo ir tam tikrus veiklos apribojimus, pvz., Bendrovė gali

investuoti jos valdomas lėšas laikydamasi Bendrovės investavimo strategijos reikalavimų, kai kurie taikytinų teisės aktų apribojimai taikomi Bendrovei dėl investicijų, jų diversifikavimo, valdymo ir kt. Be to, Bendrovės veiklos išlaidos gali padidėti dėl reikalavimų periodiškai vykdyti turto vertinimą, laikyti Bendrovės turtą Depozitoriume ir kt. Taip pat investicijos į Bendrovės (turinčios Licenciją) Akcijas yra susijusios su didesne nei vidutine ilgalaikė rizika. Bendrovė negali garantuoti, jog akcininkai atgaus investuotas lėšas. Be to, paminėtina, kad Bendrovės Akcijų išpirkimas yra ribotas, t. y. akcininkas negali reikalauti, kad Bendrovė arba Valdymo įmonė išpirktų Akcijas. Tačiau Bendrovės akcininkas turi galimybę parduoti Bendrovės Akcijas antrinėje rinkoje

Technologijų rinkos pokyčių rizika

Informacinių technologijų verslas bei su informacinėmis technologijomis susijusi rinka itin greitai keičiasi. Todėl egzistuoja rizika, kad dėl nenumatytų rinkos pokyčių gali sumažėti Bendrovės investicijų vertė ar Bendrovės investavimo objektų investicinė grąža, Bendrovės įsigytų įmonių vystymas užtruks ilgiau ir (ar) kainuos daugiau, nei planuota, todėl Bendrovės investicijos nebus pelningos ir (ar) jų vertė sumažės.

Pasaulinė paskolų krizė gali turėti įtakos aukštesniems skolinimosi kaštams bei skolinto kapitalo pasiekiamumui

Skolinto kapitalo prieinamumas dėl tebesitęsiančios recesijos ir finansinių sunkumų Europoje gali būti ribotas ir todėl gali išaugti skolinimosi kaštai. Sudėtinga ekonominė situacija Graikijoje, Ispanijoje, Kipre bei kitose Europos Sąjungos šalyse narėse gali neigiamai paveikti Europoje veikiančių bankų finansinę būklę. Papildomai žemesnio vartotojų pasitikėjimo rizika gali turėti neigiamą poveikį finansų rinkoms ir ekonominėms sąlygoms Europos Sąjungoje ir visame pasaulyje, kas galėtų turėti ženklių neigiamų padarinių grupės veiklai įvairiais būdais:

Gali būti sudėtinga arba neįmanoma pritraukti kapitalo tolesniems grupės įsigijimams bei esamoms skoloms bei įsipareigojimams padengti;

Gali išaugti grupės sudėtingos finansinės būklės rizika dėl esamos ekonominės situacijos.

Infliacijos bei defliacijos rizika

Egzistuoja rizika, kad, esant inflacijai, Akcijos vertė augs lėčiau nei infliacija ir tai lemtų mažesnę nei infliacija grąžą. Tokiu atveju Bendrovės akcijas rinkoje pardavusių asmenų reali grąža iš akcijų vertės padidėjimo gali būti mažesnė nei tikėtasi. Defliacijos atveju kiltų rizika, kad Bendrovės investicijų vertė sumažės dėl bendrojo kainų lygio mažėjimo.

Geopolitinė rizika

Egzistuoja rizika, kad Bendrovės veiklai įtaką gali daryti geopolitiniai pokyčiai (pvz., valstybių konfliktai, kaimyninių valstybių vidaus konfliktai, sukilimai, karai) ir dėl to Bendrovės investicijų vertė gali sumažėti ar gali nepavykti realizuoti Bendrovės investicijų norimu laiku už pageidautiną kainą.

RIZIKOS VEIKSNIAI, BŪDINGI BENDROVEI IR JOS PORTFELIO BENDROVĖMS

Bendroji rizika

Investicijų į Bendrovę vertė trumpu laikotarpiu gali itin svyruoti, priklausomai nuo padėties rinkoje. Investicijos į Bendrovę turėtų būti atliekamos ilgam laikotarpiui, kad Akcininkas galėtų išvengti trumpalaikių kainos svyravimų rizikos. Bendrovės akcijų išpirkimas yra ribotas, t. y. Akcininkas negali reikalauti iš Bendrovės ar jos valdymą perėmusios Valdymo įmonės išpirkti akcijas. Tačiau Bendrovės Akcininkas turi galimybę realizuoti Bendrovės Akcijas antrinėje rinkoje (žr. Įstatų 82-84 p.).

Vadovybės ir žmogiškųjų išteklių rizika

Bendrovės investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Bendrovės valdomų (tiesiogiai ar netiesiogiai) įmonių vadovų, taip pat Valdymo įmonėje už Bendrovės valdymą atsakingų žmonių priimtų sprendimų bei nuo minėtų žmonių patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijų, kad tie patys darbuotojai valdys Bendrovės valdomas (tiesiogiai ar netiesiogiai) įmones, taip pat Valdymo įmonę visą Bendrovės veiklos terminą.

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Bendrovė turi sudariusi nemažai sandorių su susijusiomis šalimis ir savo Portfelio bendrovėmis. Išsami informacija apie tokius sandorius yra pateikta Prospekto 4.13 dalyje "Susijusių šalių sandoriai" bei 2017 m. metinių finansinių ataskaitų rinkinyje. Remiantis galiojančiais mokesčių teisės aktais sandoriai su susijusiais asmenimis privalo būti tvarkomo oficialiai (t.y. nepriklausomai ir esant tokioms pat sąlygoms). Nepaisant to, kad Vadovybė deda visas pastangas, siekdama užtikrinti, kad bus laikomasi aukščiau minėto standarto, išlieka teorinė apmokestinimo rizika, t.y., rizika, kad taikomi mokesčiai bus skaičiuojami pagal kainas, taikomas rinkos sąlygomis, jei buvo nustatyta, kad tam tikri sandoriai buvo sudaryti nesilaikant

šio principo, o taip pat rizikas, kurioms bus taikomos atitinkamos baudos ir delspinigiai. Be to, nei Bendrovė, nei jos Portfelio bendrovės nepatvirtino savo kainų nustatymo politikos.

Buvusių, esamų ir būsimų finansinių projektų sėkmė

Praeityje Bendrovė vykdė didelės apimties investicinius projektus ir gali juos vykdyti ateityje. Nors Valdymo bendrovė ir jos darbuotojai, o taip pat Bendrovės valdomų (tiesiogiai ar netiesiogiai) bendrovių darbuotojai, prognozuodami investicijas remiasi savo turima informacija ir analitiniais resursais; nėra garantijos, kad tokia informacija, kuria buvo remiamasi planuojant investicijas, buvo išsami ir teisinga. Be to, nėra garantijos, kad investavimo planai ir investicijos atneš numatomą ar planuojamą grąžą ir kad investavimas nekainuos daugiau negu buvo planuota. Jei vykdomi investiciniai projektai arba planuojami investiciniai projektai pasiseks blogiau negu buvo tikimasi, jei šių projektų grąža bus mažesnė negu planuota arba jei kaina bus didesnė negu buvo planuojama, tai gali turėti reikšmingą neigiamą įtaką Emitento veiklai, jos finansinei padėčiai ir veiklos efektyvumui. Taip pat nėra garantijos, kad dabartiniai investiciniai projektai, susiję su Portfelio bendrovių pajėgumo padidiniu, naujų produktų ir (arba) technologijų pristatymas patenkins Portfelio bendrovių klientų poreikius.

Emitento verslui neigiamą įtaką gali turėti pagrindinių klientų praradimas

Nors Bendrovė nėra priklausoma nuo vieno pagrindinio kliento ar jų grupės, vis tik vieno ar kelių jų praradimas ir negalėjimas prarastuosius pakeisti kitais panašiais klientais, gali turėti neigiamos įtakos Emitento kontroliuojamų Portfelio bendrovių verslui, finansinei padėčiai arba veiklos efektyvumui.

Palūkanų normos rizika

Egzistuoja rizika, kad sparčiai atsigavus pasaulio ekonomikai ar padidėjus infliacijai centriniai bankai padidins palūkanų normas ir su Bendrovės investicijomis susijusių paskolų aptarnavimas pabrangs, todėl Bendrovės investicijų vertė gali sumažėti.

Valiutos rizika

Operacinės įmonės didelę dalį sutarčių užsienio rinkose sudaro ne eurais, o dalis jų vykdymo kaštų patiriama eurais, todėl kitų atitinkamų valiutų kurso kritimas gali neigiamai paveikti valdomų įmonių pelningumą. Operacinės įmonės ne eurais taip pat atsiskaito už kompiuterius ir kitą įrangą iš užsienio gamintojų. Be to, turint omenyje, kad Bendrovės Operacinės įmonės veiks įvairiose valstybėse, egzistuoja rizika, kad ir dėl kitų valiutų svyravimų Bendrovės investicijų patrauklumas ar pelningumas sumažės.

Kredito rizika

Egzistuoja rizika, kad Bendrovei priklausančių (tiesiogiai ir netiesiogiai) įmonių produkcijos bei paslaugų pirkėjai laiku neįvykdys savo įsipareigojimų – tai neigiamai paveiktų Bendrovės ir (ar) jos valdomų (tiesiogiai ir netiesiogiai) įmonių pelną. Dėl didelės dalies įsipareigojimų nevykdymo laiku gali sutrikti Bendrovės ar jai (tiesiogiai ir netiesiogiai) priklausančių įmonių įprastinė veikla, gali tekti ieškoti papildomų finansavimo šaltinių, kurie ne visuomet gali būti prieinami. Bendrovė taip pat patiria riziką laikydama lėšas bankų sąskaitose ar investuodama į trumpalaikius finansinius instrumentus.

Investicijų likvidumo rizika

Egzistuoja rizika, kad investicijos į portfelio įmones bus santykinai nelikvidžios, o šioms įmonėms pirkėjų suradimas gali užimti laiko. Dar daugiau, dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės gali pablogėti finansavimo sąlygos. Todėl Bendrovės investicijų pardavimas gali užtrukti ilgiau nei planuota ar gauta mažesnė negu planuota grąža. Investuojant į portfelio įmones, kurių išleisti vertybiniai popieriai (akcijos, obligacijos ir kitos finansinės priemonės) nėra įtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose, yra tikimybė susidurti su situacija, kai vertybinių popierių pardavimas dėl paklausos nebuvimo ar kitų rinkos sąlygų gali užtrukti ilgiau nei planuota arba nebūti toks pelningas, kaip buvo planuota, ar net nuostolingas.

Likvidumo rizika

Egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės Bendrovei (valdomai Valdymo įmonės) taps sunku/brangu gauti naujas paskolas investavimo objektų įsigijimui ar refinansuoti senas paskolas, todėl Bendrovės investicijų vertė gali sumažėti. Siekiant sumažinti šią riziką, Valdymo įmonė sieks palaikyti pakankamą Bendrovės likvidumo lygį arba sieks organizuoti savalaikį finansavimą iš finansų įstaigų ar kitų trečiųjų asmenų.

Įsigydami Bendrovės Akcijas, Akcininkai prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką – sumažėjus Akcijų paklausai ar jas išbraukus iš vertybinių popierių biržos sąrašų, investuotojai susidurtų su jų realizavimo sunkumais. Pablogėjus Bendrovės finansinei padėčiai, gali sumažėti ir Bendrovės Akcijų paklausa, o tuo pačiu ir kaina.

Portfelio įmonių investicijų rizika

Portfelio įmonės gali kontroliuoti/įsigyti įmones kitose nei Bendrovės įstatų 18 punkte nurodytose šalyse ir tai nėra laikoma Bendrovės veiklos vykdymu už šių įstatų 18 punkte nurodytų valstybių ribų. Tačiau egzistuoja rizika, kad portfelio įmonių

įsigytos / kontroliuojamos įmonės bus santykinai nelikvidžios, o šioms įmonėms pirkėjų suradimas gali užimti laiko. Dar daugiau, dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės gali pablogėti finansavimo sąlygos. Todėl yra tikimybė susidurti su situacija, kuomet dėl portfelio įmonės valdomų įmonių veiklos ar portfelio įmonės valdomų įmonių realizavimo portfelio įmonė patirs nuostolių, kurie atsispindės skaičiuojant Bendrovės Grynujų aktyvų vertę.

Portfelio bendrovės yra viešojo sektoriaus sutarčių šalis, kuriai įtakos gali turėti politiniai ir administraciniai sprendimai, o politiniai motyvai gali turėti įtakos tokių sutarčių sėkmei ir pelningumui

Viešojo sektoriaus klientai sudaro reikšmingą Portfelio bendrovių pajamas atnešančią dalį. Portfelio bendrovių viešojo sektoriaus verslo apimtims ir pelningumui įtakos gali turėti politiniai motyvai. Joms įtakos gali turėti ir politiniai bei administraciniai sprendimai dėl valstybinių išlaidų lygio. Tam tikrais atvejais dėl galiojančių norminių teisės aktų, kaip pvz., Europos Sąjungos konkursų taisyklių, tam tikros viešojo sektoriaus sutarčių sąlygos, kaip pvz., kainodaros sąlygos, sutarties laikotarpio, verslo partnerių naudojimo ir galimybės pervesti gautinas sumas pagal sutartį, Portfelio bendrovėms suteikia mažiau lankstumo, lyginant su tuo, kurį suteikia privataus sektoriaus sutartys. Be to, sprendimai sumažinti valstybės išlaidas gali grėsti viešojo sektoriaus sutarčių nutraukimu arba sumažinimu, o tai gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Portfelio bendrovių verslui, veiklos rezultatams, finansinei padėčiai ir perspektyvoms.

Viešojo sektoriaus sutartis valdžios institucijos gali peržiūrėti ir kontroliuoti, siekiant užtikrinti, kad jos atitiktų galiojančius įstatymus ir reglamentus, įskaitant tuos, kurie draudžia antikonkurencijos praktiką. Vadovybė mano, kad ji atitinka šiuos įstatymus ir reglamentus. Tačiau reguliavimo institucijos vis tik gali galvoti, kad Portfelio bendrovė pažeidžia tokius įstatymus ir reglamentus, o Portfelio bendrovei gali būti taikomos nuobaudos, baudmės ir kitos sankcijos, įskaitant draudimą dalyvauti konkursuose dėl viešųjų pirkimų. Bet koks toks atvejis turės neigiamą poveikį Portfelio bendrovės ar kelių bendrovių verslui, veiklos rezultatams, finansinei padėčiai, perspektyvoms ir reputacijai.

Bendrovė gali patirti informacinių technologijų vagystę ar netinkamą naudojimą, dėl ko gali atsirasti trečiosios šalies ieškiniai ir tai gali pakenkti jos verslui, reputacijai, rezultatams ir finansinėms sąlygoms

Bendrovė gali susidurti su kitų asmenų mėginimais surasti neteisėtą prieigą prie Bendrovės informacinių sistemų, kas gali kelti grėsmę Bendrovės informacijos saugumui ir jos sistemų stabilumui. Tokie mėginimai gali išplaukti iš pramonės ir kitų šnipų ar įsilaužėlių veiksmų, kurie gali pakenkti Bendrovei ar jos klientams. Bendrovei gali nepasisekti aptikti ir apsaugoti nuo tokių vagysčių ir atakų. Vagystė, nesankcionuota prieiga ir komercinių paslapčių naudojimas bei kita konfidenciali verslo informacija dėl tokio įvykio gali iš esmės pakenkti Bendrovės verslui, veiklos rezultatams ar finansinei padėčiai.

Portfelio įmonių nemokumo rizika

Operacinės įmonės vykdydamos veiklą, gali susidurti su nemokumo problemomis (bankrutuoti, būti restruktūrizuojamos ir pan.). Atitinkamai tokios situacijos gali neigiamai paveikti Akcijų kainą ar sąlygoti pačios Bendrovės nemokumą.

Bendrovės nemokumo rizika

Tuo atveju, jeigu realizuotųsi viena ar kelios aukščiau nurodytos rizikos, kurios neigiamai paveiktų Portfelio įmonių vertę ir (ar) likvidumą, tai gali sukelti Bendrovės mokumo problemas, kuomet Bendrovė bus nepajėgi vykdyti prisiimtų įsipareigojimų. Tokiu atveju Bendrovės akcininkai gali prarasti visas savo lėšas, investuotas į Bendrovę.

RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU BENDROVĖS AKCIJOMIS

Ankstesnės veiklos rizika

Ankstesnė Bendrovės veikla ir jos investicijos nėra patikimas būsimų Bendrovės investicijų veiklos rodiklis.

Grąžos garantijos nebuvimas

Bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų žinoti, kad investicijos į Bendrovę vertė priklauso nuo įprastų rinkos svyravimų ir kitų rizikų, būdingų investuojant į vertybinius popierius. Nėra garantijos, kad Akcijų vertė padidės ir kad bus pasiekti Bendrovės investavimo tikslai. Investicijų vertė ir iš jų gaunamos pajamos gali ir kilti, ir kristi, o investuotojai gali nesusigražinti pradinės sumos, investuotos į Bendrovę.

Rinkos rizika

Įsigyjant Bendrovės Akcijas prisiimama rizika patirti nuostolius dėl nepalankių Akcijų kainos pokyčių rinkoje. Akcijų kainos kritimą gali lemti neigiami Bendrovės turto vertės bei pelningumo pokyčiai, bendros akcijų rinkos tendencijos regione ir pasaulyje. Prekyba Bendrovės Akcijomis gali priklausyti nuo maklerių ir analitikų komentarų bei skelbiamų nepriklausomų analizių apie Bendrovę ir jos veiklą. Analitikams pateikus nepalankią nuomonę apie Bendrovės akcijų perspektyvas, tai

gali neigiamai paveikti ir Akcijų kainą rinkoje. Neprofesionaliems investuotojams vertinant akcijas patariama kreiptis pagalbos į viešosios apyvartos tarpininkus arba kitus šios srities specialistus.

Chaosas besiformuojančiose rinkose gali pakenkti Akcijų vertei

Finansinis ar kitoks chaosas besiformuojančiose rinkose netolimoje praeityje turėjo neigiamą poveikį pasaulio vertybinių popierių biržų rinkos kainoms bendrovėse, kurios veikia paliestose besivystančiose ekonomikose. Negali būti garantijos, kad atsinaujinęs nestabilumas dėl būsimo finansinio chaoso ar kitų veiksnių, kaip pvz., politinių neramumų, gali kilti kitose besiformuojančiose rinkose ar kitaip, neturės neigiamos įtakos Akcijų vertei net jei Lietuvos ekonomika išliks santykinai stabili.

Akcijų rinkos vertei neigiamos įtakos gali turėti būsimi pardavimai ar didelės Akcijų emisijos

Visos Bendrovės akcijos gali būti pateiktos pardavimui be jokių apribojimų (išskyrus tam tikrus ribotus apribojimus, apibūdintus Prospekto 5.9 punkte „Susitarimai dėl kapitalo įšaldymo“ bei 2017 m. metinių finansinių ataskaitų rinkinyje) ir nėra garantijos ar jos bus parduotos rinkoje, ar ne.

Bendrovė negali numatyti, kokį poveikį tokie būsimi Akcijų pardavimai ar siūlymai, jei tokių būtų, gali turėti Akcijų rinkos vertei. Tačiau tokie sandoriai gali turėti svarbią neigiamą įtaką, net jei ir laikina, Akcijų rinkos vertei. Dėl to nėra garantijos, kad Akcijų rinkos vertė nesumažės dėl vėlesnių Akcijų, kurias valdo esantys Bendrovės akcininkai, pardavimo arba naujų Bendrovės Akcijų išleidimo.

Akcijų tinkamumas pardavimui gali sumažėti, o Akcijų rinkos vertė gali svyruoti neproporcingai, kaip reakcija į neigiamus pokyčius, kurie nėra susiję su Bendrovės veiklos rodikliais

Bendrovė negali užtikrinti, kad Akcijų tinkamumas pardavimui pagerės ar išliks pastovus. Akcijos, įtrauktos į reguliuojamų biržų, kaip pvz., Nasdaq, sąrašą, kartkartėmis patyrė ar ateityje patirs kainų svyravimus, kaip reakciją į pokyčius, kurie nėra susiję su konkrečių bendrovių veiklos rodikliais. Akcijų rinkos vertė gali labai svyruoti, priklausomai nuo daugelio veiksnių, kurių Bendrovė negali kontroliuoti. Šie veiksniai be kitų, apima realius ar numatytus veiklos rezultatų variantus ir Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių ir (arba) jų konkurentų pelną, vertybinių popierių analitikų finansinių įvertinimų pokyčius, rinkos sąlygas pramonėje ir bendroje vertybinių popierių rinkos padėtyje, vyriausybės teisės aktus ir reglamentus, o taip pat bendras ekonomines ir bendras rinkos sąlygas, kaip pvz., nuosmukį. Šie ir kiti veiksniai gali priversti rinkos vertę ir Akcijų poreikį iš esmės svyruoti ir bet koks toks pokyčių procesas, jei nepalankus, gali turėti neigiamą poveikį Akcijų rinkos vertei, kuri gali sumažėti neproporcingai Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių veiklos rezultatams. Akcijų rinkos vertė gali svyruoti dėl kitų Bendrovės Akcijų emisijos, Bendrovės esamų akcininkų Akcijų pardavimo, Akcijų pardavimo likvidumo ir kapitalo sumažėjimo arba Bendrovės Akcijų pirkimo, o taip pat investuotojų suvokimo.

Akcijų tinkamumas pardavimui gali sumažėti, o Akcijų rinkos vertė gali svyruoti neproporcingai, kaip reakcija į neigiamus pokyčius, kurie nėra susiję su Bendrovės veiklos rodikliais

Bendrovė negali užtikrinti, kad Akcijų tinkamumas pardavimui pagerės ar išliks pastovus. Akcijos, įtrauktos į reguliuojamų biržų, kaip pvz., Nasdaq, sąrašą, kartkartėmis patyrė ar ateityje patirs kainų svyravimus, kaip reakciją į pokyčius, kurie nėra susiję su konkrečių bendrovių veiklos rodikliais. Akcijų rinkos vertė gali labai svyruoti, priklausomai nuo daugelio veiksnių, kurių Bendrovė negali kontroliuoti. Šie veiksniai be kitų, apima realius ar numatytus veiklos rezultatų variantus ir Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių ir (arba) jų konkurentų pelną, vertybinių popierių analitikų finansinių įvertinimų pokyčius, rinkos sąlygas pramonėje ir bendroje vertybinių popierių rinkos padėtyje, vyriausybės teisės aktus ir reglamentus, o taip pat bendras ekonomines ir bendras rinkos sąlygas, kaip pvz., nuosmukį. Šie ir kiti veiksniai gali priversti rinkos vertę ir Akcijų poreikį iš esmės svyruoti ir bet koks toks pokyčių procesas, jei nepalankus, gali turėti neigiamą poveikį Akcijų rinkos vertei, kuri gali sumažėti neproporcingai Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių veiklos rezultatams. Akcijų rinkos vertė gali svyruoti dėl kitų Bendrovės Akcijų emisijos, Bendrovės esamų akcininkų Akcijų pardavimo, Akcijų pardavimo likvidumo ir kapitalo sumažėjimo arba Bendrovės Akcijų pirkimo, o taip pat investuotojų suvokimo.

Dividendų mokėjimo rizika

Egzistuoja rizika, kad Bendrovė nemokės dividendų. Sprendimas mokėti dividendus priklausys nuo veiklos pelningumo, pinigų srautų, investicinių planų bei bendros finansinės situacijos ir kitų aplinkybių.

Emitento Akcijų likvidumas nėra garantuojamas

Gali būti, kad jei investuotojas nori skubiai parduoti Emitento vertybinius popierius (ypač didelę jų dalį), jų poreikis biržoje nebus pakankamas. Dėl to akcijų pardavimas gali užtrukti ilgiau ar investuotojas gali būti priverstas parduoti akcijas žemesne kaina. Analogiškos pasekmės gali iškilti pašalinus Bendrovės akcijas iš Nasdaq antrino sąrašo. Be to, jei Bendrovės finansinė padėtis pablogės, Bendrovės akcijų poreikis ir tuo pačiu jų kaina gali sumažėti.

Interesų konfliktų rizika

Egzistuoja rizika, kad bus situacijų, kai Valdymo įmonės (ar su ja susijusių asmenų) ir Bendrovės ar Akcininkų interesai skirsis arba skirsis atskirų Akcininkų interesai, t. y. atsiras interesų konfliktas. Kai interesų konfliktų išvengti neįmanoma, Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad su Akcininkais būtų elgiamasi sąžiningai. Valdymo įmonės darbuotojai bei kiti su Valdymo įmone susiję asmenys bei asmenys, tiesiogiai ar netiesiogiai su Valdymo įmone susiję kontrolės ryšiais, privalo nedelsdami, vos tik tokia informacija jiems tapo žinoma, pranešti investiciniam komitetui apie potencialų ar esamą interesų konfliktą. Investicinis komitetas, pritardamas investiciniams sprendimas, atsižvelgia į jiems pateiktą informaciją apie potencialius ar esamus interesų konfliktus. Investicinis komitetas apie jam žinomus interesų konfliktus nedelsdamas informuoja Valdymo įmonės vadovą ir valdybą.

Vadovaujantis kolektyvinio investavimo subjektų veiklos organizavimą reglamentuojančiais teisės aktais, Valdymo įmonė yra įgyvendinusi tinkamas interesų konfliktų vengimo priemones, kurios leidžia interesų konfliktų rizikos ir interesų konfliktų valdymo veiklą vykdyti nepriklausomai, siekiant išvengti/sumažinti interesų konfliktų riziką ar tinkamai suvaldyti iškilusius interesų konfliktą.

Rizika, susijusi su teiginiais būsimuoju laiku

Teiginiai būsimuoju laiku grindžiami vertinimu, nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai darysiančių įtaką Bendrovės veiklai. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Bendrovės veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimo reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Bendrovė negali užtikrinti, kad teiginiai būsimuoju laiku teisingai ir išsamiai atitiks būsimuosius įvykius bei aplinkybes. Bendrovė, Valdymo įmonė ir jos darbuotojai neįsipareigoja patikslinti ar pakeisti teiginių būsimuoju laiku, išskyrus, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus ir Bendrovės įstatus.

Bendrovės turto vertinimo rizika

Bendrovės turtas bus vertinamas pagal šiuose Įstatuose nustatytas pagrindines taisykles bei Valdymo įmonės apskaitos politiką. Atskiros Bendrovės turimo turto vertinimą atliks turto vertintojas, tačiau toks turto vertinimas yra tik turto vertės nustatymas, kuris automatiškai nereiškia tikslios Bendrovės turimos investicijos realizavimo kainos, kuri priklauso nuo daugelio aplinkybių, pavyzdžiui, ekonominių ir kitų nekontroliuojamų sąlygų. Taigi Bendrovės turimų investicijų realizavimo kaina gali būti didesnė arba mažesnė nei turto vertintojo nustatyta turto vertė.

Konkurencijos rizika

Bendrovė, investuodama į portfelio įmones, konkuruos su kitais investuotojais, įskaitant, bet neapsiribojant, kitomis investicinėmis bendrovėmis ar privataus kapitalo investiciniais fondais. Taigi egzistuoja rizika, jog konkurencija su kitais investuotojais reikalaus, kad Bendrovė sudarytų sandorius mažiau palankiomis sąlygomis nei būtų kitais atvejais.

Rizika, susijusi su pareiga išpirkti Bendrovės akcijas

Teisės aktai numato pareigą, esant tam tikroms aplinkybėms Bendrovei išpirkti savo akcijas iš to pareikalavusių akcininkų. Atitinkamai, jeigu Bendrovei kils pareiga pasiūlyti Akcininkams išpirkti savo akcijas ir tokio išpirkimo pareikalaus Akcininkai, turintys reikšmingą Akcijų skaičių, Bendrovė gali būti priversta skubiai realizuoti turimas investicijas, kas gali ženkliai sumažinti Bendrovės gaunamą grąžą iš investicijų realizavimo. Šios rizikos valdymui yra numatytos priemonės, nurodytos Įstatų 97 p.

TEISINIAI IR MOKESTINIAI RIZIKŲ VEIKSNIAI

Įstatymų bei reguliavimo pokyčių rizika

Egzistuoja rizika, kad pasikeitus Lietuvos Respublikos ar valstybių, kuriose investuojamas Bendrovės turtas arba veikia portfelio įmonės, į kurias investuoja Bendrovė, teisės aktams, teisės aktų pokyčiai gali neigiamai paveikti Bendrovės investicijų apsaugą, portfelio įmonių veiklą, jų pelningumą bei vertę arba teisės aktų pokyčiai gali kitaip neigiamai paveikti Bendrovės teises ir interesus.

Rizika, susijusi su Bendrovės galima atsakomybe

Egzistuoja rizika, kad Bendrovės veiklai ir Bendrovės bendram veiklos rezultatui neigiamą įtaką gali daryti reikalavimai ir ieškiniai dėl neatskleistų ar nenustatytų įsipareigojimų ir (ar) pažeidimų, susijusių su Bendrovės įsigytais investicijomis, todėl gali kilti Bendrovės atsakomybė už tokius įsipareigojimus ir (ar) pažeidimus ir dėl to Bendrovės investicijų vertė ir tuo pačiu Akcijų kaina gali reikšmingai sumažėti.

Mokesčių rizika

Lietuvos mokesčių teisės aktai, kurie buvo išleisti ar įsigaliojo ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, gali būti aiškinami įvairiai. Dėl to mokesčių pozicijos, kurias priėmė vadovybė ir formali dokumentacija, patvirtinanti mokesčių poziciją, gali būti sėkmingai nuginčijamos atitinkamų valdžios įstaigų. Valdžios įstaigos gali peržiūrėti mokestinius laikotarpius, kalbant apie

penkerių kalendorinių metų mokesčius iki peržiūrėtų metų. Vadovybė nežino jokių aplinkybių, kurios galėtų būti reikšmingų mokesčių priskaičiavimo ir baudų priežastimi ateityje, kas nebuvo pateikta šiose finansinėse ataskaitose. Neaiškus Bendrovės ir Portfelio bendrovių mokesčių pozicijas kiekvienų ataskaitinių laikotarpių pabaigoje vadovybė peržiūrės iš naujo. Įsipareigojimai yra įrašomi pajamų mokesčių pozicijose, kurias nustato vadovybė ir tikėtina, kad nesąlygos papildomų mokesčių, kurie taikomi, jei padėtis vėliau užginčys mokesčių įstaigos. Vertinimas remiasi mokesčių įstatymo, kuris buvo priimtas ar iš esmės priimtas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, aiškinimu ir žinomo teismo ar kito sprendimo tokiais klausimais. Įsipareigojimai dėl nuobaudų, palūkanų ir mokesčių, išskyrus pajamas, yra pripažįstamos remiantis vadovybės geriausiais išlaidų įvertinimais, reikalingais padengti savo įsipareigojimus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Egzistuoja rizika, kad pasikeitus šalies ekonominėms sąlygoms, politinei situacijai ar dėl kitų priežasčių, atsirastų nauji

Akcininkams, Bendrovei ar portfelio įmonėms taikomi mokesčiai arba padidės esamų mokesčių dydžiai, todėl gali sumažėti Akcijų kaina, likvidumas ir (ar) patrauklumas arba gali sumažėti Bendrovės investicijų vertė.

19. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

NAUJOS ĮMONĖS IR ĮSIGIJIMAI

2017 m. vasario 2 d. „INVL Technology“ valdomos NRD įmonės įsteigė bendrovę Bangladešo sostinėje Dakoje - NRD Bangladesh. Bendrovė teiks visas NRD įmonių ir kitų „INVL Technology“ valdomų verslų paslaugas bei padės įgyvendinti NRD įmonių projektus Pietų ir Pietryčių Azijos regionuose. Numatoma, kad NRD Bangladesh specializuosis teikdama paslaugas, susijusias su saugios skaitmeninės erdvės užtikrinimu, tačiau bendrovė taip pat pritrauks bei vystys ir kitas NRD įmonių siūlomas paslaugas tokiose srityse kaip verslo klimato gerinimas ir darbo vietų kūrimas, viešojo sektoriaus teikiamų paslaugų efektyvumo didinimas, išmani IT infrastruktūra bei skaitmeninės platformos finansų sektoriui.

2017 m. rugsėjo 28 d. „INVL Technology“ per 100 proc. valdomą Suomijos bendrovę įsigijo 77,35 proc. Suomijos kibernetinės saugos bendrovės „Deltagon Group Oy“ akcijų už 4,882 mln. EUR. Sandorį iš dalies finansavo DNB bankas Lietuvoje, „INVL Technology“ suteikęs 1,9 mln. eurų paskolą 4 metams. 2017 m. gruodžio 7 d. „INVL Technology“ perleido Suomijos bendrovę „Nordic Cyber Security“, valdančią 77,35 proc. „Deltagon Group“ akcijų. Suomijos vyriausybės valdoma bendrovė „Suomen Erillisverkot“ (State Security Networks Ltd) už 100 proc. „Nordic Cyber Security“ akcijų sumokėjo 5,25 mln. eurų. Sandoris, kuris užbaigtas 2017 m. gruodžio 7 dieną, neturės reikšmingos įtakos „INVL Technology“ rezultatams.

20. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei

2017 m. emitentas nesudarė reikšmingų susitarimų, kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.

21. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Informacija apie susijusių asmenų sandorius atskleista 2017 metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio aiškinamojo rašto 6 punkte.

22. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija

22.1. ATSAKINGO VERSLO VEIKSMAI BENDROVĖJE

Bendrovės valdymas yra perduotas turto valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“, pastaroji savo veikloje taiko lygių galimybių politiką, kurioje apibrėžia, jog Bendrovė savo veiklą organizuoja taip, kad darbuotojams, atsižvelgiant į jų užimamas pareigas ir būtinybę kelti kvalifikaciją, būtų užtikrintos vienodos darbo sąlygos, galimybės ugdyti kompetenciją, ir kt. O taip pat teikiamos vienodos lengvatos neatsižvelgiant į darbuotojų lytį, rasę, tautybę, kalbą, kilmę, socialinę padėtį, tikėjimą, įsitikinimus ar pažiūras, amžių, lytinę orientaciją, negalią, etninę priklausomybę, religiją, šeimyninę padėtį, ketinimą turėti vaikų, narystę politinėje partijoje ar asociacijoje.

22.2. DARBUOTOJAI

2017 m. pabaigoje, kaip ir 2016 m. pabaigoje, „INVL Technology“ darbuotojų neturėjo, kadangi gavusi UTIB licenciją bendrovė valdymą ir visas funkcijas, kurias anksčiau atlikdavo bendrovė darbuotojai, perdavė valdymo įmonei.

23. Informacija apie audito įmonę

Bendrovė neturi patvirtintų audito įmonės atrankos kriterijų. 2015 m. bendrovės finansinių ataskaitų auditą atliko bendrovė „PricewaterhouseCoopers“. Ją 2015, 2016, 2017 metų metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti akcininkai išrinko 2015 m. lapkričio 30 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tame pačiame susirinkime akcininkai nustatė 4 500 eurų (keturi tūkstančiai penki šimtai eurų) atlyginimą už kiekvienų metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio auditą (pridėtinės vertės mokestis skaičiuojamas ir mokamas papildomai teisės aktuose nustatyta tvarka).

Audito įmonė	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Buveinės adresas	J. Jasinskio g. 16B, LT-03163, Vilnius
Kodas	111473315
Telefonas	(8 5) 239 2300
Faksas	(8 5) 239 2301
Elektroninis paštas	vilnius@lt.pwc.com
Interneto tinklalapis	www.pwc.com/lt

Audito įmonė kitų nei audito paslaugų bendrovei neteikia. Bendrovėje vidaus auditas neatliekamas.

24. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Lietuvos Respublikos įstatymų numatyta tvarka visi su Bendrovės veikla susiję esminiai įvykiai ir informacija apie visuotinio akcininkų susirinkimo laiką ir vietą skelbiama Bendrovės internetiniame puslapyje www.invltechnology.lt bei vertybinių popierių biržoje AB Nasdaq Vilnius.

Per 2017 m. Bendrovė vertybinių popierių biržoje AB Nasdaq Vilnius (www.nasdaqomxbaltic.com) paskelbė 21 pranešimą apie esminius įvykius ir kitą reglamentuojamą informaciją.

24.1. lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo aprašymas
2017.01.17	UTIB „INVL Technology“ įsigijo UAB BAIP obligacijų
2017.02.28	UTIB „INVL Technology“ 2016 m. 12 mėnesių preliminarinių pagrindinių duomenų santrauka
2017.03.01	UTIB „INVL Technology“ 2016 m. 12 mėnesių pagrindinių duomenų pristatymas akcininkams
2017.04.06	Skelbiama SUTPKIB „INVL Technology“ grynujų aktyvų vertė
2017.04.06	SUTPKIB „INVL Technology“ visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimas ir sprendimų projektai
2017.04.18	Paskirti SUTPKIB „INVL Technology“ patariamojo komiteto nariai
2017.04.19	UAB „ALGORITMŲ SISTEMOS“ ir UAB „Profectus novus“ nutraukė įsigijimo sandorį
2017.04.27	SUTPKIB „INVL Technology“ 2016 m. audituota metinė informacija
2017.04.27	SUTPKIB „INVL Technology“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2017.04.28	Skelbiama SUTPKIB „INVL Technology“ grynujų aktyvų vertė

2017.04.28	SUTPKIB „INVL Technology“ 2017 m. 3 mėnesių preliminarūs veiklos rezultatai
2017.05.03	„INVL Technology“ pasirašė depozitoriumo paslaugų sutarties pakeitimą
2017.05.05	UAB BAIP išpirko obligacijas iš „INVL Technology“
2017.05.19	Dalis premijų „INVL Technology“ valdomų įmonių darbuotojams bus mokama akcijomis
2017.08.30	Skelbiama „INVL Technology“ grynujų aktyvų vertė
2017.08.30	„INVL Technology“ tarpinė 2017 m. šešių mėnesių informacija
2017.09.29	„INVL Technology“ valdoma bendrovė įgijo Suomijos „Deltagon Group Oy“ kontrolę
2017.10.31	Skelbiama „INVL Technology“ grynujų aktyvų vertė
2017.10.31	„INVL Technology“ 2017 metų 9 mėnesių veiklos rezultatai
2017.12.07	„INVL Technology“ perleido „Nordic Cyber Security“ akcijas
2017.12.28	„INVL Technology“ 2018-ųjų investuotojų kalendorius

UTIB „INVL Technology“
Vadovaujantysis partneris



Kazimieras Tonkūnas

1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
Norway Registers Development AS	Įmonės kodas: NO-985 221 405 MVA Registracijos adresas: Løkketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norway Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2002-12-23	Teisinės ir organizacinės reformos ir jų įgyvendinimas (verslo, turto, hipotekos, licencijų ir gyventojų registrų sistemos)	Tel. + 47 219 50 158 El. p. info@nrd.no www.nrd.no
UAB „NRD“	Įmonės kodas: 111647812 Registracijos adresas: Žygimantų g. 11-5, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 1998-10-15	Informacinių sistemų kūrimas ir priežiūra	Vilniuje +370 5 2310 731, Kaune + 370 37 31 18 64 El. p. info@nrd.lt www.nrd.lt
UAB „ETRONIKA“	Įmonės kodas: 125224135 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2000-03-30	Elektroninės bankininkystės, mažmeninės prekybos tinklo taškų valdymo sistemų, mobilių programėlių, skirtų teikti finansų, el. komercijos ar el. valdžios paslaugas kūrimas ir diegimas	Tel. +370 5 2483 153 El. p. info@etronika.lt www.etronika.lt
Norway Registers Development East Africa Ltd.	Įmonės kodas: 88597 Registracijos adresas: 3rd floor, Elite tower, Azikiwe Street/Jamhuri street, Dar es Salaam, Tanzania Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2012-01-13	Informacinių technologijų infrastruktūros kūrimo, vystymo, priežiūros ir saugumo paslaugos Informacinių sistemų auditai, IT valdymo konsultacijos bei mokymai	Tel. +255 222 110 895 El. p.info@nrd.no www.nrd.co.tz
Infobank Uganda Ltd.	Įmonės kodas: 193144 Įregistruota: 2014-12-03	Šiuo metu veiklos nevykdo	El. p. dmkisakye@infobank-uganda.com
Norway Registers Development Rwanda Ltd.	Įmonės kodas: 105378191 Registracijos adresas: 5th floor, Centenary House, Plot No: 1381, KN 4 Ave, Kiyovu Cell, Nyarugenge District, Kigali, Rwanda Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2016-02-22	Visos NRD grupės bei kitų „INVL Technology“ valdomų bendrovių paslaugų portfelio pardavimas ir parama įgyvendinant grupės projektus regione: verslo klimato gerinimas ir e-valdymas, kritinės IT infrastruktūros, kibernetinės saugos sprendimai bei skaitmeniniai sprendimai finansų sektoriui	Tel. +250 782 102 990 El. p. info@nrd.no www.nrd.rw
NRD Bangladesh Ltd.	Įmonės kodas: C-135712/2017 Registracijos adresas: Eastern Commercial Complex, Room No.1/11, (1st floor), 73, Kakrail, Dhaka, Bangladesh Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2017-02-02	Informacinių technologijų infrastruktūros kūrimo, vystymo, priežiūros ir saugumo paslaugos Informacinių sistemų auditai, IT valdymo konsultacijos bei mokymai	-

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
Andmevara AS	Įmonės kodas: 10264823 Registracijos adresas: Pärnu mnt 158, 11317 TALLINN Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota:	E. valdžios sprendimai, apimantys registrų, svarbių nacionalinių informacinių sistemų bei programinės įrangos vystymą, skaitmenizavimo, duomenų bazių valdymo ir svetainių prieglobos (angl. „hosting“) paslaugas	Tel. +372 6715 188 El. p. abi@andmevara.ee www.andmevara.ee
UAB „Novian“	Įmonės kodas: 121998756 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 1993-06-25	Investicijos į informacinių technologijų kompanijas	Tel. +370 5 2190 000
UAB BAIP	Įmonės kodas: 301318539 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2007-12-03	IT infrastruktūros strategijos ir architektūros sprendimai, priežiūra, superkompiuterių projektavimas, pagalba sudėtingose migracijose, Kritinės IT infrastruktūros priežiūra ir konsultacijos Duomenų centrų architektūra ir pertvarkymas, operacijų paleidimas, mokymai ir priežiūra	Tel. +370 5 2190 000 Faks. +370 5 2195 900 El. p. info@baip.lt www.baip.lt
UAB „Acena“	Įmonės kodas: 300935644 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2007-07-20	Microsoft programinės įrangos licencijavimo, programinės įrangos valdymo, komunikacijos ir bendradarbiavimo sprendimai bei debesų kompiuterijos paslaugos	Tel. +370 5 275 9647 Faks. +370 5 273 5106 El. p. info@acena.lt www.acena.lt
UAB NRD CS	Įmonės kodas: 303115085 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2013-08-06	Vidinių saugos padalinių steigimas, kibernetinės gynybos technologijos, Skaitmeninių tyrimų laboratorijos, susijusios konsultacijos, kibernetinės gynybos paslaugos	Tel. +370 5 219 1919 El. p. info@nrdfs.lt www.nrdfs.lt
UAB „Inventio“	Įmonės kodas: 303252340 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2014-02-27	Investavimas į IT įmones	Tel. +370 682 55526
UAB „Algoritimų sistemos“	Įmonės kodas: 125774645 Adresas: Smolensko g. 10, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2001-10-15	Informacinių sistemų didelėms ir vidutinio dydžio organizacijoms bei programų įmonių verslo procesams automatizuoti kūrimas. Pagrindinės įmonės veiklos kryptys yra el. valdžia, el. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui.	Tel. +370 5 2734 181 El. p. ofisas@algoritmusistemas.lt www.algoritmusistemas.lt
UAB „FINtime“	Įmonės kodas: 304192355 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2016-02-29	Finansų ir buhalterinės apskaitos paslaugos	Tel. +370 5 2190 000 Faks. +370 5 2195 900

2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir AB Nasdaq Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, „INVL Technology“ atskleidžia, kaip laikosi AB Nasdaq Vilnius patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų.

Nuo uždarojo tipo investicinės bendrovės veiklos licencijos išdavimo Bendrovės valdymas perduotas Valdymo įmonei, todėl, vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos valdybos ir Bendrovės vadovo teisės ir pareigos perduodamos Valdymo įmonei.

Valdymo įmonė yra atsakinga už Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą ir organizavimą, tinkamą viešai neatskleistos informacijos pranešimą teisės aktų nustatyta tvarka, Bendrovės veiklos organizavimą, tinkamą informacijos apie Bendrovės veiklą tvarkymą ir kitų Valdymo įmonei priskirtų funkcijų atlikimą.

Valdymo įmonėje, užtikrinant UTIB „INVL Technology“ valdymą, veikia vadovas, valdyba bei jos sprendimu sudarytas Investicinis komitetas (plačiau apie organų kompetencijas, sudarymą ir darbo tvarką aprašyta šio pranešimo III skirsnyje „Emitento organai“).

Žemiau pateikiame informaciją apie tai, kaip laikomasi Bendrovių valdymo kodekso UTIB „INVL Baltic Real Estate“ valdymą perėmus Valdymo įmonei.

Informacija apie tai, kaip buvo laikomasi Bendrovių valdymo kodekso iki 2016 m. gegužės 17 d. atitinka informaciją pateiktą 2015 m. metiniame pranešime, su kuriuo galima susipažinti Bendrovės internetinėje svetainėje.

Principai/ rekomendacijos	Taip/ Ne/ Neaktualu	Komentaras
---------------------------	---------------------------	------------

I principas: Pagrindinės nuostatos

Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.

1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie Bendrovės portfelio įmonių veiklą ir tikslus, pranešimuose apie esminius įvykius, metinėje informacijoje.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Valdymo įmonės veikla koncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekį didinti akcininkų nuosavybę.
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	Bendrovėje valdymo organai yra perduoti Valdymo įmonei. Įmonėje stebėtojų taryba nėra sudaroma. Nepaisant to, Bendrovės Valdymo įmonė veikia siekdama kuo didesnės naudos Bendrovei ir visiems jos akcininkams.
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	Valdymo įmonė valdydama Bendrovę atsižvelgia ir gerbia visų veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų teises ir interesus.

II principas: Bendrovės valdymo sistema

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.

2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.	Ne	Bendrovės valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri atlieka vadovo bei valdybos funkciją. Bendrovėje yra sudaryti Investicinis ir Patariamasis komitetai.
---	----	--

2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodytas funkcijas atlieka Valdymo įmonė.
2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų taryba yra atsakinga už efektyvią bendrovės vadovo vykdomų funkcijų priežiūrą.	Ne	Stebėtojų taryba Bendrovėje nesudaroma.
2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudaryti kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.	Taip	Bendrovės valdymo funkcijas atlieka Valdymo įmonė.
2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šiems organams priimant sprendimus.	Neaktualu	Bendrovės valdymo funkcijas atlieka Valdymo įmonė.
2.6. Direktorai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.	Ne	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, direktorių konsultantų taip pat nėra.
2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.	Neaktualu	Bendrovės valdymo funkcijas atlieka Valdymo įmonė.

III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą.

3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus.
3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti.	Neaktualu	Visuotinis akcininkų susirinkimas tvirtina Bendrovės sutartį su Valdymo įmone, tačiau visuotinis akcininkų susirinkimas netvirtina Valdymo įmonės organų narių.

Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.		
3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkrečiai jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.	Taip	Informacija apie Bendrovės Valdymo įmonę ir jos vadovo išsilavinimą, darbo patirtį, kompetenciją, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose bei Bendrovės internetiniame puslapyje.
3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.	Taip	Bendrovės valdymo įmonės vadovas, valdybos nariai bei jų sprendimu sudaryto Investicinio bei Patariamąjo komiteto nariai turi pakankamai patirties savo funkcijoms atlikti. Audito komiteto nariai turi reikalaujamą patirtį. Atlyginimų komitetas Bendrovėje nesudaromas.
3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.	Ne	Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų Valdymo įmonės vadovas, valdybos nariai, Investicinio bei Patariamąjo komiteto nariai neatlieka.
3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas nepriklausomų narių skaičius.	Ne	Bendrovėje nėra vertinamas Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumas, taip pat nėra nustatytas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys.
3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie: 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų; 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo	Ne	Valdymo įmonės vadovas ir valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudoti Bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl nepriklausomumo reikalavimų.

narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas; 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokestį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis); 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį); 5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teises, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės; 6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju; 7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje; 8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų; jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.		
3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.	Ne	Bendrovėje nėra Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktikos.
3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadą, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto	Ne	Bendrovėje nėra Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktikos.

laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.		
3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištikus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narį laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliariai patvirtintų savo nepriklausomumą.	Ne	Bendrovėje nėra Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktikos.
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	Neaktualu	Valdymo įmonė neturi nepriklausomų valdymo organų narių.

IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.

4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.	Taip	Valdymo įmonė teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui Bendrovės ir konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų bei pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.
4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Valdymo įmonė veikia sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai Bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi Bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Valdymo įmonė jai skirtas funkcijas vykdo tinkamai, skiria pakankamai laiko pareigų vykdymui.
4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.	Taip	Valdymo įmonė su visais Bendrovės akcininkais elgiasi sąžiningai ir nešališkai.

4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.	Neaktualu	Tarp Valdymo įmonės ir Bendrovės akcininkų reikšmingų sandorių nebuvo.
4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų. Kolegialaus organo narių darbu ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. Atlyginimo komitetas, naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, turėtų užtikrinti, kad jie tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusiai bendrovei, vykdomajam direktoriui arba valdymo organų nariams. Naudodamasis konsultanto paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam arba valdymo organo nariams.	Ne	Valdymo įmonė veikia sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai Bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi Bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.

darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.		
4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėse, kuriose kolegialaus organo narių yra nedaug, išimties tvarka komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto narių daugumą turėtų sudaryti nepriklausomi kolegialaus organo nariai. Tuo atveju, kai bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, atlyginimų ir audito komitetai turėtų būti sudaryti išimtinai iš direktorių konsultantų. Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.11. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.12. Skyrimo komitetas. 4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius; 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių; 3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui;	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.

4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui; 5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. 4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.		
4.13. Atlyginimų komitetas. 4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeitines išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais; 2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių; 3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui; 4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą; 5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų; 6) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo); 7) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai. 4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų:	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.

1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus; 2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui; 3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes. 4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų. 4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.		
4.14. Audito komitetas. 4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus); 2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija; 3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio vadovo parinkimo, skyrimo, pakartotinio skyrimo bei atleidimo ir dėl šio padalinio biudžeto, taip pat stebint, kaip bendrovės administracija reaguoja į šio padalinio išvadas ir rekomendacijas. Jei bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos, komitetas poreikį turėti šią funkciją turėtų įvertinti bent kartą per metus; 4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų ištirti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokiu atveju būtinų veiksmų; 5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiems interesų konfliktams, komitetas, remdamasis inter alia išorės audito įmonės skelbiama duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš	Taip	Audito komiteto narius renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Pagrindinės audito komiteto funkcijos: • teikti Valdymo įmonei rekomendacijas, susijusias su Bendrovės išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis; • stebėti Bendrovės išorės audito atlikimo procesą; • stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų; • stebėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą; • stebėti su Bendrovės valdymu tiesiogiai susijusių Valdymo įmonės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti dedikuotos Bendrovės valdymui vidaus audito funkcijos poreikį; • stebėti, ar Valdymo įmonės vadovai, kiek tai tiesiogiai susiję su Bendrovės valdymu, tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ar pastabas. Audito komitetas apie savo veiklą atsiskaito Bendrovės eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime, pateikdamas jam rašytinę ataskaitą už veiklą per paskutinius finansinius metus. Vykdydamas šias funkcijas, audito komitetas prižiūri metinės finansinės atskaitomybės sudarymo eigą ir teikia rekomendacijas Valdymo įmonei dėl jos teikimo tvirtinti akcininkų susirinkimui. Taip pat audito komitetas analizuoja auditorių kandidatūras, pateikdamas išvadas dėl audito įmonės nepriklausomumo ir kitų kriterijų atitikimo. Audito komitetas rengia savo veiklos ataskaitas, išdėsto pastebėjimus dėl bendrovės veiklos savo kompetencijos ribose.

audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą; 6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei. 4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracija turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrovės veiklai ofšoriniuose centruose ir (ar) per specialios paskirties įmones (organizacijas) vykdomai veiklai bei tokios veiklos pateisinimui. 4.14.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams. 4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti. 4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su bendrovės auditu susijusius klausimus. 4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams. 4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.		
4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.	Ne	Valdymo įmonė atlieka Bendrovės valdymo funkcijas mažiau nei metus. Ateityje poreikis atlikti savo veiklos vertinimą bus svarstomas.

V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka

Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.

5.1. Bendrovės kolegialiams priežiūros ir valdymo organams (šiuo principu sąvoka kolegialūs organai apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.	Taip	Valdymo įmonės valdymo padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdymo veikloje, vadovai yra atsakingi už posėdžių darbotvarkės sudarymą bei tinkamą susirinkimų sušaukimą. Darbotvarkė ir posėdžių dažnumas susiję su konkrečiais atitinkamu laikotarpiu bendrovėje vykstančiais įvykiais ar vykdomais projektais bei teisės aktų reikalavimuose nustatytą funkcijų įgyvendinimu.
5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį ⁷ .	Taip	Valdymo įmonės padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdyme, numatytas toks posėdžių periodiškumas, jog būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių Bendrovės valdymo klausimų sprendimas.
5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	Valdymo įmonės valdymo padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdyme, vadovai šaukia posėdį informuodamas apie šaukiamą posėdį kiekvieną narį el. laiškais.
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Taip	Valdymo įmonės valdymo padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdyme, vadovai šaukia posėdį informuodami apie šaukiamą posėdį kiekvieną narį el. laiškais.

VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.

6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems Bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises. Apie jau išleistų Bendrovės akcijų suteikiamas teises informacija pateikiama Bendrovės įstatuose, metiniame pranešime.
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas	Taip	Visi Bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant Bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų

⁷Rekomendacijoje įtvirtintas bendrovės kolegialių organų posėdžių periodiškumas taikytinas tais atvejais, kai bendrovėje sudaromi abu papildomi kolegialūs organai – stebėtojų taryba ir valdyba. Kai bendrovėje sudaromas tik vienas papildomas kolegialus organas, jo posėdžių periodiškumas gali būti toks, koks nustatytas stebėtojų tarybai, t.y. bent kartą per metų ketvirtį.

ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.		susirinkimo pritarimas gaunamas Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta.
6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui susirinkime.	Taip	Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti su sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus.
6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.	Taip	Visuotinio akcininkų susirinkimo medžiaga lietuvių ir anglų kalbomis yra paskelbiama Bendrovės interneto puslapyje.
6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.	Taip	Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu jis turi tinkamą įgaliojimą arba su juo teisės aktų nustatyta tvarka sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Taip pat Bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.	Ne	Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį, tačiau kol kas negali dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudodamiesi elektroninių ryšių priemonėmis.

VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.
7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.

7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.
7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.

VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika

Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.

8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita), kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams; 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas; 5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpį; 6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 8) pakankamai išsami informacija apie išėitinių išmokų politiką; 9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte; 10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte;	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.

11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių atlyginimo nustatymo politiką, sudėtį; 12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; 13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.		
8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.5. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu. 8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija: 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime; 2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei; 3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos; 4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms; 5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais; 6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus. 8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis: 1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos; 2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje; 3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kainą, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.

4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais. 8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija: 1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukaupytų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais; 2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais. 8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.		
8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigražinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.10. Išaitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.11. Išaitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.12. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą.

atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.		Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamas mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plius kintamoji dalis) vertė.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.18. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.19. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esminiems schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.	Neaktualu	Bendrovėje 2017 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.20. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais:	Neaktualu	Bendrovėje 2017 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo

1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius; 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemos, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.		sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.21. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.	Neaktualu	Bendrovėje 2017 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti scheme, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.	Neaktualu	Bendrovėje 2017 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemos taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.	Neaktualu	Bendrovėje 2017 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.

IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme

Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti Bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.
9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti Bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.
9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti Bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.

X principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąraše, atskleidimu.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklapyje.
10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patirianti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklapyje.
10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detalčiau reglamentuojama VIII principu.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklapyje.

10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklalapyje.
10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimtys atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po NASDAQ OMX Vilnius prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.	Taip	Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per AB Nasdaq Vilnius naujienų platinimo sistemą. Taip užtikrinama galimybė su ja susipažinti kuo platesnei visuomenei Lietuvos Respublikoje ir kitose ES valstybėse. Informacija vienu metu pateikiama ir lietuvių, ir anglų kalbomis. Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po AB Nasdaq Vilnius prekybos sesijos. Informacijos, galinčios turėti įtakos išleistų vertybinių popierių kainai, Bendrovė neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija nėra viešai paskelbiama per AB Nasdaq Vilnius naujienų platinimo sistemą.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.	Taip	Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per AB Nasdaq Vilnius naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama Bendrovės interneto tinklalapyje.
10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.	Taip	Bendrovė savo tinklalapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.

XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas

Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.

11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų, rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	Taip	Nepriklausoma audito įmonė tikrina bendrovės finansines ataskaitas bei metinį pranešimą. Tarpinių finansinių ataskaitų patikrinimo audito įmonė neatlieka.
11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.	Taip	Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo Bendrovės valdymo įmonė.
11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Neaktuali	Audito įmonė Bendrovei ne audito paslaugų neteikia.

3 PRIEDAS. BENDROVĖS VALDYMO ATASKAITA

(parengta pagal Lietuvos Respublikos Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo (IX-575) redakciją, galiojančią nuo 2017-11-29 ir taikomą 2017 m. sausio 1 d. ir vėliau prasidedančių ataskaitinių laikotarpių įmonių metiniams pranešimams)

1. NUORODA Į TAIKOMĄ BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSĄ IR KUR JIS VIEŠAI PASKELBTAS IR (ARBA) NUORODA Į VIEŠAI PASKELBTĄ VISĄ REIKALINGĄ INFORMACIJĄ APIE ĮMONĖS VALDYMO PRAKTIKĄ

Bendrovė informaciją apie tai, kaip laikomasi taikomo Bendrovių valdymo kodekso pateikia šio metinio pranešimo 2 priede.

Bendrovė savo metinius pranešimus skelbia interneto puslapyje skiltyje Investuotojams.

2. JEIGU NUO TAIKOMO BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO NUOSTATŲ NUKRYPSTAMA IR (ARBA) JŲ NESILAIKOMA, NUOSTATOS, NUO KURIŲ NUKRYPSTAMA IR (ARBA) KURIŲ NESILAIKOMA, IR TO PRIEŽASTYS

Bendrovė šią informaciją skelbia šio metinio pranešimo 2 priede „Informacija apie tai, kaip laikomasi Bendrovių valdymo kodekso“ skiltyse „Taip / Ne / Neaktualu“ ir „Komentaras“.

3. INFORMACIJA APIE RIZIKOS MASTĄ IR RIZIKOS VALDYMĄ – APIBŪDINAMAS SU FINANSINE ATSKAITOMYBE SUSIJUSIOS RIZIKOS VALDYMAS, RIZIKOS MAŽINIMO PRIEMONĖS IR ĮMONĖJE ĮDIEGTA VIDAUS KONTROLĖS SISTEMA

Bendrovės finansinių ataskaitų rengimą, vidaus kontrolės ir finansinės rizikos valdymo sistemas, teisės aktų, reglamentuojančių finansinių ataskaitų sudarymą, laikymąsi prižiūri Audito komitetas.

Bendrovės valdymo įmonė yra atsakinga už konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimo priežiūrą bei galutinę jų peržiūrą. Šių funkcijų tinkamam vykdymui valdymo įmonė yra pasitekusi išorinį atitinkamų paslaugų teikėją. Valdymo įmonė, kartu su apskaitos paslaugų teikėju nuolat peržiūri Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kad finansinėse ataskaitose būtų laiku įgyvendinti visi TFAS pokyčiai, analizuoja bendrovės ir grupės veiklai reikšmingus sandorius, užtikrina informacijos surinkimą iš grupės įmonių bei savalaikį ir teisingą tos informacijos apdorojimą ir paruošimą finansinei atskaitomybei, periodiškai informuoja bendrovės valdybą apie finansinės atskaitomybės rengimo darbų eigą.

4. INFORMACIJA APIE REIKŠMINGUS TIESIOGIAI ARBA NETIESIOGIAI VALDOMUS AKCIJŲ PAKETUS

Bendrovė informaciją apie reikšmingus tiesiogiai ar netiesiogiai valdomus akcijų paketus pateikia 2017 m. finansinių ataskaitų 4 punkte.

5. INFORMACIJA APIE AKCININKUS, TURINČIUS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES, IR ŠIŲ TEISIŲ APRAŠYMAS

Bendrovėje nėra akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises.

6. INFORMACIJA APIE VISUS ESAMUS BALSAVIMO TEISIŲ APRIBOJIMUS (tokius kaip tam tikrą balsų procentą arba skaičių turinčių asmenų balsavimo teisių apribojimai, terminus, iki kurių galima pasinaudoti balsavimo teisėmis, arba sistemas, pagal kurias vertybinių popierių suteikiamos turinės teisės yra atskiriamos nuo vertybinių popierių turėtojo)

Bendrovėje nėra taikomi jokie balsavimo teisių apribojimai.

7. INFORMACIJA APIE TAISYKLES, REGLAMENTUOJANČIAS VALDYBOS NARIŲ IŠRINKIMĄ IR PAKEITIMĄ, TAIP PAT ĮMONĖS ĮSTATŲ PAKEITIMUS

Bendrovės valdymas yra perduotas valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“, kuri atlieka Bendrovės vadovo bei valdybos funkcijas. Valdymo įmonės valdybos nariams galioja valdybos darbo reglamentas, kuriame nėra įtvirtinta taisyklių, reglamentuojančių valdybos narių išrinkimą ir pakeitimą, išskyrus numatytus galimus atsistatydinimo atvejus ir su tuo susijusias procedūras. Valdymo įmonės valdybos nario pareigas norinčiam eiti asmeniui būtina iš anksto gauti Lietuvos banko Priežiūros tarnybos (toliau – Lietuvos bankas) leidimą eiti atitinkamas pareigas pildant Lietuvos banko patvirtintą Vadovo anketos formą ir atitinti joje skelbiamus kriterijus.

Bendrovė neturi taisyklių, reglamentuojančių įmonės įstatų pakeitimus. Įstatų keitimo procedūra yra aprašyta Bendrovės įstatuose. O taip pat minima 2017 m. metinio pranešimo 6 punkte.

8. INFORMACIJA APIE VALDYBOS NARIŲ ĮGALIOJIMUS

Bendrovės valdymas yra perduotas valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“, kuri atlieka Bendrovės vadovo bei valdybos funkcijas. Valdymo įmonės valdybos nariai veikia vadovaudamiesi Akcinių bendrovių įstatymu, Valdymo įmonės įstatais, valdybos darbo reglamentu ir kitais teisės aktais, ir specialių įgaliojimų neturi. Valdymo įmonės valdybos nariai visad veikia siekdami naudos Bendrovei ir jos akcininkams.

9. INFORMACIJA APIE VISUOTINIO AKCININKŲ SUSIRINKIMO KOMPETENCIJĄ, AKCININKŲ TEISES IR JŲ ĮGYVENDINIMĄ, JEIGU ŠI INFORMACIJA NENUSTATYTA ĮSTATYMUOSE

Bendrovė informaciją apie visuotinio akcininkų susirinkimo kompetenciją, akcininkų teises ir jų įgyvendinimą, o taip pat akcininkų susirinkimų organizavimo tvarką pateikia 2017 m. metinio pranešimo 11.1 punkte.

10. INFORMACIJA APIE VALDYMO, PRIEŽIŪROS ORGANŲ IR JŲ KOMITETŲ SUDĖTĮ, JŲ IR ĮMONĖS VADOVO VEIKLOS SRITIS

Bendrovės valdymas yra perduotas valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“, kuri atlieka Bendrovės vadovo bei valdybos funkcijas. Valdymo įmonės valdybos nariai, valdymo įmonės generalinis direktorius bei Bendrovės Investicinio ir Patariamąo komiteto nariai savo veikloje vadovaujasi valdybos darbo reglamentu, generalinio direktoriaus nuostatais, Investicinio komiteto nuostatais bei Patariamąo komiteto nuostatais. Be to, jie visada veikia siekdami naudos Bendrovei ir jos akcininkams.

11. ĮMONĖS VADOVO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANŲ NARIŲ IŠRINKIMUI TAIKOMOS ĮVAIROVĖS POLITIKOS, SUSIJUSIOS SU TOKIAIS ASPEKTAIS, KAIP PAVYZDŽIUI AMŽIUS, LYTIS, IŠSILAVINIMAS, PROFESINĖ PATIRTIS, APRAŠYMAS, ŠIOS POLITIKOS TIKSLAI, JOS ĮGYVENDINIMO BŪDAI IR REZULTATAI ATASKAITINIU LAIKOTARPIU. JEIGU ĮVAIROVĖS POLITIKA NETAIKOMA, PAAIŠKINAMOS NETAIKymo PRIEŽASTYS

Bendrovės valdymas yra perduotas valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“, kuri atlieka Bendrovės vadovo bei valdybos funkcijas. Valdymo įmonė savo veikloje taiko lygių galimybių politiką, kurioje apibrėžia, jog Bendrovė savo veiklą organizuoja taip, kad darbuotojams, atsižvelgiant į jų užimamas pareigas ir būtinybę kelti kvalifikaciją, būtų užtikrintos vienodos darbo sąlygos, galimybės ugdyti kompetenciją, ir kt. O taip pat teikiamos vienodos lengvatos neatsižvelgiant į darbuotojų lytį, rasę, tautybę, kalbą, kilmę, socialinę padėtį, tikėjimą, įsitikinimus ar pažiūras, amžių, lytinę orientaciją, negalią, etninę priklausomybę, religiją, šeimyninę padėtį, ketinimą turėti vaikų, narystę politinėje partijoje ar asociacijoje.