

LORDS LB ASSET MANAGEMENT

ACTIVITY REPORT
2015



LORDS LB
Asset Management



I. GENERAL INFORMATION

1. Main data of the Management Company:

1.1. Name:

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“

1.2. Address:

Registry address: **Jogailos str. 4, 01103 Vilnius, Lithuania**
Visiting address: **Jogailos str. 4, 01103 Vilnius, Lithuania**

1.3. Telephone No., e-mail, website:

Telephone No **+ 370 5 261 9470**
E-mail **info@lordslb.lt**
Website **www.lordslb.lt**

1.4. Activity Licence No of the Management Company:

Management Company working under UCI law License No VĮK-016, issued on the 23rd of December 2008

Management Company working under MCUCIPI law License No 1, issued on the 23rd of June 2015

1.5. Registry date, place and code of the Management Company at the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania:

Registry date: **8th September 2008**
Registry place: **State Enterprise Centre of Registers Vilnius Branch**
Company code: **301849625**

2. Reporting period:

January 1, 2015 – December 31, 2015

3. The title of Auditor, address, telephone and fax numbers:

Name: **PricewaterhouseCoopers, UAB**
Address: **J. Jasinskio str. 16B, Vilnius, Lithuania**
Telephone No.: **+ 370 5 239 2300**
Fax No.: **+ 370 5 239 2301**

4. The beginning and the end of Financial Year:

January 1, 2015 – December 31, 2015

5. Information about where and when to get acquainted with the Activity Report and the documentation it is based on:

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“
Jogailos str. 4, 01116 Vilnius, Lithuania, during working hours 9 am – 6 pm.



II. INFORMATION OF THE CAPITAL OF THE MANAGEMENT COMPANY, ISSUED SECURITIES AND THE SHAREHOLDERS

6. The capital of the Management Company:

6.1. The amount of authorized capital, structure and its changes during the last three years and registry dates of the changes of the Statute at the State Enterprise Centre of Registers:

On December 31, 2015 the amount of authorized capital was EUR 318.560 Since the establishment of the Management Company the authorized capital was increased once from EUR 202.734,01 to EUR 318.560.

6.2. The amount of issued shares by the Management Company, par value and the granted rights:

11.000 ordinary registered shares with par value of EUR 28,96 each.

7. Borrowings (in percentage), over equity, purpose of borrowings, period, payable interest.

On December 31, 2015 the Management Company didn't have any loans.

8. The amount of equity invested in a diversified portfolio of investments:

The amount of equity invested in a diversified portfolio of investments – EUR 1.686.357,53 of which 1.558.460,45 EUR is cash.

9. Shareholders:

9.1. The number of shareholders and its change over last three years:

Number of shareholders	2012 12 31	5
Number of shareholders	2013 12 31	6
Number of shareholders	2014 12 31	6
Number of shareholders	2015 12 31	6

9.2. Shareholders who own or control more than 10 percent of the management company's share capital: personal names, corporate names, type, location address, registry code, number of shares owned by the shareholders, share capital and voting percentages – voting percentages of the shares owned by each person and percentage of votes belonging to the person together with other participants.

Name: UAB „Glera“
Company code: 302576414
Registry address: Jogailos g. 4, Vilnius, Lithuania
Owns: 5'170 shares and 47% votes

Name: UAB „Aemulus“
Company code: 302578408
Registry address: Jogailos str. 9, Vilnius, Lithuania
Owns: 2'860 shares and 26% votes



9.3. Charged and paid dividends and period for which dividends were paid:

Dividends of EUR 125.000 for 2014 were declared in Q1 2015. Dividends were paid out in April 2015.

9.4. The number of shares owned, share capital and votes (in percentage) of the head, administration staff and other related persons of the Management Company:

Name, surname: **Andrius Stonkus**
Position: **Investment manager**
Owns: **3.960 shares and 36% of votes**

Name, surname: **Mindaugas Marcinkevičius**
Position: **Consultant**
Owns: **5.170 shares and 47% of votes**

III. INFORMATION ABOUT THE ACTIVITY OF THE MANAGEMENT COMPANY

10. Membership in associated structures:

-

11. Clients of the Management Company:

11.1. Collective investment undertakings:

Type of CIU	Name	NAV	Average annual NAV	Annual net return on investments	Number of participants	Calculated annual fee to Management Company	Actually paid annual fee to Management Company
RE	Lords LB Baltic Fund I	6.597.072,22	7.087.749,75	12,04%	47	106.923,45	122.846,55
RE	Lords LB Baltic Fund III	51.124.701,99	47.836.257,49	10,68%	75	635.263,14	634.770,01
RE	Lords LB Baltic Fund IV	23.440.061,95	21.020.588,98	1,43%	19	140.354,59	52.449,86
RE	Lords LB Baltic Small Cap	4.164.138,29	3.957.470,58	-0,06%	27	3.560,90	1.492,03
RE	Lords LB Opportunity Fund II	4.225.376,48	4.306.824,41	1,91%	18	40.981,94	30.172,77
PE	Lords LB Private Equity Fund I	21.680.155,51	11.156.770,28	3,87%	17	176.988,07	395.537,32
ATH	Lords LB Battery Fund	3.115.185,96	2.420.516,17	10,52%	3	28.972,94	23.275,64
RE	Lords LB Special Fund I	7.698.871,07	7.457.924,40	-2,23%	19	79.784,18	20.644,52
Total:		122.045.563,47	105.244.102,05		225	1.212.829,21	1.281.188,70

11.2. Pension funds:

The Company does not control pension funds.

11.3. Information about individual clients' portfolio:

The Company does not control individual clients' portfolio.

11.4. Information about custody and management of Collective investment undertaking units:

The Company does not custody nor manage Collective investment undertaking units.



12. Security public trading brokers with which the Management Company has been concluded management agreements for the benefit of its own and controlled undertakings:

The company has no management agreements with security public trading brokers.

13. The amount of fee paid to the security public trading brokers for the services:

-

14. Information about the delegation of functions:

Functions:	Accounting and tax record management
Name:	M-FINANACE, UAB
Address:	Užupio str. 23-2, Vilnius, Lithuania
Amount paid:	EUR 4.207

15. Description of the key activities of the Management Company during the last three financial years:

Key activities:	Establishment and management of real estate and private capital funds
Income:	EUR 2.523.583
Net asset value:	EUR 122.045.563
Number of clients:	8

16. Real estate:

The company does not own real estate.

17. Risk factors, related to the Management Company:

- **Economic and political situation in the Baltics and neighbouring countries**
- **Changes in global equity and real estate markets**
- **Currency exchange rate risk**
- **Changes in taxing environment**
- **Competitive risks.**

18. Juridical and arbitration proceedings:

-

19. Number of employees, education, average monthly wage; changes compared to the previous financial year, and their brief description:

Number of employees:	13
With higher Education:	13
Average monthly wage:	EUR 2.328
Changes:	A compliance officer was hired in December, 2015.



IV. INVESTMENTS

20. Investment portfolio at the end of the financial year:

The name of credit institution / issuer	Country	CNCY	ISIN code	Term / Maturity	Yield, %	Purchase value, CNCY	Market value, CNCY	Market value, EUR	Share, %
CASH:								1.558.460,45	100,00%
SEB bankas	LT	EUR				0,00	391.144,21	391.144,21	25,10%
Danske bankas	LT	EUR				0,00	767.126,23	767.126,23	49,22%
Swedbank	LT	EUR				0,00	400.190,01	400.190,01	25,68%
DEPOSITS:								0,00	0,00%
-									
BONDS:								0,00	0,00%
regulated markets:								0,00	0,00%
-									
non-regulated markets:								0,00	0,00%
-									
Issuer	Country	CNCY	ISIN code	Type		Purchase value, CNCY	Market value, CNCY	Market value, EUR	Share, %
FUND UNITS:								127.897,08	8,21%
Matching article 61.1 of CIU law of Lithuania								0,00	0,00%
-								0,00	0,00%
Others:								127.897,08	8,21%
Lords LB Baltic Fund I units	LT	EUR	LTIF00000039			126.142,69	126.411,30	126.411,30	8,11%
Lords LB Baltic Fund III units	LT	EUR	LTIF00000075			1.262,71	1.485,78	1.485,78	0,10%
Total:								1.686.357,53	100,00%



V. FINANCIAL STATEMENTS

21. Financial reports of the Collective Investment Undertaking, prepared according to the laws of the Republic of Lithuania and legal requirements:

Balance report:

No.	Items	At the end of the period	At the start of the period
A.	ASSETS	-	-
1.	Cash & cash equivalents	1.558.460	68.791
1.1.	Cash	-	-
1.2.	Cash equivalents	-	-
1.3.	Cash in bank	1.558.460	68.791
2.	Current assets	-	-
2.1.	Derivatives	-	-
2.2.	Equities	-	-
2.3.	Bonds	-	-
2.4.	Fund units	-	-
2.5.	Other financial assets	-	-
3.	Financial assets at fair value through profit or loss	127.897	89.494
3.1.	Equities	-	-
3.2.	Bonds	-	70.463
3.3.	Fund units	127.897	19.031
3.4.	Other financial assets	-	-
4.	Available-for-sale financial assets	-	-
4.1.	Equities	-	-
4.2.	Bonds	-	-
4.3.	Fund units	-	-
4.4.	Other financial assets	-	-
5.	Loans and receivables	548.951	612.792
5.1.	Loans and prepayments	23.180	37.585
5.2.	Other receivables	525.771	575.207
6.	Held-to-maturity investments	-	-
6.1.	Bonds	-	-
6.2.	Other financial assets	-	-
7.	Derivatives. Hedge accounting	-	-
8.	Changes in fair value of Interest Swap agreements	-	-
9.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-
10.	Tangible assets	3.276	6.427
10.1.	Property, plant and equipment	3.276	6.427
10.2.	Investment property	-	-
11.	Intangible assets	8	240
11.1.	Goodwill	-	-
11.2.	Other intangible assets	8	240
12.	Tax assets	-	-
12.1.	Current period deferred tax assets	-	-
12.2.	Deferred tax assets	-	-
13.	Other assets	12.572	9.622
	ASSETS, TOTAL	2.251.164	787.366



No.	Items	At the end of the period	At the start of the period
	EQUITY & LIABILITIES	-	-
B.	LIABILITIES	-	-
1.	Trade payables	-	-
1.1.	Derivatives	-	-
1.2.	Bonds	-	-
1.3.	Other financial liabilities	-	-
2.	Financial liabilities	-	-
2.1.	Bonds	-	-
2.2.	Other financial liabilities	-	-
3.	Financial liabilities at amortized cost	-	-
3.1.	Bonds	-	-
3.2.	Loans	-	-
3.3.	Other financial liabilities	-	-
4.	Derivatives. Hedge accounting	-	-
5.	Changes in Fair Value of a Portfolio Hedge of Interest Rate Risk	-	-
6.	Provisions and contingent liabilities	-	-
7.	Tax liabilities	167.933	49.385
7.1.	Current period deferred tax liabilities	167.933	49.385
7.2.	Deferred tax liabilities	-	-
8.	Other liabilities	460.445	126.896
8.1.	Payroll related liabilities	326.950	97.021
8.2.	Other payables and liabilities	133.495	29.875
9.	LIABILITIES, TOTAL	628.378	176.281
C.	EQUITY	-	-
1.	Share capital	318.560	318.582
1.1.	Share capital	318.560	318.582
1.2.	Shares issued but not fully paid	-	-
2.	Share premium	-	-
3.	Other equity	-	-
4.	Accrued other comprehensive income	-	-
5.	Retained earnings	1.272.368	276.574
6.	Revaluation reserves	-	-
7.	Other reserves	31.858	15.929
8.	(-) Own shares	-	-
9.	EQUITY, TOTAL	1.622.786	611.085
	EQUITY & LIABILITIES, TOTAL	2.251.164	787.366



Off - Balance report:

No.	Items	At the end of the period	At the start of the period
I.	Managed clients assets	122.045.562	85.410.392
I.1.	Client money	-	-
I.2.	Securities acquired on behalf of clients	-	-
I.3.	Amounts received from clients' undertaking transactions	-	-
I.4.	Managed KIS and pension funds' assets	122.045.562	85.410.392
II.	Other off-balance liabilities	434.760	59.981
II.1.	Warranties and guarantees	-	-
II.2.	Financial derivatives acquired at the company's cost	-	-
II.2.1.	Receivables	-	-
II.2.2.	Payables	-	-
II.3.	Other off-balance sheet liabilities	434.760	59.981



Income (loss) statement:

No.	Items	Current period	Previous period
1.	Interest income	1,573	1,683
2.	Interest expenses	-	-
3.	Dividend income	-	-
4.	Services and commission income	2,523,583	1,269,102
5.	Services and commission expenses	-265,265	-340,299
6.	Gains or losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	-	-
6.1.	Financial assets held for sale	-	-
6.2.	Loans and receivables	-	-
6.3.	Investments held to maturity	-	-
6.4.	Financial liabilities measured at amortised cost	-	-
6.5.	Other	-	-
7.	Gains or losses on financial assets and liabilities held for trading, net	-	-
8.	Gains or losses on financial assets and liabilities designated at fair value to profit or loss, net	3,953	2,130
9.	Gains or losses from hedge accounting	-	-
10.	Profit (loss) from currency exchange	12	-78
11.	Gains or losses on derecognition of non-financial assets other than held-for-sale	-	-
12.	Other operating income	100,606	6,645
13.	Other operating expense	-	-
14.	TOTAL INCOME	2,364,462	939,183
15.	Administrative expenses	-1,025,725	-644,191
15.1.	Staff costs	-477,193	-259,358
15.2.	Other administrative expenses	-548,532	-384,833
16.	Depreciation	-	-
17.	Provisions and reversal of provisions	-	-
18.	Impairment or reversal of impairment of financial assets held at cost	-	-
18.1.	Financial assets held at cost	-	-
18.2.	Financial assets held for sale	-	-
18.3.	Loans and receivables	-	-
18.4.	Investments held to maturity	-	-
19.	Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-
20.	(Non-financial asset value decrease or value reversal)	-	-
21.	Negative goodwill, accounted in profit and (loss)	-	-
22.	Profit and (loss) from investments in subsidiaries and related companies	-	-
23.	PRE-TAX PROFIT	1,338,737	294,992
24.	Tax	-202,037	-49,385
25.	NET PROFIT	1,136,700	245,607
26.	OTHER GROSS INCOME	-	-
26.1.	Financial assets held for sale	-	-
26.2.	Other	-	-



Cash flow statement:

No.	Item	Financial year	Corresponding period in previous year
I.	Cash flow from operations	1.631.743	66.103
I.1.	commissions received	-	-
I.2.	commissions paid	-667	-865
I.3.	receivables for other services	75.911	13.227
I.4.	payables for other services	-567.560	-471.127
I.5.	stock purchase	-	-
I.6.	stock transfer	-	-
I.7.	dividends received	-	-
I.8.	dividends paid	-	-
I.9.	interest received	-	-
I.10.	interest paid	-	-
I.11.	payments to employees	-283.891	-276.503
I.12.	taxes paid	-320.901	-258.206
I.13.	revenue from other major activity	2.728.851	1.059.577
I.14.	payables for other major activity	-	-
II.	Cash flow from investments	-17.074	-12.828
II.1.	stock purchase	-197.570	-165.438
II.2.	stock transfer	159.719	150.048
II.3.	dividends received	-	-
II.4.	interest received	3.400	4.731
II.5.	acquisition of fixed assets	-	-2.169
II.6.	disposal of fixed assets	-	-
II.7.	loans	-	-11.585
II.8.	recovery of loans	17.377	11.585
II.9.	other investment cash receipts	-	-
II.10.	other investment cash payments	-	-
III.	Cash flow from financing	-125.000	-173.772
III.1.	issue of shares	-	-
III.1.2.	Owners' contributions against the loss	-	-
III.2.	purchase of shares	-	-
III.3.	issue of other shares	-	-
III.4.	purchase of other shares	-	-
III.5.	loans received	-	-
III.6.	loans repaid	-	-
III.7.	payment for the lease (financial lease)	-	-
III.8.	dividends paid	-125.000	-173.772
III.9.	interest paid	-	-
III.10.	amounts received for the subordinated liabilities	-	-
III.11.	amounts paid for the subordinated liabilities	-	-
III.12.	cash flow from other financing activity	-	-
III.13.	payment from other financing activity	-	-
IV.	Cash flow from extraordinary activities	-	-
IV.1.	increase of cash flow from extraordinary activities	-	-
IV.2.	decrease of cash flow from extraordinary activities	-	-
V.	Leverage of currency exchange on cash balances	-	-
VI.	Increase (decrease) of net cash flow	1.489.669	-120.497
VII.	Cash at the beginning of the period	68.791	189.288
VIII.	Cash at the end of the period	1.558.460	68.791



Changes in equity:

	Paid up share capital	Share premium	Own shares (-)	Reserve			Revaluation reserve		Retained profit	Total:
				Legal	For own shares	Other	Tangible assets	Financial assets		
1. Year-end balance in financial year (2 years ago)	318.582	-	-	-	-	-	-	-	220.670	539.252
2. Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-173.772	-173.772
3. Required reserves	-	-	-	15.929	-	-	-	-	-15.929	-
4. Net income (loss) of the reporting period	-	-	-	-	-	-	-	-	2.456.056	2.456.056
5. Year-end balance in financial year (1 year ago)	318.582	-	-	15.929	-	-	-	-	2.487.025	2.821.536
6. Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-125.000	-125.000
7. Euro recalculation	-22	-	-	-	-	-	-	-	22	-
8. Required reserves	-	-	-	15.929	-	-	-	-	-15.929	-
9. Net income (loss) of the reporting period	-	-	-	-	-	-	-	-	1.136.700	1.136.700
10. Year-end balance of current financial year	318.560	-	-	31.858	-	-	-	-	3.482.818	3.833.236

22. Capital adequacy ratio for the reporting period.

Capital adequacy ratio of the Management Company as at December 31, 2015 was equal to 2,95.

VI. MANAGEMENT OF THE COMPANY

23. Company bodies (supervisory board members, board members, company manager, deputy manager, chief accountant):

23.1. Names, surnames, positions of the persons of the Management Company, share capital and votes in percentage:

Jan Ake Gustaf Litborn	Chairman of the Board	0%
Andrius Smaliukas	Board member	0%
Mindaugas Marcinkevičius	Board member	47%
Antanas Vainauskas	Board member	9%

23.2. The additional information about the Chairman of the Board, Manager of the Company and the Chief Accountant: background, workplaces during last 10 years and positions there.

Jan Ake Gustaf Litborn	Chairman of the Board
Education:	MSc in Law at Stockholm university
Work experience:	Partner, „Levander Gawell“
	Partner, „Sohlberg“
Current positions:	Partner, „Glimstedt“



Domas Kačinskas	Managing Director
Education:	MSc in Business Administration, International Business School at Vilnius University BSc in Banking at Faculty of Economics in Vilnius University
Work experience:	AB „Hansa Bankas“ Head of Corporate Clients Department „Akropolis LT“ Director, Board Member „Danske Bank“ Head of Vilnius region
Current positions:	UAB „PP6“ Director UAB „SMI Alytus“ Director UAB „SMI Marijampolė“ Director UAB „BFIII GI“ Director UAB „Lords LB Asset Management“ Director
Eladijus Kirijanovas	M-Finance, UAB - Director
Education:	Baltic Management Institute (BMI), Executive Master of Business Administration (EMBA) MSc in Business Administration at Vytautas Magnus University BSc in Business Management, VGTU
Work experience:	AB „Sanitas“ CFO „Sonex Holding“ President, CEO
Current positions:	„M-Finance“, UAB Director „Mama Holding“, UAB Director

23.3. Information about participation in activity of other companies, institutions, organizations (titles, positions) and capital (company, institution, organization, the percentage of capital and votes):

Jan Ake Gustaf Litborn	Glimstedt
Andrius Smaliukas	Valiūnas ir partneriai Ellex
Mindaugas Marcinkevičius	UAB „Glera“
Antanas Vainauskas	UAB „Serenus“

23.4. Information about the Board of the company at the beginning and at the end of the term:

Jan Ake Gustaf Litborn	2013 11 21 – 2016 11 21
Andrius Smaliukas	2014 03 21 – 2017 03 21
Mindaugas Marcinkevičius	2014 03 21 – 2017 03 21
Antanas Vainauskas	2014 11 20 – 2017 11 20

24. The names, surnames, date of birth, addresses, phone numbers, education, the title and number of qualification certificate of the Management Company's leadership who have experience in finance or other qualification.

Manfredas Dargužis, 1986, Jogailos 4 Vilnius, Higher education, +370 5 261 94 70, Financial brokerage license no. S301
Artūras Šilinis, 1970, Jogailos 4 Vilnius, Higher education, +370 5 261 94 70, Financial brokerage license nr. A173



25. Information about payments or loans to the corporate bodies of the Company (supervisory board members, board members, manager of the company, manager's deputy, chief accountant):

25.1. Information about bonuses and other payments from the profits of the average values per one person paid to the leadership of the Company during the reporting period:

**During 2015 the amount accrued in connection with executives' employment --
EUR 103.768. Number of executives – 1.**

25.2. Salaries, bonuses and other payments of the amount of the profit received from the companies in which the management company's share capital consists of more than 20 percent paid to the Management Company's supervisory board, the board and administration during the reporting period:

-

25.3. Loans, guaranties and sureties of their obligations allotted to the members of the corporate bodies during the reporting period:

**Loan of EUR 17.377,2 was provided to a related entity at July 29, 2012. Payback term –
July 1, 2016.**

26. Indicate the members associated with the Management Company:

26.1. The entities which control the Management Company or are under control of the Management Company:

-

26.2. If the entity under control or controls is a legal person, indicate it's leadership:

-

27. The concluded transactions on the asset of CIU funds, managed by the Management Company, by the individuals associated with the Management Company; the part of CIU portfolio managed by that individuals:

-



VII. RECENT AND ESSENTIAL EVENTS
OF THE ACTIVITY OF THE MANAGEMENT COMPANY,
IT'S PROSPECTIVE

28. Resent and essential events of the activity of the Management Company (definition of the recent and essential events of the reporting period, the date (period):

2015 Q1 started the distribution of Lords LB Baltic Fund IV and Lords LB Baltic Small Cap Fund units.

February 9, 2015 closed Lords LB Private Equity Fund II. Fund rules were declared null and void on 2015.02.09.

June 30, 2015 closed Lords LB Opportunity Fund I. Fund rules were declared null and void on 2015.09.14.

December 30, 2015 closed Lords LB Baltic Fund II. Fund rules were declared null and void on 2016.01.11.

29. The strategy of the activity and prospective changes of it during the forthcoming financial years:

The main objectives of the Managing Company in 2015 - 2016 are:

- **To dispose all assets of Lords LB Baltic Fund I and successfully close the Fund.**
- **Continue to invest funds of Lords LB Opportunity Fund II, Lords LB Baltic Fund III, Lords LB Baltic Fund IV and Lords LB Private Equity I.**
- **Start the investment process of three new real estate investment funds – Lords LB Special Fund I, Lords LB Special Fund II, Lords LB Special Fund III.**
- **Start the investment of a new energy and infrastructure investment fund – Energy and Infrastructure Baltic Fund.**

30. Auditor's report and financial statements:

**UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA,
FINANSINĖS ATASKAITOS PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS
ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYMUI EUROPOS SĄJUNGOJE
IR METINIS PRANEŠIMAS
2015 M. GRUODŽIO 31 D.**

TURINYS

	Puslapiai
Nepriklausomo auditoriaus išvada	3 - 4
Finansinės padėties ataskaita	5
Bendrujų pajamų ataskaita	6
Pinigų srautų ataskaita	7
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	8
Aiškinamasis raštas	9 - 28
Metinis pranešimas	29 - 32



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB LORDS LB ASSETS MANAGEMENT akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 28 puslapiuose pateiktų, UAB LORDS LB ASSETS MANAGEMENT akcininkams (toliau – Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties ataskaita ir tuomet pasibaigusių metų bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus ir kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

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

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

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Bendrovės 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme 29 - 32 puslapiuose pateiktą metinį pranešimą už 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituotomis finansinėmis ataskaitomis.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. vasario 11 d.

Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”

Įmonės kodas: 301849625, Jogailos g. 4, Vilnius

FINANSINĖS PADĖTIES ATASKAITA

2015 m. gruodžio 31 d.

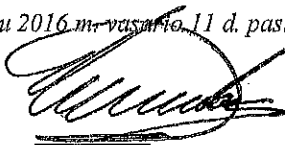
(Eurai)

TURTAS	Pastabos Nr.	2015.12.31	2014.12.31
TURTAS			
P pinigai ir pinigų ekvivalentai	3	1'558'460	68'791
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	4	527'991	576'027
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelno (nuostolių) straipsnį	5	127'897	89'493
Suteiktos paskolos	6	20'960	36'765
Ateinančių laikotarpių sąnaudos ir išankstiniai apmokėjimai	7	12'572	9'623
Ilgalaikis materialus turtas	8	3'276	6'427
Ilgalaikis nematerialusis	9	8	240
TURTO IŠ VISO:		2'251'164	787'366
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	11	460'445	126'895
Pelno mokesčio įsipareigojimai		167'933	49'385
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso:		628'378	176'280
Nuosavas kapitalas			
Kapitalas	12	318'560	318'582
Rezervai		31'858	15'929
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		1'272'368	276'575
Nuosavo kapitalo iš viso:		1'622'786	611'086
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		2'251'164	787'366

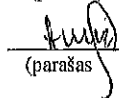
Šias finansines ataskaitas Valdymo įmonės vardu 2016 m. vasario 11 d. pasirašė:

Direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Vyr. Finansininkas
(pareigų pavadinimas)



(parašas)



(parašas)

Domas Kačinskas
(vardas ir pavardė)

Agnė Anužytė
(vardas ir pavardė)


UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
 Įmonės kodas: 301849625, Jogailos g. 4, Vilnius

BENDRUJŲ PAJAMŲ ATASKAITA
 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai

(Eurai)


	Pastabos Nr.	2015 m.	2014 m.
Fondų valdymo pajamos	13	2'523'583	1'269'102
Kitos valdymo veiklos pajamos		100'506	-
Darbo užmokesčio ir susijusios sąnaudos	14	(655'518)	(422'267)
Kitos veiklos sąnaudos	15	(635'472)	(555'579)
Palūkanų pajamos	6	1'573	1'683
Pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį		3'965	2'053
Kitos veiklos pajamos		100	-
Pelnas prieš apmokestinimą		1'338'737	294'992
Pelno mokestis	10	(202'037)	(49'385)
Grynasis pelnas, priskirtinas Bendrovės akcininkams		1'136'700	245'607
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrosios pajamos, priskirtinos Bendrovės akcininkams		1'136'700	245'607

Direktorius
 (įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


 (parašas)

Domas Kačinskas
 (vardas ir pavardė)

Vyr. Finansininkas
 (pareigų pavadinimas)


 (parašas)

Agnė Anužytė
 (vardas ir pavardė)

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“

Įmonės kodas: 301849625, Jogailos g. 4, Vilnius

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai

(Eurai)

Stripsniai	Pastabos Nr.	2015 m.	2014 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Fondų valdymo pinigų įplaukos		2'728'851	1'059'577
Už paslaugas sumokėtos sumos		(567'560)	(471'127)
Pinigių išmokos darbuotojams		(283'891)	(276'503)
Sumokėti mokesčiai		(237'411)	(213'084)
Sumokėtas pelno mokestis		(83'490)	(45'122)
Sumokėti komisiniai		(667)	(865)
Už kitas paslaugas gautos sumos		75'911	13'227
Kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos		-	-
Iš viso pinigų srautai iš pagrindinės veiklos		1'631'743	66'103
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Vertybinių popierių perleidimas		159'719	150'048
Vertybinių popierių įsigijimas	20	(197'570)	(165'438)
Gautos palūkanos		3'400	4'731
Ilgalaikio materialiojo turto įsigijimas	8, 9	-	(2'169)
Suteiktos paskolos		-	(11'585)
Susigrąžintos paskolos		17'377	11'585
Iš viso pinigų srautai iš investicinės veiklos		(17'074)	(12'828)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Sumokėti dividendai		(125'000)	(173'772)
Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos		-	-
Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos		-	-
Iš viso pinigų srautai iš finansinės veiklos		(125'000)	(173'772)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		1'489'669	(120'497)
Pinigai laikotarpio pradžioje		68'791	189'288
Pinigai laikotarpio pabaigoje		1'558'460	68'791

Direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Vyr. Finansininkas
(pareigų pavadinimas)

(parašas)

(parašas)

Domas Kačinskas
(vardas ir pavardė)

Agnė Anužytė
(vardas ir pavardė)

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”

Įmonės kodas: 301849625, Jogailos g. 4, Vilnius

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai

(Eurai)

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.	318'582	-	220'670	539'252
Ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	245'606	245'606
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	15'929	(15'929)	-
Dividendų mokėjimas	-	-	(173'772)	(173'772)
Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	318'582	15'929	276'575	611'086
Ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	1'136'700	1'136'700
Įstatinio kapitalo perskačiavimas į Eurus	(22)	-	22	-
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	-	15'929	(15'929)	-
Dividendų mokėjimas	-	-	(125'000)	(125'000)
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	318'560	31'858	1'272'368	1'622'786

Direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


(parašas)

Domas Kačinskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. Finansininkas
(pareigų pavadinimas)


(parašas)

Agnė Anužytė
(vardas ir pavardė)

9–28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

1. Bendra informacija

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT” (toliau - „Valdymo įmonė”) įregistruota 2008-09-08. Įmonės kodas 301849625. Registravimo pažymėjimo Nr. 123906.

2015 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės akcininkai:

UAB „Serenus“, kuriam priklauso 9 % akcijų,
UAB „Patralis“, kuriam priklauso 9,9 % akcijų,
Andrius Stonkus, kuriam priklauso 0,1 % akcijų,
UAB „Aemulus, kuriai priklauso 26 % akcijų,
Jonas Stonkus, kuriam priklauso 8 % akcijų,
UAB „GLERA“, kuriai priklauso 47 % akcijų.

2014 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės akcininkai:

UAB „Serenus“, kuriam priklauso 9 % akcijų,
UAB „Patralis“, kuriam priklauso 9,9 % akcijų,
Andrius Stonkus, kuriam priklauso 0,1 % akcijų,
UAB „Aemulus, kuriai priklauso 26 % akcijų,
Jonas Stonkus, kuriam priklauso 8 % akcijų,
UAB „GLERA“, kuriai priklauso 47 % akcijų.

Nei vienas iš Valdymo įmonės akcininkų neturi kontroliuojančios dalies.

Valdymo įmonės registracijos adresas yra Jogailos g. 4, Vilnius, buveinė - Jogailos g. 4, Vilnius.

Pagrindinė Valdymo įmonės veiklos sritis – nekilnojamojo turto kolektyvinio investavimo subjektų steigimas ir valdymas. 2008 m. gruodžio 23 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu Nr. 2K-580 buvo gauta licencija valdyti nekilnojamojo turto kolektyvinio investavimo subjektus. Licencijos numeris VĮK-016. 2015 m. birželio 23 d. įmonė gavo Valdymo įmonės, veikiančios pagal Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą, licenciją, Nr. 1.

2015 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonė valdo uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą LORDS LB BALTIC FUND I, uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą LORDS LB BALTIC FUND III, uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą LORDS LB BALTIC FUND IV, uždaro tipo informuotiems investuotojams skirtą investicinį fondą LORDS LB BALTIC SMALL CAP FUND, uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą LORDS LB OPPORTUNITY FUND II, uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą LORDS LB SPECIAL FUND I, uždaro tipo informuotiems investuotojams skirtą privataus kapitalo investicinį fondą LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I ir atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „LORDS LB BATTERY FUND“ (toliau – „Fondai“). 2014 m. gruodžio 31 valdomi fondai atskleisti 17 pastaboje. Valdymo įmonės valdomų fondų finansinės ataskaitos pateikiamos kaip atskiras dokumentas ir į šias finansines ataskaitas neįeina.

2015 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės vidutinis darbuotojų skaičius 12 darbuotojų (2014 m. gruodžio 31 d. – 11 darbuotojai).

Finansiniai Valdymo įmonės metai sutampa su kalendoriniais metais.

Remiantis Lietuvos Respublikos finansinių įstatų įstatymu, vadovybė paruošė metines finansines ataskaitas ir jos turi būti patvirtintos per visuotinį akcininkų susirinkimą. Valdymo įmonės akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti bei reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

2. Apskaitos principai

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais Valdymo įmonė vadovavosi rengiant šias finansines ataskaitas.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos rengiamos remiantis veiklos tęstinumo principu, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartų (TFAS), priimtų taikyti Europos Sąjungoje, principus, nuostatas, galiojusias 2015 m. gruodžio 31 d.

Šios finansinės ataskaitos parengtos istorinės įsigijimo vertės pagrindu, pakoreguotu dėl finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte per pelno (nuostolio) straipsnį, perkainojimo.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra apskaitytos ir pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, eurais (Eur). Nuo 2002 m. vasario 2 d. Iki 2014 m. gruodžio 31 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikoje buvo įvestas euras. Bendrovė perskaičiavo apskaitos duomenis iš litų į eurus remdamasi 2014 m. liepos 23 d. Europos Sąjungos Tarybos reglamentu Nr. 851/2014, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (EB) NR. 2866/98 dėl Lietuvai taikytino euro perskaičiavimo kurso.

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

Nuo 2015 m. sausio 1 d. Valdymo įmonė taikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (toliau – TFAAK (IFRIC)) išaiškinimus:

TFAAK 21-asis aiškinimas – „Mokesčiai“ (paskelbtas 2013 m. gegužės 20 d. ir taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2014 m. birželio 17 d.).

2013 m. Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų metiniai patobulinimai (paskelbti 2013 m. gruodžio mėn. ir taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2015 m. vasario 1 d.).

Šių naujų ir pakeistų standartų bei aiškinimų poveikis neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

Valdymo įmonė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK aiškinimų, kurie dar neįsigalioję ir kurie gali turėti įtakos Valdymo įmonės finansinėms ataskaitoms:

2012 m. Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų metiniai patobulinimai (paskelbti 2013 m. gruodžio mėn. ir taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau, jeigu toliau nenurodyta kitaip).

2014 m. Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų metiniai patobulinimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2016 m. sausio 1 d. arba vėliau).

9-asis TFAS „Finansinės priemonės: klasifikavimas ir vertinimas“ (taikomi mokesčiniams laikotarpiams prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintas Europos Sąjungos).

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 ar 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 reikalavimo, turi būti vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais (pavyzdžiui, išvestinės finansinės priemonės). Įterptosios išvestinės finansinės priemonės nuo šiol neatskiriamos nuo finansinio turto, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant, ar vykdomas tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimas.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

- Investicijos į nuosavybės priemones visada vertinamos tikrąja verte. Tačiau vadovybė gali priimti neatšaukiamą sprendimą pripažinti tikrosios vertės pasikeitimą kitomis bendrosiomis pajamomis je, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais.
- Daugelis 39-jame TAS numatytų reikalavimų, susijusių su finansinių įsipareigojimų klasifikavimu ir vertinimu, buvo perkelti į 9-ąjį TFAS be pakeitimų. Pagrindinis pasikeitimas yra tas, kad ūkio subjektas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje turės pateikti kredito rizikos, išskylančios dėl finansinių įsipareigojimų, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, pokyčių poveikį.
- 9-ajame TFAS nustatytas naujas vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo modelis – tikėtinų kredito nuostolių (TKN) modelis. Standarte numatytas trijų etapų metodas, grindžiamas finansinio turto kredito kokybės pokyčiu nuo pirminio pripažinimo momento. Praktikoje naujosios taisyklės reiškia, kad ūkio subjektai, apskaitoje pirmą kartą pripažindami finansinį turtą, kurio kredito kokybė nėra pablogėjusi, apskaitoje turės iš karto registruoti numatomus nuostolius, kurių suma lygi 12 mėnesių tikėtinų kredito nuostolių sumai (prekybos gautinų sumų atveju, tikėtinų kredito nuostolių sumai už visą terminą). Tuo atveju, jeigu kredito rizika yra labai išaugusi, vertės sumažėjimas vertinamas nustatant tikėtinų kredito nuostolių sumą už visą terminą, o ne už 12 mėnesių. Modelyje numatyti procedūriniai supaprastinimai, apimantys lizingo ir prekybos gautinas sumas.
- Apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimai buvo pakeisti, siekiant juos labiau suderinti su rizikos valdymu. Standarte numatyta galimybė ūkio subjektams pasirinkti, ar taikyti 9-ajame TFAS numatytus apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimus, ar toliau taikyti 39-ąjį TAS visoms apsidraudimo nuo rizikos priemonėms, nes dabartinis standartas šiuo metu neapima makro apsidraudimo sandorių apskaitos.

15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ (taikomi mokestiniams laikotarpiams prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintas Europos Sąjungos). 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.

16-asis TFAS „Nuoma“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau; kol kas nepatvirtintas Europos Sąjungos). Naujame 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-uoju 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-jame 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.

Šiuo metu Bendrovė vertina šių standartų poveikį Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Ilgalaikis nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Valdymo įmonė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

Amortizacija skaičiuojama tiesiogiai proporcingu (tiesiniu) metodu. Likvidacinė vertė nenustatoma. Bendrųjų pajamų ataskaitoje amortizacijos sąnaudos parodomos “Kitų veiklos sąnaudų” straipsnyje.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

Nustatytos šios nematerialiojo turto grupės ir turto naudingo tarnavimo laikas:

Eil. Nr.	Turto grupė	Naudingo tarnavimo laikas
1.	Kitas nematerialusis turtas	4 metai

Turto likutinė vertė, naudingas tarnavimo laikas ir amortizacijos metodai yra peržiūrėti ir, jei reikia, pritaikomi kiekvienu finansinių metų pabaigoje, siekiant, kad jie atitiktų numatomą nematerialiojo turto ekonominę naudą.

Bendrovė neturi savo sukurto nematerialiojo turto.

Ilgalaikis materialusis turtas

Materialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Materialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Valdymo įmonė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo materialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, atsižvelgiant į nustatytus ilgalaikio turto naudojimo normatyvus ir pradamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas yra parengtas naudoti, t. y. kai turtas yra toje vietoje ir tokios būklės, kad jį būtų galima naudoti pagal įsigijimo metu numatytą jo paskirtį.

Nustatytos šios materialiojo turto grupės ir turto naudingo tarnavimo laikas:

Eil. Nr.	Turto grupė	Naudingo tarnavimo laikas
1.	Baldai	6 metai
2.	Kompiuterinė technika	3 metai

Turtas yra priskiriamas ilgalaikiam turtui, jei jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė nei vieneri metai ir įsigijimo vertė yra ne mažesnė nei 4 344 Eur. Nustatyta likvidacinė vertė – 1 Eur.

Turto likutinė vertė, naudingas tarnavimo laikas ir nusidėvėjimo metodai yra peržiūrėti ir, jei reikia, pritaikomi kiekvienu finansinių metų pabaigoje, siekiant, kad jie atitiktų numatomą materialiojo turto ekonominę naudą.

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Turtas, kuris yra amortizuojamas/nudėvimas, tikrinamas vertės sumažėjimui nustatyti, kuomet įvykiai ar aplinkybių pokyčiai rodo, kad jo apskaitinė vertė gali būti neatgautina. Vertės sumažėjimo nuostolis yra skirtumas tarp apskaitinės ir atgautinos verčių. Atgautina vertė laikoma ta vertė, kuri yra didesnė – turto tikroji vertė, sumažinta pardavimo išlaidomis, arba naudojimo vertė. Vertinant, kiek galėtų sumažėti vertė, turtas yra priskiriamas įplaukas kuriančiam vienetui.

Finansinis turtas

Pagal 39 TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį, sutektas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino (tokio Valdymo įmonė neturi), ir finansinį turtą, laikomą galimam pardavimui (tokio Valdymo įmonė neturi). Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertai, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį) sandorio sudarymo sąnaudas.

Finansinio turto kategorija yra nustatoma turto įsigijimo metu ir, kaip leidžiama ir yra būtina, peržiūrima kiekvienu finansinių metų pabaigoje.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atskaitymo dieną, kuri yra diena kai Valdymo įmonė įsipareigoja pirkti turtą.

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolio) straipsnį

Šiai finansinio turto kategorijai priskiriamas finansinis turtas, įsigytas prekybiniais tikslais, t. y. jis įsigytas siekiant jį artimiausiu metu parduoti ir uždirbti pelną iš trumpalaikio kainų svyravimo.

Finansinės priemonės apskaitoje pripažįstamos įsigijimo verte, į kurią įtraukiamos ir operacijų išlaidos bei komisiniai.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

Po pripažinimo finansinės priemonės apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma kiekvieno ataskaitinio mėnesio pabaigoje. Skaičiuojant finansinės priemonės tikrąją vertę remiamasi finansinės priemonės rinkos kainomis, o kai jos nėra, ji nustatoma pagal vertinimo modelius, panaudojant stebimus rinkos duomenis ir vidaus modeliais pagrįstus vertinimo metodus. Šiuo atveju, nustatant tikrąją vertę, remiamasi aktyvioje rinkoje užfiksuotomis kainomis. Rinka laikoma aktyvia, kai atitinkamo finansinio turto paskutinio ketvirčio vidutinė mėnesio apyvarta yra ne mažesnė už vertinamų finansinių priemonių vienetų skaičių arba finansinės priemonės yra išleistos vyriausybės (išdo vertybiniai popieriai).

Nerealizuotas ir realizuotas pelnas (nuostolis), taip pat palūkanų pajamos, susidarę dėl prekybinių finansinių priemonių tikrosios vertės pokyčių, įtraukiami bendrųjų pajamų ataskaitoje į pelną (nuostolį) iš prekybinių finansinių priemonių operacijų.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Amortizuota vertė yra apskaičiuojama įskaitant visas įsigijimo nuolaidas ar priedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo efektyvios palūkanos normos ir sandorio kainos. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai toks turtas yra nurašomas, sumažėja jo vertė ar jis yra amortizuojamas.

Efektyviosios palūkanų normos metodas – tai amortizuotosios vertės apskaičiavimas, naudojant finansinio turto ar įsipareigojimų efektyviąją palūkanų normą. Efektyvi palūkanų norma – tai norma, kuria būsimų pinigų srautų vertė tiksliai diskontuojama į dabartinę finansinio turto ar įsipareigojimų vertę.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną balanso sudarymo datą Valdymo įmonė vertina, ar yra požymių, kad finansinis turtas ar finansinio turto grupė yra nuvertėję. Finansinis turtas ar finansinio turto grupė yra nuvertėję, jei yra nustatytas vertės sumažėjimas, kurį sąlygojo vienas ar keli įvykiai po pirminio turto pripažinimo (įvykę nuostolių įvykiai) ir (ar) tų nuostolių įvykis (ar įvykiai) turi neigiamą įtaką finansinio turto ar turto grupės pinigų srautams ir yra įmanoma tą įtaką patikimai įvertinti. Objektiviūs įrodymai, kad finansinio turto vertė yra sumažėjusi, apima užregistruotus duomenis, Valdymo įmonės surinkta informacija apie šiuos nuostolio įvykius, dėl kurių patiriamas nuostolis:

- emitento arba skolininko rimtas finansines problemas;
- sutarties pažeidimą, pvz., palūkanų arba pagrindinės skolos sumos nemokėjimą (daugiau nei 90 dienų);
- didelę tikimybę, kad skolininkas bankrutuos arba bus atliktas kitoks jo reorganizavimas;

Finansinio turto pripažinimas ataskaitoje yra nutraukiamas, kai baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus terminas arba kai turtas buvo perduotas ir iš esmės buvo perduota visa su turto nuosavybe susijusi rizika ir nauda, o jeigu su turto nuosavybe susijusi rizika ir nauda nebuvo iš esmės perduota, Valdymo įmonė nustato, ar jų sąsaja su turtu leidžia nutraukti turto pripažinimą.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

Finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai – tai sutartinės teisės perduoti pinigus ar kitą finansinį turtą bei sutartinės teisės pasikeisti finansinėmis priemonėmis.

Finansiniai įsipareigojimai pripažįstami tik tada, kai Valdymo įmonė prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu, t. y. kai tampa finansinės priemonės ar kito turto sutarties šalimi.

Finansinis įsipareigojimas (ar jo dalis) pašalinamas iš Valdymo įmonės balanso tada, kai šis įsipareigojimas panaikinamas, t. y. kai sutartyje nurodyta prievolė įvykdoma, atšaukiama arba baigiasi.

Finansiniai įsipareigojimai yra skirstomi į finansinius įsipareigojimus per pelną (nuostolį) apskaitomus tikrąja verte (tokio Valdymo įmonė neturi) ir kitus įsipareigojimus, vertinamus amortizuota verte.

Finansinio įsipareigojimų amortizuotąją vertę sudaro suma, kuria finansinis įsipareigojimas buvo įvertinti pirminio įvertinimo metu, sumažinta gražinamų investicijų mokėjimais, padidinta ar sumažinta skirtumo tarp pirminio įvertinimo ir išpirkimo sumos amortizacija bei sumažinta nurašytomis sumomis dėl vertės sumažėjimo.

Tarpusavio užskaitos

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

Užsienio valiutos

Visi valiutiniai straipsniai balanse yra įvertinti eurais, taikant balanso datos valiutos kursą. Įsigijimo verte apskaitomas už užsienio valiutą pirktas turtas balanse įvertinamas eurais, taikant įsigijimo metu galiojusį valiutos kursą. Turtas, kurio tikroji vertė nustatoma užsienio valiuta, balanse įvertinamas eurais, taikant tikrosios vertės nustatymo dienos valiutos kursą. Sandoriai užsienio valiuta yra įvertinti eurais pagal sandorio dienos valiutos kursą. Skirtumai, kurie susidaro apmokėjus valiutiniuose straipsniuose užregistruotas sumas kitu valiutos kursu yra pripažįstami ataskaitinio laikotarpio pajamomis arba sąnaudomis.

Akcinis kapitalas

Akcinis kapitalas apskaitomas finansinės padėties ataskaitoje jo pasirašyta verte.

Nuoma

Nuoma pripažįstama finansine nuoma (lizingu), kai pagal nuomos sąlygas lizingo gavėjui perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Visa kita nuoma yra klasifikuojama kaip veiklos nuoma.

Nuomos mokėjimai pagal veiklos nuomą yra pripažįstami išlaidomis tiesiniu būdu per nuomos laikotarpį ir yra įtraukiami į kitas veiklos sąnaudas.

Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis

Pelno mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamųjų metų pelną ar nuostolį ir taip pat apima atidėtuosius mokesčius. Pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

Nuo 2010 m. sausio 1 d. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeltami neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeltami 5 metus. Vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių pardavimo nuostoliai gali mažinti tik tokio pat pobūdžio apmokestinamas pajamas.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Atidėti mokesčiai apskaitomi taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtasis pelno mokestis atspindi laikinus mokestinius skirtumus tarp Valdymo įmonės turto ir įsipareigojimų, parodytų finansinėse ataskaitose, ir turto bei įsipareigojimų, parodytų mokestinėse ataskaitose. Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai) yra vertinami taikant pelno mokesčio normą, kuri galios, kai minėti laikini mokestiniai skirtumai realizosis.

Atidėtasis mokesčio turtas apskaitomas finansinės padėties ataskaitoje tada, kai vadovybė tikisi gauti tiek planuojamo mokestinio pelno artimoje ateityje, kad jo pakaktų turtui realizuoti. Jei yra tikėtina, kad dalies atidėtojo mokesčio turto realizuoti nepavyks, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėse ataskaitose nėra pripažįstama.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Grynleji pinigai, lėšos banko sąskaitose bei trumpalaikiai indėliai, kurių terminas yra iki 3 mėnesių, pinigų srautų ataskaitoje yra laikomi pinigais ir pinigų ekvivalentais. Pinigų srautų ataskaitoje palūkanų pajamos priskiriamos investicinei veiklai, o palūkanų sąnaudos – finansinei veiklai.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai vertinami įsigijimo savikaina.

Pajamos ir sąnaudos

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu. Jeigu paslaugos teikiamos ilgiau negu vieną ataskaitinį laikotarpį, pajamos pripažįstamos uždirbtomis ir priskiriamos tam laikotarpiui, kurį buvo suteikiamos paslaugos arba atliekami darbai nepriklausomai nuo to, kada sumokami pinigai. Pajamų dydis yra įvertinamas tikrąja verte.

Į pajamas įskaitomos tik Valdymo įmonės gautos ir gautinos bendrosios ekonominės naudos įplaukos. Pajamos pripažįstamos tuomet, kai tikimasi, kad su sandoriu susijusi ekonominė nauda atiteks Valdymo įmonei.

Per ataskaitinį laikotarpį patirtos sąnaudos, kurių neįmanoma tiesiogiai susieti su konkrečių pajamų uždirbimu ir kurios ateinančiais ataskaitiniais laikotarpiais neduos pajamų, pripažįstamos sąnaudomis tą laikotarpį, kai jos buvo patirtos. Sąnaudos įvertinamos tikrąja verte.

Fondų valdymo mokestis yra skaičiuojamas pagal valdomų Fondų taisyklėse nustatytus principus ir jis sudaro nuo 0,2 % iki 1,5% nuo grynųjų aktyvų vertės arba nuo Fondo investuotojų pasirašytų ar faktinių investavimo įsipareigojimo sumos. Fondo taisyklėse numatyti sėkmės mokesčiai, kurie priklauso nuo Fondo investicijų gražos visą jo gyvavimo laikotarpį ir kurie mokami tik jo uždarymo metu, pripažįstami pajamomis tuomet, kai Fondas yra uždaromas. Kiti valdymo sėkmės mokesčiai pripažįstami kaupimo principu, kai yra uždirbami.

Palūkanų pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas taikant efektyviosios palūkanų normos metodą.

Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Valdymo įmonė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaujantis vietos teisiniais reikalavimais. Nustatytų įmokų planas – tai planas, pagal kurį Valdymo įmonė moka fiksuoto dydžio įmokas į Fondą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti įmokas, jei Fondas neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų sąnaudoms. Socialinio draudimo įmokos kiekvienais metais Fondo yra paskirstomos pensijoms, sveikatos, ligos, motinystės ir nedarbingumo apmokėjimams.

Išmokos, mokamos pasibaigus tarnybos laikotarpiui

Išeitinės išmokos darbuotojams mokamos Valdymo įmonei nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Valdymo įmonė pripažįsta išeitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota nutraukti darbo santykius su esamais darbuotojais pagal detalų oficialių darbo santykių nutraukimo planą be galimybės jo atsisakyti arba įpareigota mokėti išeitines išmokas po to, kai jos buvo pasiūlytos už išėjimą iš darbo savo noru. Jei išeitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių po balanso datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

Premijų planai

Valdymo įmonė pripažįsta įsipareigojimą ir premijų sąnaudas, kuomet turi sutartinį įsipareigojimą arba praеityje buvo taikoma praktika, sukūrusi konstruktyvų įsipareigojimą.

Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas

Neapibrėžtieji įsipareigojimai nepripažįstami finansinėse ataskaitose, o informacija apie juos pateikiama aiškinamajame rašte.

Valdymo įmonės valdomų pensijų bei investicinių fondų turtas bei įsipareigojimai tai pat apskaitomi kaip nebalansinis turtas bei įsipareigojimai.

Neapibrėžtasis turtas finansinėse ataskaitose nerodomas, kol neaišku, ar jis duos Valdymo įmonei ekonominės naudos. Jei ekonominė nauda tikėtina, informacija apie neapibrėžtąjį turtą pateikiama aiškinamajame rašte.

Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praеityje Valdymo įmonė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kai Valdymo įmonė tikisi, kad dalis ar visa atidėjinių suma bus kompensuota, pavyzdžiui remiantis draudimo sutartimi kompensuojama suma yra pripažįstama kaip atskiras turtas, bet tik kai kompensavimas yra garantuotas. Su atidėjiniais susijusios išlaidos yra apskaitomos bendrųjų pajamų ataskaitoje grynąja verte, atsižvelgiant į kompensuojamas sumas. Jei pinigų laiko vertė yra reikšminga, atidėjiniai yra diskontuojami naudojant to laikotarpio prieš mokestinę palūkanų normą, jei reikia, atsižvelgiant į konkrečią įsipareigojimui specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

Dividendų paskirstymas

Dividendų paskirstymas Valdymo įmonės akcininkams pripažįstamas įsipareigojimu Valdymo įmonės finansinėse ataskaitose tuo laikotarpiu, kuomet dividendus patvirtina akcininkai.

Reikšmingi apskaitiniai įvertinimai

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS, reikia taikyti tam tikrus svarbius apskaitinius įvertinimus. Be to, vadovybei tenka priimti sprendimus, susijusius su Valdymo įmonės taikomais apskaitiniais įvertinimais. Sritys, kuriose tenka priimti daug ir sudėtingų sprendimų, arba sritys, kuriose naudojamos prielaidos ir apskaitiniai įvertinimai yra reikšmingi finansinėms ataskaitoms, yra šios:

Mokesčiai

Mokesčių inspekcija Valdymo įmonėje nėra atlikusi išsamaus mokesčių patikrinimo. Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per penkerius po ataskaitinių mokestinių metų iš eilės einančius metus patikrinti buhalterijos knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Valdymo įmonės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.

Finansinio turto bei įsipareigojimų tikrosios vertės

Tada, kai tikrosios finansinio turto ir įsipareigojimų vertės negali būti nustatytos remiantis aktyvių rinkų duomenimis, jos nustatomos naudojant keletą vertinimo metodikų. Šiems modeliams naudojami rinkos duomenys, nustatant tikrąsias vertes. Daugiau informacijos pateikiam 20 pastaboje.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

3 PASTABA PINIGAI

	2015.12.31	2014.12.31
Pinigai banko sąskaitoje	1'558'460	68'791
Iš viso:	1'558'460	68'791

Visos Valdymo įmonės pinigines lėšas laikomos bankuose, kurių kredito reitingai yra ne žemesni nei A- įvertinti Standard & Poor's.

4 PASTABA IŠ PIRKĖJŲ IR KITOS GAUTINOS SUMOS

	2015.12.31	2014.12.31
Gautinos sumos iš fondų už valdymo mokestį	20'692	234'239
Sukauptas fondo valdymo mokestis	408'852	322'873
Kitos gautinos sumos	98'447	18'915
Iš viso:	527'991	576'027

Sukauptas fondų valdymo mokestis yra uždirbtas valdymo mokestis už IV ketvirtį.

	2015.12.31	2014.12.31
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nesuėjęs	507'299	341'789
Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas praėjęs, tačiau jos nėra nuvertėjusios	20'692	234'238
<i>Pradelsta iki 30 d.</i>	-	-
<i>Pradelsta 30 - 60 d.</i>	-	-
<i>Pradelsta 60 - 90 d.</i>	10'403	56'843
<i>Pradelsta 90 - 180 d.</i>	-	46'211
<i>Pradelsta 180 - 360 d.</i>	10'289	89'689
<i>Pradelsta 360 - 720 d.</i>	-	41'495
Nuvertėjusios gautinos sumos	-	-
Iš viso:	527'991	576'027

Valdymo įmonės gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinų sumų iš Valdymo įmonės valdomų fondų, todėl šių gautinų sumų kredito kokybė yra aukšta.

Visos gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas buvo pradelstas 2014 m. gruodžio 31 d., buvo per 2015 m. sumokėtos. 2015 m. gruodžio 31 d. pradelstos gautinos sumos bus sumokėtos per 2016 m.

5 PASTABA FINANSINIS TURTAS, APSKAITOMAS TIKRĄJA VERTE PER PELNO (NUOSTOLIŲ) STRAIPSNĮ

Finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį, sudaro LR Vyriausybės vertybiniai popieriai (eurais), Lords LB Baltic Fund III įsigyti investiciniai vienetai (eurais) ir Lords LB Baltic Fund I įsigyti investiciniai vienetai (eurais).

Vertybiniai popieriai	2015.12.31	2014.12.31
LLBBFIII investiciniai vienetai	1'486	1'440
LLBBFI investiciniai vienetai	126'411	17'590
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	70'463
Iš viso	127'897	89'493

2014 m. gruodžio 31 d. turimų Vyriausybės vertybinių popierių išpirkimo terminas yra 2015 m. balandžio 29 d.. Taikoma 4.23 proc. metinė palūkanų norma. 2015 m. balandžio 29 d. Vyriausybės vertybiniai popieriai buvo išpirkti.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

6 PASTABA SUTEIKTOS PASKOLOS

Finansinis turtas	2015.12.31	2014.12.31
Suteiktos paskolos	17'377	34'755
Sukauptos suteiktų paskolų palūkanos	3'583	2'010
Iš viso:	20'960	36'765

2015 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonė yra suteikusi vieną trumpalaikę paskolą susijusiai šaliai, su 5 proc. metinių palūkanų norma. Gražinimo terminas pratęstas iki 2016 m. liepos 1 d.. Palūkanų pajamos per 2015 m. sudarė 1.573 Eur.

2014 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonė yra suteikusi dvi trumpalaikes paskolas susijusioms šalims, su 4,5 - 5 proc. metinių palūkanų norma. Gražinimo terminas pratęstas iki 2015 m. gruodžio 31 d.. Palūkanų pajamos per 2014 m. sudarė 1.651 Eur.

7 PASTABA ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SĄNAUDOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI

	2015.12.31	2014.12.31
Ateinančio laikotarpio sąnaudos	10'352	8'803
Kiti išankstiniai apmokėjimai	2'220	820
Viso:	12'572	9'623

8 PASTABA ILGALAIKIS MATERIALUSIS TURTAS

	Kita įranga, priedaisai, įrankiai ir įrenginiai	Kitas materialusis turtas	Iš viso
Likutinė vertė 2014.01.01	5'110	4'233	9'343
Įsigijimo savikaina			
Likutis metų pradžioje	11'689	9'316	21'005
Turto įsigijimas	2'160	-	2'160
Likutis metų pabaigoje	13'849	9'316	23'165
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	6'579	5'083	11'662
Finansinių metų nusidėvėjimas	3'524	1'552	5'076
Likutis metų pabaigoje	10'103	6'635	16'738
Likutinė vertė 2014.12.31	3'746	2'681	6'427
Įsigijimo savikaina			
Likutis metų pradžioje	13'849	9'316	23'165
Turto įsigijimas	-	-	-
Likutis metų pabaigoje	13'849	9'316	23'165
Sukauptas nusidėvėjimas			
Likutis metų pradžioje	10'103	6'635	16'738
Finansinių metų nusidėvėjimas	2'500	651	3'151
Likutis metų pabaigoje	12'603	7'286	19'889
Likutinė vertė 2015.12.31	1'246	2'030	3'276

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

9 PASTABA NEMATERIALUSIS TURTAS

	Kitas nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2014.01.01	472
Išigijimo savikaina	
Likutis metų pradžioje	3'513
Turto įsigijimas	-
Likutis metų pabaigoje	3'513
Sukauptas nusidėvėjimas	
Likutis metų pradžioje	3'041
Finansinių metų amortizacija	232
Likutis metų pabaigoje	3'273
Likutinė vertė 2014.12.31	240
Išigijimo savikaina	
Likutis metų pradžioje	3'513
Turto įsigijimas	-
Likutis metų pabaigoje	3'513
Sukauptas nusidėvėjimas	
Likutis metų pradžioje	3'273
Finansinių metų amortizacija	232
Likutis metų pabaigoje	3'505
Likutinė vertė 2015.12.31	8

10 PASTABA PELNO MOKESTIS IR ATIDĖTASIS PELNO MOKESTIS

Pelno mokesčio sąnaudas bendrųjų pajamų ataskaitoje sudaro:

	2015 m.	2014 m.
Pelno mokesčio sąnaudos	202'037	49'385
Iš viso:	202'037	49'385

Toliau lentelėje pateikiamas viso pelno mokesčio suderinimas su teorine suma, naudojant pelno mokesčio tarifą:

	2015 m.	2014 m.
Pelnas prieš apmokestinimą	1'338'737	294'990
Mokestis taikant 15% tarifą	200'811	44'249
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos ir neapmokestinamos pajamos	1'226	5'136
Pelno mokesčio sąnaudos	202'037	49'385

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

11 PASTABA PREKYBOS IR KITOS MOKĖTINOS SUMOS

	2015.12.31	2014.12.31
Su darbo santykiais susiję mokėtinos sumos	326'950	97'021
Skolos tiekėjams	110'682	18'465
Suakauptos sąnaudos	17'248	11'409
Mokėtinas PVM mokestis	5'565	-
Iš viso:	460'445	126'895

12 PASTABA KAPITALAS

Pagal Valdymo įmonės įstatus įstatinis kapitalas yra lygus 318.560 (trys šimtai aštuoniolika tūkstančių penki šimtai šešiasdešimt) eurų. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas yra 11.000 (vienuolika tūkstančių) paprastųjų nematerialiųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė yra lygi 28,96 (dvidešimt aštuoni eurai 96 ct) eurų. Visos Valdymo įmonės išleistos akcijos yra apmokėtos.

Įstatinis kapitalas 2015 m. gruodžio 31 d., 2014 m. gruodžio 31 d. buvo vienodas.

Lietuvos Respublikos įstatymai reikalauja suformuoti privalomą rezervą. Į jį Valdymo įmonė kasmet turėtų pervesti 5% paskirstytino pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimus, tol, kol tas rezervas ir akcijų priedai nepasieks 10 % įstatinio kapitalo sumos. 2015 m. Valdymo įmonė pervėdė 15 929 Eur, 2014 m. - 15.929 Eur į privalomąjį rezervą. Privalomasis rezervas įmonėje yra pilnai suformuotas.

2015 m. Bendrovė išmokėjo 125.000 Eur dividendų, t.y. 11,37 euro dividendų vienai akcijai (2014 m. - 173.772 Eur, 15.80 dividendų vienai akcijai). Akcininkams, kurie turi reikšmingą įtaką Bendrovei, 2015 m. ir 2014 m. buvo išmokėti atitinkamai 113.750 Eur ir 158.133 Eur dividendų.

13 PASTABA FONDU VALDYMO PAJAMOS

	2015 m.	2014 m.
Pajamos už fondų valdymą	1'402'726	1'253'844
Pajamos už fondų platinimo mokesčius	61'725	15'258
Pajamos už fondų sėkmės mokesčius	1'059'132	-
Iš viso:	2'523'583	1'269'102

14 PASTABA DARBO UŽMOKESČIO IR SUSIJUSIOS SĄNAUDOS

	2015 m.	2014 m.
Darbo užmokesčio sąnaudos	500'008	321'930
Socialinio draudimo, garantinio fondo sąnaudos	155'511	100'337
Iš viso:	655'518	422'267

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

15 PASTABA KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS

	2015 m.	2014 m.
Teisinės ir mokesčių konsultacijos, apskaitos sąnaudos	100'012	41'711
Tarpininkavimo paslaugos	86'100	151'922
Automobilių nuomos ir priežiūros sąnaudos, kuras	85'429	83'462
Konsultavimo paslaugos	68'411	3'504
Patalpų nuomos ir patalpų išlaikymo sąnaudos	55'490	51'414
Trumpalaikio turto sąnaudos	54'773	10'861
Prižiūrimos finansų rinkos dalyvio įmoka	41'300	32'873
Reprezentacinės išlaidos	25'523	18'352
Komandiruočių sąnaudos	18'714	14'774
Civilinės atsakomybės draudimas	22'660	21'111
Komunaliniai mokesčiai ir ūkio išlaidos	25'104	18'214
Ryšių paslaugos	11'041	10'362
Internetinės svetainės kūrimas	7'009	-
Audito įmonių suteiktos paslaugos	3'872	3'855
Nusidėvėjimas ir amortizacija (8 ir 9 pastabos)	3'383	5'308
Darbuotojų pateška ir kvalifikacijos kėlimo kursai darbuotojams	2'269	10'931
Banko paslaugų sąnaudos	667	765
Turto vertės sumažėjimas ir nurašytos dėl fondų patirtos sąnaudos	139	67'160
Kitos sąnaudos	23'576	9'000
Iš viso:	635'472	555'579

2014 m. gruodžio 31 d. buvo pripažintas UAB „Air Lituanica Club“ investicijų, kurios sudarė 24 907 Eur sumažėjimas pagal 2013 m. spalio 22 d. sutartį, kuris apskaitytas veiklos sąnaudose.

16 PASTABA SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI

Šalis laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas. 2015 m. Valdymo įmonės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis, įskaitant premijas, iš viso sudarė 103.768 eurų, socialinis draudimas – 32.173eurus (2014 m. – 59.002 eurų, socialinis draudimas – 18.279 eurus).

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

16 PASTABA SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI (TĘSINYS)

Kiti susijusių šalių sandoriai

Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<i>A. Sandoriai metų eigoje</i>		
<i>Palūkanų pajamos</i>	1'573	1'683
Susijusiems asmenims	1'573	1'683
<i>Fondų valdymo pajamos</i>	2'523'583	1'269'102
Valdymo mokestis	1'402'726	1'253'844
Platinimo mokestis mokestis	61'725	15'258
Sėkmės mokestis	1'059'132	-
<i>Kitų susijusių įmonių valdymo pajamos</i>	74'006	-
Valdymo mokestis	74'006	-
<i>Fondų investicinių vienetų perkainojimas</i>	1'225	1'290
Fondų investiciniai vienetai	1'225	1'290
<i>Kitos iš Fondų gautos pajamos</i>	31'659	6'645
Perparduodamų paslaugų pajamos (sudengta su paslaugų savikaina)	31'659	6'645

Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<i>Konsultavimo sąnaudos</i>	29'937	-
Susijusios šalies suteiktos konsultavimo sąnaudos	29'937	-

Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<i>B. Gautinos sumos ir kitas turtas metų pabaigoje</i>	629'414	622'934
Susijusių asmenų paskolos (su sukauptomis palūkanomis)	20'960	36'765
Fondų investiciniai vienetai	127'897	19'031
Fondų skola už valdymo mokestį	20'692	234'239
Fondų sukauptas valdymo mokestis	408'852	322'873
Perstatomos sąnaudos susijusiems asmenims	51'013	10'026

Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<i>C. Mokėtinos sumos metų pabaigoje</i>	2'000	-
Skola kitoms susijusioms šalims	2'000	-

Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų (išskyrus paskolas), o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautinai ar mokėtina sumai iš susijusios šalies. Sandoriai su susijusiomis šalimis sudaromi siekiant išlaikyti tokias pačias sąlygas, kokios būtų juos sudarant su nesusijusiomis šalimis.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

17 PASTABA ĮMONĖS TEISĖS IR ĮSIPAREIGOJIMAI, NENURODYTI BALANSE

Valdomi Fondai

2015 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonė valdė fondus LORDS LB BALTIC FUND I, LORDS LB BALTIC FUND III, LORDS LB BALTIC FUND IV (pradėjęs veiklą 2015 m.), LORDS LB BALTIC SMALL CAP FUND (pradėjęs veiklą 2015 m.), LORDS LB OPPORTUNITY FUND II, LORDS LB SPECIAL FUND I (pradėjęs veiklą 2015 m.), LORDS LB BATTERY FUND, LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I.

Žemiau pateikiama informacija apie valdomus fondus 2015 m. gruodžio 31 d..

	LORDS LB BALTIC FUND I	LORDS LB BALTIC FUND III	LORDS LB BALTIC FUND IV	LORDS LB BALTIC SMALL CAP FUND	LORDS LB OPPORTUNITY FUND II	LORDS LB SPECIAL FUND I	LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I	LORDS LB BATTERY FUND	VISO
I. Grynų aktyvų vertė	6'597'072	51'124'701	23'440'062	4'164'138	4'225'376	7'698'871	21'680'156	3'115'186	122'045'562
I.1. Valdomas turtas	6'628'514	56'250'360	23'539'888	4'168'279	4'367'803	7'762'473	20'519'913	3'129'280	126'366'510
I.1.1. Pinigai	176'717	545'128	2'869'208	64'915	57'049	323'323	246'345	175'051	4'457'736
I.1.2. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6'451'796	39'088'776	10'998'580	-	3'763'110	7'439'148	20'273'567	-	88'014'977
I.1.3. Nuosavybės vertybiniai popieriai	1	16'616'456	9'672'100	-	547'644	2	1	2'954'229	29'790'433
I.1.4. IF ir PRF vienetai (akcijos)	-	-	-	4'103'364	-	-	-	-	4'103'364
I.2. Gautinos sumos ir įsipareigojimai (-)	(31'442)	(5'125'659)	(99'826)	(4'141)	(142'427)	(63'602)	1'160'243	(14'094)	(4'320'948)
Dalyvių skaičius	47	75	19	27	18	19	17	3	225

2014 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonė valdė fondus LORDS LB BALTIC FUND I, LORDS LB OPPORTUNITY FUND I (baigęs veiklą 2015 m.), LORDS LB OPPORTUNITY FUND II, LORDS LB BALTIC FUND II (baigęs veiklą 2015 m, LORDS LB BALTIC FUND III, LORDS LB BATTERY FUND (pradėjęs veiklą 2014 m.), LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I ir LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND II (nepradėjęs veiklos).

Žemiau pateikiama informacija apie valdomus turtus 2014 m. gruodžio 31 d.

	LORDS LB BALTIC FUND I	LORDS LB OPPORTU NITY FUND I	LORDS LB BALTIC FUND II	LORDS LB OPPORTU NITY FUND II	LORDS LB BALTIC FUND III	LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I	LORDS LB BATTERY FUND	VISO
I. Grynų aktyvų vertė	7'443'882	705'332	15'239'733	4'218'850	48'882'114	7'585'210	1'335'271	85'410'392
I.1. Valdomas turtas	17'897'728	908'635	15'309'955	4'242'483	53'664'878	7'870'389	1'342'459	101'236'527
I.1.1. Pinigai	617'078	80'418	390'871	7'583	450'318	856	246'205	1'793'329
I.1.2. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6'839'516	-	14'919'083	3'452'033	38'263'513	7'869'533	-	71'343'678
I.1.3. Nuosavybės vertybiniai popieriai	10'441'134	323'177	-	782'867	14'951'047	-	1'096'254	27'594'479
I.1.4. Investicijos į nekilnamąjį turtą	-	505'040	-	-	-	-	-	505'040
I.2. Gautinos sumos ir įsipareigojimai (-)	(10'453'846)	(203'303)	(70'222)	(23'633)	(4'782'764)	(285'179)	(7'188)	(15'826'135)
Dalyvių skaičius	49	13	25	19	75	13	1	195

Fondų finansinės ataskaitos skelbiamos interneto svetainėje www.lordslb.lt

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

17 PASTABA ĮMONĖS TEISĖS IR ĮSIPAREIGOJIMAI, NENURODYTI BALANSE (TĘSINYS)

Veiklos nuomos įsipareigojimai – Valdymo įmonė kaip nuomininkas

Valdymo įmonė yra sudariusi patalpų nuomos sutartį. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Valdymo įmonės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis.

Minimalius būsimųjų laikotarpių mokėjimus pagal nuomos sutartis sudaro:

	2015.12.31	2014.12.31
Per vienerius metus	88'426	51'412
Nuo 1 iki 5 metų	346'334	8'569
Iš viso:	434'760	59'981

18 PASTABA FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMAS

Kasdieninėje veikloje Valdymo įmonė susiduria su įvairia rizika. Išskirtinos šios pagrindinės patiriamos rizikos rūšys: kredito, likvidumo, rinkos (kuri susideda iš palūkanų normos rizikos, užsienio valiutų rizikos bei vertybinių popierių kainos rizikos), bei operacinė rizika. 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. Už Valdymo įmonės rizikos valdymą atsakinga Valdyba. 2015 m. ir 2014 m. nebuvo reikšmingesnių finansinės rizikos valdymo politikos pokyčių.

Finansinių instrumentų apskaitos principai taikomi:

	2015.12.31	2014.12.31
Finansinis turtas		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1'558'460	68'791
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	527'991	576'027
Suteiktos paskolos	20'960	36'765
Grupė - paskolos ir gautinos sumos, iš viso	2'107'411	681'583
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį	127'897	89'493
Grupė - finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį (prekybinis finansinis turtas), iš viso	127'897	89'493
Iš viso:	2'235'308	771'076
Finansiniai įsipareigojimai		
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	460'445	126'895
Grupė - Finansiniai įsipareigojimai apskaitomi amortizuota verte	460'445	126'895
Iš viso:	460'445	126'895

Valdymo įmonės rizikos valdymo politika yra apibendrinama toliau.

Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika, kad kita sandorio šalis nesugebės tinkamai ir laiku vykdyti savo priimtų įsipareigojimų Valdymo įmonei. Valdydama šią riziką, Valdymo įmonė siekia sandorio šalimi pasirinkti tik tokius klientus, kurių patikimumas nekelia abejonių, o sandorio suma neturėtų viršyti kredito rizikos apribojimų. Valdymo įmonės likvidžios lėšos gali būti investuojamos į vertybinius popierius, kurių emitento kredito reitingas yra ne žemesnis negu Lietuvos Respublikos ilgalaikio skolinimosi užsienyje reitingas investicijos metu. Valdymo įmonė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievolės.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

18 PASTABA FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMAS (TĘSINYS)

Finansinio turto maksimali kredito rizika atitinka finansinio turto, pateikto aukščiau apskaitinę vertę

Valdymo įmonės finansinio turto, kuris nėra pradelstas ir nenuvertėjęs kredito kokybė pateikta 3, 4, 5 ir 6 pastabose.

Valdymo įmonėje yra reikšminga kredito rizikos koncentracija, kadangi visos gautinos sumos, susiję su pagrindine veikla, yra iš valdomų Fondų gautinos sumos bei sukauptos pajamos.

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika – tai rizika, kad Valdymo įmonė nesugebės laiku vykdyti savo prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Tuo tikslu Valdymo įmonė nuolat palaiko pakankamą grynųjų pinigų rezervą, kad bet kuriuo veiklos metu galėtų užtikrinti pilną ir savalaikį savo įsipareigojimų užtikrinimą.

Likvidumo rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytą riziką ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, įvertinant Valdymo įmonės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtinumą, vykdamas produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Toliau pateikiami nediskontuoti būsimi mokėjimai. Įsipareigojimai suskirstyti pagal terminus, atsižvelgiant į balanso dieną likusį laikotarpį iki sutartyje numatyto termino pabaigos. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos, kurių įvykdymo terminas yra 12 mėnesių arba mažiau, atitinka jų balansines vertes, kadangi diskontavimo poveikis nėra reikšmingas.

2015.12.31	1 - 3 mėnesiai	3 - 12 mėnesiai	Iš viso
Finansiniai įsipareigojimai			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	409'576	50'869	460'445

2014.12.31	1 - 3 mėnesiai	3 - 12 mėnesiai	Iš viso
Finansiniai įsipareigojimai			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	93'885	33'010	126'895

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai galimybė patirti nuostolius dėl nuosavybės vertybinių popierių kainos pokyčio, palūkanų normos pokyčių, valiutos kursų pokyčių.

Valdymo įmonės likvidžios lėšos negali būti investuojamos į nuosavybės vertybinius popierius, išskyrus savo pačios steigtų fondų ar investicinių bendrovių. Valdydama palūkanų normos riziką Valdymo įmonė siekia sudaryti skolinimo (indėlių) sandorių ar įsigyti skolos vertybinių popierių ne ilgesnės negu 3 metų trukmės.

Valiutos kursų pokyčių rizika

Valdymo įmonė nepatiria reikšmingos valiutų kursų rizikos, nes Valdymo įmonė sandorius sudaro tik vietos valiuta eurais.

Palūkanų normos rizika

2015, 2014 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės suteiktos paskolos buvo trumpalaikės arba sudarė nereikšmingą viso finansinio turto dalį, todėl palūkanų normos, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų yra nereikšminga. Atitinkamai, Valdymo įmonė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Vertybinių popierių kainos rizikos

Valdymo įmonė neinvestuoja į nuosavybės vertybinius popierius, todėl nepatiria vertybinių popierių kainos rizikos.

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

18 PASTABA FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMAS (TĘSINYS)

Operacinė rizika

Operacinė (veiklos rizika) – tai rizika dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procedūrų, nepakankamai saugių informacinių technologijų ar jų sutrikimų, personalo netinkamos veikos ar išorinių priežasčių patirti tiesioginiai ir/ar netiesioginiai nuostoliai. Šios rizikos siekiama išvengti diegiant naujas informacines technologijas, susijusias su duomenų saugumu, priimant tinkamas personalo pareigines instrukcijas ir vidaus kontrolės procesus ir jų įgyvendinimo procedūras.

19 PASTABA KAPITALO VALDYMAS

Valdymo įmonės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Valdymo įmonės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalauja Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2015, 2014 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonė atitiko minėtą reikalavimą.

Valdymo įmonė taip pat kas ketvirtį skaičiuoja ir seka kapitalo pakankamumo rodiklį. Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos (dabar – Lietuvos bankas), kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. Valdymo įmonė 2015, 2014 m. gruodžio 31 d. atitiko minėtą rodiklį:

	2015.12.31	2014.12.31
Pradinio kapitalo minimalus dydis	125'000	125'000
Kapitalo poreikių suma	110'949	-
Reikalaujamas išlaidų dydis	161'049	134'639
Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	161'049	134'639
Likvidusis nuosavas kapitalas	475'704	302'400
Kapitalo pakankamumo rodiklis	2.95	2.25

20 PASTABA FINANSINIŲ INSTRUMENTŲ TIKROSIOS VERTĖS

Tikroji finansinių instrumentų vertė yra apskaičiuojama pagal 39 TAS „Finansiniai instrumentai: pripažinimas ir įvertinimas“ reikalavimus. Tikroji vortė apibrėžiama kaip suma, kuria instrumentas gali būti apsieiktas dabartiniu metu sudaromu sandoriu tarp nusimanančių ir savo valia tai atliekančių šalių, esant rinkos sąlygoms, išskyrus priverstinio pardavimo ar likvidavimo atvejus. Kadangi prekyba Valdymo įmonės finansiniu turto ir įsipareigojimais nėra aktyvi, nustatant jų tikrąją vertę, yra daromos prielaidos, paremtos dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiam instrumentui būdinga rizika.

Nustatydamas finansinių instrumentų tikrąją vertę Valdymo įmonė naudoja tokius metodus ir prielaidas:

P pinigai ir pinigų ekvivalentai. Tai yra gryniesi pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį. Šios investicijos buvo įvertintos vertinimo metodais apskaičiuota tikrąja verte, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos. Gautinų sumų ir paskolų, kurių terminas yra trumpesnis nei 6 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino. Gautinų sumų ir paskolų tikroji vertė nustatoma diskontuojant būsimus tikėtinus pinigų srautus, naudojant ataskaitinio laikotarpio pabaigoje galiojusias atitinkamos trukmės palūkanų normas (pagal Lietuvos banko skelbiamas naujų paskolų palūkanų normas).

Mokėtinų sumos. Mokėtinų sumų, kurių terminas yra trumpesnis nei 6 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino. Mokėtinų sumų tikroji vertė nustatoma diskontuojant būsimus tikėtinus pinigų srautus, naudojant ataskaitinio laikotarpio pabaigoje galiojusias atitinkamos trukmės palūkanų normas (pagal Lietuvos banko skelbiamas naujų paskolų palūkanų normas).

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

20 PASTABA FINANSINIŲ INSTRUMENTŲ TIKROSIOS VERTĖS (TĖSINYS)

Žemiau pateikiamos finansinių priemonių tikrosios vertės:

	2015.12.31		2014.12.31	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Finansinis turtas				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1'558'460	1'558'460	68'791	68'791
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	527'991	527'991	576'028	576'028
Suteiktos paskolos	20'960	20'960	36'765	36'765
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį	127'897	127'897	89'493	89'493
Iš viso:	2'235'308	2'235'308	771'077	771'077
Finansiniai įsipareigojimai				
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	460'445	460'445	126'895	126'895
Iš viso:	460'445	460'445	126'895	126'895

Finansiniai instrumentai, įvertinti tikrąja verte, šiose finansinėse ataskaitose pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

Lygis 1: identiško turto ar įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) kainos aktyviose rinkose;

Lygis 2: vertinimo metodais apskaičiuota tikroji vertė; visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkose;

Lygis 3: tikroji vertė apskaičiuota tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis.

Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį tikroji vertė priskirtina 1 ir 3 Lygiui:

	2015.12.31	2014.12.31
1 Lygis	-	70'463
2 Lygis	-	-
3 Lygis	127'897	19'030
Iš viso:	127'897	89'493

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT”
2015 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas
 (visos sumos pateiktos eurais, jei nurodyta kitaip)

20 PASTABA FINANSINIŲ INSTRUMENTŲ TIKROSIOS VERTĖS (TĖSINYS)

3 lygio Finansinio turto pokyčiai 2015 ir 2014 m. buvo tokie:

	LLBBFIII investiciniai vienetai	LLBBFI investiciniai vienetai	Iš viso
Likutinė vertė 2013.12.31	-	-	-
Vertybinių popierių įsigijimas	125'000	40'438	165'438
Vertybinių popierių pardavimas	(123'710)	(22'831)	(146'541)
Tikrosios vertės pokyčiai	150	(17)	133
Likutinė vertė 2014.12.31	1'440	17'590	19'030
Vertybinių popierių įsigijimas	-	197'570	197'570
Vertybinių popierių pardavimas	(60)	(89'040)	(89'100)
Tikrosios vertės pokyčiai	106	291	397
Likutinė vertė 2015.12.31	1'486	126'411	127'897

LLBBFIII ir LLBBFI investiciniai vienetai vertinami pagal grynujų aktyvų tikrąją vertę. Grynujų aktyvų vertei daugiausiai įtakos daro nekilnojamo turto vertinimai, atliekami nepriklausomų vertintojų. Jeigu fondų, į kuriuos investavo valdymo įmonė, vienetų vertė padidėtų/(sumažėtų) 1%, 2015 m. gruodžio 31 d. įtaka nuosavam kapitalui ir prieš mokestiniam pelnui būtų atitinkamai 15/(15) Eur ir 1 268/(1 261) Eur. Anksčiau minimi fondai yra investavę į pajamas generuojančius investicinius objektus. Atitinkamai, fondų vienetų vertė yra labiausiai veikliama 2 veiksmų: investicinių objektų grynujų veiklos pajamų masės ir rinkoje investuotojų siekiamų grąžų rinkoje. Detalesnės grynujų veiklos pajamų masės ir investuotojų siekiamų grąžų rinkoje dinamikos poveikio turimų investicijų vertei nepateikiama, nes, dėl santykinai nedidelės valdymo įmonės pozicijos, svyravimų poveikis nebūtų reikšmingas. Investiciniai vienetai yra vertinami kiekvieną mėnesį, kai paskelbiamos fondų grynujų aktyvų vertės.

Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų, suteiktų paskolų bei prekybos ir kitų mokėtinų sumų tikrosios vertės priskirtinos 3 Lygiui.

2015 m. ir 2014 m. Valdymo įmonė neatliko jokių perklasifikavimų tarp tikrųjų verčių vertinimo lygių.

21 PASTABA POBALANSINIAI ĮVYKIAI

2016 m. sausio mėn. Valdymo įmonė sudarė Akcijų opciono sutartį dėl UAB “NT Taškas“ akcijų pirkimo. Akcijų opcionu galima pasinaudoti iki 2016 m. gruodžio 31 d.

2016 m. sausio mėn. Valdymo įmonė sudarė Akcijų opciono sutartį dėl UAB „Orkela“ akcijų įsigijimo. Akcijų opcionu galima pasinaudoti iki 2016 m. gruodžio 31 d.

2016 m. sausio mėn. Lietuvos bankas leido patvirti Profesionaliesiems investuotojams skirto investicinio fondo Energy and Infrastructure Baltic Fund steigimo dokumentus.

Metinis pranešimas už 2015 metus

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" veikla yra nekilnojamojo turto Kolektyvinio investavimo subjektų steigimas ir valdymas. Bendrovė turi galiojančią licenciją, numeris yra VKĮ-016, išduotą 2008 m. gruodžio 31, šiai veiklai vykdyti. 2015 m. birželio 23 d. įmonė gavo Valdymo įmonės, veikiančios pagal Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą, licenciją, Nr. 1.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2009 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą "LORDS LB BALTIC FUND I". LR Vertybinių popierių komisija 2009 m. birželio 26 d. patvirtino šio fondo taisykles.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2011 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą "LORDS LB BALTIC FUND II". LR Vertybinių popierių komisija 2011 m. birželio 30 d. patvirtino šio fondo taisykles. Fondas baigė veiklą 2015 m. gruodžio 4 d.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2012 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą "LORDS LB BALTIC FUND III". Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2012 m. gegužės 30 d. patvirtino šio fondo taisykles

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2010 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą "LORDS LB OPPORTUNITY FUND I". LR Vertybinių popierių komisija 2010 m. rugpjūčio 26 d. patvirtino šio fondo taisykles. Fondas baigė veiklą 2015 m. birželio 30 d.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2011 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą "LORDS LB OPPORTUNITY FUND II". LR Vertybinių popierių komisija 2011 m. birželio 16 d. patvirtino šio fondo taisykles.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2012 m. įsteigė uždarojo tipo tik profesionaliems investuotojams skirtą privataus kapitalo fondą "LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I". Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2012 m. rugpjūčio 29 d. patvirtino šio fondo taisykles. 2014 metais valdymo įmonė pradėjo procesą dėl Lietuvos banko priežiūros tarnybos pritarimo naujoms taisyklėms, kad fondo veikla būtų pertvarkoma pagal informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą. 2015 m. rugsėjo 7 d. Lietuvos bankas patvirtino naujas taisykles.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2014 m. įsteigė atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirtą investicinį fondą "LORDS LB BATTERY FUND". Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2014 m. birželio 18 d. patvirtino šio fondo prospektą.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2014 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą „LORDS LB BALTIC FUND IV“. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2014 m. gruodžio 9 d. patvirtino šio fondo prospektą. Fondas veiklą pradėjo 2015 m.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2014 m. įsteigė uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirtą investicinį fondą „LORDS LB BALTIC SMALL CAP FUND“. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2014 m. gruodžio 9 d. patvirtino šio fondo prospektą. Fondas veiklą pradėjo 2015 m.

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" 2015 m. įsteigė uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą „LORDS LB SPECIAL FUND I“. Lietuvos banko Priežiūros tarnybą 2015 m. rugpjūčio 24 d. patvirtino šio fondo prospektą.

Metinis pranešimas už 2015 metus

Investiciniai fondai

2015 m. gruodžio 31 d. UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" valdė aštuonis investicinius fondus:

KIS tipas	Pavadinimas	GAV (Eurai)	Dalyvių skaičius
NT	Lords LB Baltic Fund I	6'597'072	47
NT	Lords LB Baltic Fund III	51'124'701	75
NT	Lords LB Baltic Fund IV	23'440'062	19
NT	Lords LB Baltic Small Cap Fund	4'164'138	27
NT	Lords LB Opportunity Fund II	4'225'376	18
NT	Lords LB Special Fund I	7'698'871	19
PK	Lords LB Private Equity Fund I	21'680'156	17
A	Lords LB Battery Fund	3'115'186	3
IŠ VISO		122'045'562	225

Rizikos ir kiti neapibrėžtumai

Vykdydama savo kasdienę veiklą, Bendrovė susiduria su įvairiomis rizikomis, kurių pagrindinės yra kreditingumo rizika, veiklos rizika, rinkos rizika ir likvidumo rizika.

Kredito rizika – tai rizika, kad kita sandorio šalis nesugebės tinkamai ir laiku vykdyti savo prisiimtų įsipareigojimų Bendrovei. Valdydama šią riziką, Bendrovė siekia sandorio šalimi pasirinkti tik tokius klientus, kurių patikimumas nekelia abejonių, o sandorio suma neturėtų viršyti kredito rizikos apribojimų. Bendrovės likvidžios lėšos gali būti investuojamos į vertybinius popierius, kurių emitento kredito reitingas yra ne žemesnis negu Lietuvos Respublikos ilgalaikio skolinimosi užsienyje reitingas investicijos metu.

Operacinė rizika – tai rizika dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procedūrų, nepakankamai saugių informacinių technologijų ar jų sutrikimų, personalo netinkamos veikos ar išorinių priežasčių patirti tiesioginiai ir/ar netiesioginiai nuostoliai. Šios rizikos siekiama išvengti diegiant naujas informacines technologijas, susijusias su duomenų saugumu, priimant tinkamas personalo pareigines instrukcijas ir vidaus kontrolės procesus ir jų įgyvendinimo procedūras.

Rinkos rizika – tai galimybė patirti nuostolius dėl nuosavybės vertybinių popierių kainos pokyčio, palūkanų normos pokyčių, valiutos kursų pokyčių. Siekiant išvengti pastarųjų rizikų Bendrovė sandorius sudaro tik eurai, kadangi didžioji dalis Bendrovės pajamų yra eurai. Bendrovės likvidžios lėšos negali būti investuojamos į nuosavybės vertybinius popierius, išskyrus savo pačios steigtų fondų ar investicinių bendrovių. Valdydama palūkanų normos riziką Bendrovė siekia sudaryti skolinimo (indėlių) sandorių ar įsigyti skolos vertybinių popierių ne ilgesnės negu 3 metų trukmės.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad dėl lėšų trūkumo siekiant įvykdyti prisiimtus finansinių įsipareigojimus teks parduoti Bendrovės turtą nepalankiomis sąlygomis. Tuo tikslu Bendrovė nuolat palaiko pakankamą grynujų pinigų rezervą, kad bet kuriuo veiklos metu galėtų užtikrinti pilną ir savalaikį savo įsipareigojimų užtikrinimą.

Metinis pranešimas už 2015 metus

Veiklos rezultatai

UAB "LORDS LB ASSET MANAGEMENT" pajamos iš fondų platinimo ir valdymo veiklos 2015 m. sudarė 2.523.583 Eur, 2014 m. – 1.269.102 Eur.

Bendrovės Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB BALTIC FUND I klientams taikomas 1,50 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo fondo vidutinės metinės grynosios fondo aktyvų vertės per metus. Taip pat yra sėkmės mokestis, tačiau pastarasis mokamas tik fondo uždarymo metu, jeigu per visą laikotarpį investicinis fondas uždirba daugiau, negu numato minimalūs sėkmės mokesčio skaičiavimo reikalavimai.

Bendrovės Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB BALTIC FUND III klientams taikomas 1,50 proc. per metus turto valdymo mokestis, skaičiuojamas už laikotarpį nuo kiekvieno platinimo etapo (kurio metu Investuotojas sudarė investavimo sutartį) pabaigos iki investavimo periodo pabaigos, nuo visų investuotojų fondui investavimo sutartimis duotų įsipareigojimų sumos. Pasibaigus investavimo periodui valdymo mokestis skaičiuojamas nuo fondo atitinkamos mėnesio grynujų aktyvų vertės ir yra lygus 1,50 proc. per metus. Taip pat yra sėkmės mokestis, tačiau pastarasis mokamas tik fondo uždarymo metu, jeigu per visą laikotarpį investicinis fondas uždirba daugiau, negu numato minimalūs sėkmės mokesčio skaičiavimo reikalavimai.

Bendrovės Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB OPPORTUNITY FUND II klientams taikomas 1 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo visų investuotojų įsipareigotų investuoti arba investuotų lėšų sumos per metus. Du metus nuo konkrečios investavimo sutarties pasirašymo dienos valdymo mokestis skaičiuojamas nuo investuotojo įsipareigotos investuoti sumos. Likusį fondo veiklos terminą valdymo mokestis skaičiuojamas nuo investuotojo į fondą investuotos pinigų sumos. Jei vienetai yra išperkami esant pertekliniam likvidumui, valdymo mokestis yra skaičiuojamas nuo investuotos sumos, sumažintos išpirktų vienetų verte, buvusią investavimo metu.

Taip pat yra sėkmės mokestis, tačiau pastarasis mokamas tik fondo uždarymo metu, jeigu per visą laikotarpį investicinis fondas uždirba daugiau, negu numato minimalūs sėkmės mokesčio skaičiavimo reikalavimai.

Bendrovės uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirto privataus kapitalo investicinio fondo LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I klientams taikomas 1,5 proc., o nuo 2015 m. liepos mėn. 1,25 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo fondo atitinkamo mėnesio grynosios fondo aktyvų vertės. Taip pat yra sėkmės mokestis, tačiau pastarasis mokamas tik fondo uždarymo metu, jeigu per visą laikotarpį investicinis fondas uždirba daugiau, negu numato minimalūs sėkmės mokesčio skaičiavimo reikalavimai.

Bendrovės atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirto fondo LORDS LB BATTERY FUND klientams taikomas 1,2 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo kiekvienos fondo darbo dienos grynujų aktyvų vertės. Taip pat yra sėkmės mokestis. Sėkmės mokestis valdymo įmonei yra mokamas, jeigu fondo grynoji metinė investicijų grąža yra didesnė nei 12 %. Fondo grynoji metinė investicijų grąža yra nustatoma kiekvienų kalendorinių metų birželio 30 d. už laikotarpį nuo praėjusių kalendorinių metų liepos 1 d. iki einamųjų metų birželio 30 d. (pirmąjį tokį laikotarpį skaičiuojant nuo pirmos GAV skaičiavimo dienos iki kitų kalendorinių metų birželio 30 d.). Valdymo įmonei mokamas sėkmės mokestis sudaro 40% nuo fondo grynosios metinės investicijų grąžos, viršijančios 12%. Sėkmės mokestis kiekvienais kalendoriniais metais valdymo įmonei sumokamas per 5 dienas skaičiuojant nuo tų metų birželio 30 d.

Bendrovės Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB BALTIC FUND IV klientams taikomas 1,5 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo visų investuotojų fondui investavimo sutartimis duotų įsipareigojimų sumos. Pasibaigus investavimo periodui valdymo mokestis yra skaičiuojamas nuo fondo vidutinio metinio GAV ir yra lygus 1,5 proc. Taip pat yra sėkmės mokestis, tačiau pastarasis mokamas tik fondo uždarymo metu, jeigu per visą laikotarpį investicinis fondas uždirba daugiau, negu numato minimalūs sėkmės mokesčio skaičiavimo reikalavimai.

Bendrovės uždaro tipo informuotiems investuotojams skirto investicinio fondo LORDS LB BALTIC SMALL CAP FUND klientams taikomas 0,2 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo visų investuotojų fondui investavimo sutartimis duotų įsipareigojimų sumos. Pasibaigus investavimo periodui valdymo mokestis yra skaičiuojamas nuo fondo vidutinio metinio GAV ir yra lygus 0,2 proc.

Metinis pranešimas už 2015 metus

Bendrovės Uždarą tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB SPECIAL FUND I klientams taikomas 1,5 proc. metinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo visų investuotojų fondui investavimo sutartimis duotų įsipareigojimų sumos. Pasibaigus investavimo periodui valdymo mokestis yra skaičiuojamas nuo fondo vidutinio metinio

GAV ir yra lygus 1,5 proc. Taip pat yra sėkmės mokestis, tačiau pastarasis mokamas tik fondo uždarymo metu, jeigu per visą laikotarpį investicinis fondas uždirba daugiau, negu numato minimalūs sėkmės mokesčio skaičiavimo reikalavimai.

Kitos veiklos sąnaudos (kitos veiklos išlaidos) sudarė:

- 2015 m. 635.472 Eur.,
- 2014 m. 555.579 Eur.

Bendrovė dirbo pelningai:

- 2015 m. uždirbo 1.136.700 Eur pelno,
- 2014 m. uždirbo 245.607 Eur pelno.

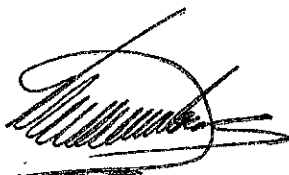
2015 m. pabaigoje Bendrovės nuosavas kapitalas sudarė 1.622.786 Eur, 2014 m. 611.086 Eur.

	2015 m.	2014 m.
Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas	318'560	318'582
Nuosavas kapitalas	1'622'786	611'085
Turtas	2'251'164	787'366
Fondų valdymo pajamos	2'523'583	1'269'102
Palūkanų pajamos	1'573	1'683
Grynasis pelnas (nuostoliai)	1'136'700	245'605

2015 m. gruodžio 31 d. Valdymo vidutinis darbuotojų skaičius 12 darbuotojai (2014 m. gruodžio 31 d. – 11 darbuotojai).

UAB "Lords LB Asset Management" pagrindiniai tikslai 2016 metams:

- tęsti turto pardavimo procesą Lords LB Baltic Fund I fonde, kuris buvo pradėtas 2013 m. pabaigoje,
- didinti Lords LB Baltic Fund III valdomų aktyvų vertę iš valdomų objektų veiklos bei vykdyti naujus įsigijimus,
- parduoti Lords LB Opportunity Fund II turimą nekilnojamą turtą ir užbaigti fondo veiklą,
- aktyviai vykdyti Lords LB Baltic Fund IV ir Lords LB Small Cap Fund fondų platinimą, bei vykdyti naujus turto įsigijimus,
- reikšmingai plėsti Lords LB Battery Fund veiklą ir aktyvus, pritraukiant naujus investuotojus.
- aktyviai vykdyti investuotojų pritraukimą į Baltic Energy and Infrastructure Fund bei atlikti naujus įsigijimus,
- aktyviai ieškoti ir plėtoti vystymo objektus, atitinkančius Lords LB Special Fund I fondo strategiją.





VIII. PERSONS IN CHARGE

31. The information presented in this Report is true and there are no suppressed facts which could exert a dominant influence on the values of the rates.

32. The persons in charge for the information presented in the Report:

32.1. The Managing company's persons, employees and the Managing Director responsible for the Report:

Managing Director: **Domas Kačinskas**
Tel.: **(+370) 5 261 9470**
E-mail: **info@lordslb.lt**

32.2. The Chief Accountant who has presented the information of financial status of the Collective Investment Undertaking:

Chief Accountant: **Eladijus Kirijanovas**
Name of the company: **M-FINANCE, UAB**
Tel.: **+370 5 265 3377**
E-mail: **eladijus@mfinance.lt**