

## Steponkus & C° FM AB akcininkams

### NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS ATASKAITA APIE Steponkus & C° FM AB FINANSINIŲ ATASKAITŲ RINKINĮ, METINĮ PRANEŠIMĄ IR SOCIALINIŲ KLAUSIMŲ ATASKAITĄ 2017 M. GRUODŽIO 31 D.

2018 m. vasario 23 d.

Vilnius

#### I. IŽANGINĖ DALIS

1. Audito ataskaita parengta vadovaujantis Lietuvos auditorių rūmų prezidiumo 2017 m. gegužės 11 d. nutarimu Nr. 10.9.1 patvirtintais „Audito ataskaitos reikalavimais“, kurių turinys pateikiamas atitinkamo ataskaitos skirsnio preambulėje.

Šie Reikalavimai parengti įgyvendinant Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų auditu įstatymo (toliau – audito įstatymo) 38 straipsnio 4 punkto, 68 straipsnio 3 dalies ir 73 straipsnio 12 punkto nuostatas.

2. Audito ataskaitoje yra pateikti tik tie reikšmingi dalykai, kuriuos auditorius pastebėjo atlikdamas finansinių ataskaitų auditą, ir aptariami audito metu nustatyti audituojamos įmonės valdymui ar priežiūrai svarbūs dalykai;

3. Auditorius yra nepriklausomas nuo audituojamos įmonės, kaip nurodyta 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos (toliau-ES) reglamento (toliau – Reglamentas) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytu auditu reikalavimų, kuriuo panaikinamas Komisijos sprendimas 2005/909/EB(toliau – Reglamento) 11 straipsnio 2 dalies a punkte.

4. Mes atlikome Steponkus & C° FM AB (toliau – Įmonė) 2017 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų, parengtų pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (toliau-TFAS), priimtus taikyti Europos Sajungoje, kurias sudaro 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų pelo (nuostolių) ir kitų bendruų pajamų ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, išskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Kadangi Įmonė priklauso viešojo intereso įmonių statusui, rengiant šią ataskaitą buvo atsižvelgta į Lietuvos Respublikos finansų įstaigų įstatymo, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo, Lietuvos banko valdybos nutarimų ir kitų finansų maklerio įmonių veiklą reglamentuojančių Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimus.

5. Mes patvirtiname, kad teisės aktų nustatyta auditą atliekantis auditorius ir audito įmonė, atliekantys teisės aktų nustatyta auditą, nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių buhalterių etikos standartų valdybos išleistą „Buhalerių profesionalų etikos kodeksą“ (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų auditu įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje, ir laikési kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos audito įstatymu ir TBESV kodeksu.

6. Audito ataskaitoje yra pateikti tik tie reikšmingi dalykai, kuriuos pastebėjome audito metu, ir aptariami audito metu nustatyti Įmonės valdymui ar priežiūrai svarbūs dalykai. Planuojant ir atliekant finansinių ataskaitų auditą néra siekiama nustatyti visus Įmonės valdymui ar priežiūrai svarbius dalykus, todėl audito metu paprastai nenustatomi visi tokie dalykai.

7. Ši audito ataskaita skiriama išskirtinai Steponkus & C° FM AB akcininkams ir valdybos bei Lietuvos banko priežiūros tarnybos naudojimui ir negali būti naudojama kitiems tikslams. Ši ataskaita negali būti pateikta jokiai trečiai šaliai be išankstinio rašytinio J. Bareišos individualios audito įmonės sutikimo, išskyrus Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytus privalomus audito ataskaitos pateikimo atvejus.

8. Už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę pagal TFAS yra atsakinga Įmonės vadovybė. Mūsų pareiga – apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, pagrįstą atliktu auditu.

9. Įmonės vadovybė pateikė mums raštinį pareiškimą, kad ji:

1) įvykdė savo pareigas dėl finansinių ataskaitų rengimo pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisés aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą bei TFAS, priimtus taikyti Europos Sajungoje;

2) pateikė auditoriui visą reikiama informaciją ir kad kitų reikšmingų, finansinėse ataskaitose neatspindėtų, teisių ir įsipareigojimų Bendrovė neturi;

3) pripažįsta savo atsakomybę už vidaus kontrolės, skirtos apgaulei aptiki bei jos prevencijai, sukūrimą, diegimą ir priežiūrą;

4) auditoriui atskleidė rizikos, kad finansinės ataskaitos gali būti reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės, vadovybės vertinimo išvadas;

5) auditoriui atskleidė jiems žinomus ar įtariamus apgaulės atvejus, kurie galėjo turėti įtakos Bendrovei ir su kuriais yra susiję vadovybė, darbuotojai, kuriems tenka svarbus vaidmuo vykdant vidaus kontrolę, kiti asmenys, kai apgaulė galėtų daryti reikšmingą poveikį finansinėms ataskaitoms;

6) auditoriui atskleidė visus jiems žinomus tariamos ar įtariamos apgaulės atvejus, kurie daro įtaką finansinėms ataskaitoms ir apie kuriuos juos informavo darbuotojai, buvę darbuotojai, analitikai, priežiūros institucijos ar kiti.

7) patvirtina, jog laikosi ir visiškai įgyvendina visų Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatymo reikalavimus.

10. Atlikdami auditą, vadovavomės profesiniu skepticizmu ir prielaida, kad už valdymą atsakingi asmenys yra kompetentingi, sąžiningi ir elgiasi garbingai ir atsakingai.

## **II. AUDITO ATLIKIMO METODIKA, APIMTIS IR LAIKAS**

11. Toliau nurodyti Reglamento 11 straipsnio „Papildoma ataskaita audito komitetui“ 2 dalies punktai reikalauja, kad audito ataskaitoje turi būti aptarti šie dalykai:

**„b) jei teisés aktų nustatytaq auditq atliko audito įmonė, ataskaitoje nurodomas kiekvienas atliekant auditq dalyvavęs pagrindinis audito partneris;“**

Auditą atliko J. Bareišos individuali audito įmonė ir jos vienintelis audito partneris Jonas Bronislovas Bareiša.

**„c) jei teisés aktų nustatytaq auditq atliekantis auditorius arba audito įmonė ėmësi priemonių, kad kuriq nors jo (jos) veiklos dalij atliktu kitas tam pačiam tinklui nepriklausantis teisés aktų nustatytaq auditq atliekantis auditorius arba audito įmonė, arba pasinaudojo išorës ekspertų darbu, ataskaitoje tai nurodoma ir patvirtinama, kad teisés aktų nustatytaq auditq atliekantis auditorius arba audito įmonė iš to kito teisés aktų nustatytaq auditq atliekančio auditoriaus arba audito įmonës ir (arba) išorës eksperto gavo jų nepriklausomumo patvirtinimq;“;**

Kitos audito įmonės arba kiti audito partneriai atliekant auditą nedalyvavo.

**„e) įtraukiamas audito apimties ir laiko aprašymas;“;**

Įmonės Finansinės būklės ataskaitoje nurodyta:

1) Bendra turto suma 2017 m. gruodžio 1 d. - 6.094.659 EUR, iš kurios pinigai, jų ekvivalentai ir lėšos bankuose 947.093 EUR arba 15,5 proc., paskolos ir išankstiniai mokėjimai - 5.068.696 EUR arba 83,2 proc., kitos gautinos sumos atitinkamai 75.030 EUR ir 1,2 proc., materialusis turtas - 3.840 EUR ir 0,1 proc.

Atsižvelgiant į pirmiau nurodytų sumų reikšmingumą, audito metu buvo atliktos visos atitinkamuose tarptautiniuose audito standartuose nustatytos audito procedūros, susijusios su pinigų, paskolų ir išankstiniai mokėjimų straipsniais. Tokiu bûdų bendra turto audito apimtis sudarë 98,7 proc. bendros turto vertës 2017 m. gruodžio 31 d.

2) Nuosavybės, mokétinų sumų ir įsipareigojimų dalyje - Išleisti ne nuosavybės vertybinių popieriai 833.820 EUR arba 13,7 proc. bendros sumos, Kitos mokétinos sumos ir įsipareigojimai atitinkamai 5.066.980 EUR arba 83,1 proc., apmokėtasis kapitalas –348.000 EUR ir 5,7 proc., kiti rezervai – 9.733 EUR ir 0,2 proc. Nepadengto nuostolio suma 2017 m. gruodžio 1 d. sudarë – 164.205 EUR. (minus 2,7 proc.).

Audito metu buvo atliktos visos atitinkamuose tarptautiniuose audito standartuose nustatytos audito procedūros, susijusios su išleistais ne nuosavybės vertybiniais popieriais, Kitomis mokétinomis sumomis ir įsipareigojimais, kurie sudaro 96,8 proc.

Be to, audito metu buvo atliktos atitinkamos audito procedūros siekiant nustatyti ar teisingai apskaičiuotos įmonės 2017 metais uždirbtos pajamos bei padarytos sąnaudos bei veiklos finansinių rezultatų už 2017 metus teisingumas.

Pirmau nurodytoms procedūroms kokybiškai atlikti buvo skiriamas laikas, kurio panaudojimas pagal visas audito procedūras tiksliai nurodytas atitinkamame audito darbo dokumente, parengtame šiam auditui. Mūsų nuomone, šioje ataskaitoje teikiti informaciją apie tai kiek ir kokiam tikslui auditorius panaudojo savo darbo laiką yra neaktualu, nes audituojamų Finansinės būklės ataskaitos audituojamų straipsnių kiekis yra mažas, o Pelno (nuostolių) ir kitų pajamų ataskaitoje nurodytos sumos nėra didelės. Prieikus, tokie duomenys bus nedelsiant pateikti.

**„f) jei buvo paskirtas daugiau nei vienas teisės aktų nustatyta auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė, apibūdinama, kaip paskirstomos funkcijos tarp teisės aktų nustatyta auditą atliekančių auditorių ir (arba) audito įmonių“;**

Finansinių ataskaitų auditą atliko vienas auditorius.

**„g) aprašoma naudota metodika, nurodant, be kita ko, kurios balanso kategorijos buvo patikrintos tiesiogiai ir kurios kategorijos buvo patikrintos taikant sistemos arba kontrolės priemonių testus, taip pat paaiškinant pagrindinių testų ir kontrolės priemonių testų svertinius svyravimus, palyginti su ankstesniais metais, net jei ankstesniais metais teisės aktų nustatyta auditą atliko kitas teisės aktų nustatyta auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė“;**

Planuojant auditą atidžiai ir išsamiai buvo išnagrinėti pagrindiniai Finansinės būklės ataskaitos straipsniai kurių metu buvo atlikta audituojamų ataskaitos straipsnių atranka, juos paskirstant į auditui reikšmingus ir nereikšmingus straipsnius. Po šios atrankos auditoriaus profesiniu sprendimu buvo atrinkti tie šios ataskaitos straipsniai, kurie privalėjo būti audituojami tiesiogiai, t. y. tikrinant apskaitos dokumentus, įrašus atitinkamuose apskaitos registratoruose, pasitelkiant banko įstaigų, skolininkų ir kreditorių rašytinius patvirtinimus apie apskaitoje ir finansinėse ataskaitose pateiktų sumų realumą ir jų atitikimą atitinkamiems teisės aktams, reglamentuojantiems apskaitos tvarkymą, finansinių ataskaitų rengimą ir jų auditą pagal tarptautinius audito standartus.

Tiesioginiu buvo audituoamos piniginės lėšos, gautinos ir mokėtinos sumos, sudaryti sandoriai, įskaitant finansinius, tikrosios vertės nustatymas ir kai kurios kitos svarbios pozicijos.

Kai kurie straipsniai buvo patikrinti taikant sistemos arba kontrolės priemonių testus. Tokiu būdu įvertinome galimai reikšmingo iškraipymo rizikas, pažeidžiamas sritis, vidaus kontrolės sistemos funkcionavimo, buhalterinės apskaitos tvarkymo ir finansinės atskaitomybės rengimo ir kai kurių kitų straipsnių arba su jais susijusių vadovybės priimtų sprendimų būtinumui, objektyvumui ir efektyvumui.

Šios įmonės metinių finansinių ataskaitų rinkinių auditą, pradedant nuo 2014 metų , atlieka ta pati audito įmonė ir tas pats atsakingas auditorius, todėl galime atsakingai pareikšti, jog esminių pokyčių, vertinant pagrindinių testų ir kontrolės priemonių testų svertinius svyravimus, palyginti su ankstesniais metais, 2017 metais nebuvo.

**„h) atskleidžiamas kiekybinis reikšmingumo lygis, taikytas siekiant atlikti teisės aktų nustatyta finansinių ataskaitų kaip visumos auditą, ir, kai taikoma, reikšmingumo lygis arba lygiai, taikytas konkrečių sandorių grupių sąskaitų likučiams arba atskleidimui, taip pat atskleidžiami kokybiniai veiksnių, į kuriuos buvo atsižvelgta nustatant reikšmingumo lygi“;**

Mūsų nuomone, atsakymas į šį reikalavimą yra pateiktas „g“ punkte, nes audito atranka sudarė daugiau kaip 90 proc.

**„n) atitinkamais atvejais nurodoma, kokią su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų teisės aktų nustatytu auditu susijusių audito veiklą atlieka trečiosios šalies auditorius (-ai), teisės aktų nustatyta auditą atliekantis auditorius trečiosios šalies audito subjektas arba audito įmonė, nepriklausant tam pačiam tinklui kaip konsoliduotųjų finansinių ataskaitų auditorius“;**

Šis reikalavimas neaktualus, kadangi audituojama įmonė konsoliduotujų finansinių ataskaitų per visą savo veiklos laikotarpį nesudariniėjo, nes tam nebuvo juridinio pagrindo.

12. Be to, šioje audito ataskaitos dalyje turi būti pateikta tokia informacija:

**„12.1. patvirtinimas, kad atlikdamas finansinių ataskaitų auditą auditorius vadovavosi tarptautiniams audito standartais“;**

Auditą mes atlikome pagal Tarptautinius audito standartus.

**„12.2. kiti tikrinamojo pobūdžio atlikti darbai, jei be finansinių ataskaitų audito auditorius atliko kitus tikrinamojo pobūdžio darbus“.**

Be finansinių ataskaitų auditu auditorius kitų tikrinamojo pobūdžio darbų neatliko. Tokie darbai nebuvvo numatyti ir audito atlikimo sutartyje.

### **III. AUDITORIAUS IŠVADOS MODIFIKAVIMO PRIEŽASČIŲ APRAŠYMAS**

„13. Audito ataskaitos dalyje „Auditoriaus išvados modifikavimo priežasčių aprašymas“ turi būti pateikiama informacija apie auditoriaus išvadą, nurodant, ar ji buvo modifikuota. Jei auditoriaus išvada buvo modifikuota, reikia nurodyti sąlyginės nuomonės, neigiamos nuomonės, atsisakymo pareikšti nuomonę bei dalyko pabrėžimo pastraipos atitinkamas priežastis ir jas plačiau aprašyti, negu pateikta auditoriaus išvadoje:

*13.1. dėl apimties apribojimo turėtų būti pateikiama informacija apie dalykus, kurie atskirai arba kartu apribojo auditoriaus darbo apimtį, taip pat informacija apie galimus finansinių ataskaitų pataisymus, kuriuos galbūt būtų tekė atliliki, jei tokiai apribojimų nebūtų buvę;*

*13.2. dėl nesutarimų su audituojamos įmonės vadovybe turėtų būti pateikiama informacija apie dalykus, kurie atskirai arba kartu yra reikšmingi finansinėms ataskaitoms ar turėjo įtakos auditoriaus išvadai;*

*13.3. dėl audituojamos įmonės veiklos testinumo prielaidos tinkamumo turėtų būti pateikiama informacija apie reikšmingus neapibrėžtumus, susijusius su nustatytais įvykiais ar sąlygomis, kurie atskirai arba kartu galėtų kelti didelių abejonių dėl audituojamos įmonės gebėjimo tästti veiklą, išskaitant Reglamento 11 straipsnio 2 dalies i punkte nurodytą informaciją:*

*„i) nurodomi ir paaškinami atliekant auditą nustatytių įvykių arba aplinkybių, kurios gali kelti didelių abejonių dėl įmonės sugebėjimo toliau užtikrinti veiklos testinumą, vertinimai ir ar dėl jų atsiranda reikšmingas netikumas, taip pat pateikiama visų garantijų, patvirtinimo laiškų, viešųjų intervencijų ir kitų paramos priemonių vykdymo įsipareigojimų, į kuriuos atsižvelgta vertinant veiklos testinumą, santrauka“;*

*13.4. dėl kitų modifikavimo priežasčių turėtų būti pateikiama informacija apie dalykus, lėmusius modifikuotą auditoriaus išvadą“.*

Auditoriaus išvada apie Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. metinių finansinių ataskaitų rinkinį, parengta vadovaujantis 700 Tarptautiniu auditu standartu (TAS) ir kita Lietuvos Respublikoje galiojančiais teisės aktais, reglamentuojantiems buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę, ir TFAS, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, kurie nustato reikalavimus auditoriaus nuomonei bei išvados turiniui ir formai.

Mūsų auditu išvada apie Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. metinių finansinių ataskaitų rinkinį yra nemodifikuota.

### **IV. FINANSINĖS ATASKAITOS IR PASIŪLYMAI JŲ TOBULINIMUI**

„14. Be Reglamento 11 straipsnio 2 dalies 1, m punktuose ir p punkto ii–iii papunkčiuose reikalaujamos pateikti informacijos, audito ataskaitos dalyje „Finansinės ataskaitos ir pasiūlymai jų tobulinimui“ turi būti pateikiama informacija apie:

*14.1. audituojamos įmonės taikomos apskaitos politikos atitiktį finansinių ataskaitų sudarymo tvarkai, pavyzdžiui, Lietuvos Respublikos teisės aktams, reglamentuojantiems buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, tarptautiniams finansinės atskaitomybės standartams, ir pateikiami auditoriaus pasiūlymai finansinių ataskaitų tobulinimui, siekiant padaryti jas išsamesnes (siūlymai dėl segmentų išskyrimo, dėl finansinių ataskaitų papildomomis eilutėmis ir pan.).*

*14.2. m) konsoliduotųjų finansinių ataskaitų teisės aktų nustatyto auditu atveju paaškinama konsolidavimo apimtis ir audituojamos įmonės taikyti neįtraukimo kriterijai, taikomi nekonsoliduojamoms įmonėms (jei jų esama), taip pat ar tie taikyti kriterijai atitinka finansinės atskaitomybės tvarką;*

*14.3. ii)bet kokie svarbūs klausimai, kilę atliekant teisės aktų nustatyta auditą, kurie buvo aptarti arba dėl kurių susirašinėjama su vadovybe, ir*

**14.4. iii) bet kokie kiti atliekant teisės aktų nustatytaq auditq kilę klausimai, kurie, profesionaliu auditoriaus vertinimu, yra svarbūs finansinės atskaitomybės proceso priežiūrai“.**

Įmonės metinių finansinių ataskaitų rinkinys už 2017 metus parengtas pagal TFAS, įskaitant Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) ar buvusio Nuolatinio aiškinimo komiteto (NAK) parengtus aiškinimus, galiojusius 2017 m. gruodžio 31 d.

Įmonės valdybos 2016 m. vasario 15.d. sprendimu Nr. 5 patvirtintoje „Bendrovės apskaitos politikoje“ pakankamai aiškiai ir suprantamai apibrėžtos procedūros pagal TFAS reikalavimus.

Nuo 2015 m. spalio 1 d. visų Bendrovės ūkinį ir finansinių operacijų apskaitos tvarkymo ir finansinių bei Lietuvos banko priežiūros tarnybai teikiamų ataskaitų rengimo darbus pagal 2015 m. spalio 29 d. sutartį Nr. AV-15/15 atlieka buhalterinės apskaitos tvarkymo ir finansinės atskaitomybės rengimo paslaugas teikianti UAB „Visada laiku“ Šios bendrovės tvarkoma apskaita iš esmės atitinka TFAS reikalavimus.

Darydami išvadą, kad tvarkoma buhalterinė apskaita ir parengtas metinių finansinių ataskaitų rinkinys už 2017 metus iš esmės atitinka TFAS reikalavimus ir kitus teisės aktus ir atspindi tikrą ir teisingą informaciją apie Bendrovės finansinę padėtį, mes taip pat atsižvelgėme ir į tai, kad audituojamos Bendrovės tvarkomą apskaitos dokumentų kiekis nėra didelis, taip pat nėra skaitlingų sudėtingų ir daug specifinių žinių pagal TFAS reikalaujančių išskirtinių apskaitos operacijų.

Akivaizdu, kad Įmonės naujų klientų paieškos strategija grindžiama su didele rizikos tolerancija klientams, turintiems stiprią finansinę būklę. Ieškant galimybių pritraukti klientus iš kitų šalių, Įmonė iš esmės remiasi vienu pagrindiniu kriterijumi - kiek tai svarbu pinigų prevencijos požiūriu. Ypatingas dėmesys skiriamas į padidintos rizikos šalyse registratorius asmenis. Taikomas MIFID<sup>e</sup> bei ESMA standartuose numatyti klientų skirstymo kriterijai.

Bendrovėje neišskiriami geografiniai ir verslo segmentai, nes pagrindinės veiklos operacijos vykdomos ir teikiamos paslaugas Lietuvoje.

Mes sutikome su Įmonės vadovybės vertinimu, jog nėra būtina ir reikšminga išskirti nei geografinių, nei verslo segmentų pagal veiklos rūšis.

Kitų reikšmingų pastebėjimų ir pasiūlymų finansinių ataskaitų sudarymui ir tobulinimui neturime.

## **V. VIDAUS KONTROLĖ**

**„15. Audito ataskaitos dalyje „Vidaus kontrolė“ turi būti pateikiami auditoriaus pastebėjimai apie visus svarbius trūkumus, kaip nurodyta Reglamento 11 straipsnio 2 dalies j punkte:**

**15.1. j) nurodomi visi svarbūs audituojamos įmonės arba, konsoliduotų finansinių ataskaitų atveju, patronuojančiosios įmonės vidaus finansų kontrolės sistemos ir (arba) apskaitos sistemos trūkumai. Kiekvieno tokio svarbaus trūkumo atveju papildomoje ataskaitoje nurodoma, ar vadovybė ištaisė aptariamą trūkumą.“.**

Atlikdami auditą mes naudojome procedūras, kuriomis buvo siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Šių procedūrų parinkimas priklausė nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ir klaidos rizikos įvertinimą.

Vertindami šią riziką, mes atsižvelgėme į vidaus kontrolę, susijusią su Įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktume tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.

Vidaus kontrolės testavimo metu mes nustatėme, kad Įmonėje yra patvirtintos kai kurios vidaus Tvaikos, Taisyklės ir Politikos, skirtomis užkirsti kelį galimiems piktnaudžiavimams, išvengti Įmonės veiklą kladinančių ar neteisingų duomenų įrašymo į buhalterinę apskaitą ar finansines ataskaitas.

Siekdami pareikšti objektyvią nuomonę apie Įmonės metinių finansinių ataskaitų rinkinį už 2017 metus, mes atlikome visas reikalingas audito procedūras, įvertinome visų finansinių ataskaitų sumų ir atskirų konkretių sąskaitų likučių, ūkinų operacijų grupių ir atskleidimų reikšmingumą, surinkome audito įrodymus, prireikus, priėmėme profesinius sprendimus.

Priklasomai nuo reikšmingo iškraipymo pasitaikymo tikėtinumo, audito rizikos vertinimo, buvo planuojamos audito procedūros. Audito metu taip pat buvo įvertintas Apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atlirką apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mūsų nuomone, esant nedidelėms 2017, kaip ir ankstesnių, metų finansinių ir kitų paslaugų apimtims, nedideliam apskaitos dokumentų srautui bei apskaitomų ūkinų-finansinių operacijų skaičiui, Vidaus auditoriaus pareigybės nebuvinamas finansinės atskaitomybės kokybei bei klientų finansinių priemonių apsaugos užtikrinimui esminės įtakos neturėjo. Mes atsižvelgėme ir į tai, kad Buhalterinės apskaitos tvarkymo ir finansinių ataskaitų rengimo darbus atlieka profesionali UAB „Visada laiku“.

Audito metu mes nenustatėme faktų, kad įmonės vidaus kontrolės sistema:

- 1) neužtikrina klientų pinigų ir finansinių priemonių saugumo;
- 2) naudoja klientų finansines priemonės nesilaikant teisės aktuose nustatyto sąlygų, atsižvelgiant į įmonės teikiamų finansinių paslaugų ir kitos veiklos pobūdį, mastą, sudėtingumą ir įvairovę;
- 3) neužtikrina informacinių sistemų ir duomenų apsaugą.

## **VI. PASTEBĖJIMAI DĖL SPECIFINIŲ REIKALAVIMŲ, NUSTATYTŲ ATSKIRUOSE TEISĖS AKTUOSE, LAIKYMOSEI**

16. „Audito ataskaitos dalis „Pastebėjimai dėl specifinių reikalavimų, nustatyti atskiruose teisės aktuose, laikymosi“ įtraukama į audito ataskaitą tokiais atvejais:

*„16.1. kai audituojama finansų maklerio įmonė, turi būti pateikiami auditoriaus pastebėjimai, ar ši įmonė laikėsi Lietuvos Respublikos finansų įstaigų įstatymo 44 straipsnio 1 dalies reikalavimų.*

Lietuvos Respublikos finansų įstaigų įstatymo 44 straipsnis „Auditas“ reikalauja:

1. .... Audito ataskaitoje auditorius turi pateikti informaciją apie tai, ar finansų įstaiga ir finansinė grupė:

*1) tiksliai ir kvalifikuotai įvertino turto pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus;“*

Šis klausimas neaktualus, nes Materialaus turto straipsnis auditui yra nereikšmingas.

*„2) atliko privilomus turto vertės patikslinimus ir nurašymus;“*

Šis klausimas neaktualus dėl pirmiau nurodytų priežasčių.

*„3) sudarė privilomus ir būtinus kapitalus, rezervus ir atidėjinius (atidėjimus) veiklos rizikai sumažinti;“*

Įmonės kapitalo rezervą sudaro akcijų priedai (nominalios vertės pervažis) arba kiti įmonės dalyvių piniginiai įnašai už teisę turėti finansų įstaigos kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalij, kurie nėra įstatinio kapitalo dalis.

Kapitalo rezervas sudaromas iš pajamų skirtumo, gauto pardavus naujai išleistas įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių dalis emisijos kaina, aukštėsne nei jų nominali vertė, arba kitų finansų įstaigos savininkų piniginių įnašų už teisę turėti finansų įstaigos įstatinio kapitalo ir (arba) dalyvauti ją valdant, kurie nėra įstatinio kapitalo dalis.

Sprendimai dėl kapitalo rezervo, atidėjinių arba atidėjimų ataskaitiniame laikotarpyje nebuvu priimami.

*„4) laikosi Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyti kapitalo reikalavimų;“*

Pastabų nėra

*„5) atitinka Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytaus veiksmingo ir patikimo nuosavybės valdymo bei saugios ir patikimos veiklos reikalavimus;“*

*„6) turi tinkamas vidaus kontrolės ir informacines sistemas.“*

Šie klausimai išsamiau išdėstyti šios Audito ataskaitos dalyje „Vidaus kontrolė“.

17. Lietuvos Respublikos finansų įstaigų įstatymo 46 straipsnis „Auditoriaus ir audito įmonės pareigos“ reikalauja:

*„3. Audito įmonė nedelsdama raštiškai praneša finansų įstaigos organams ir, gavusi jų nuomonę (kommentarus) šiaisiai klausimais, – priežiūros institucijai (jei audituojamos finansų įstaigos veiklos priežiūrą nustato Lietuvos Respublikos įstatymai), jeigu nustato faktus:*

*„1) dėl kurių auditorius bus priverstas atsisakyti pareikšti nuomonę apie finansų įstaigos metinių finansinių ataskaitų rinkinius arba pareikšti sąlyginę arba neigiamą nuomonę;“*

Neaktualu. Audito metu tarp auditoriaus ir įmonės vadovo susiklostė geranoriški dalykiški savykai. Vadovui ir įmonės darbuotojams pretenzijų neturime.

**„2) liudijančius nusikalstamą veiką, padarytus arba galinčius įvykti šiurkščius vidaus tvarkos pažeidimus;“**

Tokių faktų audito metu nebuvo nustatyta.

**„3) kad yra pažeisti Lietuvos Respublikos įstatymai ir kiti teisės aktai, nustatantys saugios ir patikimos veiklos reikalavimus;“**

Mūsų nuomone, klausimas labai nekonkretus. Finansų ministerija, Audito, apskaitos, turto vertinimo ir nemokumo valdymo tarnyba prie Finansų ministerijos (ATVNT) bei Lietuvos auditorių rūmai jokių komentarų šiuo klausimu iki šiol nepateikė. Neteko aptiki ir Lietuvos banko priežiūros tarnybos ar valdybos komentarų.

**„4) kad finansų įstaigos reikalavimai pagal sudarytus sandorius yra nepakankamai užtikrinti arba jos turimas (valdomas) turtas nėra pakankamai apsaugotas nuo nuvertėjimo (praradimo);“**

Pastabų neturime.

**„5) kad yra didesnių vidaus kontrolės sistemos trūkumų arba kontrolės nepakankamumų;“**

Reikšmingų pastabų neturime.

**„6) dėl kurių aiškiai skiriasi auditoriaus ir finansų įstaigos vadovų nuomonė apie sugebėjimą įvykdyti visus savo įsipareigojimus (mokumą), apie pajamas arba pelną, apie informacijos rinkimą, apdorojimą ir informacinės sistemos patikimumą arba apie finansinę apskaitą;“**

Pastabų neturime.

**„7) kurie gali labai paveikti finansų įstaigos finansinę būklę, jos administracinię ar apskaitos sistemas.“**

Pastabų neturime.

**„4. Šio straipsnio 3 dalyje nustatyta pareigų audito įmonė turi ir tuo atveju, jei sužino apie nurodytus faktus atlikdama savo darbą kitoje, su šia finansų įstaiga artimais ryšiais susijusioje, įmonėje.“**

Atliekant kitų Lietuvos Respublikos juridinių asmenų finansinių ataskaitų rinkinių auditą, jokios informacijos apie galimus įmonės veiklos negatyvius faktus nebuvo aptikta.

**„5. Auditorius gali suteikti priežiūros institucijai konsultacijas arba perspėti ją apie patikrinimo rezultatus šio straipsnio 3 dalyje nenumatytais atvejais.“**

Mūsų nuomone, su Lietuvos Banko priežiūros tarnyba auditorius, prireikus, palaiko nuolatinius dalykiškus ryšius, tiesioginio bendravimo forma, informuodamas ją apie pastebėtias spragąs teisės aktuose, būtinumą juos keisti ar tobulinti, stengiantis išsiaiškinti Lietuvos banko valdybos (LBV) priimtu nutarimų nuostatas, derinant kai kurias audito procedūras, atsižvelgiant į finansų maklerio įmonių veiklos specifiką, ir pan.

18. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo 79 straipsnis „Savykai su auditoriais“ reikalauja:

**„1. Auditorius, atlikdamas finansų maklerio įmonės auditą, privalo nedelsdamas raštu pranešti priežiūros institucijai apie aplinkybes ar faktus, kurie gali:**

**1) iš esmės pažeisti įstatymus ir kitus teisės aktus, kuriais nustatomos leidimų išdavimą reglamentuojančios sąlygos ar kurie konkrečiai reglamentuoja finansų maklerio įmonių veiklą, arba“**

Tokių faktų nebuvo nustatyta.

**„2) pakenkti finansų maklerio įmonei nenutrūkstamai vykdyti savo veiklą, arba“**

Tokių faktų nebuvo nustatyta.

**„3) sudaryti pagrindą atsisakyti pareikšti nuomonę apie finansines ataskaitas ar formuoti sąlyginę nuomonę.“**

Atsisakyti pareikšti nuomonę apie finansines ataskaitas ar formuoti sąlyginę nuomonę nebuvo pagrindo.

**„2. Auditorius taip pat privalo pranešti priežiūros institucijai apie šio straipsnio 1 dalies 1, 2, 3 punktuose nurodytus faktus ir aplinkybes, kurie paaškėja atliekant įmonės, kurią sieja glaudūs ryšiai su finansų maklerio įmone, auditą.“**

Tokių faktų nebuvo nustatyta

19. Vykdymams Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-158 patvirtintų „Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo taisyklių“ 71 punkto reikalavimą, skelbiantį, jog “**Finansų maklerio įmonė kartu su audituotomis finansinėmis ataskaitomis Lietuvos bankui turi pateikti ir įmonės išorės auditoriaus ataskaitą, kurioje turi būti nurodyta informacija, kaip finansų maklerio įmonė laikosi Įstatymo 13 straipsnio 7 ir 8 dalyse ir Taisyklių 55–70 punktuose nustatytų reikalavimų**”, teikiame tokią informaciją:

*„55. Finansų maklerio įmonė, saugodama klientų teises į jiems priklausančias finansines priemones ir pinigines lėšas, privalo:*

*55.1. saugoti duomenis apie klientams priklausančias finansines priemones bei pinigines lėšas ir tvarkyti saskaitas tokiu būdu, kad bet kuriuo metu ir nedelsiant kliento turto būtų galima atskirti nuo kitų klientų turto ir nuo įmonės turto.“*

Mažinant veiklos riziką, visos klientų finansinės priemonės – piniginės lėšos perduotos saugoti AB SEB bankas. Klientų piniginėms lėšoms saugoti atidaryta speciali patikétinė saskaita. Įmonės viduje emitentų (30 VT) ir klientų (11VT) finansinių priemonių apskaita tvarkoma sertifikuotoje programe „Francina“, prie kurios jungiamasi saugiu UAB „Balnetos komunikacijos“ VPN ryšiu.. Kiekvieno kliento turtas yra apskaitomas atidarant jam atskirą finansinių priemonių (FP) saskaitą ir piniginę saskaitą, operacijoms su FP.

*„55.2. saugoti duomenis ir saskaitas tvarkyti taip, kad būtų užtikrintas duomenų ir saskaitų tikslumas, kad jie atitiktų saugomas klientų finansines priemones ir pinigines lėšas;“*

Visi įrašai apie klientų operacijas atliekami programe „Francina“ iki darbo dienos pabaigos.

*„55.3. reguliariai tikrinti įmonės vidaus saskaitas ir duomenis su trečiųjų asmenų, pas kuriuos yra laikomas klientų turtas, saskaitomis ir duomenimis;“*

Visi įrašai programe „Francina“: daromi remiantis iš Nasdaq CSD ar kitų saskaitų tvarkytojų gautais saskaitų išrašais. Klientų saskaitų likučiai kaip FP, taip ir piniginių saskaitų operacijoms su FP nuolat tikrinamos su atitinkamais saskaitų išrašais bankuose ir pas tarpininkus.

*„55.4. imtis veiksmų, reikalingų užtikrinti, kad kliento finansinės priemonės, saugomos trečiojo asmens laikantis Taisyklių 58–60 punktų reikalavimų, būtų atskirtos nuo finansinių priemonių, priklausančių finansų maklerio įmonei, ir nuo finansinių priemonių, priklausančių tam trečiajam asmeniui; tuo tikslu pasitelkti ir naudoti tokias priemones kaip atskiros saskaitos trečiosios šalies apskaitoje arba kitos lygiavertės priemonės, padedančios pasiekti tokį pat kliento turto saugumo lygį;“*

Savo saskaita įmonė finansinėmis priemonėmis neprekiauja. Atidarant saskaitas pas tarpininkus klientams visada atidaromos atskiros saskaitos, operacijoms su FP atliskti, pagal galimybes pasirašomos atskiras susitarimas, siekiant apsaugoti Klientų turą. Programa „Francina“ taip pat užtikrina Klientų FP atskyrimą.

*„55.5. imtis veiksmų, reikalingų užtikrinti, kad kliento lėšos, kurios, laikantis Taisyklių 61–67 punktų reikalavimų, saugomos centriniame banke, kredito įstaigoje, trečiojoje šalyje licencijuotame banke arba tinkamame pinigų rinkos fonde, būtų apskaitomas saskaitoje ar saskaitose, atskirtose nuo saskaitų, kuriose apskaitomos finansų maklerio įmonei priklausančios piniginės lėšos;“*

Piniginės lėšos apskaitomas ir saugomas AB SEB banko patikétinėje saskaitoje, taip pat apskaitomas atitinkamose užbalansinėse saskaitose.

*„55.6. imtis reikiamu organizacinių priemonių, skirtų sumažinti klientų turto ar su klientų turu siejamų teisių praradimo ar sumažėjimo rizikai, kuri gali kilti dėl neteisėto klientų turto naudojimo, sukčiavimo, netinkamo administravimo, nepakankamo duomenų saugojimo ar kitokio aplaidumo.“*

Tai nustatyta ir įgyvendinta įmonės valdybos patvirtintoje Veiklos organizavimo politikoje. Įmonės darbuotojai supažindinami ir įsipareigoja laikytis galiojančios tvarkos, reglamentų ir nuostatų, kurių pagrindu siekiama sumažinti riziką dėl galimai neteisėto klientų turto naudojimo, sukčiavimo, netinkamo administravimo, nepakankamo duomenų saugojimo ar kitokio aplaidumo. Apskaita tvarkoma atskiroje darbo vietoje. Prie duomenų įvedimo ir jų apdorojimo prieina tik atsakingas už VP apskaitą darbuotojas.

*„56. Neaktualu.*

*57. Neaktualu.*

*58. Finansų maklerio įmonė turi teisę saugoti klientams priklausančias finansines priemones trečiojo asmens atidarytoje saskaitoje ar saskaitose su sąlyga, kad finansų maklerio įmonė*

*profesionaliai, rūpestingai ir kruopščiai renkasi tą trečiąjį asmenį ir reguliariai peržiūri paskirto trečiojo asmens ir susitarimų dėl finansinių priemonių saugojimo tinkamumą. Finansų maklerio įmonė, siekdama užtikrinti klientų teises, privalo atsižvelgti į tokio trečiojo asmens patirtį ir reputaciją rinkoje, taip pat į su finansinių priemonių saugojimu susijusius teisės aktų reikalavimus ir rinkos praktiką.“*

Pasirašant sutartį su tarpininku – AB SEB banku, įmonė atsižvelgė ne tik į klientų norą dirbti per konkretų tarpininką, bet ir jo patirtį finansų priemonių rinkose, atitiktį numatomoms operacijoms, licencijavimą ir t.t. Pagal turimą viešai prieinamą informaciją, AB SEB Bankas yra vienas iš stambiausių ir labiausiai patikimiausių Švedijos bankų, todėl rimtesnių problemų lyg ir neturėtų kilti.

*„59. Jei jurisdikcijoje, kurioje finansų maklerio įmonė siūlo saugoti klientų finansines priemones pas trečiąjį asmenį, finansinių priemonių saugojimui kito asmens sąskaita taikomas specialus reglamentavimas ir priežiūra, finansų maklerio įmonė neturi teisės klientų finansinių priemonių saugoti toje jurisdikcijoje pas tokį trečiąjį asmenį, kuriam specialus reglamentavimas ir priežiūra nėra taikomi.“*

Pasirašant sutartį su tarpininku, įmonėje buvo aptartos visos galimybės atskirti ir maksimaliai apsaugoti klientų lėšas.

#### *„60. Neaktualu.*

*61. Finansų maklerio įmonė, gavusi kliento lėšas, privalo nedelsdama pversti jas į vieną ar kelias sąskaitas, atidarytas vienoje ar keliose iš šių įstaigų:*

*61.1. centriniame banke;*

*61.2. Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje licencijuotoje kredito įstaigoje;*

*61.3. trečiojoje šalyje licencijuotame banke;*

*61.4. tinkamame pinigų rinkos fonde.“*

Tarpininkas, su kuriuo įmonė turi pasirašiusi bendradarbiavimo sutartį, savo sąskaitas turi licencijuotose kredito įstaigose.

#### *„62. Neaktualu.*

*63. Taisyklių 55.5 ir 61.4 papunkčiuose savaoka „tinkamas pinigų rinkos fondas“ yra suprantama kaip Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje licencijuotas kolektyvinio investavimo subjektas, taip pat kitas investavimo subjektas, kuris yra prižiūrimas ir, jei taikoma, yra valstybės narės įgaliotos institucijos licencijuotas pagal tos valstybės narės nacionalinių teisės aktų reikalavimus ir atitinka šias sąlygas:*

*63.1. pagrindinis jo investavimo tikslas – palaikyti grynają investavimo subjekto turto vertę: arba pastovią nominaliąją vertę (grynosios pajamos), arba investuotojų pradinio kapitalo vertės ir pajamų sumą;*

*63.2. siekdamas savo pagrindinio investavimo tikslo, jis privalo investuoti tik į aukštostos kokybės pinigų rinkos priemones, kurių išpirkimo terminas arba iki išpirkimo likęs laikas neviršija 397 dienų, arba kurių nuolatinis pajaminguumas nustatomas atsižvelgiant į tokį išpirkimo terminą, o išpirkimo termino vidutinis svertinis vidurkis yra 60 dienų. Pagrindinio investavimo tikslo gali būti siekiama papildomai investuojant į indėlius kredito įstaigose; 63.3. jis turi užtikrinti likvidumą ir atsiskaitymus vykdyti tą pačią arba kitą dieną.“*

#### *Neaktualu.*

*„64. Taisyklių 63.2 papunktyje minimomis aukštostos kokybės pinigų rinkos priemonėmis laikomos tokios pinigų rinkos priemonės, kurioms visos jas vertinusios kompetentingos reitingo agentūros suteikė aukščiausią įmanomą kredito reitingą. Priemonė, kurios nevertino jokia reitingo agentūra, aukštostos kokybės priemone nelaikoma.“*

#### *Neaktualu.*

*„65. Taisyklių 64 punkte minima reitingo agentūra yra laikoma tinkama, jei ji nuolatos ir profesionaliai teikia kredito reitingus pinigų rinkos fondams ir atitinka Direktyvos 2006/48/EB 81(1) straipsnyje išorinėms kredito rizikos vertinimo institucijoms keliamus reikalavimus.“*

Neaktualu. 2017 m. įmonė nevykdė klientams priklausančių lėšų pervedimų į pinigų rinkos fondus ir kitus kolektyvinio investavimo subjektus.

*„66. Jei finansų maklerio įmonė kliento lėšas saugo ne centriniame banke, ji privalo profesionaliai, rūpestingai ir kruopščiai pasirinkti kredito įstaigą, banką ar pinigų rinkos fondą, kuriuose ketina saugoti klientų lėšas, ir periodiškai peržiūrėti jų tinkamumą bei susitarimus dėl šių lėšų*

*saugojimo. Finansų maklerio įmonės, siekdamos užtikrinti klientų turtinių teisių apsaugą, turi atsižvelgti į tokį ištaigų ir pinigų rinkos fondų patirtį bei reputaciją rinkoje, taip pat į kitus teisinius ir priežiūros reikalavimus bei rinkos praktiką, susijusią su klientų lėšų saugojimu.“*

Pasirašant sutartį su tarpininku, atsižvelgta ne tik į klientų norą dirbti per konkretų tarpininką, bet ir į šio trečiojo asmens patirtį finansų priemonių rinkose, atitiktį numatomoms operacijoms, licencijavimą ir t. t.

*„67. Finansų maklerio įmonės klientai turi teisę nesutikti, kad jų lėšos būtų saugomos tinkamame pinigų rinkos fonde.“*

Neaktauliu. Tokių atvejų Įmonėje per 2017 ir ankstesnius metus nebuvo.

*„68. Finansų maklerio įmonė neturi teisės sudaryti susitarimą dėl vertybinių popierių finansavimo sandorio, kai susitarimo objektas yra finansų maklerio įmonės saugomos klientui priklausančios finansinės priemonės, taip pat kitaip naudotis klientui priklausančiomis finansinėmis priemonėmis savo sąskaita arba kito finansų maklerio įmonės kliento sąskaita, išskyrus atvejus, kai yra tenkinamos šios sąlygos:*

*68.1. klientas finansų maklerio įmonei yra davės aiškų išankstinį sutikimą tam tikromis sąlygomis naudotis jam priklausančiomis finansinėmis priemonėmis. Sutikimas neprofesionalių klientų atveju turi būti patvirtintas kliento parašu ar kitu alternatyviu būdu;*

*68.2. naudojimuisi klientui priklausančiomis finansinėmis priemonėmis turi būti nustatytos konkrečios sąlygos, su kuriomis klientas sutinka.“*

Neaktauliu. Įmonė 2017 metais nebuvo sudariusi 68.p. nurodytų sandorių.

*„69. Finansų maklerio įmonė neturi teisės sudaryti susitarimą dėl vertybinių popierių finansavimo sandorio, kai susitarimo objektas yra finansų maklerio įmonės kliento finansinės priemonės, kurios yra saugomos trečiojo asmens atidarytoje ir jo aptarnaujamoje bendroje (angl. omnibus) sąskaitoje, taip pat kitaip naudotis tokioje sąskaitoje saugomomis finansinėmis priemonėmis savo sąskaita arba kito finansų maklerio įmonės kliento sąskaita, išskyrus atvejus, kai, be Taisyklių 68 punkte nustatytų sąlygų, yra laikomasi bent vieno iš šių reikalavimų:*

*69.1. kiekvienas klientas, kurio finansinės priemonės yra saugomos toje pačioje klientų vardu atidarytoje bendroje (angl. omnibus) sąskaitoje, yra davės aiškų išankstinį sutikimą Taisyklių 68.1 papunktyje nustatyta tvarka;*

*69.2. finansų maklerio įmonė privalo turėti tinkamas sistemas ir kontrolės priemones, užtikrinančias, kad yra naudojamas tik tomis finansinėmis priemonėmis, kurios priklauso klientams, davusiems aiškų išankstinį sutikimą Taisyklių 68.1 papunktyje nustatyta tvarka.“*

Neaktauliu. Įmonė nebuvo sudariusi 69.p. minimų sandorių.

*„70. Finansų maklerio įmonė privalo saugoti duomenis ir informaciją apie klientą, kurio sutikimu buvo naudojamas tik tomis finansinėmis priemonėmis, taip pat duomenis apie kiekvieno sutikimą davusio kliento finansinių priemonių skaičių, kad prieikus būtų galima teisingai paskirstyti nuostolius, kilusius dėl naudojimosi klientams priklausančiomis finansinėmis priemonėmis.“*

Šie reikalavimai vykdomi. Tokio pobūdžio nusiskundimų iš klientų nebuvo užregistruota.

20. Mūsų nuomone, pagal vykdomos veiklos pobūdį, mastą ir sudėtingumą bei teikiamų investicinių paslaugų ir vykdomos investicinės veiklos pobūdį ir įvairovę informacinės sistemos visais reikšmingais atžvilgiais yra tinkamos.

Kitų reikšmingų pastebėjimų dėl aukščiau išvardintų dalykų, kiek tai taikytina tokio dydžio ir veiklos pobūdžio įmonei, neturime.

### VIII. KITI AUDITUOJAMOS ĮMONĖS VALDYMUI SVARBŪS DALYKAI

21. Audito ataskaitos dalyje „Kiti įmonės valdymui svarbūs dalykai“ Reglamento 11 straipsnio 2 dalies d, k, o punktuose ir p punkto i papunktyje reikalaujama pateikti tokią informaciją:

*„d) apibūdinamas keitimosi informacija su audito komitetu ar audituojamoje įmonėje lygiavertes funkcijas atliekančiu organu, valdymo organu ir administraciniu ar priežiūros organu pobūdis, dažnumas ir apimtis, išskaitant susitikimų su tais organais datas;“*

Įmonėje nedidelis darbuotojų skaičius ir, mūsų nuomone, nedidelė veiklos operacijų apimtis, todėl Auditu komitetas nesudarytas. Faktiškai Auditu komiteto funkcijas vykdo Įmonės vadovas, kuris yra valdybos narys. Kiti 2 valdybos nariai, mūsų nuomone, finansinių ataskaitų rinkinių auditu klausimais nesidomi.

Mūsų audito įmonė ir atsakingas auditorius-partneris šios Įmonės finansinių ataskaitų rinkinių auditą atlieka nuo 2015 metų – pirmą kartą buvo audituojamas metinis finansinių ataskaitų rinkinys už 2014 metus. Per tą laikotarpį pakankamai visapusiškai išnagrinėta Įmonės gamybinė ir finansinė veikla, jos veiklos specifika, galimos ir realios problemos, ją reglamentuojantys teisės aktai, darbuotojų ir vadovų kompetencija, patikimumas, jų teigiamos ir neigiamos savybės. Prieikus operatyviai ir dalykiškai bendraujama su Lietuvos banko priežiūros tarnybos specialistais ir atsakingais darbuotojais.

Mūsų įsitikinimu, bendravimo efektyvumas su audituojamų įmonių vadovais ir darbuotojais ar su jų darbo priežiūrą vykdančiomis institucijomis priklauso ne nuo susitikimų datų ir jų fiksavimo, o tinkamo pasirengimo susitikimui aptarti visus audito atlikimo procedūrius klausimus, išsiaiškinant galimas rizikas, jų įtaką ir galimą grėsme finansinių ataskaitų duomenų kokybei ir pan. Po tokį susitikimą yra rengiamas ir pateikiamas (paprastai elektroniniu paštu) auditui reikalingos informacijos sąrašas, nurodant jos pateikimo terminus ir pan.

Ne vienerių metų praktika patvirtino, kad *susitikimas prieš planuojant audito strategiją ir taktiką (2018 metais įvyko sausio 11 d), yra pats efektyviausias*, nes nuo to priklauso tolesnis bendravimo dažnumas su vadovu, apskaitos ir kitais darbuotojais. Per praėjusius trejus bendravimo metus dažni susitikimai su vadovu nebuvo praktikuojami. Toks susitikimas su vadovu ir kitais darbuotojais *visuomet rengiamas* jau parengus Nepriklausomo auditoriaus išvados ir audito ataskaitos projektus. Audito metu atsirandantys klausimai paprastai visada sprendžiami operatyviai, mobilių ryšių priemonėmis. Mūsų nuomone, tokis bendravimo stilis visiškai tenkina abi puses. Iki šiol visada rasdavome sprendimus tais atvejais, kuomet atsirasdavo skirtinti vertinimai.

**„k) nurodomi atliekant auditą nustatyti svarbūs klausimai, susiję su faktiniu ar įtariamu įstatymu ir kitų teisés aktų arba įstatų nesilaikymu, jeigu manoma, kad jie yra svarbūs siekiant sudaryti galimybes audito komitetui atliki savo užduotis;“**

Mūsų nuomone, jų ši klausimą atsakyta ankstesnėje dalyje

**„o) nurodoma, ar audituojama įmonė pateikė visus prašytus paaškinimus ir dokumentus;“**

Iš esmės visa prašome informacija auditoriui buvo pateikta suderintu laiku ir jos kokybei esminių priekaištų neturime. Abipusis bendravimas audito metu iš esmės visada buvo geranoriškas, dalykiškas ir pagarbus.

**„p- i) bet kokie dideli sunkumai, su kuriais susidurta atliekant teisés aktų nustatyta auditą;**

Su jokiais sunkumais ir problemomis audito metu nebuvo susidurta.

22. Be pirmiau nurodytų Reglamento reikalavimų auditu ataskaitos dalyje „Kiti įmonės valdymui svarbūs dalykai“ turi būti pateikiama informacija apie kitus audituojamos įmonės valdymui svarbius dalykus, jei auditorius turi pastabų (išskyrus tuos dalykus, kurie buvo išdėstyti kitose audito ataskaitos dalyse), pavyzdžiu:

**„22.1. abejonių dėl audituojamos įmonės vadovybės garbingumo;“**

Tokių abejonių iki šiol nekilo.

**„22.2. pastebėtos apgaulės, kurias vykdė audituojamos įmonės vadovybė.“**

Pagrindinė atsakomybė už apgaulės ir klaidų prevenciją bei nustatymą tenka Įmonės vadovams.

Audito metu faktų ar pastebėjimų dėl audituojamos įmonės vadovybės apgaulės ar neatsakingumo priimant sprendimus aktualiais veiklos klausimais, pinigų plovimo atvejų ar Lietuvos Respublikos teisės aktų pažeidimų vykdant teisés aktų reikalavimus nebuvo nustatyta.

Dėl auditui būdingų įgimtų apribojimų yra neišvengiama rizika, kad kai kurie vadovybės sprendimai dėl galimos vadovybės apgaulės ir reikšmingi iškraipymai finansinėse ataskaitose gali būti neaptiktii, net jeigu auditas buvo tinkamai suplanuotas ir atliktas pagal Tarptautinius audito standartus.

**NUMATYTI DALYKAI**

*23. „Auditu ataskaitos dalyje „Kiti finansinių ataskaitų auditu sutartyje numatyti dalykai“ turi būti pateikiama informacija apie kitus finansinių ataskaitų auditu sutartyje numatytais dalykus, išskyrus išdėstytais kitose auditu ataskaitos dalyse, į kuriuos auditorius turėjo atkreipti dėmesį atlikdamas finansinių ataskaitų auditą, jei tokie buvo numatyti finansinių ataskaitų auditu sutartyje.“*

Kitos auditu paslaugos auditu sutartyje nebuvo numatytos ir nebuvo atliekamos.

Auditu užduoties partneris

Jonas Bronislovas Bareiša

Po tris nepriklausomo auditoriaus išvados ir auditu ataskaitos egzempliorius gavau. Auditu sutarties sąlygas auditorius įvykdė. Pretenzijų auditoriui neturiu.

Steponkus & C<sup>o</sup> FM AB  
direktorius

Giedrius Steponkus

2018 m. vasario .... d.

GIEDRIUS STEPONKUS  
Date: 26/02/2018 09:05:04

## To the shareholders of Steponkus & Co FM AB

### INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON Steponkus & Co FM AB SET OF FINANCIAL STATEMENTS, ANNUAL REPORT AND REPORT ON SOCIAL ISSUES AS AT 31 DECEMBER 2017

23 February 2018  
Vilnius

#### I. INTRODUCTION

1. The audit report was prepared in accordance with the Audit Report Requirements approved by the Resolution No 10.9.1 of the Presidium of the Lithuanian Chamber of Auditors of 11 May 2017, the content of which is provided in the preamble of the respective section.

There requirements are drawn up pursuant to the provisions of Article 38(4), Article 68(3) and Article 73(12) of the Republic of Lithuania Law on the Audit of Financial Statements.

2. This report contains only the essential matters, which the auditor noticed during the audit, and discusses the matters important for the Company's management or supervision determined during auditing.

3. The auditor is independent from the audited entity, as specified in Article 11(2)(a) of the Regulation (EU) No 537/2014 of the European Parliament and of the Council (hereinafter – the EU) of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (hereinafter – the Regulation).

4. We have conducted the audit of the financial statements as at 31 December 2017, compiled pursuant to the International Financial Reporting Standards (hereinafter – the IFRS) as adopted by the European Union, comprising the statement of financial position as at 31 December 2017, the income statement and statement of other comprehensive income, cash flow statement, statement of changes in equity for the year then ended, as well as the explanatory note, including the summary of essential accounting methods of Steponkus & Co FM AB (hereinafter – the Company).

Since the Company has a status of a public-interest company, the present report has been drawn up on the basis of the requirements of the Republic of Lithuania Law on Financial Institutions, the Republic of Lithuania Law on Markets in Financial Instruments, the resolutions of the Board of the Bank of Lithuania and other legal acts of the Republic of Lithuania regulating the activities of the financial brokerage firms.

5. We hereby confirm that the auditor and the audit firm carrying out the statutory audit are independent from the audited Company as set forth by the Code of Ethics for Professional Accountants developed by the International Ethics Standards Board for Accountants (hereinafter – the IESBA Code) and the requirements of the Republic of Lithuania Law on the Audit of Financial Statements related to auditing in the Republic of Lithuania, and have complied with other ethical requirements related to the Republic of Lithuania Law on Audit and the IESBA Code.

6. This report contains only those essential matters, which we noticed during the audit, and discusses the issues important for the Company's management or supervision determined during auditing. Planning and conducting of audit of the financial statements are not aimed at determining the issues essential for the Company's management or supervision, therefore during auditing, not all such issues will be ascertained.

7. The present audit report is intended for the information of the shareholders and the Board of Steponkus & Co FM AB and the Supervision Service of the Bank of Lithuania only, and may not be used for the purposes other than that. This report shall not be disclosed to any third parties without prior

written consent of J. Bareiša's Audit Firm, except in cases when the disclosure of the audit reports is mandatory pursuant to the laws of the Republic of Lithuania.

8. The management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with legal acts in force in the Republic of Lithuania regulating accounting and financial reporting, as well as the International Financial Reporting Standards (IFRS). Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on the audit performed.

9. The management provided a written statement specifying that it:

1) has fulfilled its obligations in respect of preparation of the financial statements pursuant to the legal acts regulating accounting and financial reporting in force in the Republic of Lithuania, and the IFRS as adopted by the European Union;

2) has provided the auditor with all the necessary information, and declared that the Company does not have any other significant rights and obligations, which have not been reflected in the financial statements;

3) recognises its responsibility for setting up, implementation and monitoring of the internal control aimed at identification of fraud and prevention thereof;

4) has disclosed to the auditor the conclusions of the risk assessment performed by the management providing that the financial statements may be significantly distorted by fraudulent data;

5) has disclosed to the auditor all known or suspected cases of fraud, which could have affected the Company and which are related to the management, the employees and other persons holding an important role in implementation of the internal control, when fraud could substantially affect the financial statements;

6) has disclosed to the auditor all the cases of fraud they are aware of or suspect, which affect the financial statements, and which the employees, former employees, analysts, supervisory authorities and other entities have notified it about.

7) confirms that it complies with and fully implements the requirements of the Law on Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing.

10. During audit we applied professional scepticism and assumption that the persons in charge of management are competent, honest, are acting with integrity and due responsibility.

## II. AUDIT METHODOLOGY, SCOPE AND TIMING

11. The paragraphs of the Regulation's Article 11 'Additional report to the audit committee' provides that the audit report shall include the following aspects:

**"b) where the statutory audit was carried out by an audit firm, the report shall identify each key audit partner involved in the audit";**

The audit was carried out by Bareiša's Audit Firm, where the sole audit partner is Jonas Bronislovas Bareiša.

**"c) where the statutory auditor or the audit firm has made arrangements for any of his/her or its activities to be conducted by another statutory auditor or audit firm that is not a member of the same network, or has used the work of external experts, the report shall indicate that fact and shall confirm that the statutory auditor or the audit firm received a confirmation from the other statutory auditor or audit firm and/or the external expert regarding their independence";**

There were no other audit firms or other audit partners participating in the course of the audit.

**"e) include a description of the scope and timing of the audit;**

The Company's Statement of Financial Position indicates the following:

1) The total amount of assets as at 1 December 2017 comprises EUR 6,094,659, where the cash, their equivalents and cash in bank comprise EUR 947,093 or 15.5 per cent, loans and prepayments – EUR 5,068,696 or 83.2 per cent, other receivables comprise EUR 75,030 and 1.2 per cent, and tangible assets – EUR 3,840 and 0.1 per cent respectively.

Taking into consideration the significance specified above, the auditing included all the audit procedures prescribed in the respective international standards on auditing, *related to the cash, loan and prepayment items. Consequently, the total volume of the audit comprised 98.7 per cent of the total value of assets as at 31 December 2017.*

2) Equity, payables and liabilities part – Non-equity securities issued comprise EUR 833,820 or 13.7 per cent of the total amount; Other payables and liabilities comprise correspondingly EUR 5,066,980 or 83.1 per cent, paid-in capital – EUR 348,000 and 5.7 per cent, other reserves – EUR 9,733 and 0.2 per cent. The amount of unpaid loss at as 1 December 2017 comprises EUR 164,205 (less 2.7 per cent).

The audit included performance of all audit procedures prescribed in the respective international standards on auditing, *related to non-equity securities issued and other payables and liabilities, which comprise 96.8 per cent.*

Moreover, the audit included the respective audit procedures aimed at determining the accuracy of calculation of the Company's revenues earned in 2017, the incurred costs, as well as the correctness of the financial results for the year 2017.

The time for adequate performance of the said procedures was allocated pursuant to all audit procedures indicated precisely in the audit working papers drawn up for this audit. In our opinion, stating in this report the information on the amount and purposes of allocation of the auditor's working time is irrelevant, because the audited Statement of Financial Position comprises a low number of items, while the amounts stated in the Income Statement and the Statement of Comprehensive Income are not very high. If required, these data will be provided immediately.

**"f) where more than one statutory auditor or audit firm have been appointed, describe the distribution of tasks among the statutory auditors and/or the audit firms";**

The audit of the financial statements has been carried out by one auditor.

**"g) describe the methodology used, including which categories of the balance sheet have been directly verified and which categories have been verified based on system or compliance testing, including an explanation of any substantial variation in the weighting of system and compliance testing when compared to the previous year, even if the previous year's statutory audit was carried out by other statutory auditor(s) or audit firm(s)";**

The planning of the audit included a careful and thorough analysis of the main items of the Statement of Financial Position, and selection of the items in the audited statement by dividing them into significant and non-significant items. Following this allocation, by implying the auditor's professional judgement, the items of this statement were selected, which had to be audited directly, i.e., including verification of the accounting documents, entries in the respective accounting registers, by using the written confirmations of the bank institutions, debtors and creditors on the accuracy of the amounts disclosed in the accounting and financial statements, and their conformity with the respective legal acts regulating the accounting procedures, preparation of the financial statements and their audit according to the international standards on auditing.

The direct auditing was carried out in relation to the cash amounts, receivables and payables, transactions concluded, including financial transactions, fair value considerations and certain other significant positions.

Some items have been verified based on the system or compliance testing. This method was used for the verification of the possible material distortion risk, vulnerable areas, and the necessity, objectivity and efficiency of the functioning of the internal control system, accounting system management, preparation of financial reporting and certain other items or related decisions adopted by the management.

Since 2014, the audit of this company's annual financial statements has been carried out by the same audit firm and the same responsible auditor, therefore, we can state in all confidence that in 2017 there were no substantial variation in the weighting of system and compliance testing when compared to the previous years.

**"h) disclose the quantitative level of materiality applied to perform the statutory audit for the financial statements as a whole and where applicable the materiality level or levels for particular classes of transactions, account balances or disclosures, and disclose the qualitative factors which were considered when setting the level of materiality";**

In our opinion, the response to this requirement has been provided in paragraph (g), as the audit selection comprised more than 90 per cent.

*“n) where applicable, identify any audit work performed by third-country auditor(s), statutory auditor(s), third-country audit entity(ies) or audit firm(s) in relation to a statutory audit of consolidated financial statements other than by members of the same network as to which the auditor of the consolidated financial statements belongs”;*

This requirement is irrelevant, as during its entire period of operation, in the absence of the legal ground, the audited entity has never issued any consolidated financial statements.

12. Moreover, this chapter of the audit report must provide the following information:

*“12.1. the confirmation that audit of the financial statements was carried out in accordance with the international standards in auditing”;*

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing.

*“12.2. other verifications, if in addition to audit of the financial statements, the auditor carried out other verification assignments”.*

The auditor performed no verifications other than the audit of the financial statements. Such assignments have not been provided in the audit performance agreement either.

### **III. DESCRIPTION OF THE REASONS FOR MODIFICATION OF THE AUDITOR'S REPORT**

“13. Section “Description of the Reasons for Modification of the Auditor’s Report” of the audit report shall provide information pertaining to the auditor’s report indicating whether it was modified. If the auditor’s report was modified, the corresponding reasons for the qualifications, adverse opinion, a disclaimer of opinion and any emphasis-of-matter paragraph shall be provided, as well as a more detailed description than provided in the auditor’s report:

*13.1. description of the scope limitations shall contain information on the matters, which separately or collectively restricted the auditor's scope of work, as well as information on the possible corrections of the financial statements, which would have been performed in the absence of such limitations;*

*13.2. description of disagreements with the management of the audited entity shall contain information on the matters, which separately or collectively are significant for the financial statements or influenced the auditor's report;*

*13.3. description of the appropriateness of the going concern assumption of the audited entity shall contain information on material uncertainty related to the events or conditions which separately or collectively would raise significant doubts as to the ability of the audited entity to continue its operations, including the information specified in Article 11 paragraph 2 point (i) of the Regulation:*

*“i) report and explain judgements about events or circumstances identified in the course of the audit that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern and whether they constitute a material uncertainty, and provide a summary of all guarantees, letters of approval, undertakings of public intervention and other support measures that have been taken into account when making a going concern assessment;”*

*13.4. description of other reasons of modifications shall contain information on the matters, which determined the modified auditor's report.”*

The auditor’s report on the set of the Company’s financial statements for the year ended 31 December 2017 was compiled in accordance with International Standard on Auditing 700 (ISA) and other legal acts in force in the Republic of Lithuania regulating accounting and financial reporting, and the IFRS as adopted by the European Union, which establish the requirements for the content and form of the auditor’s opinion and report.

Our auditor’s report on the Company’s financial statements for the year ended 31 December 2017 is unmodified.

### **IV. FINANCIAL STATEMENTS AND SUGGESTIONS FOR IMPROVEMENT**

“14. In addition to the information required to be provided pursuant to Article 11 paragraph 2 points (l), (m) and (p)(i-ii), the chapter ‘Financial Statements and Suggestions for Improvement’ of the audit report shall provide the following information:

*14.1. conformity of the audited entity's accounting policy to the financial reporting framework, such as legal acts of the Republic of Lithuania regulating accounting and financial reporting, international financial reporting standards, and providing the auditor's suggestions on improvement of the financial statements in an effort to make them more comprehensive (suggestions for segmentation, adding more items to the financial statements, etc.).*

*14.2. m) the scope of consolidation of the consolidated financial statements as set forth by the legal acts and appropriate in case of the audit, and the exclusion criteria applied by the audited entity appropriate in case of non-consolidated entities (if any), and whether the criteria applied are in accordance with the financial reporting framework;*

*14.3. ii) any significant matters arising from the statutory audit that were discussed or were the subject of correspondence with management, and*

*14.4. iii) any other matters arising from the statutory audit that in the auditor's professional judgement are significant to the oversight of the financial reporting process."*

The Company's set of financial statements for the year 2017 was prepared in accordance with the IFRS, including the interpretations originated by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) or the former Standing Interpretations Committee (SIC) valid on 31 December 2017.

The Company's Accounting Policy approved by Resolution No 5 of the Company's Board of 15 February 2016 provides a sufficiently clear and comprehensive description of the framework conforming to the IFRS requirements.

Under the contract No AV-15/15 of 29 October 2015, as of 1 October 2015, administration of accounts of all the Company's economic and financial operations and preparation of the financial statements and reports submitted to the Supervision Service of the Bank of Lithuania are performed by Visada Laiku UAB, an enterprise offering accounting administration and financial reporting services. The accounting activities conducted by this undertaking essentially fulfil the requirements of the IFRS.

When concluding that the accounting procedures and the set of annual financial statements for the year 2017 are broadly in line with the requirements of the IFRS and other legislation, and reflect true and fair information regarding the Company's financial position, we also considered the fact that the volume of the accounting documents managed by the Company and submitted for auditing is not high, and that the volume of complex and specific data requiring special accounting operations under the IFRS is not extensive.

It is obvious that the Company's new customer attraction strategy is aimed at customers with high risk tolerance and a strong financial position. Seeking opportunities to attract customers from other countries, the Company essentially invokes one key criterion – the level of importance from the perspective of prevention of money laundering. Special focus is made on the entities registered in the high-risk countries. The criteria for allocation of customers provided for in MiFID and ESMA standards are applied.

The Company applies no geographical and business segmentation because the main operations are carried out and services are provided on the territory of Lithuania.

We approve of the opinion of the Company's management that it is not necessary or essential to make differentiation of geographical or business segments according to the type of activity.

We have no other remarks and suggestions as to the compilation and improvements of the financial statements.

## V. INTERNAL CONTROL

*"15. The chapter 'Internal Control' of the audit report shall provide the auditor's findings on any significant deficiencies as specified in Article 11 paragraph 2 point (j) of the Regulation:*

*15.1. j) report on any significant deficiencies in the audited entity's or, in the case of consolidated financial statements, the parent undertaking's internal financial control system, and/or in the accounting system. For each such significant deficiency, the additional report shall state whether or not the deficiency in question has been resolved by the management".*

During our audit we implemented the procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. Selection of these procedures was based on the professional judgement of the auditor, including the assessment of the risks of material misstatement in the financial statements, whether due to fraud or error.

When assessing those risks we considered the internal control relevant to the Company's preparation and fair presentation of the financial statements in order to select audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

During assessment of the internal control we have established that the Company approved certain Procedures, Regulations and Policies designed to prevent potential breaches, operational errors, misleading or incorrect data entry into the accounting reports or financial statements.

Seeking to express a fair opinion about the Company's set of annual financial statements for the year 2017, we have performed all necessary audit procedures, evaluated the significance of all amounts of the financial statements and individual balances of specific accounts, groups of economic operations and disclosures, obtained audit evidence and, where necessary, resorted to professional judgement.

The audit procedures were planned depending on the probability of finding material misstatement and audit risk assessment. During the audit we also assessed the appropriateness of the Accounting Policy, reasonableness of the accounting estimates performed by the management and overall presentation of the financial statements.

In our opinion, in the presence of low volumes of financial and other services in 2017, moderate flow of accounting documents and quantity of reported economic and financial operations and absence of the position of the Internal Auditor did not have material influence on the quality of financial reporting and protection guarantee of the clients' financial instruments. We have also taken into consideration the fact that the matters of accounting management and preparation of financial statements are handled by a professional company Visada Laiku UAB.

The audit did not identify any facts suggesting that the Company's internal control system:

- 1) fails to ensure security of the clients' cash and financial instruments;
- 2) exploits the clients' financial instruments in prejudice of the terms set forth by the legal acts, taking into account the nature, scope, complexity and diversity of the financial services and activities of the Company;
- 3) offers insufficient protection of the information systems and data.

## **VI. REMARKS ON CONFORMITY WITH THE SPECIFIC REQUIREMENTS ESTABLISHED BY DIFFERENT LEGAL ACTS**

16. The chapter 'Remarks on Conformity with the Specific Requirements Established by Different Legal Acts' of the audit report shall be included in the audit report in the following cases:

*"16.1. in cases of audit of a financial brokerage firm, the auditor shall provide the findings on whether this entity acts in conformity with the requirements set forth in Article 44(1) of the Republic of Lithuania Law on Financial Institutions.*

Article 44 'Audit' of the Republic of Lithuania Law on Financial Institutions stipulates:

1. .... In the report on audit the auditor shall provide the information on whether the financial institution and the financial group:

*1) performed an accurate and qualified appraisal of assets in accordance with the legal acts of the Republic of Lithuania;*

This aspect is irrelevant because the Tangible Assets item is irrelevant in case of the audit.

*,2) performed the mandatory adjustment and write-down of the asset value;*

This aspect is irrelevant for the reasons stated above.

*,3) established mandatory and legal capitals, reserves and provisions for reduction of operational risks;*

The Company's capital reserve comprises share premium accounts (excess of nominal value) or other cash contributions of the Company's participants in exchange for the right to hold a share of capital and/or voting rights in the financial institution, which are not part of the authorised capital.

The capital reserve comprises the difference in revenue yielded from sale of newly issued holding and/or voting rights at the issue price that is higher than their nominal value, or cash contributions of other proprietors of the financial institution in exchange for the right to hold a share of authorised capital and/or involvement in management, which are not part of the authorised capital.

No decisions on a capital reserve, provisions or reserves have been made during the reporting period.

**“4) comply with capital requirements set by legal acts of the Republic of Lithuania;”**

No remarks

**“5) meet the requirements set by legal acts of the Republic of Lithuania for the efficient and sound management of assets and for safe and sound activities;”**

**“6) have in place adequate internal control and information systems.”**

These matters have been considered in detail in chapter ‘Internal Control’ of the audit report.

17. Article 46 ‘Duties of the Auditor and the Audit Firm’ of the Republic of Lithuania Law on Financial Institutions stipulates:

**“3. An audit firm shall forthwith give written notice to the management bodies of a financial institution and, upon the receipt of their opinion (comments) on the following issues, to the supervisory authority (where the supervision of the activities of a financial institution being audited is established by laws of the Republic of Lithuania), where it establishes the facts:**

**1) due to which the auditor will have to refuse to express an opinion on the annual financial statements of the financial institution or to express a qualified or adverse opinion;”**

Irrelevant. During the audit, the auditor and the head of the Company were able to maintain a trust-based business relationship. We have no claims against the Company's head and its employees.

**“2) testifying a criminal activity, or severe breaches of internal regulations which have been committed or are likely to be committed;**

The audit has established no such facts.

**“3) facts of infringements of the laws of the Republic of Lithuania and other legal acts setting requirements for safe and sound operations;”**

In our opinion, this issue is rather vague. Up until now, the Ministry of Finance, the Authority of Audit, Accounting, Property Valuation and Insolvency Management under the Ministry of Finance (AAPVI) and the Lithuanian Chamber of Auditors provided no comments on the matter. No comments issued by the Supervision Service or the Board of the Bank of Lithuania are currently available either.

**“4) facts of insufficient securing of claims of the financial institution under the concluded transactions or insufficient safeguarding of the assets owned (managed) by it against depreciation (loss);”**

No remarks.

**“5) facts of considerable shortcomings of the internal control system or inadequate control;”**

No material remarks.

**“6) due to which the auditor and heads of the financial institution are clearly of a different opinion regarding the ability to meet all their obligations (solvency), income or profit, the collection and processing of information and the soundness of the information system or the financial accounting;”**

No remarks.

**“7) which may have a considerable effect on the financial situation of the financial institution and on its administrative or accounting systems.”**

No remarks.

**“4. An audit firm shall be bound by the duty specified in paragraph 3 of this Article also in the case when it comes to know the mentioned facts while performing its work in another undertaking closely related to the financial institution.**

When carrying out audits of the sets of financial statements of other legal entities of the Republic of Lithuania, no alleged negative facts of the Company's activities have been identified.

**“5. An audit firm may provide advice to the supervisory authority or warn it of the results of a verification in the cases not provided for by paragraph 3 of this Article.”**

In our opinion, the auditor maintains, whenever necessary, continuous business relations with the Supervision Service of the Bank of Lithuania, in the form of direct communication, notifying it about any identified gaps in the legal acts, the necessity to amend or improve them, attempting to interpret the

provisions of the resolutions adopted by the Board of the Bank of Lithuania (BBL), and adjusting certain auditing procedures with respect to the specific nature of activities of the financial brokerage firm, etc.

18. Article 79 'Relations with Auditors' of the Republic of Lithuania Law on Markets in Financial Instruments stipulates:

**"1. When performing the audit of a financial brokerage firm the auditor shall immediately notify the supervisory authority of the facts and circumstances that are likely to:**

**1) constitute a material breach of the laws, regulations or administrative provisions which lay down the conditions governing licensing or which specifically govern pursuit of the activities of financial brokerage firms, or"**

No such facts have been established.

**"2) affect the continuous functioning of a financial brokerage firm, or"**

No such facts have been established.

**"3) lead to refusal to express an opinion on the accounts or to the expression of a qualified opinion."**

No grounds for refusal to express an opinion on the accounts or expression of a qualified opinion have been identified.

**"2. The auditor shall also be under obligation to notify the supervisory authority of the facts and circumstances specified in subparagraphs 1-3 of paragraph 1 of this Article of which he becomes aware of in the course of carrying out the audit of an undertaking having close links with the financial brokerage firm being audited."**

No such facts have been established.

19. Pursuant to the requirements of section 71 of the Regulations for the Organisation of Activities of Financial Brokerage Firms approved by the Resolution No. 03-158 of the Board of the Bank of Lithuania of 12 July 2012, stipulating that "**Together with the audited financial statements, a financial brokerage firm shall also provide the Bank of Lithuania with the entity's external auditor's report, which shall contain information on how the financial brokerage firm complies with the requirements indicated in sections 7 and 8 of Article 13 of the Law and paragraphs 55-70 of the Regulations,**" we hereby present the following information:

**"55. For the purposes of protection of the clients' rights to their financial instruments and cash, the financial brokerage entity shall be obliged:**

**55.1. to protect the data on the client's financial instruments and cash, and manage the accounts in such a way that at any time and point the client's assets could be separated from the assets of other clients and of the entity."**

With the view to reduce the operational risks, all financial instruments of the clients – cash – are transferred for safekeeping to the SEB Bank AB. A special trustee account is opened at SEB Bank AB for safekeeping of the clients' cash. Within the Company, accounting of the financial instruments of the issuers (30 OT) and clients (11 OT) is managed by the certified Francina programme, which can be accessed via a safe VPN connection provided by Baltnetos Komunikacijos UAB. Assets of every client are accounted for by creating an individual financial instrument (FI) account and a cash account for FI transactions.

**"55.2. to store the data and manage the accounts in the manner ensuring accuracy of the data and accounts, and their consistency with the stored financial instruments and cash of the clients;**

All the entries of the clients' transactions are performed in Francina programme before the end of the business day.

**55.3. to regularly verify the entity's internal accounts and data against the accounts and data of the third persons storing the clients' assets;"**

All entries in Francina programme are made on the basis of the bank statements issued by the Nasdaq CSD and other accounts managers. Balances of the clients' accounts both for FI and for cash account transactions with FI are verified against the corresponding bank statements at the banks and intermediaries.

**"55.4. to take measures required to ensure that the clients' financial instruments stored by the third persons pursuant to the requirements of paragraphs 58-60 of the Regulations are separated from the financial instruments of the financial brokerage firm, and from the financial instruments of that third person; for this purpose, to resort to and apply the measures equivalent to the one**

*reported in the third party's separate account or another comparable measure enabling to reach the same level of protection of the clients' assets;*

The Company does not deal in financial instruments on own account. When opening the accounts offered by the intermediaries, the Company always opens separate accounts for clients for FI transactions, and if possible, signs separate agreements seeking to protect the Clients' assets. Francina programme also enables separation of the Clients' FI.

*55.5. to take measures required to ensure that the clients' cash saved in the central bank, credit institution, third person's licensed bank or appropriate money market fund in accordance with the requirements of paragraphs 61-67 of the Regulations, are accounted for in the account or accounts separated from the accounts managing the cash of the financial brokerage firm;"*

Cash managed and stored in the trustee account of SEB Bank AB is also accounted for in the respective off-balance sheets.

*"55.6. to take requisite organisational measures to reduce the risk of loss or reduction of the clients' assets or of the rights related to the clients' assets, which could arise due to an unauthorised use of the clients' assets, fraud, improper administration, insufficient data protection or other negligence."*

This is established and implemented in the Policy for Organisation of Operations approved by the Board of the Company. The Company employees are familiarised with and obliged to comply with the enforced rules, regulations and procedures, which are aimed at reducing the risk of possible unauthorised use of the clients' assets, fraud, improper administration, insufficient data protection or other negligence. Accounting is managed in separate rooms, where access to data input and processing is available only to the employee responsible for the securities accounting.

**"56. Irrelevant.**

**57. Irrelevant.**

*58. The financial brokerage firm shall have a right to store the clients' financial instruments in the account or accounts opened by the third persons provided that the financial brokerage firm will invoke professionalism, prudence and thoroughness in choosing the third persons, and will regularly review the appropriateness of the appointed third person and agreements on safekeeping of financial instruments. Seeking to protect the clients' rights, the financial brokerage firm shall consider the experience and reputation of such third person on the market, as well as the requirements of the legal acts applicable to safekeeping of financial instruments and the market practices."*

When signing the agreement with the intermediary, i.e. SEB Bank AB, the Company not only respected the wish of the clients to work with a particular intermediary, but also considered its experience on the markets in financial instruments, conformity to the expected transactions, licencing, etc. According to the accessible public information, SEB Bank AB is one of the largest and most reliable Swedish banks, therefore we do not expect any major problems.

*"59. If pursuant to the jurisdiction, where the financial brokerage firm suggests to store the clients' financial instruments with the help of the third persons, special regulation and supervision apply to safekeeping of the financial instruments at the account of another person, the financial brokerage firm shall not have a right to store the clients' financial instruments in that jurisdiction with such third person, to which special regulation and supervision do not apply."*

When signing the agreement with the intermediary, the Company discussed all the possibilities for separation and maximum protection of the clients' funds.

**"60. Irrelevant.**

*61. The financial brokerage firm, which received the client's cash, shall immediately transfer them to one or several accounts opened in one or several of the following institutions:*

*61.1. central bank;*

*61.2. credit institution licensed in the Republic of Lithuania or another member state;*

*61.3. licensed bank of the third country;*

*61.4. appropriate money market fund."*

The intermediary the Company signed the cooperation agreement with, has own accounts in the licensed credit institutions.

**"62. Irrelevant.**

**63. The concept of “appropriate money market fund” in sub-paragphs 55.5 and 61.4 of the Regulations shall be interpreted as a collective investment entity licensed in the Republic of Lithuania or another member state, as well as any other investment entity, which is supervised and, if applicable, licensed by the authorised institution of the member state in accordance with the requirements of the national legislation of that member state, and which fulfils the following conditions:**

**63.1. its primary purpose of investment is to maintain the net asset value of the investment entity: or a fixed nominal value (net income), or the sum of the initial capital value and income of the investors;**

**63.2. when pursuing its main investment objective, the entity must make investments only into high quality money market instruments, the term of maturity of which or time before maturity shall not exceed 397 days, or the fixed profitability of which is determined according to such maturity, where the weighted average maturity is 60 days. The main objective of investment may be used to ensure additional investments into the credit institution deposits; 63.3. it shall ensure liquidity and complete payments on the same day or on the following day.”**

Irrelevant.

**“64. High quality money market instruments mentioned in sub-paragraph 63.2 of the Regulations shall be considered to be such money market instruments, which received the highest possible credit rating by the all evaluating competent rating agencies. An instrument, which did not receive any ratings from any rating agencies, shall not be considered to be a high quality instrument.”**

Irrelevant.

**65. A rating agency mentioned in paragraph 64 of the Regulations shall be considered to be appropriate, if it provides credit ratings to the money market funds in a regular and professional manner, and conforms to the requirements of Article 81(1) of the Directive 2006/48/EC applicable to the external credit risk assessment institutions.”**

Irrelevant. In 2017, the Company did not transfer the clients' cash to the money market funds and other collective investment entities.

**“66. If the financial brokerage firm does not keep client's cash in the central bank, it shall be obliged to choose a credit institution, bank or money market fund in a professional, prudent and thorough manner, where it intends to store the clients' cash, and regularly review their appropriateness, as well as the agreements on safekeeping of cash. Seeking to ensure protection of the clients' property rights, the financial brokerage firms shall take into consideration experience and reputation on the market of these institutions and money market funds, and other legal and regulatory requirements, as well as the market practices related to safekeeping of the clients' cash.”**

When signing the agreement with the intermediary, the Company not only respected the wish of the clients to work with a particular intermediary, but also considered this third person's experience on the markets in financial instruments, conformity to the expected transactions, licensing, etc.

**“67. Clients of the financial brokerage firm shall have a right to disagree to keep their cash in an appropriate money market fund.”**

Irrelevant. The Company did not encounter such cases in 2017 and in previous years.

**“68. The financial brokerage firm shall not have a right to conclude agreements on securities financing transactions, when the subject matter of the agreement is the financial instruments of the financial brokerage firm's clients, or otherwise use the clients' financial instruments for own benefit or benefit of another client of the financial brokerage firm, with exception of cases, when the following conditions are fulfilled:**

**68.1. the client granted an explicit prior consent to the financial brokerage firm to use, under certain circumstances, his financial instruments. Consent of non-professional clients shall be confirmed by the client's signature or in an alternative manner;**

**68.2. specific conditions are established for the use of financial instruments of clients, with which the clients agree.”**

Irrelevant. The Company did not conclude any of the agreements indicated in paragraph 68 in 2017.

**“69. The financial brokerage firm shall not have a right to conclude agreements on securities financing transactions, when the subject matter of the agreement is the financial instruments of the financial brokerage firm's client, which are stored in the omnibus account opened and managed by the third person, as well as otherwise use the financial instruments stored in this account for own**

*benefit or benefit of another client of the financial brokerage firm, with exception of cases, when apart from the conditions established in paragraph 68 of the Regulations, at least one of the following requirements is met:*

*69.1. every client, whose financial instruments are stored in the same omnibus account opened in the clients' name, granted an explicit prior consent in accordance with the procedure established in sub-paragraph 68.1 of the Regulations;*

*69.2. the financial brokerage firm shall have proper systems and control measures ensuring the use only of those financial instruments, which belong to the clients who granted their explicit prior consent in accordance with the procedure established in sub-paragraph 68.1 of the Regulations;*

Irrelevant. The Company did not conclude any of the agreements indicated in paragraph 69.

*"70. The financial brokerage firm must protect the data and client information, upon whose consent the use of the client's financial instruments was authorised, as well as information on the number of the financial instruments of each of the clients who granted the consent, in order to properly allocate the loss occurring due to the use of the client's financial instruments, if such necessity arises."*

These requirements are complied with. There were no registered claims of such nature filed by the clients.

20. In our opinion, according to the nature, scope and complexity of the activities, and the nature and range of investment services offered and investment activities conducted, in all materials respects, the information systems are appropriate.

We have no other material findings regarding the aforesaid matters, in as much as it is applicable to the Company of this size and nature of operations.

### VIII. OTHER ASPECTS MATERIAL FOR MANAGEMENT OF THE AUDITED ENTITY

21. Pursuant to Article 11 paragraph 2 points (d), (k) and (p)(i) of the Regulation, the chapter 'Other aspects material for management of the audited entity' shall provide the following information:

*"d) describe the nature, frequency and extent of communication with the audit committee or the body performing equivalent functions within the audited entity, the management body and the administrative or supervisory body of the audited entity, including the dates of meetings with those bodies;"*

The Audit Committee has not been formed, because of the small number of employees and rather limited scope of operations carried out by the Company. In practice, the functions of the Audit Committee are performed by the head of the Company, who is a member of the Board. The other two members of the Board, in our opinion, are not involved in the matters of the set of financial statements.

Our audit firm and the responsible auditor and partner have been carrying out the audit of the set of financial statements of this Company since 2015; the first audit concerned the set of annual financial statements of the year 2014. During this period, we have made a rather comprehensive analysis of the Company's production and financial activities, its specific operating nature, potential and real issues, the relevant legal acts, competences of employees and management, reliability, and its positive and negative characteristics. Whenever necessary, the official prompt communication with the specialists and responsible employees of the Supervision Service of the Bank of Lithuania is available.

In our opinion, the efficiency of communication with the management and employees of the audited entity or the institutions supervising their activities does not depend on the dates of meetings and arrangement thereof, but on the adequate preparation for a meeting with an intention to discuss all the procedural issues of audit, including clarification of any possible risks, their impact and potential risk to the quality of data of the financial statements, etc. Following such meetings, a list of information essential for the audit is prepared and submitted (usually by e-mail), with the submission deadline, etc. specified.

Our practice of many years has demonstrated that *holding a meeting prior to planning the audit strategy and tactics (held on 11 January 2018) is the most efficient solution*, as it allows to determine the frequency of future communication with the head, accounting and other employees. In the past three years of cooperation, no frequent meetings with the head have been convened. Such meeting with the head and other employees is *always arranged* following preparation of the draft versions of the Independent Auditor's Report and Audit Report. Any issues arising during the audit are commonly

resolved in a prompt manner by the use of mobile communications. In our opinion, such manner of communication is satisfactory for both parties. Up until now, we were always able to find solutions in cases of different assessment.

**"k) report any significant matters involving actual or suspected non-compliance with laws and regulations or articles of association which were identified in the course of the audit, in so far as they are considered to be relevant in order to enable the audit committee to fulfil its tasks;**

In our opinion, the response to this issue has been provided in the section above.

**"o) indicate whether all requested explanations and documents were provided by the audited entity;"**

Practically all information requested was provided to the auditor at an agreed time, and we have no material complaints as to its quality. Mutual communication during the audit was voluntary, official and respectful.

**"p- i) any significant difficulties encountered in the course of the statutory audit;"**

No difficulties or problems have been encountered in the course of audit.

22. In addition to the said requirements of the Regulation, the chapter 'Other aspects material for management of the audited entity' of the audit report must provide information on other material issues of the audited entity, if the auditor has any remarks (except the issues, which have been considered in other chapters of the audit report), such as:

**"22.1. any doubts as to the dignity of management of the audited entity;"**

Up until now, no such doubts have been encountered.

**"22.2. any fraud identified on behalf of management of the audited entity."**

The ultimate responsibility for prevention and identification of fraud and errors shall be borne by the Company managers.

In the course of the audit, no facts or findings of fraud on behalf of management of the audited entity or its negligence during adoption of decisions relevant to the company activities, the cases of money laundering or violations of the legal acts of the Republic of Lithuania during performance of statutory requirements have been identified.

Due to the inherent limitations typical to audit, there is an inevitable risk that certain decisions of management related to possible fraud on behalf of management and material distortions in the financial statements are left unidentified, even where the audit has been appropriately planned and carried out according to the International Standards on Auditing.

## **IX. OTHER MATTERS PROVIDED FOR IN THE AUDIT AGREEMENT**

**"20. The chapter 'Other matters provided for in the audit agreement' of the audit report shall contain information about other matters indicated in the agreement on audit of the financial statements, except the matters described in other sections of the audit report, which the auditor is obliged to consider during performance of audit of the financial statements, if such are provided for in the agreement on audit of the financial statements."**

Other audit services have not been provided for in the audit agreement and have not been performed.

Audit assignment partner

Jonas Bronislovas Bareiša

I have received three copies of the independent auditor's report and audit report. The auditor fulfilled the conditions of the audit agreement. I do not have any claims against the auditor.

Steponkus & Co FM AB

Director

Giedrius Steponkus

The document was signed electronically  
by JONAS BRONISLOVAS BAREIŠA  
Date: 23/02/2018 04:35:59 PM

Translated by Olga Prisekina-Olrichs

The content of the Article 235 of LR CC is familiar to me.

Project Manager Kristina Zujevič

February 2018





Susiūta, sunumeruota  
ir antspaudu patvirtinta  
..... lapu