

UTIB „INVL TECHNOLOGY“

2016 METŲ 6 MĖNESIŲ NEAUDITUOTOS TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
PARENGTOS PAGAL TARPATAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS, PRIIMTUS
TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE

Pastaba: Bendrovė gavo uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. 2016 m. šešis mėnesius bendrovės pavadinimas buvo akcinė bendrovė „INVL Technology“

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Valdymas

2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistravus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus, bendrovės valdymo organai - bendrovės vadovas ir valdyba - neteko savo įgaliojimų.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“, kodas 126263073.

Adresas ir įmonės kodas

Registracijos adresas:
Gynėjų g. 16,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 300893533

Bankai

AB SEB bankas

Šią finansinę atskaitomybę pasirašė ir patvirtino išleidimui 2016 m. rugpjūčio 29 d. valdymo įmonė.



Darius Šulnis
„INVL Asset Management“
generalinis direktorius



Kazimieras Tonkūnas
„INVL Technology“ investicinio
komiteto pirmininkas



Kristupas Baranauskas
Buhalterinės apskaitos paslaugas
teikiančios bendrovės atstovas

Tarpinė bendrųjų pajamų ataskaita

	Pastabos	2016 m. I	2015 m. I	2016 m. II	2015 m. II
		pusm.	pusm.	ketv.	ketv.
		Neaudituoja	Neaudituoja	Neaudituoja	Neaudituoja
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	4	(61)	(60)	(125)	(60)
Dividendų pajamos		-	-	-	-
Palūkanų pajamas		1	13	-	9
Kitos pajamas		97	128	19	83
Pajamų iš viso		37	81	(106)	32
Išmokos darbuotojams		(185)	(98)	(100)	(61)
Kitos sąnaudos		(169)	(110)	(102)	(53)
Veiklos sąnaudų iš viso		(354)	(208)	(202)	(114)
Veiklos nuostolis		(317)	(127)	(308)	(82)
Finansinės veiklos sąnaudos	6	-	(155)	-	(93)
Ataskaitinio laikotarpio (nuostolis) prieš apmokestinimą		(317)	(282)	(308)	(175)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	7	(1)	25	(1)	-
Ataskaitinio laikotarpio (nuostolis)		(318)	(257)	(309)	(175)
Grynosios kitos bendrosios ataskaitinio laikotarpio pajamos po mokesčių		-	-	-	-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ, IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ		(318)	(257)	(309)	(175)
Priskirtinos:					
- Bendrovės kontroliuojantiems akcininkams		(318)	(257)	(309)	(175)
Paprastasis ir sumažintas pelnas (nuostolis), tenkantis akcijai (EUR)	8	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,03)

Tarpinė finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2016 m. birželio 30 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Neaudituota			
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas		-	5
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	4	20.582	16.955
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		-	1
Ilgalaikio turto iš viso		20.582	16.961
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos		14	392
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		-	1
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	3.355	6.994
Trumpalaikio turto iš viso		3.369	7.387
Turto iš viso		23.951	24.348
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas		3.531	3.531
Akcijų priedai		8.268	8.268
Rezervai		10.154	9.977
Nepaskirstytasis pelnas		1.972	2.467
Nuosavo kapitalo iš viso		23.925	24.243
Įsipareigojimai			
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Prekybos skolos		2	44
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		21	49
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		3	12
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		26	105
Įsipareigojimų iš viso		26	105
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		23.951	24.348

Tarpinė pinigų srautų ataskaita

	Pasta- bos	2016 m. I	2015 m. I
		pasm. neauditauta	pasm. neauditauta
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)		(318)	(257)
Nepiniginiai srautai:			
Palūkanų (pajamos)		(1)	(13)
Palūkanų sąnaudos		-	155
Nusidėvėjimas ir amortizacija		1	1
Finansinio turto grynasis tikrosios vertės pokytis	4	61	60
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	7	1	(25)
		(256)	(79)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Investicijų (įsigijimas) perleidimas		(3.688)	-
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		295	29
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		1	(18)
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(42)	6
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		(37)	12
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		(3.727)	(50)
(Sumokėtas) pelno mokesčiai		-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(3.727)	(50)
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto (įsigijimas) perleidimas		5	(3)
Paskolų (suteikimas)		(155)	-
Suteiktų paskolų grąžinimas		238	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		88	(3)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Pinigų srautai, susiję su akcininkais:			
Įplaukos iš platinimo		-	1.494
Pagal atskyrimo sąlygas gautieji pinigai		-	-
Pinigų likutis reorganizacijos metu prijungtoje bendrovėje		-	41
		-	1.535
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais			
Paskolų (grąžinimas)		-	(10)
		-	(10)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		-	1.525
Valiutos kurso pokyčio įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui		-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		(3.639)	1.472
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		6.994	25
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		3.355	1.497

Tarpinė nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Išstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirsty- tasis pelnas	Viso
Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	172	250	23	556	6.845	7.846
Reorganizacijos įtaka	1.601	(71)	(23)	(556)	3.085	4.036
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	1.601	(71)	(23)	(556)	3.085	4.036
2015 m. I pusmečio grynas pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	(257)	(257)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso	-	-	-	-	(257)	(257)
Likutis 2015 m. birželio 30 d.	1.773	179	-	-	9.673	11.625
Nepaskirstyto pelno perskirstymas į rezervus	-	-	177	9.800	(9.977)	-
Įplaukos iš naujos emisijos platinimo, atėmus platinimo kaštus	1.758	8.089	-	-	-	9.847
2015 m. II pusmečio grynas pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	2.771	2.771
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso	1.758	8.089	177	9.800	(7.206)	12.618
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	3.531	8.268	177	9.800	2.467	24.243
Nepaskirstyto pelno perskirstymas į rezervus	-	-	177	-	(177)	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	3.531	8.268	354	9.800	2.290	24.243
2016 m. I pusmečio grynas pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	(318)	(318)
Likutis 2016 m. birželio 30 d.	3.531	8.268	354	9.800	1.972	23.925

Tarpinių sutrumpintų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

UTIB „INVL Technology“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė (UTIB). Bendrovė buvo sukurta susijungus AB „BAIP grupė“ ir AB „INVL Technology“ (3 pastaba).

Bendrovės registracijos adresas yra:

Gynėjų g. 16,
Vilnius,
Lietuva.

2014 m. balandžio 29 d. Bendrovei priklausė 80 proc. į IT grupės įmonės investuojančios UAB „BAIP grupė“ akcijų bei 100 proc. veiklos nevykdančios UAB „Inventio“ akcijų. Po UAB „BAIP grupė“ įstatinio kapitalo padidinimo 2014 m. gruodžio mėn., kuriame dalyvavo tik smulkieji įmonės akcininkai, Bendrovei priklausė 65,65 proc. akcijų. 2014 m. gruodžio mėn. UAB „BAIP grupė“ pertvarkyta į akcinę bendrovę. AB „BAIP grupė“ – specializuotas informacinių technologijų bendrovės vienijanti grupė, kurios veikla apima: verslo aplinką gerinančių projektų įgyvendinimą, integruotų nacionalinių informacinių sistemų kūrimą, kritinės IT infrastruktūros atsparumo užtikrinimą, nacionalinį kibernetinį saugumą ir gynybą. Po reorganizacijos (3 pastaba) tapusi AB „INVL Technology“ savo veiklą tęsia kaip finansinis-strateginis investuotojas, atitinkantis investicinio subjekto sąvoką pagal TFAS nuostatas ir kartu su IT įmonių vadovais siekia investicijų vertės augimo per verslų įsigijimą, vystymą ir pardavimą.

2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistravus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus, bendrovės valdymo organai - bendrovės vadovas ir valdyba - neteko savo įgaliojimų.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“.

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. birželio 30 d. buvo:

	Turimų akcijų skaičius	Įstatinio kapitalo dalis (%)
UAB „LJB INVESTMENTS“	2.424.152	19,91%
AB „INVALDA INVL“	1.910.812	15,69%
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	4.170.649	34,26%
Iš viso	12.175.321	100%

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

2 Parengimo pagrindas ir apskaitos principai

2016 m. 6 mėnesių tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos parengtos remiantis TAS 34 „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos neapima visų atskleidimų, reikalaujamų metinėse finansinėse ataskaitose ir turėtų būti skaitomos kartu su 2015 m. gruodžio 31 d. metinėmis finansinėmis ataskaitomis.

2.1 Pagrindiniai apskaitos principai

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra parengtos pagal apskaitos principus, kurie taikyti ruošiant 2015 m. gruodžio 31 d. metines finansines ataskaitas, išskyrus naujų standartų ir interpretacijų, privalomų taikyti nuo 2016 m. sausio 1 d., įgyvendinimą. Šie pakeitimai aprašomi žemiau.

Ataskaitiniu laikotarpiu tapo privalomi taikyti šie nauji ar pakeisti standartai:

- 2010-2012 m. TFAS metiniai patobulinimai (taikomi metiniam laikotarpiams, prasidedantiems 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau);
- 2012-2014 m. TFAS metiniai patobulinimai (taikomi metiniam laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 19-ojo TAS pataisos – „Apibrėžtųjų išmokų planai: darbuotojų įmokos“ (taikomos metiniam laikotarpiams, prasidedantiems 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau);
- 11-ojo TFAS pataisos „Jungtinė veikla: Bendros veiklos dalies įsigijimų apskaita“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisos: „Tinkamų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 16-ojo TAS ir 41-ojo TAS pataisos „Žemės ūkis: derliniai augalai“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 1-ojo TAS pataisos: „Informacijos atskleidimo iniciatyva“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau).

Šios pataisos neturėjo įtakos Bendrovės 2016 m. 6 mėnesių finansinėms ataskaitoms.

2.2 Apskaitiniai įvertinimai

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

Investicijų, kuriomis neprekiuojama likvidžiose rinkose tikroji vertė

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

Detali informacija apie naudotus 3 lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 4-oje pastaboje.

Investicinio subjekto statusas

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

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

3 AB „BAIP grupė“ ir AB „INVL Technology“ sujungimas

2015 m. vasario 9 d. užbaigtas AB „INVL Technology“ ir AB „BAIP grupė“ reorganizavimas: prie AB „BAIP grupė“ prijungta AB „INVL Technology“. AB „BAIP grupė“ perėmė visas AB „INVL Technology“ teises ir pareigas ir 2015 m. tęsė veiklą nauju pavadinimu – akcinė bendrovė „INVL Technology“. Bendrovės akcijos yra kotiruojamos NASDAQ Vilnius akcijų biržoje baigus visas teisesines procedūras. Atnaujinta prekyba Bendrovės akcijomis po sujungimo buvo galima nuo 2015 m. kovo mėnesio. AB „INVL Technology“ (buvusi AB „BAIP grupė“) įstatinis kapitalas buvo padalintas į 6.114.714 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 0,29 euro.

Žemiau esanti lentelė pateikia jungimo įtaką balansui:

	AB „BAIP grupė“	AB „INVL Technology“	Eliminavimai ir reorganizacijos įtaka	Apjungta bendrovė (AB „INVL Technology“)
Ilgalaikis materialusis turtas	5	-	-	5
Investicijos į portfolio įmones	14.900	7.828	(7.826)*	14.902
Atidėtasis pelno mokestis	3	-	-	3
Ilgalaikės gautinos sumos	196	-	-	196
Paskolos	44	-	-	44
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	4	-	-	4
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	266	-	-	266
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	41	22	-	63
Viso turto	15.459	7.850	(7.826)	15.483
Įstatinis kapitalas	1.767	172	(165)	1.774
Akcinių priedai	179	250	(250)	179
Rezervai	-	579	(579)	-
Nepaskirstytas pelnas	9.916	6.844	(6.832)	9.928
Įsipareigojimai	3.597	5	-	3.602
Viso nuosavybės ir įsipareigojimų	15.459	7.850	(7.826)	15.483

* AB „BAIP grupė“ akcijų, turėtų AB „INVL Technology“ eliminavimas

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

Bendrovė naudoja šią hierarchiją nustatydamą 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.

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines įmones, toliau vadinamas portfelio įmonėmis, 2016 m. birželio 30 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	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	76,50	Informacinių technologijų sprendimai
„Norway Registers Development East Africa“ Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Etronika“*	Lietuva	80	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 „Inventio“	Lietuva	100	Investavimas į IT įmones
UAB „Algoritmų 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

* Šios įmonės buvo netiesiogiai Bendrovės valdomos 2016 m. birželio 30 d.

Bendrovė investicijų į portfelio įmones nepriklausomą vertinimą atlieka rengiant metinę finansinę atskaitomybę. 2015 m. gruodžio 31 d. vertinimas buvo atliktas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“ naudojant pajamų metodą (2014 m. gruodžio 31 d. naudojant pajamų ir rinkos metodus). 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 pateiktais 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.

2016 m. pirmojo pusmečio pabaigoje „INVL Technology“ valdomos įmonės įvertintos tikrąja verte, naudojant tuos pačius metodus, kurie bus taikomi ir Bendrovei tapus uždarojo tipo investicine bendrove (UTIB). Kadangi nepriklausomas vertintojas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“ atliko „INVL Technology“ valdomų įmonių įvertinimą 2015 metų pabaigoje, iš esmės nepasikeitė rinkos sąlygos ar kitos prielaidos, naudotos vertinime, atitinkamai, skelbiant pirmojo 2016 m. pirmo pusmečio rezultatus naudojama ši vertė, ją koreguojant per laikotarpį nuo vertinimo datos uždirbta grynojo pelno ar patirtų nuostolių bei išmokų Akcininkams suma, išskyrus bendroves, įsigytas/įsteigtas 2016 metais, kurios apskaitytos įsigijimo savikaina.

UTIB „INVLT TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Pagal galiojančias paskolų sutartis su bankais Bendrovės netiesiogiai valdomos portfelio įmonės UAB „BAIP“, UAB „NRD“ ir UAB „Algoritmų sistemos“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams.

Per 2016 m. šios bendrovės paskelbė dividendus (dividendai Bendrovei nebuvo sumokėti): UAB „BAIP“ – 850 tūkst. eurų, UAB „NRD“ – 255 tūkst. eurų, UAB „Algoritmų sistemos“ – 248 tūkst. eurų.

Naudojant aukščiau minimus metodus, Bendrovė nustatė tokias tikrąsias vertes:

Įmonė	2016 m. birželio 30 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
UAB „Vitma“*	11.488	11.474
„NRD“ grupė**	3.951	3.708
UAB „NRD CS“	1.853	1.773
UAB „Informatikos pasaulis“	4	-
UAB „Inventio“***	2.392	-
UAB „FINtime“	229	-
„Andmevara“ AS	665	-
Viso	20.582	16.955

*apima UAB BAIP ir UAB „Acena“

**apima visas NRD grupės įmones

***apima UAB „Algoritmų sistemos“

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių priemonių judėjimas per 2016 m. pirmą pusmetį:

Pradinis likutis	16.955
Investicijos į portfelio bendrovių kapitalą	3.688
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(61)
Galutinis likutis	20.582
Nerealizuoto pelno ar nuostolio už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(61)

2015 m. gruodžio 31 d.

Per 2015 metus UAB „Vitma“ paskelbė ir išmokėjo 598 tūkst. eurų tarpinius dividendus.

Pagal galiojančias paskolas sutartis su bankais Bendrovės netiesiogiai valdomos portfelio įmonės UAB „BAIP“ ir UAB „NRD“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams.

Kitos Bendrovės portfelio įmonės 2015 m. gruodžio 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų portfelio įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms portfelio įmonėms sugrąžinimo. Dėl Bendrovės portfelio 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 bendrovės UAB „Algoritmų 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.

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių instrumentų judėjimas per 2015 metus:

Pradinis likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	7.828
Jungimo įtaka (3 pastaba)	7.074
Likutis po jungimo 2015 m. vasario 9 d.	14.902
Papildomi įnašai į įstatinį kapitalą	218
Perleidimai per metus	(412)
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	2.247
Galutinis likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	16.955
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	2.247

Per 2015 m. papildomus įnašus į įstatinį kapitalą sudarė portfelio įmonės „Norway Registers Development“ AS įstatinio kapitalo didinimas. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliekamas UAB „Etronika“ įsigijimo finansavimui.

Per 2015 m. Bendrovė perleido UAB „Acena“ akcijas savo portfelinei įmonei UAB „BAIP“. Sandoris įgyvendintas siekiant supaprastinti Bendrovės investicijų portfelio struktūrą bei valdymą apjungiant IT infrastruktūros srityje veikiančias įmones.

Bendrovės turimų investicijų tikrąją vertę nustatė UAB Deloitte verslo konsultacijos. Žemiau pateikiamoje lentelėje yra pateikiami investicijų į portfelio 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	11.474	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,40%	-/+ 0.5 pp	811 / (703)
			Ilgalaikio augimo procentas	2%	-/+ 0.5 pp	(535) / 617
			5 metų pajamų augimas	3-6%	-/+ 0.5 pp	(432) / 441
			EBITDA marža	11-12%	-/+ 0.5 pp	(773) / 772
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	10,31%	-/+ 2 pp	255 / (255)
NRD grupė	3.708	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	11,60%	-/+ 0.5 pp	220 / (198)
			Ilgalaikio augimo procentas	2%	-/+ 0.5 pp	(135) / 151
			5 metų pajamų augimas	4-7%	-/+ 0.5 pp	(123) / 120
			EBITDA marža	6-12%	-/+ 0.5 pp	(271) / 271
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	10,28%	-/+ 2 pp	82 / (82)
UAB NRD CS	1.773	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	15,30%	-/+ 0.5 pp	69 / (64)
			Ilgalaikio augimo procentas	2%	-/+ 0.5 pp	(41) / 44
			5 metų pajamų augimas	5-8%	-/+ 1.0 pp	(82) / 85
			EBITDA marža	14-17%	-/+ 1.0 pp	(120) / 120
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,54%	-/+ 2 pp	41 / (41)
Viso:	16.955					

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą. 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.

Vadovybės parengti 5-erių metų (2016 - 2020 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 bendrovės balansą ir nustatė turtą ir įsipareigojimus, kurie gali būti vertinami kaip perteklinis turtas (pvz. didesnis nei reikalingas normalizuotas grynas apyvartinis kapitalas, perteklinis pinigų likutis, paskolos susijusioms šalims) ir gautos paskolos ar juos atitinkantys straipsniai; jie buvo koreguojami nustatant bendrovės nuosavybės vertę.

Reikšmingas NRD grupės vertės padidėjimas buvo nulemtas UAB „ETRONIKA“ įsigijimo, dėl pasikeitusių „Norway Registers Development East Africa“ Ltd plėtros planų, taip pat dėl pasikeitusių „Norway Registers Development“ AS ir UAB „NRD“ vertinime naudotų reikšmių (sumažėjusi vidutinė svertinė kapitalo kaina ir padidėjusi EBITDA marža).

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

2015 m. birželio 30 d.

Bendrovės AB „INVL Technology“ finansinį turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė tiesiogiai ir netiesiogiai kontroliuojamos portfelio įmonės: UAB „BAIP“, UAB „Acena“, UAB „Informatikos pasaulis“, UAB „Inventio“, „NRD“ AS ir UAB „NRD CS“. Šis turtas yra ilgalaikis turtas ir pagal vertinimą priklauso 3 tikrosios vertės lygiui. UAB „Inventio“ bei UAB „Informatikos pasaulis“ pagrindinis turtas yra pinigai banko sąskaitoje, todėl įmonės įvertintos pagal jų grynojo turto vertę. UAB „NRD CS“ paskutiniųjų 12 mėnesių EBITDA buvo neigiama, todėl vertinama praėjusio laikotarpio vertę koreguojant nuosavo kapitalo pokyčio dydžiu, kadangi įmonės vadovybės vertinimu, ateinančių laikotarpių pinigų srautai nesumažėjo. UAB „Vitma“, kontroliuojanti 100 proc. UAB „BAIP“, buvo vertinama prie UAB „BAIP“ vertės pridėdant UAB „Vitma“ trumpalaikį turtą ir atimant trumpalaikius įsipareigojimus. Kitų įmonių vertinimui, įskaitant prieš tai minėtą UAB „BAIP“, buvo taikytas EBITDA (pelnas prieš nusidėvėjimą, amortizaciją, palūkanas ir mokesčius) daugiklio metodas. Naudota paskutiniųjų 12 mėnesių konsoliduota EBITDA. EBITDA daugiklio pagrindu gauta vertė buvo koreguota atimant konsoliduotų įsipareigojimų ir trumpalaikio turto skirtumą, atimant paskaičiuotą nekontroliuojančios dalies vertę, remiantis jos balansine verte bei galutinę gautą vertę koreguojant 10,7 proc. bendra premija (naudota turto vertintojų atliekant vertinimą 2014 m. gruodžio 31 d., kaip skirtumas tarp kontrolės premijos ir nuolaidos dėl likvidumo trūkumo). Naudotas EBITDA daugiklis yra lygus 6,0. Jis nustatytas kaip palyginamųjų Skandinavijos ir Rytų Europos technologijų įmonių EV/EBITDA daugiklių (įmonės vertės ir EBITDA santykis) vidurkis pagal žemiau išvardintas įmones (patikslinus skolos skaičavimą naudojant aukščiau aprašytą metodiką):

Bendrovės pavadinimas	EBITDA daugiklis
4IG	3,9
Assec Poland	3,9
Comarch SA	4,9
Affecto	5,8
Atea	9,2
Data Respons ASA	8,2
Innfactor Oyj	10,2
Know It AB	6,7
Sygnity SA	3,2
ATM	10,7
SMT	4,8
Qumak	5,4
Atende	3,6
Simple	4,2
Vidurkis	6,0

UTIB „INVLT TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Atsižvelgiant į įvardintus daugiklius, Bendrovė nustatė tokias tikrąsias vertes:

Įmonė	2015 m. birželio 30 d.	2014 m. gruodžio 31 d.
UAB „Vitma“	11.626	12.800
„NRD“ grupė	1.956	700
UAB „NRD CS“	844	1.000
UAB „Acena“	412	400
UAB „Informatikos pasaulis“	3	-
UAB „Inventio“	1	2
Viso	14.842	14.902

Jei EBITDA daugiklis būtų 1 mažesnis ar didesnis, atitinkamai UAB „BAIP“ kartu su UAB „Vitma“ bendra vertė 2015 m. birželio 30 d. būtų mažesnė arba didesnė 1.326 tūkst. eurų, UAB „Acena“ vertė 2015 m. birželio 30 d. būtų mažesnė arba didesnė 49 tūkst. eurų, o NRD grupės bendra vertė 2015 m. birželio 30 d. būtų mažesnė arba didesnė 252 tūkst. eurų.

Pagal galiojančią paskolos sutartį su DNB banku Bendrovės netiesiogiai valdoma portfelio įmonė UAB „BAIP“ turėjo apribojimų gražinant Bendrovei iš jos gautą paskolą, kurios suma 2015 m. birželio 30 d. sudarė 159 tūkst. eurų (159 tūkst. eurų 2014 m. gruodžio 31 d.), taip pat be banko sutikimo negali skelbti dividendų.

Kitos Bendrovės portfelio įmonės 2015 m. birželio 30 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų portfelio bendrovių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms portfelio bendrovėms sugražinimo.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių instrumentų judėjimas per 2015 m. pirmą pusmetį:

Pradinis likutis	14.902
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(60)
Galutinis likutis	14.842
Nerealizuoto pelno ar nuostolio už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(60)

5 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Visus Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė lėšos atsiskaitomosiose sąskaitose.

6 Finansinės veiklos sąnaudos

	2016 m. I pusm.	2015 m. I pusm.
Palūkanų sąnaudos už paskolas iš susijusių šalių	-	(155)
	-	(155)

7 Pelno mokestis

	2016 m. I pusm.	2015 m. I pusm.
Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai		
Atidėtojo pelno mokesčio (pajamos) išlaidos	1	(25)
Pelno mokesčio išlaidos (pajamos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	1	(25)

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

8 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.

2016 m. I pusm. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2016 m. I pusm.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/180 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2015 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.175	0,29	180/180	12.175
2016 m. birželio 30 d. išleistos akcijos	12.175	0,29		12.175

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

	2016 m. I pusm.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriami gryniesi (nuostoliai) pelnas (tūkst. eurų)	(318)
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	12.175
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (eurų)	(0,03)

Bendrovės sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai už 2016 m. pirmąjį pusmetį, yra lygus paprastajam pelnui, tenkančiam vienai akcijai.

2015 m. I pusm. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2015 m. I pusm.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/180 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2014 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	4.022	0,29	180/180	4.022
Jungimo metu gautos AB „INVL technology“ gautos akcijos 2015 m. vasario 9 d.	2.093	0,29	140/180	1.628
2015 m. birželio 30 d. išleistos akcijos	6.115	0,29		5.650

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

	2015 m. I pusm.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriami gryniesi (nuostoliai) pelnas (tūkst. eurų)	(257)
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	5.650
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (eurų)	(0,05)

UTIB „INVL TECHNOLOGY“
2015 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

9 Susijusių šalių sandoriai

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2016 m. pirmąjį pusmetį ir susiję likučiai 2016 m. birželio 30 d.:

Bendrovė	Pajamos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
<i>Bendrovės vadovybė</i>				
Turto nuoma	-	7	-	-
	-	7	-	-
<i>AB „INVL Technology“ portfelio bendrovės</i>				
Paskolos	1	-	-	-
Dividendai	-	-	-	-
Valdymo ir apskaitos paslaugos	93	6	-	-
Kita veikla	6	11	-	2
	100	17	-	2

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2015 m. pirmąjį pusmetį ir susiję likučiai 2015 m. birželio 30 d.:

Bendrovė	Pajamos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
<i>Bendrovės vadovybė</i>				
Turto nuoma	-	9	-	-
	-	9	-	-
<i>AB „INVL Technology“ portfelio bendrovės</i>				
Paskolos	13	70	423	1.138
Dividendai	-	-	-	-
Valdymo ir apskaitos paslaugos	110	-	-	-
Kita veikla	18	3	120	618
	141	73	543	1.756
<i>AB „Invalda INVL“ grupės bendrovės</i>				
Paskolos	-	85	-	2.107
Veiklos išlaidos	-	-	2	-
	-	85	2	2.107

10 Informacija pagal segmentus

Bendrovė nustatė veiklos segmentus, vadovaudamasi teikiama informacija Bendrovės valdybai, kuri buvo atsakinga už strateginių sprendimų priėmimą iki nutrūkstant jos įgaliojimų 2016 m. gegužės 17 d.

Bendrovės valdyba buvo atsakinga už visą Bendrovės investicijų portfelį ir laikė, kad verslas yra vienas veiklos segmentas. Bendrovės valdybos sprendimai, susiję su turto paskirstymu, buvo pagrįsti vieninga investavimo strategija ir Bendrovės veiklos rezultatai yra vertinami bendrai.

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

Per metus verslo segmentai nepasikeitė.

11 Finansinis rizikos valdymas

11.1 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 teisinė 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

	2016 m. birželio 30 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	14	309
Suteiktos paskolos	-	83
P pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.355	6.994
Trumpalaikio turto iš viso	3.369	7.386

Bendrovė naudojami tik tų bankų ir finansinių institucijų paslaugomis, kurios pačios ar jų kontroliuojančios finansinės institucijos turi aukštą kredito reitingą, nustatytą nepriklausomos reitingavimo agentūros. 2016 m. birželio 30 d. ir 2015 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

Bendrovė neturi reikšmingų gautų ar išduotų paskolų, todėl nepatyrė reikšmingos palūkanų normų rizikos.

Kainos rizika

Bendrovės investicijos yra jautrios kainų pasikeitimo rizikai, kylančiai iš neapibrėžtumo dėl būsimosios investicijų į nelistinguojamas bendroves 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 2016 m. birželio 30 d. buvo 20.582 tūkst. eurų (2015 m. gruodžio 31 d. buvo 16.955 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 vienu metų laikotarpiui, kas suteikia galimybę efektyviai planuoti Bendrovės finansavimą.

Bendrovės 2016 m. birželio 30 d. finansinių įsipareigojimų gražinimo terminus pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus sudarė 5 tūkst. Eurų (54 tūkst. eurų 2015 m. gruodžio 31 d.) prekybos ir kitos mokėtinos sumos bei kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, kurie turi būti padengti per 3 mėn. po ataskaitų datos.

Užsienio valiutos rizika

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

11.2 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 4 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 2016 m. birželio 30 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. buvo artima jų tikrajai vertei, kadangi šios sumos buvo trumpalaikės ir diskontavimo įtaka yra nereikšminga.

11.3 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 2016 m. pirmą pusmetį 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.

12 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos

- **2016 m. liepos 14 d.** Lietuvos bankas specialiajai uždarojo tipo privataus kapitalo investicinei bendrovei „INVL Technology“ išdavė uždarojo tipo investicinės bendrovės veiklos licenciją, suteikiančią teisę verstis uždarojo tipo investicinės bendrovės veikla pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą
- **2016 m. liepos 18 d.** Lietuvos bankas Priežiūros tarnybos direktoriaus sprendimu Nr. 241-153 patvirtino specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ (toliau – Bendrovė) paprastųjų vardinių akcijų prospektą (toliau – Prospektas). Patvirtintas Prospektas yra skirtas visų paprastųjų vardinių Bendrovės akcijų įtraukimui į prekybą AB NASDAQ Vilnius Papildomajame prekybos sąraše, atsižvelgiant į tai, kad Bendrovei Lietuvos bankas 2016 m. liepos 14 d. išdavė licenciją verstis uždarojo tipo investicinės bendrovės veikla. Iki minėtos licencijos išdavimo Bendrovės akcijomis buvo prekiaujama AB NASDAQ Vilnius Papildomajame prekybos sąraše. Naujos Bendrovės akcijos pagal Prospektą nėra išleidžiamos, tačiau Prospektas buvo parengtas atsižvelgiant į pasikeitusį Bendrovės teisinį statusą ir siekį, kad jos akcijomis būtų toliau prekiaujama reguliuojamoje rinkoje.
- **2016 m. rugpjūčio 5 d.** pranešta, kad „INVL Technology“ pasirašė sutartį su Šiaulių banku, pagal kurią bankas teiks rinkos formuotojo paslaugas ir taip didins bendrovės akcijų likvidumą. Remiantis sutartimi, Šiaulių bankas ne mažiau kaip 85 proc. prekybos biržoje laiko teiks pavedimus pirkti bei parduoti „INVL Technology“ akcijas, tokiu būdu gilindamas rinką. Paslauga pradėta teikti nuo 2016 m. rugpjūčio 8 d.