

STEPONKUS & CO FM AB
METINĖS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS RINKINIO UŽ 2017 METUS
AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2018-01-26

I. BENDROJI DALIS

Steponkus & Co FM AB įregistruota 1994 m. kovo 03 d. Įmonė baigė atskyrimo procedūras numatytais atskyrimo sąlygose patvirtintose 2014-11-20 d. visuotiniame akcininkų susirinkime. Atskyrimas vykdytas, siekiant atskirti ir išgryninti vykdomas veiklas. Įstatų pakeitimas įregistruotas 2015 m. kovo 20 d.

Bendrovė 2016-12-21 d. visuotiniame akcininkų susirinkime priėmė sprendimą iš papildomų įnašų padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą 200.303 eurų suma iki 379.610 eurų, išleidžiant 69.070 vienetų naujų paprastųjų vardinų akcijų, kurių vienos nominali vertė yra lygi 2,9 euro. Per Bendrovės akcijoms pasirašyti skirtą laiką, t. y. iki 2017-01-20 d., pasirašyto ne visos Bendrovės akcijos; pasirašyta 58.170 iš 69.070 akcijų, todėl Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas iki 348.000 EUR (trys šimtai keturiasdešimt aštuoni tūkstančiai eurų), kuris padalintas į 120.000 (vieną šimtą dvvidešimt tūkstančių) akcijų, vienos akcijos nominali vertė yra 2,9 EUR (du ir devynios dešimtosios euro). Įstatų pakeitimas įregistruotas 2017-01-31 d. Akcininkų skaičius 2017-12-31 dienai – 123. Pagrindinis įmonės akcininkas Collide S.A. valdo 107.170 vnt. akcijų, suteikiančių 89,31 % balsų. 2017 m. pabaigoje buvo perleista 30 proc. akcijų Valentine Levchenko pagal preliminarią sutartį. Gavus LB pritarimą, Valentine Levchenko valdys 36.000 vnt. akcijų, suteikiančių 30 % balsų, o Collide S.A. turės 71.170 vnt. akcijų ir 59,31% balsų.

Bendrovė registruota adresu Gedimino pr. 20, Vilnius. Įmonės sąraše esančių darbuotojų skaičius metų gale - šeši žmonės: direktorius, trys finansų analitikai, klientų sąskaitų vadybininkė ir raštinės administratorė.

Finansinės ataskaitos yra parengtos naudojant kaupimo ir sąnaudų principą

Bendrovei galioja Lietuvos banko licencija Nr. B084, išduota 2002 m. lapkričio 14 d.

Sutinkamai su licencija, įmonė gali užsiimti šių paslaugų teikimu, reglamentuotu LR Finansinių priemonių rinkų įstatymo 13 punkte: - suteikimas investuotojui kredito ar paskolos, kuriais naudodamas investuotojas gali sudaryti sandorį dėl vienos ar kelių finansinių priemonių, o kreditą ar paskolą suteikianti įmonė pati dalyvauja sudarant sandorį; - pavedimų vykdymas klientų sąskaita; - pavedimų priėmimas ir perdavimas; - finansinių priemonių platinimas be įsipareigojimo jas išplatinti; - finansinių priemonių saugojimas, apskaita ir valdymas klientų sąskaita, išskaitant turto saugojimą ir kitas su tuo susijusias paslaugas, tokias kaip pinigų ar finansinio užstato valdymas; - finansinių priemonių portfelio valdymas; - investavimo rekomendacijų teikimas.

Bendrovė Steponkus & co FM AB, kaip finansų maklerio įmonė, toliau tēsia savo veiklą teikdama investicines paslaugas, numatytas Finansinių priemonių rinkų įstatyme, Finansų įstaigų įstatyme, Lietuvos Banko ir NASDAQ CSD patvirtintose veiklos organizavimo taisyklėse, nutarimuose bei kituose LR teisiniuose aktuose.

II. APSKAITOS POLITIKA

2.1.Bendroji dalis

Apskaitos politikos tikslas – nustatyti AP pasirinkimo ir keitimo kriterijus, taip pat AP keitimo užregistruimą apskaitoje ir apskaitinių įvertinimų keitimo ir klaidų taisymo pateikimą. AP siekiama padidinti Bendrovės finansinių ataskaitų svarbumą ir patikimumą, taip pat jų palyginamumą su kitu ataskaitinių laikotarpių, o prieikus, ir kitų ūkio subjektų finansinėmis ataskaitomis.

Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinys už 2017 metus (toliau – Ataskaitos) parengtas remiantis veiklos tēstinumo prielaida, atsakingai vadovaujantis Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartų (toliau -TFAS) nuostatomis, galiojusiomis Europos Sajungoje 2017 m. gruodžio 31 d.. Pirmą kartą TFAS nuostatomis pradėta vadovautis rengiant metines Ataskaitas už 2011 metus.

Bendrovės AP parengta vadovaujantis:

1.1. Tarptautinių apskaitos standartų valdybos (TASV) priimtu 8-ju tarptautiniu apskaitos standartu (toliau – TAS) „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“, o atskirų Apskaitos politikos klausimų reglamentacija - atitinkamais kitais TASV priimtais TAS ir TFAS;

1.2. Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu;

1.3. Lietuvos Respublikos finansinės ataskaitomybės įstatymu;

1.4. Lietuvos Respublikos finansų įstaigų įstatymu;

1.5. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu.

1.6. Lietuvos banko valdybos nutarimais ir kitais norminiais teisės aktais, reglamentuojančiais finansų maklerio įmonių veiklą, buhalterinės apskaitos tvarkymą ir finansinių ataskaitų rengimą pagal TFAS.

Jeigu nėra standarto ar aiškinimo, kurį galima pritaikyti konkrečiam sandoriui, kitam įvykiui ar sąlygai, Bendrovės vadovybė, priimdama AP taikymo sprendimus, turi pasikliauti savo profesine patirtimi, jeigu tokiu būdu gaunama informacija yra:

a) tenkinanti vartotojų poreikius priimant ekonominius sprendimus; ir

b) patikima – tuo, kad finansinės ataskaitos:

1)) tiksliai pateikia Bendrovės finansinę būklę, finansinį rezultatą ir pinigų srautus;

2) atspindi ne tik sandorių, kitų įvykių ir sąlygų teisinę formą, bet ir tikrąjį ekonominę jų esmę;

3) neutralios, t. y. nešališkos;

4) tinkamai, apgalvotai pateiktos; ir

5) visais reikšmingais atžvilgiais galutinės.

Priimdama 3 punkte nurodytą sprendimą, Bendrovės vadovybė turi remties toliau nurodytais šaltiniai ir apsvarstyti galimybę juos taikyti tokia tvarka:

a) TFAS pateikti reikalavimai, susiję su panašiais ir susijusiais klausimais; ir

b) turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų apibrėžtys, pripažinimo kriterijai ir vertinimo principai.

c) naujausius kitų standartų rengimo institucijų nutarimus, paremtus panašia apskaitos standartų kūrimo principų sistemą, taip pat kitą literatūrą apie apskaitą ir taikomą veiklos praktiką.

Bendrovės AP paprastai gali būti keičiam tik tuo atveju, jeigu keitimas:

a) atitinka TFAS arba

b) leidžia paruošti finansines ataskaitas, teikiančias patikimą ir svarbią informaciją apie sandorių, kitų įvykių ar sąlygų poveikį ūkio subjekto finansinei būklei, finansiniams rezultatui ar pinigų srautams.

AP keitimui nelaikomis šie dalykai:

a) AP pritaikymas sandoriams, kitiems įvykiams ar sąlygomis, savo esme besiskiriantiems nuo ankstesnių sandorių, įvykių ar sąlygų; ir

b) AP pritaikymas sandoriams, kitiems įvykiams ar sąlygomis, kurių iki šiol nebuvu pasitaikę ar jie buvo nereikšmingi.

c) AP papildymas nuostatomis, kurios nebuvu išdėstyti šioje AP ją rengiant pirmą kartą ir kurios taps būtinos Bendrovėje atsiradus naujų apskaitos aspektų reglamentavimo poreikiams. Tokiais atvejais iki AP papildymo privalu vadovautis atitinkamų juos reglamentuojančių TFAS nuostatomis.

Apskaitos politikoje išdėstyti 23 skirsniai, kuriuose išdėstyti pagrindinės TFAS nuostatos, kuriomis privalu naudotis tvarkant apskaitą ir rengiant finansines ataskaitas už ataskaitinius metus, taip pat atsižvelgiant į galimą kitų TFAS nuostatų poreikių artimiausioje perspektyvoje.

Toliau pateikiame trumpą atskirų AP skirsnį paskirties, tikslų ir principų aprašymą.

2.2. Apskaitos organizavimas

Bendrovės buhalterinės apskaitos organizavimas ir jos tvarkymas turi visiškai atitinkti Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymo reikalavimus.

Bendrovės buhalterinė apskaita tvarkoma pagal tarptautinius apskaitos standartus.

Į apskaitą privaloma įtraukti visas ūkines operacijas ir ūkinius įvykius, susijusius su turto, nuosavo kapitalo, finansavimo sumų, įsipareigojimų dydžio arba struktūros pasikeitimu.

Bendrovės apskaitai tvarkyti taikomas dvejybino įrašo būdas. Apskaitos dokumentai ir apskaitos registrai sudaromi lietuvių kalba, o prieikus – ir lietuvių, ir užsienio kalbomis. Gauti dokumentai, sudaryti užsienio kalba, turi būti išversti į lietuvių kalbą

2.3. Metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir priežiūros tarnybai teikiamų ataskaitų sudėtis ir teikimo terminai

Bendrovė metinių finansinių ataskaitų rinkinius privalo rengti vadovaudamosi Lietuvos Respublikos įstatymais, Lietuvos banko valdybos nutarimais, kitais teisės aktais ir Tarptautiniais apskaitos standartais.

Išsamiai nagrinėjant finansinių ataskaitų pateikimo aspektus, būtina vadovautis *1-ju TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“* bei kitų jame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Rengiant finansines ataskaitas ypatingas dėmesys kreipiamas į šiuos aspektus:

- 1) Ar visa reikalaujama pagal TFAS informacija yra atskleista? Šiuo tikslu galima naudoti TFAS atmintines, kurios leidžia įsitikinti, jog nebus praleisti reikšmingi atskleidimai finansinėse ataskaitose;
- 2) Jei yra požymių, jog ilgalaikis materialusis turtas yra nuvertėjęs, reikia įsitikinti, jog teisingai įvertintas ir apskaitytas bei atskleistas ilgalaikio materialiojo turto vertės sumažėjimas;
- 3) Ar teisingai įvertintas ir atskleistas atsargų, gautinų sumų vertės sumažėjimas?
- 4) Įsitikinti, jog finansinis turtas ir įsipareigojimai yra tinkamai klasifikuojami, įvertinami ir apskaitomi. Reikia ypatingą dėmesį atkreipti jei yra perklasifikavimų tarp finansinio turto kategorijų;
- 5) Ar finansinėse ataskaitose yra apskaitytu visi reikalingi kaupiniai?
- 6) Ar paskolos, ilgalaikės gautinos sumos, išperkamosios nuomas įsipareigojimai yra teisingai apskaitytu amortizuota savikaina, t. y. ar Bendrovė teisingai pritaiko efektyviajų palūkanų normą.
- 7) Ar atidėtieji mokesčiai yra tinkamai apskaičiuoti ir atskleisti. Pelno mokesčio turtas turi būti įvertintas remiantis tinkamu pelno mokesčio tarifu, paskutiniais pakeitimais Lietuvos įstatymuose bei galimybė jį realizuoti ateityje;
- 8) Ar atidėjimai ir neapibrėžti įsipareigojimai tinkamai įvertinti ir apskaitytu;
- 9) Ar pobalansiniai įvykiai tinkamai atskleisti finansinėse ataskaitose atsižvelgiant į tai ar jie yra koreguojantys ar nekoreguojantys finansines ataskaitas. *Reikia atkreipti dėmesį į skirtingą traktavimą TFAS ir VAS.*
- 10) Ar tinkamai nustatyti, įvertinti bei atskleisti sandoriai su susijusiomis šalimis? Įvertinti ar ištisosios rankos principas teisingai taikomas Bendrovėje.

2.4.Tikrosios vertės nustatymo principai

Išsamiai nagrinėjant tikrosios vertės nustatymo aspektus, būtina vadovautis *13-ju TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“* ir kitų jame nurodytų TFAS-tų nuostatomis. Ypatingą dėmesį būtina atkreipti į turto tikrosios vertės nustatymo metodus (pvz., rinkos, išlaidų, pajamų), dabartinės vertės metodikas ir kt.

Nustatant tikrają vertę, būtina atsižvelgti į turto arba įsipareigojimo savybes, į kurias atsižvelgtu rinkos dalyviai, vertinimo dieną įkainodami tą turta arba įsipareigojimą. Tokios savybės, pavyzdžiui, yra:

- a) turto būklė ir vieta; ir
- b) turto pardavimo arba naudojimo apribojimai (jei yra).

Tikraja verte vertinamas turtas arba įsipareigojimas gali būti:

- a) atskiras turtas arba įsipareigojimas (pavyzdžiui, finansinė priemonė ar nefinansinis turtas); arba
- b) turto grupė, įsipareigojimų grupė arba turto ir įsipareigojimų grupė (pavyzdžiui, pinigus kuriantis vienetas ar verslas).

Tikrosios vertės nustatymas grindžiamas prielaida, kad rinkos dalyviai vertinimo dieną dabartinėmis rinkos sąlygomis apsikeičia turtu arba įsipareigojimu pagal tvarkingą to turto pardavimo arba įsipareigojimo perleidimo sandorį.

Net kai nėra stebimos rinkos, iš kurios būtų galima gauti informacijos apie parduodamo turto arba perleidžiamo įsipareigojimo įkainojimą vertinimo dieną, tikrosios vertės nustatymas yra grindžiamas prielaida, kad sandoris yra sudaromas būtent tą dieną, vertinant atitinkamą turta arba įsipareigojimą turinčio rinkos dalyvio požiūriu. Tas tariamas sandoris yra turto pardavimo arba įsipareigojimo perleidimo kainos apskaičiavimo pagrindas.

Tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkos, o ne Bendrovės duomenimis. Nustatant tam tikro turto ir įsipareigojimų tikrają vertę galima remtis rinkoje stebima sandoriais arba rinkos informacija. Su kitu turtu ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos gali ir nebūti, tačiau nustatant tikrają vertę abiem atvejais siekiama to paties tikslų.

Kai tokio paties turto arba įsipareigojimo stebimos kainos nėra, Bendrovė nustato tikrają vertę taikydama kitą vertinimo metodiką, pagal kurią daugiausia naudojami svarbūs stebimi duomenys, o

nestebimų duomenų naudojama kuo mažiau. Kadangi tikroji vertė nustatoma pagal rinkos duomenis, ją nustatant remiamasi prielaidomis, kurias rinkos dalyviai darytų įkainodami turtą arba įsipareigojimą, išskaitant prielaidas dėl rizikos. Todėl nustatant tikrają vertę nesvarbu, ar Bendrovė ketina laikyti turtą arba jvykdinti (ar kitaip padengti) įsipareigojimą.

TFAS vertinimo ir atskleidimo reikalavimai netaikomi:

- a) mokėjimo akcijomis sandoriams, kuriems taikomas 2-asis TFAS „Mokėjimas akcijomis“;
- b) nuomas sandoriams, kuriems taikomas 17-asis TAS „Nuoma“; ir
- c) vertinimams, kurie yra kai kuo panašūs į vertinimą tikraja verte, tačiau nustatoma ne tikroji vertė, o pavyzdžiui, grynoji galimo realizavimo vertė pagal 2-ąjį TAS „Atsargos“ arba naudojimo vertė pagal 36-ąjį TAS „Turto vertės sumažėjimas“.

Pagal šį *TFAS* nereikalaujama atskleisti informacijos apie:

- a) tikraja verte vertinamą plano turtą pagal 19-ąjį TAS „Išmokos darbuotojams“;
- b) tikraja verte vertinamas pensinio aprūpinimo planų investicijas pagal 26-ąjį TAS „Planuojamų pensijų išmokų apskaita ir atskaitomybė“; ir
- c) turtą, kurio atsiperkamoji vertė yra tikroji vertė, atėmus perleidimo išlaidas, pagal 36-ąjį TAS.

Kaina pagrindinėje (arba palankiausioje) rinkoje, pagal kurią nustatoma turto arba įsipareigojimo tikroji vertė, dėl *sandorio išlaidų* nekoreguojama. Sandorio išlaidų apskaita tvarkoma pagal kitus *TFAS*. Sandorio išlaidos nėra turto arba įsipareigojimo savybė.

2.5. Turto vertės sumažėjimas

Išsamiai nagrinėjant turto vertės sumažėjimo apskaitos aspektus, būtina vadovautis 36--ju TAS „Turto vertės sumažėjimas“ bei kitų juose nurodytų *TFAS*-tų nuostatomis.

Šio AP skirsnio tikslas – nustatyti procedūras, kurias privalo taikyti Bendrovė siekdama garantuoti, kad jos turtas nebūtų apskaitomas suma, didesne už atsiperkamają vertę. *Turtas apskaitomas suma, didesne už jo atsiperkamają vertę, kai jo balansinė vertė viršija sumą, kurią tikimasi padengti tą turtą naudojant ar parduodant.* Tokiu atveju šis turtas apibūdinamas kaip sumažėjusios vertės, o šioje AP reikalaujama, kad Bendrovė pripažintų nuostolius dėl vertės sumažėjimo. AP taip pat nustatoma, kada Bendrovė turėtų panaikinti nuostolius dėl vertės sumažėjimo, ir nurodomi atskleidimo reikalavimai.

Atsižvelgiant į finansų maklerio įmonės veiklos ypatumus, šios AP nuostatos, kurių pagrindą sudaro 36 TAS, turi būti taikomas apskaitant viso turto vertės sumažėjimą, išskyrus:

- a) atsargų (žr. 2-ąjį TAS „Atsargos“);
- b) turto, atsirandančio pagal statybos sutartis (žr. 11-ąjį TAS „Statybos sutartys“);
- c) atidėtuju mokesčių turto (žr. 12-ąjį TAS „Pelno mokesčiai“);
- d) turto, atsirandančio dėl išmokų darbuotojams (žr. 19-ąjį TAS „Išmokos darbuotojams“);
- e) finansinio turto, patenkančio į 39-ojo TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“ taikymo sritį;
- f) tikraja verte vertinamo investicinio turto (žr. 40-ąjį TAS „Investicinis turtas“);
- g) ilgalaičio turto (ar perleidžiamų grupių), kuris pagal 5-ąjį *TFAS* „Ilgalaiakis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla“ yra parduoti skirto turto grupėje.

2.6. Finansinės priemonės. Pateikimas.

Finansų priemonių apskaitos klausimai yra ypač aktualūs ir sudėtingi, todėl jų specifikos klausimų nuodugniams nagrinėjimui turi būti skiriamas *nuolatinis dėmesys, vadovų ir apskaitos darbuotojų turimos kvalifikacijos tobulinimui*.

Finansinių priemonių sąvokos ir jų apibrėžimai daugeliu atveju nebūdingi įprastų kitų veiklos sričių apskaitoje naudojamoms sąvokoms ir jų apibrėžimams, todėl jos pateikiamas šioje Politikos dalyje.

Šios Politikos dalies tikslas – nustatyti finansinių priemonių priskyrimo įsipareigojimams ar nuosavybei, taip pat finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų tarpusavio užskaitos principus.

Jis taikomas Bendrovės išleidžiamų finansinių priemonių – finansinio turto, finansinių įsipareigojimų ir nuosavybės priemonių klasifikacijai: susijusių palūkanų, dividendų, pelno ir nuostolių klasifikacijai ir sąlygomis, kurioms esant finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai turėtų būti užskaitomi tarpusavyje, nustatyti.

Išsamiai nagrinėjant finansinių priemonių apskaitos aspektus (AP VI-VIII skirsniai), būtina vadovautis 32--ju TAS „Finansinės priemonės .Pateikimas“ (su jo taikymo nuorodomis priede) , 39 -ju

TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“ ir 7-ju TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ bei kitų juose nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šios Politikos dalies nuostatos taikomos visų rūsių finansinėms priemonėms, išskyrus:

a) dalis patronuojamosiose (dukterinėse), asocijuotosiose ar bendrose įmonėse, kurių apskaita tvarkoma pagal 10-ąjį TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“, 27-ąjį TAS „Atskiros finansinės ataskaitos“ arba 28-ąjį TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones“.

b) darbdavių teises ir įsipareigojimus pagal išmokų darbuotojams planus, kurioms taikomas 19-asis TAS „Išmokos darbuotojams“;

d) draudimo sutartis, apibrėžtas 4-ajame TFAS „Draudimo sutartys“. Tačiau šis standartas taikomas išvestinėms finansinėms priemonėms, įterptoms į draudimo sutartis, jeigu 39-ajame TAS reikalaujama, kad ūkio subjektas jas apskaitytų atskirai. Be to, šis AP skirsnis turi būti taikomas finansinių garantijų sutartims, jeigu sutarčių pripažinimui ir vertinimui taikomas 39-ąjį TAS, tačiau jų pripažinimui ir vertinimui išleidėjas gali pasirinkti taikyti 4-ąjį TFAS pagal 4-ojo TFAS 4 straipsnio d punktą;

e) finansines priemones, kurioms taikomas 4-asis TFAS, nes jos turi savarankiško dalyvavimo elementą.

Šių priemonių išleidėjas tokiems elementams neprivalo taikyti AP 337-361 ir 334.22. - 334.32. punktų, susijusių su finansinių įsipareigojimų ir nuosavybės priemonių atskyrimu. Tačiau šios priemonės turi atitinkti visus kitus šio standarto reikalavimus. Be to, šis skirsnis taikomas į tokias priemones įterptoms išvestinėms finansinėms priemonėms (žr. 39-ąjį TAS);

f) finansines priemones, sutartis ir įsipareigojimus, susijusius su mokėjimo akcijomis sandoriais, kuriems taikomas 2-asis TFAS „Mokėjimas akcijomis“, išskyrus:

1) sutartis, kurioms šis standartas yra taikomas ir kurioms tinka šio AP skirsnio 328-330 punktų nuostatos;

2) šio AP skirsnio 362 ir 363 punktus, kurie turi būti taikomi įsigytoms, parduotoms, išleistoms ar anuliuojamoms nuosavoms akcijoms, siejamoms su darbuotojų akcijų pasirinkimo sandorių planais, darbuotojų akcijų įsigijimo planais ir visais kitais susitarimais dėl mokėjimo akcijomis.

Šis AP skirsnis turi būti taikoma nefinansinio turto pirkimo ar pardavimo sutartims atskaitant pinigais ar kita finansine priemone, ar keičiantis finansinėmis priemonėmis taip, lyg sutartys būtų finansinės priemonės, išskyrus sutartis, sudarytas ir laikomas siekiant gauti arba pristatyti nefinansinį turą, reikalingą ūkio subjekto numatomų įsigijimo, pardavimo arba naudojimo reikalavimams įgyvendinti.

2.7. Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas.

Šiame Politikos skirsnje nagrinėjami klausimai, susiję su finansinių priemonių- finansinio turto, finansinių įsipareigojimų ir kai kurių sutarčių dėl nefinansinio turto pirkimo ar pardavimo pripažinimo ir vertinimo,- principu nustatymo.

Šiame AP skirsnje aprašoma tvarka turi būti taikoma Bendrovės visų rūsių finansinėms priemonėms, išskyrus:

a) dalis patronuojamosiose (dukterinėse) įmonėse, asocijuotosiose įmonėse ir bendrose įmonėse, kurių apskaita tvarkoma pagal 10-ąjį TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“, 27-ąjį TAS „Atskiros finansinės ataskaitos“ arba 28-ąjį TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones“.

b) teises ir įsipareigojimus pagal nuomas sutartis, kurioms taikomas 17-asis TAS „Nuoma“.

Tačiau:

1) nuomotojo pripažystamoms už nuomą gautinoms sumoms yra taikomos 39 TAS pripažinimo nutraukimo ir turto vertės sumažėjimo nuostatos;

2) nuomininko pripažystamoms už finansinę nuomą mokėtinoms sumoms yra taikomos 39 TAS pripažinimo nutraukimo nuostatos ir

3) išvestinėms finansinėms priemonėms, įterptoms į nuomas sutartis, taikomos šio standarto įterptų išvestinių finansinių priemonių nuostatos;

c) darbdavių teises ir įsipareigojimus pagal išmokų darbuotojams planus, kurioms taikomas 19-asis TAS „Išmokos darbuotojams“;

d) Bendrovės išleistas finansines priemones, kurios atitinka 32-ajame TAS pateiktą nuosavybės priemonės apibrėžtį (iskaitant pirkimo pasirinkimo sandorius ir garantijas) arba kurias reikalaujama priskirti nuosavybės priemonėms pagal 32-ojo TAS 16A ir 16B arba 16C ir 16D punktus.

Tačiau tokiomis nuosavybės priemonėmis ši tvarka taikoma, jei jos neatitinka a punkte minimos išimties.

e) teises ir įsipareigojimus, atsirandančius iš:

1) draudimo sutarties, apibrėžtos 4-ajame TFAS „*Draudimo sutartys*“, išskyrus suteikėjo teises ir įsipareigojimus, atsirandančius iš draudimo sutarties, atitinkančios AP 379 punkte pateiktą finansinės garantijos sutarties apibrėžimą; arba

2) iš sutarties, kuriai taikomas 4-asis TFAS, nes ji apima savarankišką dalyvavimo elementą. Tačiau šis standartas taikomas išvestinei finansinei priemonei, įterptai į sutartį, kuriai taikomas 4-asis TFAS, jeigu pati išvestinė finansinė priemonė nėra 4-ojo TFAS taikymo sričiai priskiriama sutartis (žr. šio skirsnio 380-384 ir 471.4.-471.46. punktus).

Be to, jeigu finansinių garantijų sutarčiu suteikėjas anksčiau yra tiesiogiai nurodęs, kad tokias sutartis laiko draudimo sutartimis ir jas apskaito kaip draudimo sutartis, tokiomis finansinių garantijų sutartims gali taikyti šį skirsnį arba 4-ąjį TFAS (žr. 4TN ir 4A TN straipsnius). Sprendimas, kuri suteikėjas gali priimti dėl kiekvienos sutarties atskirai, yra neatšaukiamas;

g) bet kokias išankstines įsigijančio asmens ir parduodančio akcininko sutartis dėl įsigijamo subjekto pirkimo arba pardavimo, kurių rezultatas – verslo jungimas pagal 3-iąjį TFAS „*Verslo jungimai*“ būsimą įsigijimo dieną. Išankstinės sutarties terminas neturi viršyti pagristo laikotarpio, kuris paprastai būtinas norint gauti būtinus pritarimus ir įvykdyti sandorį;

h) prievoles suteikti paskolą, kitas negu toliau apibūdintos prievoles suteikti paskolą. Prievolių suteikti paskolą suteikėjas prievoles suteikti paskolą, kurios nepatenka į šio standarto taikymo sričių, taiko 37-ąjį TAS „*Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas*“. Tačiau visoms prievoles suteikti paskolą taikomos šio standarto pripažinimo nutraukimo nuostatos (žr. 15–42 ir 36TN–63TN punktus);

i) finansines priemones, sutartis ir įsipareigojimus pagal mokėjimo akcijomis sandorius, kuriems taikomas 2-asis TFAS „*Mokėjimas akcijomis*“, išskyrus šio standarto 5–7 straipsniuose nurodytas sutartis, kurioms taikomas šis standartas;

j) dėl teisių kompensuoti ūkio subjekto išlaidas reikalaujama prisiimti įsipareigojimą, kuris pripažystamas kaip atidėjinys pagal 37-ąjį TAS „*Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas*“ arba ankstesnį laikotarpį buvo pripažintas atidėjiniu pagal 37-ąjį TAS.

Ši tvarka taikoma toliau nurodytomis prievoles suteikti paskolą:

a) prievoles suteikti paskolą, kurias ūkio subjektas apskaito kaip finansinius įsipareigojimus, vertinamus tikraja verte pokyčius apskaitant bendrujų pajamų ataskaitoje.

b) prievoles suteikti paskolą, kurias galima įvykdyti grynaja verte sumokant grynaisiais pinigais ar pateikiant ar išleidžiant kitą finansinę priemonę. Tokios prievoles suteikti paskolą yra išvestinės finansinės priemonės. Prievoles suteikti paskolą nelaikoma įvykdyta grynaja verte tik dėl to, kad paskola išmokama dalimis (pavyzdžiui, už užstatą gauta paskola statybai, kuri išmokama dalimis per statybos laiką);

c) prievoles suteikti paskolą su mažesne nei rinkos palūkanų norma. 416 d punkte yra nurodytas kartotinis įsipareigojimų, kylančių iš šių prievolių suteikti paskolą, vertinimas.

Ši tvarka turi būti taikoma nefinansinio turto pirkimo ar pardavimo sutartims atskaitant pinigais ar kita finansinė priemone ar keičiantis finansinėmis priemonėmis taip, lyg sutartys būtų finansinės priemonės, įšskyrus sutartis, sudarytas ir laikomas siekiant gauti arba pristatyti nefinansinį turą, reikaliningą Bendrovės numatomiams įsigijimo, pardavimo arba naudojimo reikalavimams įgyvendinti.

2.8. Finansinės priemonės. Atskleidimas.

Šio skirsnio AP tikslas – užtikrinti, kad Bendrovė savo finansinėse ataskaitose atskleistų duomenis, kurie vartotojams leistų įvertinti:

a) finansinių priemonių svarbą Bendrovės finansinei būklei ir veiklos rezultatams; ir

b) per ataskaitinį laikotarpį ir finansinių ataskaitų datą Bendrovės patiriamos dėl finansinių priemonių kylančios rizikos pobūdį, mastą ir jos valdymo būdą.

Šio skirsnio AP principai papildo VI skirsnyje „*Finansinės priemonės. Pateikimas*“ ir VII skirsnyje „*Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas*“ nustatytus finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų pripažinimo, vertinimo ir pateikimo principus.

Šie principai taikomi visų rūšių finansinėms priemonėms, išskyrus:

a) dalis patronuojamosiose (dukterinėse), asocijuotosiose ar bendrose įmonėse (jei tokios yra), kurių apskaita tvarkoma pagal 10-ąjį TFAS „*Konsoliduotosios finansinės ataskaitos*“, 27-ąjį TAS „*Atskiros finansinės ataskaitos*“ arba 28-ąjį TAS „*Investicijos į asocijuotąsių įmones ir bendras įmones*“. Tačiau kai kuriais atvejais 10-ajame TFAS, 27-ajame TAS ar 28-ajame TAS reikalaujama arba leidžiama, kad ūkio subjektas savo dalį patronuojamojoje, asocijuotojoje ar bendroje įmonėje įtrauktų į apskaitą pagal 9-ąjį TFAS; tais atvejais ūkio subjektai taiko šio TFAS reikalavimus, o tikraja verte vertinamoms dalims – 13-ojo TFAS „*Tikrosios vertės nustatymas*“ reikalavimus. Jeigu išvestinė finansinė priemonė neatitinka 32-ajame TAS pateikto nuosavybės priemonės apibrėžimo, ūkio subjektai taip pat turi taikyti ši standartą visoms išvestinėms finansinėms priemonėms, susijusioms su dalimis patronuojamosiose, asocijuotosiose ar bendrose įmonėse;

b) darbdavių teises ir pareigas pagal išmokų darbuotojams planus, kuriems taikomas 19-asis TAS „*Išmokos darbuotojams*“;

d) draudimo sutartis, apibrėžtas 4-ajame TFAS „*Draudimo sutartys*“.

Tačiau šis skirsnis taikomas išvestinėms finansinėms priemonėms, įterptoms į draudimo sutartis, jeigu pagal 39-ąjį TAS reikalaujama, kad Bendrovė jas apskaitoje parodytų atskirai. Be to, išleidėjas turi taikyti ši standartą *finansinių garantijų sutartims*, jeigu sutarčių pripažinimui ir vertinimui išleidėjas taiko 39-ąjį TAS, tačiau joms pripažinti ir įvertinti išleidėjas gali pasirinkti taikyti 4-ąjį TFAS pagal 4-ojo TFAS 4 straipsnio d punktą;

e) mokėjimo akcijomis sandorių finansines priemones, sutartis ir prievoles, kurioms taikomas 2-asis TFAS „*Mokėjimas akcijomis*“, išskyrus atvejus, kai šis standartas taikomas 39-ojo TAS 5–7 straipsniuose nurodytoms sutartims;

f) priemones, kurias reikalaujama priskirti nuosavybės priemonėms pagal 32 TAS 16A ir 16B arba 16C ir 16D punktus.

Šie principai taikomi pripažintoms ir nepripažintoms finansinėms priemonėms. Pripažintos finansinės priemonės apima finansinį turą ir finansinius įsipareigojimus, kuriems taikomas 39-asis TAS. Nepripažintos finansinės priemonės apima kai kurias finansines priemones, kurioms, nors ir netaikomas 39-asis TAS, tačiau taikomas 7 TFAS (pvz., prievolės suteikti paskolas).

Šie principai taikomi nefinansinių straipsnių, kuriems taikomas 39-asis TAS (žr. 5–7 straipsnius), pirkimo ar pardavimo sutartims.

2.9. Investicinės turtas

Išsamiai nagrinėjant nuomas apskaitos aspektus, būtina vadovautis 40-*ju* TFAS „*Investicinio turtas*“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šis AP skirsnis taip pat taikomas *finansinės nuomas būdu įsigytų investicinio turto dalijų vertinimui* nuomininko finansinėse ataskaitose, taip pat veiklos nuomas būdu išnuomoto investicinio turto vertinimui nuomotojo finansinėse ataskaitose. Šioje Politikos dalyje nenagrinėjami 17-ojo TAS „*Nuoma*“ klausimai, apimantys:

- a) nuomas grupavimą į finansinę ir veiklos nuomą;
- b) nuomas pajamų, gaunamų iš investicinio turto, pripažinimą (žr. 18-ąjį TAS „*Pajamos*“);
- c) pagal veiklos nuomas sutartį turimo turto dalijų vertinimą nuomininko finansinėse ataskaitose;
- d) grynujų investicijų į finansinę nuomą vertinimą nuomotojo finansinėse ataskaitose;
- e) pardavimo ir atgalinės nuomas apskaitą; ir
- f) atskleidimus apie finansinę ir veiklos nuomą.

Pagal veiklos nuomas sutartį nuomininko turima turto dalis gali būti grupuojama ir apskaitoje registruojama kaip investicinės turtas tada ir tik tada, kai šis turtas atitinka investicinio turto apibrėžimą, o nuomininkas pripažintam turtui naudoja tikrosios vertės metodą, apibrėžtą 40-tojo TFAS 33–55 punktuose.

Investicinio turto paskirtis – gauti pajamų iš nuomos ar padidinti turto vertę, ar abu šie tikslai kartu. Dėl to iš investicinio turto gaunami pinigų srautai visai nepriklauso nuo ūkio subjektui priklausančio kito turto.

Investiciniams turtui priskiriami:

a) žemė, laikoma siekiant padidinti ilgalaikio turto vertę, o ne greitai parduoti įprastinės veiklos metu;

b) žemė, laikoma šiuo metu nenustatyto būsimo naudojimo tikslams. Jeigu Bendrovė nėra nusprendusi, ar jai priklausančią žemę pavers savo reikmėms naudojamu ilgalaikiu materialiuoju turtu, ar greitai ją parduos įprastinės veiklos metu, tai žemė vertinama kaip laikoma dėl jos vertės padidėjimo;

c) Bendrovei priklausantis (arba laikomas pagal finansinės nuomos sutartį) pastatas, nuomojamas pagal vieną ar daugiau veiklos nuomos sutarčių;

d) tuščias pastatas, laikomas ketinant ji išnuomoti pagal vieną arba keletą veiklos nuomos sutarčių;

e) turtas, kuris statomas arba plečiamas numatant ateityje ji naudoti kaip investicinį turtą.

Investiciniams turtui negali būti priskiriamas turtas, pavyzdžiu;

a) turtas, kurį ketinama parduoti įprastinės veiklos metu, arba turtas, kurio statyba arba plėtra šiuo metu vykdoma dėl to, kad ji būtų galima minėtu būdu parduoti (žr. 2-ajį TAS „Atsargos“), pavyzdžiu, turtas, įsigytas tik turint tikslą ji perleisti netolimoje ateityje arba plėtoti ir po to parduoti;

b) turtas, kurio statyba arba plėtra vykdoma trečiųjų šalių vardu (žr. 11-ajį TAS „Statybos sutartys“);

c) savininko reikmėms naudojamas ilgalaikis materialusis turtas (žr. 16-ajį TAS), išskaitant (kartu su kitais atvejais) turtą, kuris ateityje bus naudojamas savininko reikmėms, kurio plėtra bus vykdoma ateityje, o po to jis bus panaudotas savininko reikmėms, kurį naudoja darbuotojai (nepriklausomai nuo to, ar nuomos mokesčius jie moka rinkos kainomis), taip pat savininko reikmėms naudojamą ilgalaikį materialujį turtą, kurį ketinama perleisti;

d) turtas, nuomojamas kitam ūkio subjektui pagal finansinės nuomos sutartį.

2.10. Nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai

Išsamiai nagrinėjant nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų apskaitos aspektus, būtina vadovautis 16-ju TFAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis. Pagrindinės nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų apskaitos problemas yra turto pripažinimas, su juo siejamų balansinių verčių ir nudėvimų sumų, taip pat nuostolių dėl vertės sumažėjimo nustatymas.

Šiame AP skirsnyje nurodyta tvarka netaikoma nekilnojamajam turtui, įrangai ir įrengimams, kurie pagal 5-ajį TFAS „Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla“ yra parduoti skirtas turtas.

Pagal kitus TFAS gali būti reikalaujama, kad nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų pripažinimas būtų atliekamas kitokiu būdu, negu nurodyta šioje Politikoje. Pavyzdžiu, 17-ajame TAS „Nuoma“ reikalaujama, kad ūkio subjektas pripažindamas išsinuomotą nekilnojamąjį turtą, įrangą ir įrengimus įvertintų su perdavimu susijusią riziką ir naudą. Tačiau tokiais atvejais *kiti šio turto apskaitos aspektai*, tarp jų ir nusidėvėjimas, nustatomi laikantis šio standarto reikalavimų.

Taikantis savikainos modelį investiciniams turtui pagal 40-ajį TAS „Investicinis turtas“, būtina taikyti savikainos modelį, pateikiamą šiame standarte.

Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų savikaina turi būti pripažystama turtu tada ir tik tada, jeigu:

- a) tikėtina, kad Bendrovė ateityje iš to turto gaus ekonominės naudos; ir
- b) turto savikaina gali būti patikimai įvertinta.

Toks turtas kaip *atsarginės dalys, atsarginiai įrenginiai ir priežiūros įrenginiai* pripažįstami pagal šį TFAS, kai jie atitinka nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų apibrėžtį. Kitais atvejais toks turtas priskiriamas atsargoms.

Šioje Politikoje vertinimo matas, tinkamas tokiam pripažinimui, nenurodomas. Pripažinimo kriterijai pasirenkami vadovaujantis profesiniu vertinimu, atsižvelgiant į Bendrovei būdingas aplinkybes. Galima sujungti atskirus nereikšmingus straipsnius ir pripažinimo kriterijus taikyti jų bendrai vertei.

Pagal šį pripažinimo principą Bendrovė įvertina visas su nekilnojamuoju turtu, įranga ir įrengimais susijusias išlaidas tada, kai jos patiriamos. Šios išlaidos apima pirmines išlaidas, patirtas įsigyjant ar statant nekilnojamojį turto, įrangos ir įrengimų vienetą, taip pat išlaidas, patiriamas vėliau papildant šį turą, pakeičiant jo dalį ar atliekant jo priežiūrą.

2.11. Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla

Išsamiai nagrinėjant ilgalaikio turto, skirto parduoti, apskaitos aspektus, būtina vadovautis 5--ju TFAS „*Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla*“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šio AP skirsnio tikslas - apibrėžti turto, skirto parduoti, apskaitos tvarką ir informacijos apie *nutrauktą veiklą* pateikimą. Šiame skirsnje reikalaujama, kad:

a) turtas, kuris atitinka kriterijus, kad būtų apibrėžtas kaip turtas, skirtas parduoti, būtų į apskaitą įtraukiamas mažesniją vertę – balansine arba *tikraja vertė* atėmus *pardavimo išlaidas*, o tokio turto nusidėvėjimą būtų nustojama skaičiuoti; ir

b) turtas, kuris atitinka kriterijus, kad būtų klasifikuotas kaip turtas, skirtas parduoti, finansinės būklės ataskaitoje būtų parodytas atskirai, o nutrauktos veiklos rezultatai būtų atskirai parodyti pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Šie reikalavimai, susiję su turto klasifikavimu ir pateikimu, yra taikomi visam pripažintam *ilgalaikiam turtui*, jei taikomi viso pripažinto ilgalaikio turto vertinimui, išskyrus turą, išvardytą šio skirsnio 674 punkte, kuris ir toliau turi būti vertinamas pagal šį skirsnį.

Turtas, pripažintas ilgalaikiu turtu pagal 1-ąjį TAS „*Finansinių ataskaitų pateikimas*“, neturi būti perkeliamas į *trumpalaikį turtą*, kol jis neatitinka kriterijų, kad būtų klasifikuotas kaip turtas, skirtas parduoti.

Turtas, Bendrovės priskirtas ilgalaikio turto grupei ir kuris yra įsigytas turint tikslą jį perparduoti, nelaikomas trumpalaikiu turtu, nebent jis atitinka kriterijus, kad būtų klasifikuojamas kaip turtas, skirtas parduoti.

Šio AP skirsnio nuostatos netaikomos vertinant toliau išvardytą turą, kuris yra vertinamas pagal nurodytus TFAS:

- a) atidėtuju mokesčių turtas (12-asis TAS „*Pelno mokesčiai*“);
- b) turtas, sukauptas darbuotojų išmokoms (19-asis TAS „*Išmokos darbuotojams*“);
- c) finansinis turtas, kuriam taikomos 39-ojo TAS „*Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas*“ nuostatos;
- d) ilgalaikis turtas, kuris apskaitoje yra įvertinamas tikrosios vertės metodu, pateiktu 40-ajame TAS „*Investicinių turtas*“;
- e) sutartinės teisės pagal draudimo sutartis, kaip apibrėžta 4-ajame TFAS „*Draudimo sutartys*“.

Šio AP skirsnio nustatyti priskyrimo, pateikimo ir vertinimo reikalavimai, taikomi ilgalaikiams turtui, kuris priskiriamas skirtam parduoti turtui, taikomi ir ilgalaikiams turtui, kuris bus paskirstytas savininkams, veikiantiems kaip nuosavybės valdytojai (laikomas paskirstyti savininkams).

Šiame AP skirsnje nurodoma, kokią informaciją reikalaujama atskleisti apie ilgalaikį turą, priskiriamą skirtam parduoti turtui arba nutrauktai veiklai. Kituose TFAS nurodyti atskleidimo reikalavimai tokiam turtui netaikomi, jei tuose TFAS nereikalaujama specialiai atskleisti informacijos apie ilgalaikį turą, kuris priskiriamas skirtam parduoti turtui arba nutrauktai veiklai.

Siekiant įvykdyti bendruosius 1-ojo TAS reikalavimus, nurodytus to standarto 15 ir 125 straipsniuose, gali prireikti atskleisti informaciją apie ilgalaikį turą, kuris priskiriamas skirtam parduoti turtui arba nutrauktai veiklai.

2.12. Nematerialusis turtas

710. Išsamiai nagrinėjant ilgalaikio nematerialiojo turto apskaitos aspektus, būtina vadovautis 38--ju TFAS „*Nematerialusis turtas*“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šio AP skirsnio tikslas – nustatyti nematerialiojo turto, kurio atskirai nenagrinėja kitas standartas, apskaitos tvarką. Pagal šį standartą reikalaujama, kad Bendrovė pripažintų nematerialųjį turą tada ir tik tada, kai šis atitinka tam tikrus kriterijus. Šiame skirsnje taip pat apibrėžiama, kaip vertinti nematerialiojo turto balansinę vertę ir reikalaujama atskleisti apie jų specifinę informaciją.

Šis skirsnis turi būti taikomas nematerialiojo turto apskaitai, išskyrus:

a) nematerialųjį turą, kuriam taikomas kitas standartas;

b) finansinį turą, kaip apibrėžtą 32-ajame TAS „*Finansinės priemonės. Pateikimas*“;

Jeigu kitame standarte nagrinėjama tam tikro tipo nematerialiojo turto apskaita, Bendrovė taiko tą kitą, o ne šį skirsnį. Pavyzdžiu, šis standartas netaikomas:

a) nematerialiajam turtui, Bendrovės laikomam parduoti įprastinės veiklos metu (žr. 2-ajį TAS „*Atsargos*“ ir 11-ajį TAS „*Statybos sutartybės*“);

b) atidėtuju mokesčių turtui (žr. 12-ajį TAS „*Pelno mokesčiai*“);

c) nuomai, kurios apskaitai taikomas 17-asis TAS „*Nuoma*“;

d) turtui, atsirandančiam dėl išmokų darbuotojams (žr. 19-ajį TAS „*Išmokos darbuotojams*“);

e) finansiniam turtui, apibrėžtam 32-ajame TAS. Tam tikro finansinio turto pripažinimas ir vertinimas aprašomas 10-ajame TFAS „*Konsoliduotosios finansinės ataskaitos*“, 27-ajame TAS „*Atskiros finansinės ataskaitos*“ ir 28-ajame TAS „*Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones*“;

f) prestižui, įgytam verslo jungimo metu (žr. 3-įjį TFAS „*Verslo jungimai*“);

g) būsimųjų laikotarpių įsigijimo išlaidoms ir nematerialiajam turtui, atsirandančiam dėl draudiko sutartinių teisių pagal draudimo sutartis, kurioms taikomas 4-asis TFAS „*Draudimo sutartybė*“. 4-ajame TFAS išdėstyti konkretūs informacijos pateikimo reikalavimai minėtoms būsimųjų laikotarpių įsigijimo sąnaudoms, bet ne nematerialiajam turtui. Todėl šio standarto informacijos atskleidimo reikalavimai taikomi tokiam nematerialiajam turtui;

h) ilgalaikiam nematerialiajam turtui, kuris priskiriamas skirtam parduoti (arba įtraukiamas į perleidžiamą grupę, priskiriamą skirtai parduoti) pagal 5-ajį TFAS „*Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla*“.

Tam tikras nematerialusis turtas gali turėti fizinį pagrindą, pvz., kompaktinis diskas (kompiuterių programinė įranga), teisiniai dokumentai (licencijos arba patentai) arba kino juosta. Nustatydamas, ar turtas, turintis tiek materialių, tiek nematerialių elementų, apskaitoje turėtų būti registruojamas pagal 16-ajį TAS „*Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai*“, ar kaip nematerialusis turtas pagal šį standartą, ūkio subjektas turi nuspresti, kuris iš dviejų elementų yra svarbesnis.

Šis AP skirsnis taip pat taikomas reklamos, darbuotojų mokymo, veiklos pradžios, tyrimo ir plėtros išlaidoms.

2.13. Atsargos

Atsargų apskaitos klausimai finansų maklerio įmonėse néra itin aktualūs, kadangi jos gamyba arba paslaugų, susijusi su ženkliu tam tikslui skirtų atsargų naudojimu, neužsiima.

Siame AP skirsnuje atsargų apskaitos tvarkymo klausimai pateikiami tik tokioje apimtyje, kuri atitiktų visus Bendrovės vadovams ir apskaitą tvarkantiems darbuotojams keliamus kvalifikacinius reikalavimus TFAS nuostatų kvalifikuotam supratimui ir išmanymui.

Išsamiai nagrinėjant atsargų apskaitos aspektus, būtina vadovautis 2-ju TAS „*Atsargos*“ ir kitu jame nurodytų TFAS-tų nuostatomis. Svarbiausia atsargų apskaitos problema yra išlaidų suma, kuri turi būti pripažinta turtu ir kuria toliau pateikiama atsargos tol, kol bus pripažintos susijusios pajamos.

Finansinių priemonių (žr. 32-ajį TAS „*Finansinės priemonės. Pateikimas*“ ir 39-ajį TAS „*Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas*“) apskaitai čia nurodyta tvarka netaikoma

2.14. Nuoma

Išsamiai nagrinėjant nuomos apskaitos aspektus, būtina vadovautis 17-ju TAS „*Nuomai*“ ir kitu jame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Ši Politika taikoma visų nuomos rūšių apskaitai, išskyrus:

a) nuomą, skirtą naudingujų iškasenų, naftos, gamtinių dujų ir panašių neatkuriamų ištaklių paieškai ar naudojimui; ir

b) licencijų sutartis dėl vaidybinių filmų, vaizdo įrašų, pjesių, rankraščių, patentų ir autorų teisių.

Šis Politika neturi būti taikoma kaip vertinimo pagrindas tokiam turtui:

a) nuomininkų laikomam turtui, apskaitomam kaip investicinius turtas (žr. 40-ajį TAS „*Investicinius turtas*“);

b) įvesticiniam turtui, nuomotojų teikiamam pagal veiklos nuomos sutartis (žr. 40-ajį TAS).

2.15. Pajamos

Išsamiai nagrinėjant atsargų apskaitos aspektus, būtina vadovautis 18-ju TAS „Pajamos“ ir kitu jame nurodytu TFAS-tų nuostatomis.

Pajamos apibrėžiamos kaip ekonominės naudos padidėjimas per ataskaitinį laikotarpį, kai padidėja įplaukos, turtas arba sumažėja įsipareigojimai ir kai dėl to padidėja nuosavas kapitalas, išskyrus tuos atvejus, kai nuosavas kapitalas didinamas savininkų jnašais.

Bendrovės pajamas sudaro pagrindinės ir kitos veiklos pajamos.

Pajamos pripažystamos tada, kai Bendrovei atsiranda galimybė gauti būsimos ekonominės naudos, kuri gali būti patikimai įvertinta. Čia apibrėžiamos aplinkybes, kurios atitiks nustatytus kriterijus, kada bus pripažystamos pajamos. Jame taip pat nurodoma, kaip praktiškai taikyti šiuos kriterijus.

Šis AP skirsnis taikomas pajamų, kylančių iš šių sandorių ir įvykių, apskaitai:

- a) prekių pardavimo;
- b) paslaugų teikimo; ir
- c) naudojamo Bendrovės turto, už kurį gaunamos palūkanos, autoriniai atlyginimai ir dividendai.

Teikiamos paslaugos apima Bendrovės vykdomą veiklą, susijusią su sutartyje numatytos užduoties įvykdymu per nustatyta laiką.

2.16. Skolinimosi išlaidos

Išsamiai nagrinėjant skolinimosi išlaidų apskaitos aspektus, būtina vadovautis 23-ju TAS „Skolinimosi išlaidos“ ir kitu jame nurodytu TFAS-tų nuostatomis.

Skolinimosi išlaidos, kurios yra tiesiogiai priskirtinos ilgo parengimo turto įsigijimui, statybai ar gamybai, sudaro to turto savikainos dalį. Kitos skolinimosi išlaidos pripažystamos sąnaudomis.

Šis AP skirsnis turi būti taikomas skolinimosi išlaidų apskaitai.

Šis AP skirsnis netaikomas faktinei ar priskiriamai nuosavybės vertei, taip pat privilegijuotosioms akcijoms, kurios nepriskiriamos įsipareigojimams.

Bendrovei nereikia taikyti šio skirsnio skolinimosi išlaidoms, tiesiogiai priskirtinoms šių objektų įsigijimui, statybai ar gamybai:

- a) ilgo parengimo turto, vertinamo tikraja verte; arba
- b) dideliais kiekiais dažnai gaminamų ar kitaip sukuriamaus atsargų.

2.17. Išmokos darbuotojams

Išsamiai nagrinėjant išmokų darbuotojams apskaitos aspektus, būtina vadovautis 19-ju TAS „Išmokos darbuotojams“ ir kitu jame nurodytu TFAS-tų nuostatomis.

Šio AP skirsnio tikslas – nustatyti darbuotojams mokamų išmokų apskaitos ir pateikimo finansinėse ataskaitose reikalavimus. Šis skirsnis reikalauja, kad Bendrovė pripažintų:

- a) įsipareigojimą, kai darbuotojas atliko darbą mainais į išmokas, kurios bus mokamos ateityje; ir
- b) sąnaudas, kai Bendrovė suvartoja ekonominę naudą, gaunamą iš paslaugos, darbuotojo suteiktos mainais į išmokas.

Ši skirsnį Bendrovė (darbdavys) turi taikyti apskaitydamas visas išmokas darbuotojams, išskyrus tas, kurioms taikomas 2-asis TFAS „Mokėjimas akcijomis“.

Šis AP skirsnis nenagrinėja planuojamų darbuotojų pensijų išmokų atskaitomybės (žr. 26-ąjį TAS „Planuojamų pensijų išmokų apskaita ir atskaitomybė“).

Šis AP skirsnis taikomas išmokoms darbuotojams, išskaitant mokamas išmokas:

a) pagal oficialius planus ar kitus oficialius susitarimus tarp Bendrovės ir pavienių darbuotojų, darbuotojų grupių ar jų atstovų;

b) laikantis įstatymų reikalavimų pagal kuriuos Bendrovė privalo mokėti įmokas į nacionalinius ar kitus junginius darbdavių planus; arba

c) laikantis neoficialios praktikos, sudarančios sąlygas konstruktyviam įsipareigojimui atsirasti.

Šio skirsnio 975 punkte nurodytai kiekvienai išmokų kategorijai būdingos skirtingos savybės, todėl šiame skirsnje nustatyti atskiri kiekvienai kategorijai keliami reikalavimai.

Išmokos darbuotojams apima išmokas patiemis darbuotojams ar jų išlaikytiniams, kurios gali būti suteiktos tiesiogiai darbuotojams, jų suuoktiniams, vaikams, kitiems išlaikytiniams ar kitiems subjektams, pavyzdžiu, draudimo bendrovėms, mokėjimų (arba prekių ar paslaugų) forma.

Darbuotojas gali teikti paslaugas Bendrovei dirbdamas visu etatu, ne visu etatu, dirbdamas nuolatinį, nenuolatinį ar laikiną darbą. Pagal šį skirsnį darbuotojai yra taip pat direktoriai ir kiti vadovaujantys darbuotojai.

2.18. Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka

Išsamiai nagrinėjant užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtakos apskaitos aspektus, būtina vadovautis 21-ju TFAS „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šio AP skirsnio tikslas – nustatyti, kaip reikia sandorius užsienio valiutomis pateikti finansinėse ataskaitose ir kaip perskaičiuoti finansinių ataskaitų duomenis pagal pateikimo valiutą.

Pagrindinės problemos yra šios: koks valiutos keitimo kursas turi būti naudojamas ir kaip finansinėse ataskaitose turi būti pateikiama valiutų keitimo kursų pasikeitimo įtaka.

Šis AP skirsnis turi būti taikoma:

a) apskaitant sandorius ir likučius užsienio valiutomis, išskyrus tuos išvestinius sandorius ir likučius, kuriems taikomas 39-asis TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“;

b) perskaičiuojant rezultatus ir, kurie Bendrovės finansinėse ataskaitose pateikiami konsoliduojant, arba nuosavybės metodu; ir

c) perskaičiuojant Bendrovės rezultatus ir finansinę būklę pagal pateikimo valiutą.

Daugeliui išvestinių finansinių priemonių užsienio valiuta yra taikomas 39-asis TAS, dėl to joms netaikoma ši AP. Tačiau tos išvestinės finansinės priemonės užsienio valiuta, kurių neapima 39-asis TAS, yra aptariamos šioje AP. Be to, šis skirsnis taikomas Bendrovei perskaičiuojant su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusias sumas iš savo funkcinės valiutos į pateikimo valiutą.

Šis skirsnis netaikomas apsidraudimo sandorių užsienio valiuta apskaitai. Apsidraudimo sandorių apskaitai taikomas 39-asis TAS.

Šis skirsnis taikomas Bendrovės finansinių ataskaitų pateikimui užsienio valiuta ir nustato atitinkamus reikalavimus, kad parengtas finansines ataskaitas būtų galima apibūdinti kaip atitinkančias Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Šiame skirsnuje nurodoma konkreti informacija, kuri turi būti pateikiama tada, kai finansinės informacijos perskaičiavimas į užsienio valiutą neatitinka šių reikalavimų.

Šis skirsnis netaikomas pinigų srautų iš sandorių užsienio valiuta pateikimui pinigų srautų ataskaitoje pinigų srautų perskaičiavimui į kitą valiutą (žr. 7-ąjį TAS „Pinigų srautų atskaitos“).

2.19. Pelno mokesčiai

Išsamiai nagrinėjant užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtakos apskaitos aspektus, būtina vadovautis 21-ju TFAS „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šio skirsnio tikslas – nustatyti pelno mokesčių apskaitos tvarką. Pagrindinis pelno mokesčių apskaitos klausimas – kaip įtraukti į apskaitą:

a) turto (įsipareigojimų), parodytų Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje, balansinės vertės būsimą susigrąžinimą (apmokėjimą); ir

b) sandorių ir kitų ataskaitinio laikotarpio įvykių, parodytų Bendrovės finansinėse ataskaitose, poveikį ataskaitinio laikotarpio ir būsimiesiems mokesčiams.

2.20. Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtas turtas

Išsamiai nagrinėjant atidėjinii, neapibrėžtujų įsipareigojimų ir neapibrėžto turto apskaitos aspektus, būtina vadovautis 37-ju TAS „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtas turtas“ ir kitų tame nurodytų TFAS-tų nuostatomis.

Šio skirsnio tikslas – užtikrinti, kad atidėjiniam, neapibrėžtiesiems įsipareigojimams ir neapibrėžtajam turtui būtų taikomi tinkami pripažinimo kriterijai ir vertinimo pagrindas, kad finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte pateikiama informacija būtų pakankama ir vartotojai galėtų suprasti jos pobūdį, laiką ir apimtį.

Šį skirsnį Bendrovė turi taikyti apskaitydama atidėjinius, neapibrėžtuosius įsipareigojimus ir neapibrėžtaji turtą, išskyrus:

a) atsirandančius dėl vykdomų sutarčių, jeigu sutartis nėra nuostolina;

b) tuos, kuriems taikomas kitas standartas.

Šis skirsnis netaikomas finansinėms priemonėms (išskaitant garantijas), kurioms taikomas 39-asis TAS „*Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas*“.

Vykdomoms sutartims šis skirsnis netaikomas, nebent jos yra nuostolingos.

Kai kitame standarte nagrinėjami konkretūs atidėjinio, neapibrėžtojo įsipareigojimo ar neapibrėžtojo turto atvejai, Bendrovė turi taikyti tą kitą standartą.

Tačiau šis skirsnis taikomas draudiko atidėjiniams, neapibrėžtiesiems įsipareigojimams ir neapibrėžtajam turtui, - kitam negu atsirandantis iš sutartinių įsipareigojimų ir teisių pagal draudimo sutartis, kuriems taikomas 4-asis TFAS.

Kai kurios sumos, laikomos atidėjiniais, gali būti susijusios su pajamų pripažinimu, pavyzdžiu, kai Bendrovė teikia garantijas už mokesčių.

Šis AP skirsnis nenagrinėja pajamų pripažinimo. 18-asis TAS „*Pajamos*“ nustato aplinkybes, kuriomis pripažystamas pajamos, ir nurodo, kaip praktiškai taikyti jų pripažinimo kriterijus. Šis skirsnis nepakeičia 18-ojo TAS reikalavimų.

Šis AP skirsnis apibūdina atidėjinius kaip neapibrėžto laiko arba sumos įsipareigojimus. Kai kuriose šalyse savoka „atidėjinys“ vartojoama ir siejama su tokiais straipsniais kaip nusidėvėjimas, turto vertės sumažėjimas ir abejotinos skolos, tačiau jie patikslina turto balansinę vertę ir nenagrinėjami šiame standarte.

Kiti standartai tiksliai apibrėžia, kurias išlaidas apskaitoje registruoti kaip turta, o kurias – kaip sąnaudas. *Tokie klausimai nenagrinėjami šiame skirnyje.*

Šis skirsnis nei draudžia, nei reikalauja kapitalizuoti išlaidas, pripažystamas atlikus atidėjinį.

Šis skirsnis taikomas atidėjiniams restruktūrizavimui (išskaitant nutrauktą veiklą). Kai restruktūrizavimas atitinka nutrauktos veiklos apibrėžimą, gali būti reikalaujama papildomo atskleidimo pagal 5-ąjį TFAS „*Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla*“.

2.21. Susijusių šalių atskleidimas

Išsamiai nagrinėjant susijusių šalių atskleidimo apskaitos aspektus, būtina vadovautis 24-ju TAS „*Susijusių šalių atskleidimas*“ ir kitų tame nurodytu TFAS-tų nuostatomis.

Šio skirsnio tikslas – užtikrinti, kad Bendrovės finansinėse ataskaitose būtų atskleista informacija, būtina siekiant atkreipti dėmesį, kad susijusių šalių buvimas, su šiomis šalimis siejami sandoriai ir skolų likučiai, išskaitant įsipareigojimus, gali turėti įtakos finansinei būklei, taip pat pelnui ar nuostoliams.

Šis skirsnis turi būti taikomas:

- a) nustatant susijusių šalių santykius ir sandorius;
- b) nustatant Bendrovės ir susijusių šalių skolų likučius, išskaitant įsipareigojimus;
- c) nustatant aplinkybes, kurioms esant reikalaujama atskleisti a ir b punktuose nurodytus duomenis; ir
- d) nustatant, kokią informaciją būtina atskleisti apie minėtus straipsnius.

Šiame skirnyje reikalaujama atskleisti susijusių šalių sandorius, sandorius ir skolų likučius, išskaitant įsipareigojimus, arba investuotojo, kuris bendrai kontroliuoja Bendrovę, į kurį investuojama, arba turi jam reikšmingos įtakos, finansinėse ataskaitose, kurios teikiamas 27-ajį TAS „*Atskiro finansinės ataskaitos*“.

2.22. Veiklos segmentai

Išsamiai nagrinėjant veiklos segmentų apskaitos aspektus, būtina vadovautis 8-ju TFAS „*Veiklos segmentai*“ ir kitų tame nurodytu TFAS-tų nuostatomis.

Bendrovė turi pateikti informaciją taip, kad jos finansinių ataskaitų vartotojai galėtų įvertinti ekonominės veiklos, kurią jis vykdo, pobūdį, finansinius rezultatus ir ekonominę aplinką, kurioje jis veikia.

Veiklos segmentas yra Bendrovės dalis:

- a) dalyvaujanti ekonominėje veikloje, iš kurios ji gali uždirbti pajamas ir patirti išlaidas (išskaitant pajamas ir sąnaudas, susijusias su sandoriais, vykdomais su kitomis to paties ūkio subjekto dalimis);
- b) kurios veiklos rezultatus reguliariai tikrina pagrindinis ūkio subjekto asmuo, priimdamas sprendimą dėl ištaklių, kuriuos reikia paskirti segmentui, ir siekdamas įvertinti jo finansinius rezultatus; ir
- c) kuri yra pateikusi atskirą finansinę informaciją.

Šis skirsnis yra taikomas atskiroms Bendrovės finansinėms ataskaitoms:

1) kai Bendrovės skolos arba nuosavybės priemonėmis yra prekiaujama viešojoje rinkoje (vietinėje ar užsienio vertybinių popierių biržoje ar užbiržinės prekybos rinkoje, išskaitant vietines ir regioninės rinkas); arba

2) kai Bendrovė savo finansines ataskaitas visada teikia priežiūros organizacijai, siekdama išleisti bet kokios kategorijos finansines priemones viešojoje rinkoje.

2.23. Jvykiai po ataskaitinio laikotarpio

Išsamiai nagrinėjant jvykių po ataskaitinio laikotarpio apskaitos aspektus, būtina vadovautis 10-ju TAS „Jvykiai po ataskaitinio laikotarpio“ ir kitų tame nurodytu TFAS-tų nuostatomis.

Šio skirsnio tikslas - nustatyti:

a) kada Bendrovė turi koreguoti savo finansines ataskaitas dėl jvykių po ataskaitinio laikotarpio; ir

b) kokią informaciją Bendrovė turi pateikti iki tos datos, kada finansines ataskaitas buvo įgaliotas paskelbti, taip pat apie jvykius po ataskaitinio laikotarpio.

Šiame skirsnje taip pat reikalaujama, kad Bendrovės *nerengtų finansinių ataskaitų pagal veiklos tēstinumo principą*, jeigu jvykiai po ataskaitinio laikotarpio parodo, kad veiklos tēstinumo priešlaida nėra tikėtina.

Šis skirsnis turi būti taikomas jvykių po ataskaitinio laikotarpio apskaitai ir atskleidimui.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

3.1. Turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką,

Likučiai 2017 m. gruodžio 31 d.:

Straipsniai	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių, bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Ilgiau kaip per penkerius metus	Be termino	Iš viso pagal straipsnį
TURTAS						
Ilgalaikis materialus turtas					3840	3840
Ilgalaikis nematerialus turtas						
Išankstiniai mokejimai	5068582	114				5068696
Pinigai					113273	113273
Trumpalaikės paskolos						
Gautinos sumos	60338	14692				75030
Atidėtojo pelno mokesčio turtas						
Kitas turtas (pinigu ekvivalentai)					833820	833820
Iš viso turtas	5128920	14806			950933	6094659
ISIPAREIGOJIMAI						
Finansų įstaigoms mokėtinės sumos ir įsipareigojimai						
Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimai						
Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai	5901131					5901131

Subordinuoti jsipareigojimai						
Iš viso jsipareigojimai	5901131					5901131

3.2. Pinigai bankuose ir kasoje

Bankų pavadinimai	2017.12.31	2016.12.31
AB SEB Bankas	113033	236416
Paysera	240	951
Iš viso:	113273	237367
Gryni pinigai kasoje		
Bendra suma	113273	237367

3.3. Ilgalaikis nematerialus turtas

Rodikliai	Programinė įranga
Isigijimo vertė	1000
2015 m. gruodžio 31 d.	
Isigytą	
Nurašyta (-)	
Perklasifikavimai	
2016 m. gruodžio 31 d.	1000
Isigytą	
Nurašyta (-)	
Perklasifikavimai	
2017 m. gruodžio 31 d.	1000
Sukaupta amortizacija	
2015 m. gruodžio 31 d.	333
Priskaityta už laikotarpį	333
Nurašyta (-)	
Perklasifikavimai	
2016 m. gruodžio 31 d.	667
Priskaityta už laikotarpį	333
Nurašyta (-)	
Perklasifikavimai	
2017 m. gruodžio 31 d.	1000
Balansinė vertė	
2015 m. gruodžio 31 d.	667
2016 m. gruodžio 31 d.	333
2017 m. gruodžio 31 d.	0

3.4. Ilgalaikis materialus turtas

Rodikliai	Žemė	Pastatai ir statiniai	Transporto prienonės	Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	Iš viso:
Isigijimo vertė					
2015 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	1614	1614
Isigytą					
Nurašyta (-)					
Perklasifikavimai				-1614	-1614
2016 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	0	0
Isigytą				5200	5200

Nurašyta (-)					
Perklasifikavimai					
2017 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	5200	5200
Perkainavimas /nuvertėjimas					
2015 m. gruodžio 31 d.		0			0
Perkainota (+), nuvertinta (-)					
Nudėvėta per laikotarpi					
2016 m. gruodžio 31 d.		0			0
Perkainota (+), nuvertinta (-)					
Nudėvėta per laikotarpi					
2017 m. gruodžio 31 d.		0			0
Sukauptas nusidėvėjimas					
2015 m. gruodžio 31 d.	0	0	269	269	
Priskaityta už laikotarpi			538	538	
Nurašyta (-)					
Perklasifikavimai			-807	-807	
2016 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	0	
Priskaityta už laikotarpi			1360	1360	
Nurašyta (-)					
Perklasifikavimai					
2017 m. gruodžio 31 d.		0	0	1360	1360
Balansinė vertė					
2015 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	1345	1345
2016 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	0	0
2017 m. gruodžio 31 d.	0	0	0	3840	3840

3.5. Gautinos sumos

	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių, bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų	Iš viso
Likučiai 2017 m. gruodžio 31 d.:					
Gautinos sumos iš jmonės teikiamų paslaugų	60338				60338
Trumpalaikės paskolos					
Išankstiniai apmokėjimai	5068582				5068582
Būsimujų laikotarpių sąnaudos		114			114
IŠ VISO:	5128920	114			5129034

3.6. Gautinos sumos:	2017.12.31	2016.12.31
Gautinos sumos iš jmonės teikiamų paslaugų	60338	20511
Trumpalaikės paskolos		5063
Išankstiniai apmokėjimai	5068582	1552
Būsimujų laikotarpių sąnaudos	114	114
Ne nuosavybės vertybinių popieriai (bankrutuojančios bendrovės)		
Kitos gautinos sumos	14692	23429
IŠ VISO:	5143726	50669

3.7. Gautinų sumų vėlavimo analizė:

Gautinos sumos (2016 m. Gruodžio 31 d.):	Nevėluo jama	iki 30 dienų	31- 90 dienų	91 – 180 dienų	Virš 180 dienų	Iš viso:
Gautinos sumos iš įmonės teikiamų paslaugų	58471		886	981		60338
Gautinos palūkanos						
Kitos gautinos sumos						
Ne nuosavybės vertybinių popieriai (bankrutuojančios bendrovės)						
Vertės sumažėjimas (-)						
IŠ VISO:	58471		886	981		60338

3.8. Mokėtinis sumos ir įsipareigojimai

Likučiai 2017 m. gruodžio 31 d.:	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių, bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų	Iš viso
Finansų įstaigoms mokėtinis sumos					
Subordinuoti įsipareigojimai					
Tiekėjams mokėtinis sumos	5066614				5066614
Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimas					
Pelno mokesčio įsipareigojimai					
Darbo užmokesčio įsipareigojimai	-698				-698
Socialinio draudimo įsipareigojimai	1074				1074
Mokėtini mokesčiai biudžetui	-45				-45
Kiti įsipareigojimai	366				366
Kitos mokėtinis sumos	833820				833820
IŠ VISO:	5901131				5901131

Mokėtinis sumos:	2017.12.31	2016.12.31
Finansų įstaigoms mokėtinis sumos	0	0
Subordinuoti įsipareigojimai	0	90634
Tiekėjams mokėtinis sumos	5066614	2163
Atidėto pelno mokesčio įsipareigojimas	0	0
Darbo užmokesčio įsipareigojimai	-698	3658
Socialinio draudimo įsipareigojimai	1074	1776
Mokėtini mokesčiai biudžetui	-45	1273
Kiti įsipareigojimai	366	52135
Kitos mokėtinis sumos	833820	0
IŠ VISO:	5901131	151639

Subordinuota paskola, suteikta COLLIDEA S.A kapitalo pakankamumo rodikliams garantuoti, paskolos likutis 2016-12-31 – 90634 eur, buvo pilnai grąžinta su palūkanomis 2017-08-29.

3.9. Nuosavas kapitalas

Bendrovės įstatinis kapitalas 2017 m. buvo padidintas iki 348.000 EUR (trys šimtai keturiadasdešimt aštuoni tūkstančiai eurų), kuris padalintas į 120.000 (vieną šimtą dvidešimt tūkstančių) akcijų, vienos

akcijos nominali vertė yra 2,9 EUR (du ir devynios dešimtosios euro). Istatutų pakeitimas įregistruotas 2017-01-31. Akcininkų skaičius 2017-12-31 – 123.

Apmokėta įstatinio kapitalo dalis yra 348.000 EUR t.y. kapitalas pilnai apmokėtas. Bendrovė neturi supirkusi nuosavų akcijų Privalomas rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. I jį privaloma kasmet pversti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikos apskaitos principus, kol rezervas pasieks 10 proc. Įstatinio kapitalo ir šis rezervas gali būti panaudotas tik nuostolių dengimui. Bendrovė 2017 m. gruodžio 31 d. neturi suformavusi privalomojo rezervo (nuostoliams dengti).

3.10. Pelno paskirstymo projektas

2017 m. sausio 1 dienai Bendrovės nepaskirstytieji nuostoliai sudarė 52310 eurus. Per ataskaitinius 2017 metus įmonė patyrė 111895 eurų nuostolio. Bendras nepaskirstytas rezultatas 2017 m. gruodžio 31 d. buvo 164205 eurų nuostolių.

Bendrovės vadovybė siūlo nuostolių paskirstymą patvirtinti sekančiai: perkelti nepaskirstytą nuostolį 164205 euru į sekančius metus.

3.11. Susijusių šalių sandoriai

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

Bendrovė per 2016 - 2017 metus sandorių su susijusiais asmenimis nesudarė.

Per metus, pasibaigusius 2017 m. gruodžio 31 d., bendrovės vadovui buvo priskaičiuota 33964 eur atlyginimų suma. Per laikotarpį, pasibaigusį 2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vadovams nebuvo išmokė akcijomis, neatlygintai perduoto turto ar suteikta paskolų.

2017 m. bendrovėje dirbo vienas vadovas, 2016 m. – vienas vadovas.

3.12. Veiklos pajamos

Pajamų straipsniai	2017 m.	2016 m.	+,-
Komisinių už sandorius pajamos			
VP Apskaita			
Konsultacijų pajamos			
Kitos klientų aptarnavimo pajamos	104180	183050	-78870
Nuomos pajamos			
Kitos pajamos		39488	-39488
Kitos pajamos	732	8606	-7874
IŠ VISO:	104912	231144	-126232

3.13. Sąnaudos

Veiklos sąnaudos	2017 m.	2016 m.
Darbo užmokestis ir soc. draudimas	79608	59729
Konsultavimo, audito, teisinės, apskaitos sąnaudos	38697	650
Nusidėvėjimas	1694	538
Turto nuoma ir eksplotavimas	7657	11577
Informacinių priemonių palaikymo sąnaudos	13284	2277
Biuro išlaidos	8120	5875
Draudimo sąnaudos	4268	3255
Kitos sąnaudos	25370	127125
Iš viso	178698	211026
Paslaugų išlaidos (savikaina)	29064	3119
Iš viso	29064	3119
Finansinės veiklos pajamos		
Banko palūkanų pajamos		
Kitos palūkanų pajamos	271	2404
Vertybinių popierių vertės koregavimas		
Teigiamą valiutų kursų įtaka	1397	300

Iš viso	1668	2704
Finansinės veiklos sąnaudos		
Vertybinių popierių vertės sumažėjimas		
Kitos palūkanų sąnaudos	2257	7751
Neigiamą valiutų kursų įtaka	8891	675
Iš viso	11148	8426
Bendra sąnaudų suma	217242	219868

3.14. Pelno mokesčis

Pelno mokesčio sąnaudos:

	2017 m.	2016 m.	+,-
Einamojo laikotarpio pelno mokesčis	-435	435	0
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimai			
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos, apskaitytos bendruju pajamų ataskaitoje	-435	435	0

3.15. Atidėtojo pelno mokesčio turtas:

Pelno mokesčis už 2016 m. ir 2017 m. buvo skaičiuojamas, taikant 15 proc. pelno mokesčio tarifą.

3.16. Finansinių instrumentų tikroji vertė

Tikroji finansinių instrumentų vertė yra apskaičiuojama pagal 39 TAS „Finansiniai instrumentai: pripažinimas ir įvertinimas“ reikalavimus.

Tikroji vertė apibrėžiama kaip suma, kuria instrumentas gali būti apsikeistas dabartiniu metu sudaromu sandoriu tarp nusimanančių ir savo valia tai atliekančių šalių, esant rinkos sąlygoms, išskyryus priverstinio pardavimo ar likvidavimo atvejus. Kadangi prekyba Bendrovės finansiniu turtu ir įsipareigojimais nėra išvystyta, nustatant jų tikrają vertę, yra daromos prielaidos, paremtos dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiam instrumentui būdinga rizika.

Toliau pateikiamas finansinių priemonių tikrosios vertės buvo apskaičiuotos atlikus vertinimą pinigų srautų metodu arba įsigijimo verte pagal rinkoje stebimus duomenis. 2017-12-31 vertybinių popierių balansinis likutis 0 EUR.

	2017 m. gruodžio 31 d.			2016 m. gruodžio 31 d.		
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	+,-	Balansinė vertė	Tikroji vertė	+,-
Finansinis turtas						
Pinigai	113273	113273		237367	237367	
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	60338	60338		20511	20511	
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpinių mokėjimai	5068696	5068696		1666	1666	
Trumpalaikės paskolos	0	0		5063	5063	
Kitos gautinos sumos	14692	14692		23429	23429	
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai	833820	833820				
Finansinis turtas iš viso:	6090819	6090819		288036	288036	
Finansiniai įsipareigojimai						
Subordinuota paskola	0	0		90634	90634	
Kitos mokėtinės sumos	5901131	5901131				
Finansiniai įsipareigojimai iš viso:	5901131	5901131		90634	90634	

IV. RIZIKOS IR KAPITALO VALDYMAS

4.1. Kredito rizika

Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų patvirtinto kredito rizikos limito. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievoles. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto balansinė vertė, išskaitant išvestines finansines priemones finansinės būklės ataskaitoje, jei tokį yra. Todėl Bendrovės vadovybė mano, jog maksimali rizika yra lygi gautinų sumų ir suteiktų paskolų sumai.

4.2. Palūkanų normos rizika

2017 m. gruodžio 31 dienai Bendrovė paskolų finansinėms įstaigoms neturėjo.

Bendrovės suteiktos paskolos buvo trumpalaikės ir fiksuotos palūkanų normos. Atitinkamai, bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyrapimo riziką.

4.3. Operacinė rizika

Operacinė rizika – rizika patirti tiesioginių ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir (ar) neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnių įtakos.

Tikslu minimizuoti veiklos riziką, nuo 2005 m. liepos 14 d. visų klientų finansinių priemonių lėšų saugojimui atidaryta speciali patikėtinė sąskaita AB SEB banke Nr. LT697044060005681601.

Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatyto rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas, draudžiant bendrovės kūrybines patalpas, adresu Gedimino pr.20 , Vilnius, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos laukus ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

4.4. Likvidumo rizika ir kapitalo pakankamumo reikalavimų vykdymas

Kapitalo pakankamumo reikalavimai 2017 m. gruodžio 31 datai buvo vykdomi. Likvidumo rizikai minimizuoti penkeriems metams gauta subordinuota paskola, kuri buvo pilnai grąžinta 2017 metais.

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsistikrinti finansavimą atitinkamo kieko kredito linijų ar kitų skolinimosi instrumentų pagalba, siekiant įvykdyti savo planuose numatytaus įsipareigojimus.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų struktūra pagal iki sutarties pabaigos likusį terminą. Finansinių įsipareigojimų sumos parodytos pagal sutartinius nediskontuotus pinigų srautus.

2017 m. gruodžio 31 d.

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau nei 5 metai	Iš Viso:
Subordinuotos paskolos				0		0
Kitos mokėtinės sumos						
IS VISO:				0		0

2016 m. gruodžio 31 d.

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	1-3 mėn.	3-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau nei 5 metai	Iš Viso:
Subordinuotos paskolos				90634		90634
Kitos mokėtinės sumos						
IS VISO:				90634		90634

4.5. Užsienio valiutų rizika

Pagrindinė užsienio valiutos rizika, su kuria susiduria Bendrovė, kyla, kai Bendrovė atlieka sandorius užsienio valiuta ir turi atvirą poziciją tam tikromis užsienio valiutomis.

Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tikėtinų būsimų sandorių kiekviena užsienio valiuta. Bendrovės bendroji atviroji pozicija užsienio valiutomis sudaro santykinai nereikšmingą dalį, todėl jautrumo analizė dėl mažareikšmingumo neatliekama.

Bendrovė nesinaudoja kokiomis nors finansinėmis priemonėmis, padedančiomis valdyti užsienio valiutos riziką.

4.6. Vidaus kontrolė

Įmonės valdyba 2010-02-19 d. patvirtino atnaujintas Veiklos vidaus kontrolės organizavimo ir vykdymo taisykles.

Vadovybė užtikrina, kad būtų įgyvendintos tinkamos organizacinės priemonės, procedūros ir verslo procesus palaikančios informacinių sistemų, kurių visuma turi užtikrinti pakankamas vidaus kontrolės sistemos įdiegimą.

Įmonė savo veiklos apskaitai naudojo programą „Finvalda“, nuo 2015 metų rugsėjo 1 dienos naudojama apskaitos programa „Agnum“. Klientų lėšos (30 VT) apskaitomas programoje „Francina“, kuri remiantis sutartimi patalpinta UAB „Baltnetos komunikacijos“ suteikiame virtualiame duomenų centre, užtikrinant aukščiausios klasės saugumą. Paminėtini šie pagrindiniai vidaus kontrolės elementai: duomenų apie atliktas operacijas pirminėse sistemoje sutikrinimas su operacijų duomenimis apskaitos sistemoje, funkcijų atskyrimas, kasdieninės apskaita, rinkos vertinimas, limitai ir jų kontrolė, kitos kontrolės priemonės.

4.7. Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos priemonės

Įmonė vykdo visas porceduras, numatytais LR Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatyme pagal Bendrovės *Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos priemonių įgyvendinimo tvarka*: kliento tapatybės nustatymas; naudos gavėjo tapatybės nustatymas; informacijos teikimas FNTT; įtartinų piniginų operacijų ir sandorių nustatymas, sustabdymas ir registravimas; informacijos apsauga; tarptautinių sankcijų įgyvendinimas.

Bendrovės vadovas organizuoja *Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos priemonių tvarkos* įgyvendinimą Bendrovėje. Bendrovės vadovas yra atsakingas už reguliarų subjektų, dėl kurių taikomos finansinės sankcijos, sąrašo atnaujinimą, pranešimų Lietuvos Respublikos užsienio reikalų ministerijai bei Lietuvos Bankui pateikimą bei Lietuvos Respublikos užsienio reikalų ministerijos informacinių pranešimų apie tarptautinių sankcijų įsigaliojimą sekimą.

4.8. Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones

Investicijų į dukterines ir asocijuotas įmones nebuvo.

4.9. Išleisti skolos vertybinių popieriai

2017-03-20 įmonės buvo išleista obligacijų su 5% metinių palūkanų emisija 20 vnt., vienos obligacijos nominali vertė 50000 USD, bendra nominali vertė 1 mln. USD. Išplatintos obligacijos yra visiškai apmokėtos.

2017-03-21 padėtas 1 mln. USD su 6% metinių palūkanų indėlis Belgazprombank iki 2018-03-19.

Įmonė tarpininkavo išleidžiant 4 (keturias) AB BnP Finance 6,5% fiksotų palūkanų nekonvertuojamu įkeitimų užtikrintų obligacijų emisijas (2017-07-12, 2017-08-10, 2017-09-13, 2017-10-12), iš viso 38 vnt. Vienos obligacijos nominali vertė 50000 EUR, bendra visų obligacijų emisijų nominali vertė 1900000 EUR. Obligacijos yra visiškai apmokėtos.

4.10. Atidėjimai/Atidėjiniai

Atidėjimai ir atidėjiniai 2017 m., kaip ir ankstesniais metais, nebuvo daromi dėl nedidelių pardavimų apimčių.

4.11. Dotacijos ir subsidijos

Dotacijų ir subsidijų 2017 metais Bendrovė nebuvo gavusi.

4.12. Subordinuotos paskolos

Nuo 2014 m. liepos 31 d. bendrovė turi subordinuotą 150 000 EUR paskolą iki 2018 m. liepos 31 d. su fiksotom 2 proc. metinėm palūkanom, 2016 m. dalis paskolos buvo grąžinta, 2016-12-31 paskolos likutis 90634 EUR, 2017 m. paskola buvo grąžinta.

4.13. Nebalansiniai jsipareigojimai

Valdomas klientų turtas	2017.12.31	2016.12.31
Klientų pinigai	4151506	54632
Klientų vardu saugomi vertybinių popieriai	12511523	2314366
IŠ VISO:		

Klientų vardu saugomi vertybinių popieriai – tai vertybinių popierių likučiai emitentų, kuriuos įmonė apskaito 30 veiklos tipo (VT) pagal nominalią vertę.

4.14. Išvestinės finansinės priemonės

Išvestinių finansinių priemonių nėra.

4.15. Suteiktos ir gautos finansinės garantijos ir laidavimai

Suteiktų ir gautų finansinių garantijų nebuvo.

4.16. Pobalansiniai įvykiai. Tęstinumo užtikrinimas

Per laikotarpį nuo 2018 m. sausio 1 d. iki finansinės ataskaitos parengimo, pasirašymo ir patvirtinimo Bendrovėje įvyko tokie reikšmingi pokyčiai, turintys reikšmingos įtakos Bendrovės veiklos tęstinumui, veiklos plėtojimui ir jos prestižui:

steponkus&co FMAB planuoja plėsti investicinę veiklą ir 2018 metais reikšmingai padidinti gaunamas pajamas iš investicinių paslaugų teikimo:

- Perparduotos skolos – 4,2 mln. USD.

- Rekomendacijų į finansines priemones teikimo, vertybinių popierių portfelių valdymo, eksporto skatinimo – iki 100000 EUR.

- Obligacijų turėtojų intereso gynimo veiklos – 30000 EUR.

- Emitentų aptarnavimo – iki 30000 EUR. Dėl įstatymų pasikeitimo, susijusio su UAB akcijų perleidimu, tikimės klientų skaičiaus padidėjimo.

Įmonė planuoja padidinti įstatinį kapitalą – iki 1 mln. EUR ir mokėti dividendus. Taip pat, tarpininkauti išleidžiant skolos bei nuosavybės finansinių priemonių emisijas.

Tikimės išplėsti paslaugų teikimą su strateginiu investuotoju susijusiems ir kitiems klientams, turintiems reikšmingus investicinių priemonių portfelius. Pavykus sutarti dėl sąlygų, bus reikšmingai praplėsta įmonės veikla, t.y., padidės operacijų finansinėmis priemonėmis skaičius ir pajamos.

Direktorius

Giedrius Steponkus

Įgaliotas asmuo UAB „Visada laiku“ buhalterė

Alicija Seniut

Steponkus&Co FMAB

Įmonės kodas 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

2017 sausio 01 d. - 2017 gruodžio 31 d.

(ataskaitinis laikotarpis)

2017 gruodžio 31d.

2018.01.26

(Patvirtinimo/pateikimo data)

	1	2
A. TURTAS		
1. Pinigai, jų ekvivalentai ir lėšos bankuose	947093	237367
1.1. Grynieji pinigai		
1.2. Pinigų ekvivalentai	833820	
1.3. Lėšos bankuose	113273	237367
2. Prekybai laikomas finansinis turtas	0	0
2.1. Išvestinės finansinės priemonės		
2.2. Nuosavybės priemonės		
2.3. Ne nuosavybės vertybinių popieriai		
2.4. Kolektyvinio investavimo subjekto vertybinių popieriai		
2.5. Kitas finansinis turtas		
3. Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje		
3.1. Nuosavybės priemonės		
3.2. Ne nuosavyvės vertybinių popieriai		
3.3. Kolektyvinio investavimo subjekto vertybinių popieriai		
3.4. Kitas finansinis turtas		
4. Parduoti laikomas finansinis turtas	0	0
4.1. Nuosavybės priemonės		
4.2. Ne nuosavybės vertybinių popieriai		
4.3. Kolektyvinio investavimo subjekto vertybinių popieriai		
4.4. Kitas finansinis turtas		
5. Paskolos ir gautinos sumos	5143726	50669
5.1. Paskolos ir išankstiniai mokėjimai	5068696	6729
5.2. Kitos gautinos sumos	75030	43940
6. Iki termino laikomos investicijos	0	0
6.1. Ne nuosavybės vertybinių popieriai		
6.2. Kitas finansinis turtas	0	
7. Išvestinės finansinės priemonės. Apsidraudimo apskaita		
8. Apdraustujų straipsnių tikrosios vertės pokyčiai portfelio apdraudimo nuo palūkanų normos rizikos sandoriuose		
9. Investicijos į patronuojamąsias įmones, bendrąsias įmones ir asocijuotasias įmones		
10. Materialusis turtas	3840	
10.1. Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	3840	
10.2. Investicinių turtas		
11. Nematerialusis turtas	0	333
11.1. Prestižas		
11.2. Kitas nematerialusis turtas	0	333
12. Mokesčių turtas	0	0
12.1. Ataskaitinio laikotarpio mokesčių turtas		
12.2. Atidėtuju mokesčių turtas		
13. Kitas turtas		
IS VISO TURTO	6094659	288369

NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI		
B. ĮSIPAREIGOJIMAI		
1. Prekybai laikomi finansiniai įsipareigojimai	833820	0
1.1. Išvestinės finansinės priemonės		
1.2. Išleisti ne nuosavybės vertybinių popieriai	833820	
1.3. Kiti finansiniai įsipareigojimai		
2. Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	0	0
2.1. Išleisti ne nuosavybės vertybinių popieriai		
2.2. Kiti finansiniai įsipareigojimai		
3. Amortizuota savikaina vertinami finansiniai įsipareigojimai	90634	
3.1. Išleisti ne nuosavybės vertybinių popieriai		
3.2. Paskolos	90634	
3.3. Kiti finansiniai įsipareigojimai		
4. Išvestinės finansinės priemonės. Apsidraudimo apskaita		
5. Apdraustųjų straipsnių tikrosios vertės pokyčiai portfelio apdraudimo nuo palūkanų normos rizikos sandoriuose		
6. Atidėjiniai		
7. Mokesčių įsipareigojimai	0	0
7.1. Ataskaitinio laikotarpio mokesčių įsipareigojimai		
7.2. Atidėtuju mokesčių įsipareigojimai		
8. Kiti įsipareigojimai	5067311	61005
8.1. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	331	6272
8.2. Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai	5066980	54733
9. IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ	5901131	151639
C. NUOSAVYBĖ		
1. Kapitalas	348000	179307
1.1. Apmokėtasis kapitalas	348000	179307
1.2. Pareikalautas apmokėti, bet dar neapmokėtas kapitalas		
2. Akcijų piedai		
3. Kita nuosavybė		
4. Sukauptos kitos bendrosios pajamos		
5. Nepaskirstytasis pelnas	-164205	-52310
6. Perkainojimo rezervai		
7. Kiti rezervai	9733	9733
8. (-) Supirktos nuosavos akcijos		
9. IŠ VISO NUOSAVYBĖS	193528	136730
IŠ VISO NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	6094659	286369

Direktorius
(vadovo pareigų pavadinimas)

Vyriausiasis buhalteris (atskingas už ataskaitos rengima)
(atsakingo vykdymo pareigų pavadinimas)
Igaliotas asmuo UAB "Visada laiku" buhalterė

Giedrius Steponkus
(parašas, vardas ir pavardė)

Alicija Seniut
(parašas, vardas ir pavardė)

Steponkus&Co FMAB

Įmonės kodas 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

NEBALANSINĖ ATASKAITA2017 sausio 01 d. - 2017 gruodžio 31 d.*(ataskaitinis laikotarpis)*2017 gruodžio 31d.2018.01.26*(Patvirtinimo/pateikimo data)*

	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
		1	2
1 1. Patikėjimo teise valdomas klientų turtas		16663029	2368998
2 1.1. Klientų pinigai		4151506	54632
3 1.2. Klientų sąskaita įsigytos finansinės priemonės		12511523	2314366
4 1.3. Sumos, gautinos iš patikėjimo teise valdomo klientų turto			
5 1.4. Valdomas kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų turtas			
6 2. Įmonės nebalansiniai įsipareigojimai		0	0
7 2.1. Suteiktos garantijos ir laidavimai			
8 2.2. Įmonės sąskaita įsigytos išvestinės finansinės priemonės		0	0
9 2.2.1. Gautinos sumos			
10 2.2.2. Mokėtinės sumos			
11 2.3. Kiti nebalansiniai įsipareigojimai			

Direktorius

(vadovo pareigų pavadinimas)

Giedrius Steponkus

(parašas, vardas ir pavardė)

Vyriausiasis buhalteris (atsakingas už ataskaitos rengimą)

(atsakingo vykdytojo pareigų pavadinimas)

Igaliotas asmuo UAB "Visada laiku" buhalterė

Alicija Seniut

(parašas, vardas ir pavardė)

Steponkus&Co FMAB

Imonės kodas 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

PELNO (NUOSTOLIU) IR KITU BENDRJU PAJAMU ATASKAITA

2017 sausio 01 d. - 2017 gruodžio 31 d.

(ataskaitinis laikotarpis)

2017 gruodžio 31 d.

2018.01.26

(Patvirtinimo pateikimo data)

	Straipsniai	Finansiniai metai	Priešmetiniai metai
		1	2
1	1. Palūkanų pajamos	271	2404
2	2. (Palūkanų išlaidos)	-2257	-7751
3	3. Dividendų pajamos		
4	4. Paslaugų ir komisinių pajamos	104180	183050
5	5. (Paslaugų ir komisinių išlaidos)	-29064	-3119
6	6. Pelnas arba (-) nuostoliai dėl finansinio turto ir įsipareigojimų, nevertinamų tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pripažinimo nutraukimo, grynoji suma	0	0
7	7.1. Parduoti laikomas finansinis turtas		
8	8.2. Paskolos ir gautinos sumos		
9	9.6.3. Iki termino laikomas investicijos	732	
10	10.6.4. Amortizuota savikaina vertinamai finansiniai įsipareigojimai		
11	11.6.5. Kita		
12	12.7. Pelnas arba (-) nuostoliai dėl prekybai laikomo finansinio turto ir įsipareigojimų, grynoji suma	8606	
13	8. Pelnas arba (-) nuostoliai dėl finansinio turto ir įsipareigojimų, vertinamų tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, grynoji suma		
14	14.9. Pelnas arba (-) nuostoliai dėl apsidraudimo apskaitos, grynoji suma		
15	15.10. Valiutų keitimo kursų skirtumai [pelnas arba (-) nuostoliai], grynoji suma	-7494	-675
16	16.11. Pelnas arba (-) nuostoliai dėl nefinansinio turto pripažinimo nutraukimo, grynoji suma		
17	17.12. Kitos veiklos pajamos	39787	
18	18.13. (Kitos veiklos išlaidos)		
19	19.14. IŠ VISO VEIKLOS PAJAMIŲ, GRYNOJI SUMA	66368	222302
20	20.15. (Administracinių išlaidos)	-178698	-210488
21	21.15.1. (Personalo išlaidos)	-79607	-59729
22	22.15.2. (Kitos administracinių išlaidos)	-97397	-150759
23	23.16. (Nusidėvėjimas)	-1694	-538
24	24.17. (Atidėjiniai arba (-) atidėjinii panaikinimas)		
25	25.18. (Finansinio turto, nevertinamo tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, vertės sumažėjimas arba (-) vertės atkūrimas)	0	0
26	26.18.1. (Finansinis turtas, vertinamas savikaina)		
27	27.18.2. (Parduoti laikomas finansinis turtas)		
28	28.18.3. (Paskolos ir gautinos sumos)		
29	29.18.4. (Iki termino laikomas investicijos)		
30	30.19. (Investicijų į patronuojamąjas įmones, bendrasias įmones ir asocijuotas įmones vertės sumažėjimas arba (-) vertės atkūrimas)		
31	31.20. (Nefinansinio turto vertės sumažėjimas arba (-) vertės atkūrimas)		
32	32.21. Neigiamas prestižas, pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje		
33	33.22. Investicijų į patronuojamąjas įmones, bendrasias įmones ir asocijuotas įmones pelno arba (-) nuostolių dalis		
34	34.23. PELNAS ARBA (-) NUOSTOLIAI PRIEŠ APMOKESTINIMA	-112330	11276
35	35.24. (Mokesčių išlaidos arba (-) pajamos)	435	-435
36	36.25. PELNAS ARBA (-) NUOSTOLIAI	-111895	10841
37	37.26. KITOS BENDROSIOS PAJAMOS	0	0
38	38.26.1. Parduoti laikomas finansinis turtas		
39	39.26.2. Kitų straipsnių		

Direktorius
(vadovo pareigų pavadinimas)Vyriausasis buhalteris (atskingas už ataskaitos rengimą)
(atsakingo vykdytojo pareigų pavadinimas)
Įgaliotės asmuo UAB "Visada laiku" buhalterėGedrius Steponkus
(parašas, vardas ir pavardė)Alicija Seniut
(parašas, vardas ir pavardė)

Steponkus&Co FMAB

Įmonės kodas 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

NUOSAVO KAPITALO POKYČIU ATASKAITA2017 sausio 01 d. - 2017 gruodžio 31 d.*(ataskaitinis laikotarpis)*2017 gruodžio 31 d.

2018 01 26

(Parvirstinimo pateikimo data)

Straipsnių pavadinimas	Apmoketas įstatinis kapitalas	Akcių priekai	Savos akcijos (-)	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		Istatymo numatyti rezervai		Kiti rezervai		Nepa- skirštasis pelnas (nuostolis)	Iš viso
				IMT	Finan- sinio	Privalo- masis	Savų akci- jų išsigijimo				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	179.307							9.733		-63.151	125.889
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas											
3. Esminiu klaidų taisymo rezultatas											
4. Perskaičiuotas likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	179.307							9.733		-63.151	125.889
5. Ilgalaikio materialojo turto vertės padidejimas/sumažėjimas											
6. Finansinio turto vertės padidejimas/sumažėjimas											
7. Savų akcijų išsigijimas/pardavimas											
8. Pelno (nuostoliai) ataskaitoje nepripažintas pelnas/nuostoliai											
9. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas/nuostoliai										10.841	10.841
10. Dividendai											
11. Kitos išmokos											
12. Sudaryti rezervai										0	
13. Panaudoti rezervai											
14. Istatinio kapitalo didinimas/mažinimas											
15. Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	179.307							9.733		-52.310	136.730
16. Ilgalaikio materialojo turto vertės padidejimas/sumažėjimas											
17. Finansinio turto vertės padidejimas / sumažėjimas											
18. Savų akcijų išsigijimas											
19. Pelno (nuostoliai) ataskaitoje nepripažintas pelnas/nuostoliai										-111.895	-111.895
20. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas / nuostoliai											
21. Dividendai										0	
22. Kitos išmokos										0	
23. Sudaryti rezervai										0	
24. Panaudoti rezervai										0	
25. Istatinio kapitalo didinimas/mažinimas	168 693									168.693	
26. Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	348.000							9.733		-164.205	193.528

Diretorius
*(vadovo pareigų pavadinimas)*Giedrius Steponkus
*(parašas, vardas ir pavardė)*Vyriausiasis buhalteris (atsakingas už ataskaitos rengimą)
(atsakingo vykdymo pareigų pavadinimas)
igaliotas asmuo UAB "Visada laiku" buhalterė
Alicija Seniut
(parašas, vardas ir pavardė)

Steponkus&Co FMABImonės kodas 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA
2017 sausio 01 d. - 2017 gruodžio 31 d.
(ataskaitinis laikotarpis)
2017 gruodžio 31d.

2018.01.26*(Patvirtinimo/pateikimo data)*

(EUR)

Eil. Nr.	Straipsniai	2017.12.31	2016.12.31
I. Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
I.1.	Grynas pelnas (nuostolis)	-111.895	10.841
Nepiniginiai straipsniai:			
I.2.	Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas		
I.3.	Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas		
I.4.	Materialiojo ir nematerialiojo turto vertės koregavimo rezultatas		
I.5.	Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos	333	538
I.6.	Atidėjinių padidėjimas (sumažėjimas)		
I.7.	Kitos nepiniginės sąnaudos (pajamos)		
I.8.	Grynojo pelno (nuostolių) koregavimo pagal nepiniginius straipsnius rezultatas		
Balanso straipsnių pokytis:			
I.9.	Iždo ir kitų vekselių, kuriuos superka centriniai bankai, (padidėjimas) sumažėjimas		
I.10.	Išankstinių apmokėjimų finansų įstaigoms (padidėjimas) sumažėjimas		
I.11.	Išankstinių apmokėjimų klientams (padidėjimas) sumažėjimas	-5.067.031	177.916
I.12.	Kitų gautinų sumų (padidėjimas) sumažėjimas	-1.540	32.485
I.13.	Ne nuosavybės vertybinių popierių (padidėjimas) sumažėjimas		
I.14.	Nuosavybės vertybinių popierių (padidėjimas) sumažėjimas	-50.000	
I.15.	Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas		
I.16.	Finansų įstaigoms mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		
I.17.	Klientams mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		
I.18.	Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	5.749.491	20.590
I.19.	Gauti (sumokėti) dividendai		
I.20.	Gautos (sumokėtos) palūkanos	-2.257	
I.21.	Grynojo pelno (nuostolių) koregavimo pagal balanso straipsnių pokyčius rezultatas		
I.22.	Kitų koregavimų rezultatas pagal balanso straipsnių pokyčius	289.750	-115.204
I.23.	Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimas	-6.491	2.029
GRYNIEJI PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI		800.360	129.195

II.	Investicinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Vertybinių popierių įsigijimas		
II.2.	Vertybinių popierių perleidimas		8.605
II.3.	Gauti dividendai		
II.4.	Gautos palūkanos		
II.5.	Ilgalaiko turto (išskyrus VP) įsigijimas		
II.6.	Ilgalaiko turto (išskyrus VP) perleidimas		
II.7.	Suteiktos paskolos		
II.8.	Susigražintos paskolos		
II.9.	Kitos investicinės veiklos pinigų iplaukos		
II.10.	Kitos investicinės veiklos pinigų išmokos		
	GRYNEJI INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI	0	8.605
III.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
III.1.	Akcijų išleidimas		
III.2.	Akcijų supirkimas		
III.3.	Kitų VP išleidimas		-833.820
III.4.	Kitų VP supirkimas		
III.5.	Gautos paskolos		
III.6.	Gražintos paskolos		-90.634
III.7.	Išmokos už lizingą (finansinė nuoma)		
III.8.	Sumokėti dividendai		
III.9.	Sumokėtos palūkanos		7.751
III.10.	Gautos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus		
III.11.	Sumokėtos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus		
III.12.	Kitos finansinės veiklos pinigų iplaukos		
III.13.	Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos		
	GRYNEJI FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI	-924.454	7.751
IV.	Ypatingų straipsnių pinigų srautai	0	0
IV.1.	Ypatingų straipsnių pinigų srautų padidėjimas	0	0
IV.2.	Ypatingų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas	0	0
V.	Valiutų kursų pasikeitimų įtaka grynuju pinigu likučiui	0	0
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)	-124.094	145.551
VII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽOJE	237.367	91.816
VIII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	113.273	237.367

Direktorius
(vadovo pareigų pavadinimas)

Vyriausasis buhalteris (atskingas už ataskaitos rengimą)
(atsakingo vykdytojo pareigų pavadinimas)
Įgaliotas asmuo UAB "Visada laiku" buhalterė

Giedrius Steponkus
(parašas, vardas ir pavardė)

Alicja Seniut
(parašas, vardas ir pavardė)

**STEPONKUS & CO FM AB
NOTES TO THE SET OF
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS 2017**

26/01/2018

I. GENERAL PART

Steponkus & Co FM AB was registered on 3 March 1994. The company completed the cut-off procedures provided for in the terms and conditions of cut-off procedures approved by the general meeting of shareholders of 20/11/2014. The cut-off procedures were implemented seeking to classify and clarify the activities. The amendments to the Articles of Association were registered on 20 March 2015.

At the general meeting of shareholders of 21/12/2016, the Company adopted a decision to use the additional contributions to increase the Company's authorised capital by the amount of EUR 200,303 up to EUR 379,610, by issuing 69,070 units of new ordinary registered shares with a nominal value of EUR 2.90. Not all shares have been subscribed to within the allocated period, i.e. before 20/01/2017; 58,170 of 69,070 shares have been subscribed to, therefore, the Company's authorised capital was increased to EUR 348,000 (three hundred forty-eight thousand euro), which is divided into 120,000 (one hundred twenty thousand shares), with the nominal value per share of EUR 2.90 (two and nine tenths euro). The amendments to the Articles of Association have been registered on 31/01/2017. As at 31/12/2017, the number of shareholders is 123. The Company's major shareholder is Collide S.A. holding 107,170 units of shares that grant 89.31 % of votes. At the end of 2017, 30 per cent of shares have been transferred to Valentine Levchenko under the framework agreement. Upon receipt of approval from the Bank of Lithuania, Valentine Levchenko will hold 36,000 units of shares granting 30 % of votes, while Collide S.A. will hold 71,170 units of shares and 59.31 % of votes.

The Company's registered address is Gedimino pr. 20, Vilnius. The number of employees at the end of the year – six people: director, three financial analysts, customer account manager and office administrator.

The financial statements have been prepared according to the accruals and expenses principle.

The Company has a valid license No B084 issued by the Bank of Lithuania on 14 November 2002.

Pursuant to the license, the company is authorised to engage in provision of the following services regulated in paragraph 13 of the Republic of Lithuania Law on Markets in Financial Instruments: - granting credits or loans to an investor to allow him to carry out a transaction in one or more financial instruments, where the firm granting the credit or loan is involved in the transaction; - execution of orders for the account of clients; - reception and transmission of orders; - underwriting of financial instruments and/or placing of financial instruments on a firm commitment basis; - safekeeping, accounting and administration of financial instruments for the account of clients, including custodianship and related services, such as cash or collateral management; - management of portfolio of financial instruments; - investment advice.

The Company Steponkus & Co FM AB, acting as a financial brokerage firm, continues its activities by rendering the investment services provided for in the Law on Markets in Financial Instruments, Law on Financial Institutions, the activity organisation regulations approved by the Bank of Lithuania and NASDAQ CSD, resolutions and other legal acts of the Republic of Lithuania.

II. ACCOUNTING POLICY

2.1. General part

The *purpose of the accounting policy* is to prescribe the criteria for selecting and changing accounting policies, together with the accounting treatment and disclosure of changes in accounting policies, changes in accounting estimates and corrections of errors. The accounting policy is intended to enhance the relevance and reliability of the Company's financial statements, and the comparability of those financial statements over time and, whenever necessary, with the financial statements of other economic entities.

The Company's set of annual financial statements for the year 2017 (hereinafter – the Financial Statements) have been drawn up on the basis of the going concern assumption and in a responsible manner pursuant to the provisions of the International Financial Reporting Standards (hereinafter – the IFRS) in force in the European Union as at 31 December 2017. The first time the provisions of the IFRS were applied for preparation of the annual Financial Statements was in 2011.

The Company's accounting policy has been prepared pursuant to:

1.1. The International Accounting Standard 8 (hereinafter – the IAS) 'Accounting policies, changes in accounting estimates and errors' issued by the International Accounting Standards Board (IASB), while

separate issues of the Accounting Police are regulated by the respective other IAS and IFRS issued by the IASB.

- 1.2. Republic of Lithuania Law on Accounting;
- 1.3. Republic of Lithuania Law on Financial Reporting of Entities;
- 1.4. Republic of Lithuania Law on Financial Institutions;
- 1.5. Republic of Lithuania Law on Markets in Financial Instruments.

1.6. Resolutions of the Board of the Bank of Lithuania and other regulatory acts regulating the activities of the financial brokerage firms, management of accounting and preparation of financial statements in accordance with the IFRS.

In the absence of a standard or an interpretation that specifically applies to a transaction, other event or condition, the Company management shall use its judgement in developing and applying an accounting policy that results in information that is:

- a) relevant to the economic decision-making needs of users; and
- b) reliable, in that the financial statements:
 - 1) represent fairly the financial position, financial performance and cash flows of the Company;
 - 2) reflect the economic substance of transactions, other events and conditions, and not merely the legal form;
 - 3) are neutral, i.e. free from bias;
 - 4) are prudent and submitted in appropriate form; and
 - 5) are complete in all material respects.

In making the judgement described in paragraph 3, the Company's management shall refer to, and consider the applicability of, the following sources in descending order:

- a) the requirements of IFRS dealing with similar or related issues; and
- b) the definitions, recognition criteria and measurement concepts for assets, liabilities, income and expenses;
- c) the most recent pronouncements of other standard-setting bodies that use a similar conceptual framework to develop accounting standards, other accounting literature and accepted industry practices.

The Company shall change an accounting policy only if the change:

- a) is required by the IFRS; or
- b) results in the financial statements providing reliable and more relevant information about the effects of transactions, other events or conditions on the entity's financial position, financial performance or cash flows.

The following are not changes in accounting policies:

- a) the application of an accounting policy for transactions, other events or conditions that differ in substance from those previously occurring; and
- b) the application of an accounting policy for transactions, other events or conditions that did not occur previously or were immaterial;
- c) supplementation of the accounting policies with provisions not stated therein at its initial application, and which will become mandatory for the Company upon occurrence of regulatory demands of new accounting aspects. In such cases, prior to supplementation of the accounting policy, the Company shall comply with the applicable provisions of the IFRS. The accounting policy comprises 23 sections defining the key provisions of the IFRS, application of which is mandatory for management of accounting and preparation of financial statements for the reporting year, and taking into consideration the potential need in other IFRS provisions in the near future.

Hereunder we present a summary of the application, purposes and principles of separate accounting policies.

2.2. Organisation of accounting

The organisation and management of the Company's accounting must fully conform to the requirements of the Republic of Lithuania Law on Accounting.

The Company's accounting shall be managed in accordance with the international accounting standards.

The accounting shall include all economic operations and events related to changes of assets, equity, financial sums, amount of liabilities or structure.

A double-entry method is applied in the Company accounting. The accounting documents and registers are compiled in the Lithuanian language, and, whenever required, in Lithuanian and foreign languages. *If the documents received are in a foreign language, they shall be translated into Lithuanian.*

2.3. Content and submission terms of the set of annual financial statements and financial statements submitted to the Supervision Service

The Company shall be obliged to prepare the sets of annual financial statements pursuant to the laws of the Republic of Lithuania, resolutions of the Board of the Bank of Lithuania, other legal acts and the International Accounting Standards.

The comprehensive analysis of the presentation aspects of the financial statements must be carried out pursuant to *IAS 1 Presentation of financial statements* as well as other IFRS provisions specified therein.

During preparation of the financial statements, special attention must be paid to the following aspects:

1) Whether all information required under the IFRS has been disclosed? The IFRS check lists may be used for these purposes, which will allow to ensure that no material disclosures are missed in the financial statements;

2) If there is an indication of depreciation of the tangible fixed assets, it must be verified whether the impairments of tangible fixed assets have been correctly evaluated, recorded and disclosed;

3) Whether the impairment of receivables has been correctly evaluated and disclosed?

4) To ensure that the financial assets and liabilities have been adequately classified, evaluated and accounted for. Particular attention must be paid in cases of reclassification among the categories of financial assets;

5) Whether all required accruals have been accounted for in the financial statements?

6) Whether the loans, long-term receivables and lease obligations have been calculated correctly at amortised cost, i.e. whether the Company has duly applied the effective interest rate.

7) Whether the deferred taxes have been adequately calculated and disclosed. Income tax assets must be evaluated according to an appropriate income tax rate, the latest amendments to the laws of Lithuania and the possibility to realise them in the future;

8) Whether the provisions and contingent liabilities have been adequately evaluated and accounted for;

9) Whether the events after the balance sheet date have been properly disclosed in the financial statements depending on whether they are adjusting or non-adjusting events. *The different interpretation of IFRS and BAS must be considered.*

10) Whether the related-party transactions have been properly identified, evaluated and disclosed. It must be assessed whether the arm's length principle is duly applied in the Company.

2.4. Fair value measurement

The comprehensive analysis of the fair value measurement aspects must be carried out pursuant to *IAS 13 Fair value measurement*, as well as other IFRS provisions specified therein. Special attention must be paid to the valuation techniques of fair value measurement (e.g., market approach, income and expense approach), current value methodologies, etc.

When measuring fair value an entity shall take into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Such characteristics include, for example, the following:

- a) the condition and location of the asset; and
- b) restrictions, if any, on the sale or use of the asset.

The asset or liability measured at fair value might be either of the following:

- a) a stand-alone asset or liability (e.g., a financial instrument or a non-financial asset); or
- b) a group of assets, a group of liabilities or a group of assets and liabilities (e.g., a cash-generating unit or a business).

A fair value measurement assumes that the asset or liability is exchanged in an orderly transaction between market participants to sell the asset or transfer the liability at the measurement date under current market conditions.

Even when there is no observable market to obtain pricing information about the sale of an asset or the transfer of a liability at the measurement date, a fair value measurement shall assume that a transaction takes place at that date, considered from the perspective of a market participant that holds the asset or owes the liability. That assumed transaction establishes a basis for estimating the price to sell the asset or to transfer the liability.

Fair value is a market-based measurement, not the Company-specific measurement. For some assets and liabilities, observable market transactions or market information might be available. For other assets and liabilities, observable market transactions and market information might not be available, however, the objective of a fair value measurement in both cases is the same.

When a price for an identical asset or liability is not observable, the Company measures fair value using another valuation approach that maximises the use of relevant *observable inputs* and minimises the use of *unobservable inputs*. Because fair value is a market-based measurement, it is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, including assumptions about risk. As a result, the Company's intention to hold an asset or to settle or otherwise fulfil a liability is not relevant when measuring fair value.

The measurement and disclosure requirements of this *IFRS* do not apply to the following:

- a) share-based payment transactions within the scope of IFRS 2 Share-based Payment;
- b) leasing transactions within the scope of IAS 17 Leases; and

c) measurements that have some similarities to fair value measurement, where not fair value is measured, but, for instance net realisable value in IAS 2 Inventories or value in use in IAS 36 Impairment of Assets.

The disclosures by this *IFRS* are not required for the following:

- a) plan assets measured at fair value in accordance with IAS 19 Employee Benefits;
- b) retirement benefit plan investments measured at fair value in accordance with IAS 26 Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans; and
- c) assets for which recoverable amount is fair value less costs of disposal in accordance with IAS 36.

The price in the principal (or most advantageous) market used to measure the fair value of the asset or liability shall not be adjusted for *transaction costs*. Transaction costs shall be accounted for in accordance with other *IFRSs*. Transaction costs are not a characteristic of an asset or a liability.

2.5. Impairment of assets

The comprehensive analysis of the accounting aspects of impairment of assets must be carried out pursuant to *IAS 36 Impairment of assets*, as well as other *IFRS* provisions specified therein.

The objective of this section of the accounting policy is to prescribe the procedures that the Company applies to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. *An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset.* If this is the case, the asset is described as impaired and the accounting policy requires the Company to recognise an impairment loss. The accounting policy also specifies when the Company should reverse an impairment loss and prescribe disclosures.

With regards to the nature of activities of a financial brokerage firm, the provisions of this accounting policy, compiled on the basis of IAS 36, must be applied in accounting for the impairment of all assets, other than:

- a) inventories (see IAS 2 *Inventories*);
- b) assets arising from construction contracts (see IAS 11 *Construction contracts*);
- c) deferred tax assets (see IAS 12 *Income taxes*);
- d) assets arising from employee benefits (see IAS 19 *Employee benefits*);
- e) financial assets that are within the scope of IAS 39 *Financial instruments: recognition and measurement*;
- f) investment property that is measured at fair value (see IAS 40 *Investment property*);
- g) non-current assets (or disposal groups) classified as held for sale in accordance with IFRS 5 *Non-current assets held for sale and discontinued operations*.

2.6. Financial instruments: presentation.

The accounting issues of financial instruments are of particular significance and complexity, therefore, to ensure comprehensive analysis of their specific characteristics a *continuous attention to improvement of the current qualifications of management and accounting staff* must be provided.

The concepts and definitions of financial instruments are in many cases not characteristic of concepts and definitions used in accounting of other activities of the company, therefore they shall be provided in the present section of the Policy.

The objective of this section of the Policy is to establish principles for presenting financial instruments as liabilities or equity and for offsetting financial assets and financial liabilities.

It applies to the classification of financial instruments issued by the Company into financial assets, financial liabilities and equity instruments; the classification of related interest, dividends, losses and gains; and the conditions in which financial assets and financial liabilities should be offset.

The comprehensive analysis of the accounting aspects of financial instruments (Section VI-VIII of the Accounting Policy), must be based on *IAS 32 Financial instruments Presentation (including the Appendix: Application Guidance)*, *IAS 39 Financial instruments: recognition and measurement*, and *IFRS 7 Financial instruments: disclosures*, and other IFRS provisions specified therein.

The provisions of this section of the Policy shall be applied to all types of financial instruments except:

a) those interests in subsidiaries, associates or joint ventures that are accounted for in accordance with IFRS 10 Consolidated financial statements, IAS 27 Separate financial statements or IAS 28 Investments in associates and joint ventures.

b) employers' rights and obligations under employee benefit plans, to which IAS 19 *Employee benefits* applies;

d) insurance contracts as defined in IFRS 4 *Insurance contracts*. However, this standard applies to derivatives that are embedded in insurance contracts if *IAS 39 requires the entity to account for them separately*. Moreover, this section of the Accounting Policy shall apply to *financial guarantee contracts*, if IAS 39 applies in recognising and measuring the contracts, but IFRS 4 shall apply if the issuer selects, in accordance with paragraph 4(d) of IFRS 4, to apply IFRS 4 in recognising and measuring them;

e) financial instruments that are within the scope of *IFRS 4 because they contain a discretionary participation feature*.

The issuer of these instruments is exempt from applying to these features *paragraphs 337-361 and 334.22-334.32* of the Accounting Policy *regarding the distinction between financial liabilities and equity instruments*. However, these instruments are subject to all other requirements of this standard. Furthermore, this section applies to derivatives that are embedded in these instruments (see IAS 39);

f) financial instruments, contracts and obligations under share-based payment transactions to which IFRS 2 *Share-based payment applies, except for*:

1) contracts within the scope of paragraphs 328-330 of this Accounting Policy, to which this standard applies;

2) paragraphs 362 and 363 of this Accounting Policy, which shall be applied to equity shares purchased, sold, issued or cancelled in connection with employee share option plans, employee share purchase plans, and all other share-based payment arrangements.

This section of the Accounting Policy shall be applied to those contracts on purchase or sale of a non-financial item that can be settled net in cash or another financial instrument, or by exchanging financial instruments, as if the contracts were financial instruments, with the exception of contracts that were entered into and continue to be held for the purpose of the receipt or delivery of a non-financial item in accordance with the entity's expected purchase, sale or usage requirements.

2.7. Financial instruments: recognition and measurement

The present section of the Policy establishes the principles for recognising and measuring financial instruments, i.e. financial assets, financial liabilities and some contracts on purchase or sale of non-financial assets.

The procedure prescribed in this section of the Accounting Policy shall be applied to all types of financial instruments except:

a) those interests in subsidiaries, associates and joint ventures that are accounted for in accordance with IFRS 10 Consolidated financial statements, IAS 27 Separate financial statements or IAS 28 Investments in associates and joint ventures.

b) rights and obligations under leases to which IAS 17 *Leases* applies. However:

1) lease receivables recognised by a lessor are subject to the derecognition and impairment provisions of IAS 39;

2) finance lease payables recognised by a lessee are subject to the derecognition provisions of IAS 39; and

3) derivatives that are embedded in leases are subject to the embedded derivatives provisions of this standard;

c) employers' rights and obligations under employee benefit plans, to which IAS 19 *Employee benefits* applies;

d) financial instruments issued by the Company that meet the definition of an equity instrument in IAS 32 (including options and warrants) or that are required to be classified as an equity instrument in accordance with paragraphs 16A and 16B or paragraphs 16C and 16D of IAS 32.

However, this standard shall apply to those instruments, unless they meet the exception in point (a) above;

e) rights and obligations arising under:

1) an insurance contract as defined in IFRS 4 *Insurance contracts*, other than an issuer's rights and obligations arising under an insurance contract that meets the definition of a financial guarantee contract in paragraph 379 of the Accounting Policy, or

2) a contract that is within the scope of IFRS 4 because it contains a discretionary participation feature. However, this standard applies to a derivative that is embedded in a contract within the scope of IFRS 4 if the derivative is not itself a contract within the scope of IFRS 4 (see paragraphs 380-384 and paragraphs 471.4-471.46 of this section).

Moreover, if an issuer of financial guarantee contracts has previously asserted explicitly that it regards such contracts as insurance contracts and has used accounting applicable to insurance contracts, the issuer may elect to apply either this section or IFRS 4 to such financial guarantee contracts (see paragraphs AG4 and AG4A). The issuer may make that election contract by contract, but the election for each contract is irrevocable;

g) any forward contract between an acquirer and a selling shareholder to buy or sell an acquiree that will result in a business combination at a future acquisition date under IFRS 3 Business Combinations. The term of the forward contract should not exceed a reasonable period normally necessary to obtain any required approvals and to complete the transaction;

h) loan commitments other than those loan commitments described below. An issuer of loan commitments shall apply IAS 37 *Provisions, contingent liabilities and contingent assets* to loan commitments that are not within the scope of this Standard. However, all loan commitments are subject to the derecognition provisions of this standard (see paragraphs 15-42 and paragraphs AG36-AG63);

i) financial instruments, contracts and obligations under share-based payment transactions to which IFRS 2 *Share-based payment* applies, except for contracts within the scope of paragraphs 5-7 of this Standard, to which this standard applies;

j) regarding rights to reimburse the entity for expenditure it is required to assume a liability that is recognised as a provision in accordance with IAS 37 *Provisions, contingent liabilities and contingent assets*, or for which, in an earlier period, it was recognised a provision in accordance with IAS 37.

The following loan commitments are within the scope of this Standard:

a) loan commitments *that the entity accounts for as financial liabilities at fair value through profit or loss*.

b) loan commitments *that can be settled net in cash or by delivering or issuing another financial instrument*. These loan commitments are derivatives. A loan commitment is not regarded as settled net merely because the loan is paid out in instalments (for example, a mortgage construction loan that is paid out in instalments in line with the progress of construction);

c) commitments to provide a loan at a below-market interest rate. Paragraph 416(d) specifies the subsequent measurement of liabilities arising from these loan commitments.

This procedure shall be applied to those contracts on purchase or sale of a non-financial item that can be settled net in cash or another financial instrument, or by exchanging financial instruments, as if the contracts were financial instruments, with the exception of contracts that were entered into and continue to be held for the purpose of the receipt or delivery of a non-financial item in accordance with the Company's expected purchase, sale or usage requirements.

2.8. Financial instruments: disclosures

The objective of section of the Accounting Policy is to require entities to provide disclosures in their financial statements that enable users to evaluate:

a) the significance of financial instruments for the Company's financial position and performance; and

b) the nature and extent of risks arising from financial instruments to which the Company is exposed during the period and at the reporting date, and how the entity manages those risks.

The principles in this section of the Accounting Policy complement the principles for recognising, measuring and presenting financial assets and financial liabilities in Section VI *Financial instruments: presentation* and Section VII *Financial instruments: recognition and measurement*.

These principles shall be applied to all types of financial instruments, except:

a) those interests in subsidiaries, associates and joint ventures (if any) that are accounted for in accordance with IFRS 10 Consolidated financial statements, IAS 27 Separate financial statements or IAS 28 Investments in associates and joint ventures. However, in some cases, IAS 10, IAS 27 or IAS 28 permits an entity to account for an interest in a subsidiary, associate or joint venture using IFRS 9; in those cases, entities shall apply the disclosure requirements in this IFRS, and for fair value measurements – the requirements of IFRS 13 Fair Value Measurement. Entities shall also apply this IFRS to all derivatives linked to interests in subsidiaries, associates or joint ventures unless the derivative meets the definition of an equity instrument in IAS 32;

b) employers' rights and obligations under employee benefit plans, to which IAS 19 *Employee benefits* applies;

d) insurance contracts as defined in IFRS 4 *Insurance contracts*.

However, this section applies to derivatives that are embedded in insurance contracts if IAS 39 requires the Company to account for them separately. Moreover, an issuer shall apply this standard to *financial guarantee contracts* if the issuer applies IAS 39 in recognising and measuring the contracts, but shall apply IFRS 4 if the issuer elects, in accordance with paragraph 4(d) of IFRS 4, to apply IFRS 4 in recognising and measuring them;

e) financial instruments, contracts and obligations under share-based payment transactions to which IFRS 2 *Share-based payment* applies, except that this IFRS applies to contracts within the scope of paragraphs 5-7 of IAS 39.

f) instruments that are required to be classified as equity instruments in accordance with paragraphs 16A and 16B or paragraphs 16C and 16D of IAS 32.

These principles apply to recognised and unrecognised financial instruments. Recognised financial instruments include financial assets and financial liabilities that are within the scope of IAS 39. Unrecognised financial instruments include some financial instruments that, although outside the scope of IAS 39, are within the scope of IFRS 7 (such as some loan commitments).

These principles apply to contracts to buy or sell a non-financial item that are within the scope of IAS 39 (see paragraphs 5-7 of IAS 39).

2.9. Investment property

The comprehensive analysis of the lease accounting aspects must be carried out pursuant to IFRS 40 *Investment property*, as well as other IFRS provisions specified therein.

This section of the Accounting Policy also applies to the measurement in a lessee's financial statements of *investment property interests held under a lease accounted for as a finance lease* and to the measurement in a lessor's financial statements of investment property provided to a lessee under an operating lease. This section of the Policy does not deal with matters covered in IAS 17 *Leases*, including:

- a) classification of leases as finance leases and operating leases;
- b) recognition of lease income from investment property (see IAS 18 *Revenue*);
- c) measurement in a lessee's financial statements of property interests held under a lease accounted for as an operating lease;
- d) measurement in a lessor's financial statements of its net investment in a finance lease;
- e) accounting for sale and leaseback transactions; and
- f) disclosure about finance leases and operating leases.

A property interest that is held by a lessee under an operating lease may be classified and accounted for as investment property if, and only if, the property would otherwise meet the definition of an investment property and the lessee uses the fair value approach set out in paragraphs 33–55 of IFRS 40 for the asset recognised.

Investment property is held to earn rentals or for capital appreciation or both. Therefore, an investment property generates cash flows largely independently of the other assets held by an entity.

The following are examples of investment property:

- a) land held for long-term capital appreciation rather than for short-term sale in the ordinary course of business;

- b) land held for a currently undetermined future use. If an entity has not determined that it will use the land as owner-occupied property or for short-term sale in the ordinary course of business, the land is regarded as held for capital appreciation.
- c) a building owned by the Company (or held by the Company under a finance lease) and leased out under one or more operating leases;
- d) a building that is vacant but is held to be leased out under one or more operating leases;
- e) property that is being constructed or developed for future use as investment property.

The following are examples of items that are not investment property:

- a) property intended for sale in the ordinary course of business or in the process of construction or development for such sale (see IAS 2 *Inventories*), for example, property acquired exclusively with a view to subsequent disposal in the near future or for development and resale.
- b) property being constructed or developed on behalf of third parties (see IAS 11 *Construction Contracts*);
- c) owner-occupied tangible fixed assets (see IAS 16), including (among other things) property held for future use as owner-occupied property, property held for future development and subsequent use as owner-occupied property, property occupied by employees (whether or not the employees pay rent at market rates) and owner-occupied property awaiting disposal;
- d) property that is leased to another entity under a finance lease.

2.10. Property, plant and equipment

The comprehensive analysis of the lease accounting aspects must be carried out pursuant to *IAS 16 Property, plant and equipment*, as well as other IFRS provisions specified therein. The principal issues in accounting for property, plant and equipment are the recognition of the assets, the determination of their carrying amounts and the depreciation charges and impairment losses to be recognised in relation to them.

The procedure specified in this section of the Accounting Policy does not apply to property, plant and equipment classified as held for sale in accordance with *IFRS 5 Non-current assets held for sale and discontinued operations*.

Other IFRSs may require recognition of an item of property, plant and equipment based on an approach different from that in this Policy. For example, IAS 17 *Leases* requires an entity to evaluate its recognition of an item of leased property, plant and equipment on the basis of the transfer of risks and rewards. However, in such cases *other aspects of the accounting treatment for these assets*, including depreciation, are prescribed by this standard.

An entity using the cost model for investment property in accordance with IAS 40 *Investment property* shall use the cost model in this standard.

- The cost of an item of property, plant and equipment shall be recognised as an asset if, and only if:
- a) it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company; and
 - b) the cost of the item can be measured reliably.

Items such as *spare parts, stand-by equipment and servicing equipment* are recognised in accordance with this IFRS when they meet the definition of property, plant and equipment. Otherwise, such items are classified as inventory.

This Policy does not prescribe the unit of measure for recognition. Thus, judgement is required in applying the recognition criteria to the Company's specific circumstances. It may be appropriate to aggregate individually insignificant items and to apply the criteria to the aggregate value.

The Company evaluates under this recognition principle all its property, plant and equipment costs at the time they are incurred. These costs include costs incurred initially to acquire or construct an item of property, plant and equipment and costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service it.

2.11. Non-current assets held for sale and discontinued operations

The comprehensive analysis of the accounting aspects for non-current assets held for sale and discontinued operations must be carried out pursuant to *IFRS 5 Non-current assets held for sale and discontinued operations*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this section of the Accounting Policy is to specify the accounting for assets held for sale, and the presentation and disclosure of *discontinued operations*. In particular, this section requires:

- a) assets that meet the criteria to be classified as held for sale to be measured at the lower of carrying amount and *fair value less costs to sell*, and depreciation on such assets to cease; and
- b) assets that meet the criteria to be classified as held for sale to be presented separately in the statement of financial position and the results of discontinued operations to be presented separately in the income statement.

The classification and presentation requirements prescribed to all recognised *non-current assets* and apply to all recognised non-current assets except for those assets listed in paragraph 674 of this section, which shall continue to be measured in accordance with this section.

Assets classified as non-current in accordance with IAS 1 *Presentation of financial statements* shall not be reclassified as *current assets* until they meet the criteria to be classified as held for sale.

Assets of a class that the Company would normally regard as non-current that are acquired exclusively with a view to resale shall not be classified as current unless they meet the criteria to be classified as held for sale.

The measurement provisions of this Policy section do not apply to the following assets, which are covered by the IFRSs listed:

- a) deferred tax assets (see IAS 12 *Income taxes*);
- b) assets arising from employee benefits (IAS 19 *Employee benefits*);
- c) financial assets that are within the scope of IAS 39 *Financial instruments: recognition and measurement*;
- d) non-current assets that are accounted for in accordance with the fair value approach in IAS 40 *Investment property*;
- e) contractual rights under insurance contracts as defined in IFRS 4 *Insurance Contracts*.

The classification, presentation and measurement requirements in this section applicable to a non-current asset that is classified as held for sale apply also to a non-current asset that is classified as held for distribution to owners acting in their capacity as owners (held for distribution to owners).

This section of the Accounting Policy specifies the disclosures required in respect of non-current assets classified as held for sale or discontinued operations. Disclosures in other IFRSs do not apply to such assets unless those IFRSs require specific disclosures in respect of non-current assets classified as held for sale or discontinued operations.

Additional disclosures about non-current assets classified as held for sale or discontinued operations may be necessary to comply with the general requirements of IAS 1, in particular paragraphs 15 and 125 of that standard.

2.12. Intangible assets

710. The comprehensive analysis of the accounting aspects for intangible assets must be carried out pursuant to IAS 38 *Intangible assets*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this section of the Accounting Policy is to prescribe the accounting treatment for intangible assets that are not dealt with specifically in another standard. This standard requires the Company to recognise an intangible asset if, and only if, specified criteria are met. This section also specifies how to measure the carrying amount of intangible assets and requires specified disclosures about intangible assets.

This section shall be applied in accounting for intangible assets, except:

- a) intangible assets that are within the scope of another standard;
- b) financial assets, as defined in IAS 32 *Financial Instruments: Presentation*;

If another standard prescribes the accounting for a specific type of intangible asset, the Company applies that standard instead of this section. For example, this standard does not apply to:

- a) intangible assets held by the Company for sale in the ordinary course of business (see IAS 2 *Inventories* and IAS 11 *Construction Contracts*);
- b) deferred tax assets (see IAS 12 *Income taxes*);
- c) leases that are within the scope of IAS 17 *Leases*;
- d) assets arising from employee benefits (see IAS 19 *Employee benefits*);
- e) financial assets as defined in IAS 32. The recognition and measurement of some financial assets are covered by IFRS 10 *Consolidated Financial Statements*, IAS 27 *Separate Financial Statements* and IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures*.
- f) goodwill acquired in a business combination (see IFRS 3 *Business Combinations*);

g) deferred acquisition costs, and intangible assets, arising from an insurer's contractual rights under insurance contracts within the scope of IFRS 4 *Insurance Contracts*. IFRS 4 sets out specific disclosure requirements for those deferred acquisition costs but not for those intangible assets. Therefore, the disclosure requirements in this standard apply to those intangible assets.

h) non-current intangible assets classified as held for sale (or included in a disposal group that is classified as held for sale) in accordance with IFRS 5 *Non-current assets held for sale and discontinued operations*.

Some intangible assets may be contained in or on a physical substance such as a compact disc (in the case of computer software), legal documentation (in the case of a licence or patents) or film. In determining whether an asset that incorporates both intangible and tangible elements should be treated under IAS 16 *Property, plant and equipment* or as an intangible asset under this standard, an entity uses judgement to assess which element is more significant.

This section of the Accounting Policy applies to expenditure on advertising, training, start-up, research and development activities.

2.13. Inventories

The accounting treatment of inventories is not as relevant to a financial brokerage firm, because it does not undertake production or services related to extensive use inventories intended for these purposes.

The accounting issues related to inventories are provided in this section of the Accounting Policy in the scope applicable to the qualification requirements for the Company management and accounting staff necessary for qualified understanding and implementation of IFRS provisions.

The comprehensive analysis of the inventory accounting aspects must be carried out pursuant to *IAS 2 Inventories*, as well as other IFRS provisions specified therein. A primary issue in accounting for inventories is the amount of cost to be recognised as an asset and carried forward until the related revenues are recognised.

The procedure specified herein does not apply to accounting of financial assets (see *IAS 32 Financial instruments: presentation* and *IAS 39 Financial instruments: recognition and measurement*).

2.14. Leases

The comprehensive analysis of the accounting aspects of leases must be carried out pursuant to *IAS 17 Leases*, as well as other IFRS provisions specified therein.

This Policy shall be applied in accounting for all leases other than:

- a) leases to explore for or use minerals, oil, natural gas and similar non-regenerative resources; and
- b) licensing agreements for such items as motion picture films, video recordings, plays, manuscripts, patents and copyrights.

This Policy shall not be applied as the basis of measurement for:

- a) property held by lessees that is accounted for as investment property (see *IAS 40 Investment property*);
- b) investment property provided by lessors under operating leases (see *IAS 40*).

2.15. Revenue

The comprehensive analysis of the revenue accounting aspects must be carried out pursuant to *IAS 18 Revenue*, as well as other IFRS provisions specified therein.

Income is defined as increases in economic benefits during the accounting period in the form of inflows or enhancements of assets or decreases of liabilities that result in increases in equity, other than those relating to contributions from equity participants.

The Company's income encompasses both revenue and gains.

Revenue is recognised when it is probable that future economic benefits will flow to the Company and these benefits can be measured reliably. This standard identifies the circumstances in which these criteria will be met and, therefore, revenue will be recognised. It also provides practical guidance on the application of these criteria.

This section shall be applied in accounting for revenue arising from the following transactions and events:

- a) the sale of goods;
- b) the rendering of services; and

c)the use by others of the Company assets yielding interest, royalties and dividends. The services rendered comprise the activities of the Company related to carrying out the assignment provided for in the contract within a prescribed period of time.

2.16. Borrowing costs

The comprehensive analysis of the accounting aspects for borrowing costs must be carried out pursuant to *IAS 23 Borrowing costs*, as well as other IFRS provisions specified therein.

Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset *form part of the cost of that asset*. Other borrowing costs are recognised as an expense.

The Company shall apply this section of the Accounting Policy in accounting for borrowing costs.

This Policy section does not deal with the actual or imputed cost of equity, including preferred capital not classified as a liability.

The Company is not required to apply the section to borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of:

- a) a qualifying asset measured at fair value; or
- b) inventories that are manufactured in large quantities on a repetitive basis.

2.17. Employee benefits

The comprehensive analysis of the accounting aspects for employee benefits must be carried out pursuant to *IAS 19 Employee benefits*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this section of the Accounting Policy is to prescribe the accounting and disclosure requirements for employee benefits. The section requires the Company to recognise:

- a) a liability when an employee has provided service in exchange for employee benefits to be paid in the future; and
- b) an expense when the Company consumes the economic benefit arising from service provided by an employee in exchange for employee benefits.

This section shall be applied by the Company (an employer) in accounting for all employee benefits, except those to which IFRS 2 *Share-based Payment* applies.

This Policy section does not deal with reporting by employee benefit plans (see IAS 26 *Accounting and reporting by retirement benefit plans*)

The employee benefits to which this section applies include those provided:

- a) under formal plans or other formal agreements between the Company and individual employees, groups of employees or their representatives;
- b) under legislative requirements, whereby the Company is required to contribute to national or other multi-employer plans; or
- c) by those informal practices that give rise to a constructive obligation. Because each category identified in paragraph 975 of this section has different characteristics, this section establishes separate requirements for each category.

Employee benefits include benefits provided to either employees or their dependants and may be settled by payments (or the provision of goods or services) made either directly to the employees, to their spouses, children or other dependants or to others, such as insurance companies.

An employee may provide services to the Company on a full-time, part-time, permanent, casual or temporary basis. For the purpose of this section, employees include directors and other management personnel.

2.18. Effects of changes in foreign exchange rates

The comprehensive analysis of the accounting aspects for the effects of changes in foreign exchange rates must be carried out pursuant to *IAS 21 The effects of changes in foreign exchange rates*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this section of the Accounting Standards is to prescribe how to include foreign currency transactions in the financial statements of an entity and how to translate financial statements into a presentation currency.

The principal issues are: which exchange rate to use and how to report the effects of changes in exchange rates in the financial statements.

This Policy section shall be applied:

- a) in accounting for transactions and balances in foreign currencies, except for those derivative transactions and balances that are within the scope of IAS 39 *Financial Instruments: recognition and measurement*;
- b) in translating the results and financial position of foreign operations that are included in the financial statements of the Company by consolidation or the equity method; and
- c) in translating the Company's results and financial position into a presentation currency.

IAS 39 applies to many foreign currency derivatives and, accordingly, these are excluded from the scope of this Accounting Policy. However, those foreign currency derivatives that are not within the scope of IAS 39 are within the scope of this Accounting Policy. In addition, this section applies when the Company translates amounts relating to derivatives from its functional currency to its presentation currency.

This section does not apply to hedge accounting for foreign currency items. IAS 39 applies to hedge accounting.

This section applies to the presentation of the Company's financial statements in a foreign currency and sets out requirements for the resulting financial statements to be described as complying with International Financial Reporting Standards. For translations of financial information into a foreign currency that do not meet these requirements, this section specifies information to be disclosed.

This section does not apply to the presentation in a statement of cash flows of the cash flows arising from transactions in a foreign currency (see IAS 7 *Statement of cash flows*).

2.19. Income taxes

The comprehensive analysis of the accounting aspects for the effects of changes in foreign exchange rates must be carried out pursuant to IAS 21 *The effects of changes in foreign exchange rates*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this section is to prescribe the accounting treatment for income taxes. The principal issue in accounting for income taxes is how to account for:

- a) the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) that are recognised in the Company's statement of financial position; and
- b) current and future tax consequences of transactions and other events of the current period that are recognised in the Company's financial statements.

2.20. Provisions, contingent liabilities and contingent assets

The comprehensive analysis of the accounting aspects for provisions, contingent liabilities and contingent assets must be carried out pursuant to IAS 37 *Provisions, contingent liabilities and contingent assets*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this standard is to ensure that appropriate recognition criteria and measurement bases are applied to provisions, contingent liabilities and contingent assets and that sufficient information is disclosed in the notes to enable users to understand their nature, timing and amount.

This section shall be applied by the Company in accounting for provisions, contingent liabilities and contingent assets, except:

- a) those resulting from executory contracts, except where the contract is onerous; and
- b) those covered by another standard.

This section does not apply to financial instruments (including guarantees) that are within the scope of IAS 39 *Financial Instruments: recognition and measurement*.

This section does not apply to executory contracts unless they are onerous.

When another standard deals with a specific type of provision, contingent liability or contingent asset, the Company shall apply that standard instead of this standard.

However, this section applies to provisions, contingent liabilities and contingent assets of an insurer, other than those arising from its contractual obligations and rights under insurance contracts within the scope of IFRS 4.

Some amounts treated as provisions may relate to the recognition of revenue, for example where the Company gives guarantees in exchange for a fee.

This section of the Accounting Policy does not address the recognition of revenue. IAS 18 *Revenue* identifies the circumstances in which revenue is recognised and provides practical guidance on the application of the recognition criteria. This section does not change the requirements of IAS 18.

This Policy section defines provisions as liabilities of uncertain timing or amount. In some countries the term 'provision' is also used in the context of items such as depreciation, impairment of assets and

doubtful debts, however, these are adjustments to the carrying amounts of assets and are not addressed in this standard.

Other standards specify whether expenditures are treated as assets or as expenses. *These issues are not addressed in this section.*

Accordingly, this section neither prohibits nor requires capitalisation of the costs recognised when a provision is made.

This section applies to provisions for restructurings (including discontinued operations). When a restructuring meets the definition of a discontinued operation, additional disclosures may be required by IFRS 5 *Non-current assets held for sale and discontinued operations*.

2.21. Related party disclosures

The comprehensive analysis of the accounting aspects for related party disclosures must be carried out pursuant to *IAS 24 Related party disclosures*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this standard is to ensure that Company's financial statements contain the disclosures necessary to draw attention to the possibility that its financial position and profit or loss may have been affected by the existence of related parties and by transactions and outstanding balances with such parties.

This section shall be applied:

- a) identifying related party relationships and transactions;
- b) identifying outstanding balances, including commitments, between the Company and its related parties;
- c) identifying the circumstances in which disclosure of the items in (a) and (b) is required; and
- d) determining the disclosures to be made about those items.

This section requires disclosure of related party relationships, transactions and outstanding balances, including commitments, in financial statements, or in financial statements of an investor who jointly controls the investee Company or has significant influence, presented in accordance with IAS 27 *Consolidated and separate financial statements*.

2.22. Operating segments

The comprehensive analysis of the accounting aspects for operating segments must be carried out pursuant to *IFRS 8 Operating segments*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The Company shall disclose information to enable users of its financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which it engages and the economic environments in which it operates.

An operating segment is a component of the Company:

- a) that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);
- b) whose operating results are regularly reviewed by the entity's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance; and
- c) for which discrete financial information is available.

This section applies to the separate financial statements of the Company:

- 1) where its debt or equity instruments are traded in a public market (a domestic or foreign stock exchange or an over-the-counter market, including local and regional markets), or
- 2) where it always files its financial statements with a regulatory organisation for the purpose of issuing any class of instruments in a public market.

2.23. Events after the reporting period

The comprehensive analysis of the accounting aspects for events after the reporting period must be carried out pursuant to *IAS 10 Events after the reporting period*, as well as other IFRS provisions specified therein.

The objective of this section is to prescribe:

- a) when the Company should adjust its financial statements for events after the reporting period; and
- b) the disclosures that the Company should give about the date when the financial statements were authorised for issue and about events after the reporting period.

The section also requires that the Company *should not prepare its financial statements on a going concern basis* if events after the reporting period indicate that the going concern assumption *is not appropriate*.

This section shall be applied in the accounting for and disclosure of events after the reporting period.

III. EXPLANATORY NOTES

3.1. Groups of assets and liabilities by period,

Balance as at 31 December 2017:

Items	Within 3 months	In 3 months, but no later than within 1 year	In 1 year, but no later than within 5 years	In more than 5 years	Indefinite	Total per item
ASSETS						
Non-current tangible assets					3,840	3,840
Non-current intangible assets						
Prepayments	5,068,582	114				5,068,696
Money					113,273	113,273
Short-term loans						
Receivables	60,338	14,692	.			75,030
Deferred income tax assets						
Other assess (cash equivalents)					833,820	833,820
Total assets	5,128,920	14,806			950,933	6,094,659
LIABILITIES						
Payables and liabilities to financial institutions						
Deferred income tax liabilities						
Other payables and liabilities	5,901,131					5,901,131
Subordinated liabilities						
Total liabilities	5,901,131					5,901,131

3.2. Cash in bank and on hand

Bank names	31/12/2017	31/12/2016
SEB Bank AB	113,033	236,416
Paysera	240	951
Total:	113,273	237,367
Cash on hand		
Total amount	113,273	237,367

3.3. Non-current intangible assets

Indicators	Software
Acquisition value	
31 December 2015	1,000
Acquisitions	
Write-offs (-)	
Reclassifications	
31 December 2016	1,000
Acquisitions	
Write-offs (-)	
Reclassifications	
31 December 2017	1,000
Accumulated depreciation	
31 December 2015	333
Accruals over period	333
Write-offs (-)	
Reclassifications	
31 December 2016	667
Accruals over period	333
Write-offs (-)	
Reclassifications	
31 December 2017	1,000
Carrying value	
31 December 2015	667
31 December 2016	333
31 December 2017	0

3.4. Non-current tangible assets

Indicators	Land	Buildings and structures	Vehic les	Other equipment, devices, tools and machinery	Total:
Acquisition value					
31 December 2015	0	0	0	1,614	1,614
Acquisitions					
Write-offs (-)					
Reclassifications				-1,614	-1,614
31 December 2016	0	0	0	0	0
Acquisitions				5,200	5,200
Write-offs (-)					
Reclassifications					
31 December 2017	0	0	0	5,200	5,200
Revaluation / depreciation					
31 December 2015			0		0
Revaluation (+), depreciation (-)					
Depreciation over period					
31 December 2016			0		0
Revaluation (+), depreciation (-)					
Depreciation over period					
31 December 2017			0		0
Accrued depreciation					
31 December 2015		0	0	269	269
Accruals over period				538	538
Write-offs (-)					
Reclassifications				-807	-807
31 December 2016		0	0	0	0
Accruals over period				1,360	1,360
Write-offs (-)					
Reclassifications					
31 December 2017		0	0	1,360	1,360
Carrying value					
31 December 2015	0	0	0	1,345	1,345
31 December 2016	0	0	0	0	0
31 December 2017	0	0	0	3,840	3,840

3.5. Receivables

Balance as at 31 December 2017:	Within 3 months	In 3 months, but no later than within 1 year	In 1 year, but no later than within 5 years	In 5 years	Total
Receivables from services provided	60,338				60,338
Short-term loans					
Prepayments	5,068,582				5,068,582
Deferred charges		114			114
TOTAL:	5,128,920	114			5,129,034

3.6. Receivables:	31/12/2017	31/12/2016
Receivables from services provided	60,338	20,511
Short-term loans		5,063
Prepayments	5,068,582	1,552
Deferred charges	114	114
Non-equity securities (bankrupt companies)		
Other amounts receivable	14,692	23,429
TOTAL:	5,143,726	50,669

3.7. Late payment analysis of receivables:

Receivables (31 December 2016):	No delay	up to 30 days	31-90 days	91-180 days	More than 180 days	Total:
Receivables from services provided	58,471		886	981		60,338
Interest receivables						
Other receivables						
Non-equity securities (bankrupt companies)						
Impairment (-)						
TOTAL:	58,471		886	981		60,338

3.8. Payables and liabilities

Balance as at 31 December 2017:	Within 3 months	In 3 months, but no later than within 1 year	In 1 year, but no later than within 5 years	In 5 years	Total
Payables to financial institutions					
Subordinated liabilities					
Payables to suppliers	5,066,614				5,066,614
Deferred income tax liabilities					
Income tax liabilities					
Wage liabilities	-698				-698
Social security liabilities	1,074				1,074
Taxes payable to budget	-45				-45
Other liabilities	366				366
Other payables	833,820				833,820
TOTAL:	5,901,131				5,901,131

Amounts payable:	31/12/2017	31/12/2016
Payables to financial institutions	0	0
Subordinated liabilities	0	90,634
Payables to suppliers	5,066,614	2,163
Deferred income tax liabilities	0	0
Wage liabilities	-698	3,658
Social security liabilities	1,074	1,776
Taxes payable to budget	-45	1,273
Other liabilities	366	52,135
Other payables	833,820	0
TOTAL:	5,901,131	151,639

The subordinated loan provided by COLLIDEA S.A. in order to guarantee the equity adequacy ratio, loan balance as at 31/12/2016 – EUR 90,634, has been fully repaid including interest on 29/08/2017.

3.9. Equity

In 2017, the Company's authorised capital was increased to EUR 348,000 (three hundred forty-eight thousand euro), which is divided into 120,000 (one hundred twenty thousand shares), with the nominal value per share of EUR 2.90 (two and nine tenths euro). The amendments to the Articles of Association have been registered on 31/01/2017. As at 31/12/2017, the number of shareholders is 123.

Paid-up authorised capital share – EUR 348,000, i.e. capital is fully paid-in. The Company has not acquired own shares. The legal reserve is a compulsory reserve in accordance with the legislation of the

Republic of Lithuania. An annual transfer of at least 5 per cent of net profit calculated according to the accounting principles of the Republic of Lithuania is required, until the reserve reaches the level of 10 per cent of the authorised capital; this reserve may be used only to cover losses. As at 31 December 2017, the Company had no formed compulsory reserve (to absorb losses).

3.10. Draft distribution of profit

As at 1 January 2017, the Company's retained losses comprised EUR 52,310. In the reporting year 2017, the company suffered losses in the amount of EUR 111,895. The overall unallocated result as at 31 December 2017 was EUR 164,205 in losses.

The Company's management proposes to approve the following method of loss distribution: to carry forward the unallocated losses in the amount of EUR 164,205 to the following year.

3.11. Related party transactions

Parties are considered related if one party has the ability to control the other or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions.

During the period of 2016-2017, the Company has not concluded any transactions with related parties.

In the year ended 31 December 2017, the amount of remuneration allocated to the head of the company comprised EUR 33,964. During the period ended 31 December 2017 and 31 December 2016, the Company's managers did not receive share-based payments, assets transferred without payment or loans.

In 2017, the company had one director, in 2016 – one director.

3.12. Operating income

Income items	2017	2016	+,-
Commission income			
Securities accounting			
Consultations income			
Other customer service income	104,180	183,050	-78,870
Lease income			
Other income		39,488	-39,488
Other income	732	8,606	-7,874
TOTAL:	104,912	231,144	-126,232

3.13. Costs

Operating costs	2017	2016
Wages and social security	79,608	59,729
Consulting, audit, legal and accounting costs	38,697	650
Depreciation	1,694	538
Renting and operating of assets	7,657	11,577
IT maintenance costs	13,284	2,277
Office expenses	8,120	5,875
Insurance costs	4,268	3,255
Other costs	25,370	127,125
Total	178,698	211,026
Service expenses (cost)	29,064	3,119
Total	29,064	3,119
Financial activities income		
Bank interest income		
Other interest income	271	2,404
Securities value adjustments		
Positive effect of exchange rates	1,397	300

Total	1,668	2,704
Financial activities costs		
Securities impairment		
Other interest expense	2,257	7,751
Negative effect of exchange rates	8,891	675
Total	11,148	8,426
Total costs	217,242	219,868

3.14. Income tax

Income tax expense:

	2017	2016	+,-
Current income tax	-435	435	0
Changes in deferred income tax			
Income tax (income) expense disclosed in statement of comprehensive income	-435	435	0

3.15. Deferred income tax assets:

The income tax for 2016 and 2017 was calculated with application of a 15 per cent income tax rate.

3.16. Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments shall be measured according to IAS 39 Financial instruments: recognition and measurement.

Fair value is defined as the amount at which instruments could be exchanged between current transactions between knowledgeable and willing parties under market conditions, other than a forced sale or liquidation. Because the Company's trade in financial assets and liabilities is not developed, fair value measurements must be based on the assumption derived from the current economic conditions and risk characteristic to a specific instrument.

Fair value of financial instruments presented below was measured by cash-flow method or at acquisition value under the observable market data. As at 31/12/2017 the securities balance was EUR 0.

	31 December 2017			31 December 2016		
	Carrying value	Fair value	+,-	Carrying value	Fair value	+,-
Financial assets						
Money	113,273	113,273		237,367	237,367	
Receivables from buyers and other receivables	60,338	60,338		20,511	20,511	
Advance and deferred payments	5,068,696	5,068,696		1,666	1,666	
Short-term loans	0	0		5,063	5,063	
Other receivables	14,692	14,692		23,429	23,429	
Other equity securities	833,820	833,820				
Total financial assets:	6,090,819	6,090,819		288,036	288,036	
Financial liabilities						
Subordinated loan	0	0		90,634	90,634	
Other payables	5,901,131	5,901,131				
Total financial liabilities:	5,901,131	5,901,131		90,634	90,634	

IV. RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

4.1. Credit risk

The Company applies measures to continuously ensure that transactions are concluded with reliable customers and transaction amounts do not exceed the approved credit risk limit. The Company does not provide guarantees for liabilities of other parties. The highest credit risk is presented by the carrying amount of each financial asset, including derivatives in the statement of financial position, if any. Therefore, the Company's management considers that the maximum risk is equal to the sum of receivables and loans granted.

4.2. Interest rate risk

As at 31 December 2017, the Company had no loan liabilities towards financial institutions.

The loans granted were short-term set at a fixed interest rate. Correspondingly, the Company had no financial instruments designated to manage the risk arising from the changes in interest rates.

4.3. Operational risk

The operational risk is defined as the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal processes, staff error and/or unlawful interference and operational failures of information systems and technologies or from external events.

In order to minimise the operational risk, since 14 July 2005, a special trustee account No LT697044060005681601 was opened at SEB Bank AB for custody of funds/financial instruments of all customers.

The management of operational risk is performed by means of implementation of the internal control function while prescribing the procedures for limiting possible occurrence of unexpected risks, insuring the Company's creative facilities at Gedimino pr. 20 in Vilnius, evaluation of the appropriateness or non-appropriateness of services offered by the Company, and service pricing management and local resource reallocation functions through analysis of the processes and procedures in the Company, and identification of risk areas and control sufficiency assessment.

4.4. Liquidity risk and compliance with capital adequacy requirements

As of 31 December 2017, the capital adequacy requirements have been fulfilled. A subordinated loan for a period of five years was granted to minimise the liquidity risk, which was fully repaid in 2017.

The Company's policy is to maintain the sufficient amount of cash and cash equivalents or to ensure financing through lines of credit or by other borrowings of the adequate amount to meet the liabilities provided for in its plans.

The table below presents the structure of the Company's financial liabilities according to the term remaining until expiration of the contract. The amounts of financial liabilities are indicated according to the contractual undiscounted cash flows.

31 December 2017

Liabilities	Less than 1 month	1-3 months	3-12 months	1-5 years	More than 5 years	Total:
Subordinated loans				0		0
Other payables						
TOTAL:				0		0

31 December 2016

Liabilities	Less than 1 month	1-3 months	3-12 months	1-5 years	More than 5 years	Total:
Subordinated loans				90,634		90,634
Other payables						
TOTAL:				90,634		90,634

4.5. Foreign currency risk

The main foreign currency risk dealt with by the Company arises when the Company concludes foreign currency transactions and has an open position in a particular foreign currency.

The Company's policy is to match cash flows from highly probable future transactions in each foreign currency. The Company's common open position in foreign currency comprises a relatively insignificant portion, therefore, the sensitivity analysis is not appropriate due to a low materiality level.

The Company uses no financial instruments for the purposes of management of the foreign currency risk.

4.6. Internal control

On 19/02/2010, the Board of the Company approved the recast Regulations for Organisation and Implementation of the Internal Control.

The management ensures implementation of the appropriate organisational measures, procedures and business processes supporting the information systems, which in their entirety must ensure sufficient integration of the internal control system.

For the accounting purposes, the Company formerly used Finvalda programme, which, since 1 September 2015, has been replaced by the Agnum accounting programme. The customer funds (OT 30) are accounted for in the Francina programme, which, in accordance with the agreement, has been uploaded to the virtual data centre managed by Baltnetos Komunikacijos UAB. The following main elements of internal control must be emphasised: verification of data on transactions carried out in the primary systems against the transaction data in the accounting system, separation of functions, daily accounting, market evaluation, limits and control thereof, as well as other monitoring measures.

4.7. Money laundering and terrorist financing prevention measures

The company complies with all procedures prescribed in the Republic of Lithuania Law on Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing as set out in the Company's ***Regulations for Implementation of the Money Laundering and Terrorist Financing Prevention Measures***: verification of customer's identity; verification of beneficiary's identity; submission of information to FCIS; identification, suspension and registration of suspicious monetary operations and transactions; information security; and implementation of international sanctions.

The Company's head is responsible for organisation of implementation of the ***Regulations for Implementation of the Money Laundering and Terrorist Financing Prevention Measures*** within the Company. The Company's head is responsible for regular updating of the list of entities with invoked financial sanctions, submission of notifications to the Ministry of Foreign Affairs of the Republic of Lithuania and the Bank of Lithuania, and keeping up-to-date with the news released on introduction of international sanctions published by the Ministry of Foreign Affairs of the Republic of Lithuania.

4.8. Investments in subsidiaries and associates

There were no investments in subsidiaries and associates to report.

4.9. Debt securities issued

On 20/03/2017, the Company issued bonds with a 5 % annual interests issue, 20 units with a nominal value of USD 50,000, total nominal value – USD 1 million. The distributed bonds have been fully paid-up. On 21/03/2017, an interest-bearing deposit with a 6 % annual interest rate amounting to USD 1 million to Belgazprombank was started until 19/03/2018.

The company acted as an intermediary in 4 (four) bond issue of BnP Finance AB with a 6.5 fixed interest rate secured by unconvertible mortgage (12/07/2017, 10/08/2017, 13/09/2017 and 12/10/2017), a total of 38 units. The nominal value per bond is EUR 50,000, total nominal value of issue of all bonds – EUR 1,900,000. The bonds have been fully paid-up.

4.10. Provisions/Reserves

In 2017, similarly to the previous years, the provisions and reserves were not formed due to low volumes of sales.

4.11. Grants and subsidies

In 2017, the Company has not received any grants and subsidies.

4.12. Subordinated loans

As of 31 July 2014, the Company has a subordinated loan in the amount of EUR 150,000 until 31 July 2018 with a 2 per cent fixed annual interest rate. Part of the loan has been repaid in 2016. The loan balance as at 31/12/2016 was EUR 90,634. The loan has been fully repaid in 2017.

4.13. Off-balance-sheet liabilities

Managed customer assets	31/12/2017	31/12/2016
Customer cash	4,151,506	54,632
Securities in custody on behalf of customers	12,511,523	2,314,366
TOTAL:		

The securities in custody on behalf of customers are balance securities of issuers which are accounted for according to type of operation (OT) 30 under the nominal value.

4.14. Derivatives

The Company holds no derivatives.

4.15. Financial guarantees and sureties provided and received

The Company received or provided neither guarantees nor sureties.

4.16. Events after the balance sheet date. Ensuring going concern

During the period from 1 January 2018 to the date of preparation, signing and approval of the financial statements, the following material changes took place in the Company, which exerted material impact on the Company's going concern aspect, development of activities and its reputation:

Steponkus&Co FMAB is planning to expand the investment activities and to significantly increase the revenue from investment services in 2018:

- Re-traded debts – USD 4.2 mln.
- Recommendations related to financial instruments, management of securities portfolios, export promotion – up to EUR 100,000.
- Protection of interests of the bondholders – EUR 30,000.
- Maintenance of issuers – up to EUR 30,000. We hope that the number of customers will increase due to the disposal of UAB shares.

The Company is planning to increase its authorised capital to EUR 1 million, pay dividends and act as an intermediary for issues of debts and equity financial instruments.

We hope to expand provision of services to customers related to strategic investors and to other clients holding significant investment portfolios. Upon successful arrangement of the conditions, the Company's activities will undergo significant expansion, i.e. increase in the number of transactions in financial instruments and higher revenue are expected.

Director

/signature/

Giedrius Steponkus

Authorised person, accountant at Visada Laiku UAB

/signature/

Alicija Seniut

Steponkus&Co FMAB

Registration number 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION1 January 2017 - 31 December 2017*(reporting period)*31 December 201726/01/2018*(Approval / submission date)*

	1	2
A. ASSETS		
1. Cash, cash equivalents and cash in bank	947,093	237,367
1.1. Cash		
1.2. Cash equivalents	833,820	
1.3. Cash in bank	113,273	237,367
2. Financial assets held for trading	0	0
2.1. Derivatives		
2.2. Equity instruments		
2.3. Non-equity securities		
2.4. Securities of collective investment undertaking		
2.5. Other financial assets		
3. Financial assets measured at fair value with changes recognised in the income statement		
3.1. Equity instruments		
3.2. Non-equity securities		
3.3. Securities of collective investment undertaking		
3.4. Other financial assets	0	0
4. Available-for-sale financial assets		
4.1. Equity instruments		
4.2. Non-equity securities		
4.3. Securities of collective investment undertaking		
4.4. Other financial assets		
5. Loans and receivables	5,143,726	50,669
5.1. Loans and prepayments	5,068,696	6,729
5.2. Other receivables	7,5030	43,940
6. Held-to-maturity investments	0	0
6.1. Non-equity securities		
6.2. Other financial assets	0	
7. Derivatives. Hedge accounting		
8. Fair value changes of hedge item in portfolio hedge of interest rate risk transactions		
9. Investment into subsidiaries, joint ventures and associates		
10. Tangible assets	3,840	
10.1. Property, plant and equipment	3,840	
10.2. Investment property		
11. Intangible assets	0	333
11.1. Goodwill		
11.2. Other intangible assets	0	333
12. Tax assets	0	0
12.1. Current tax assets		
12.2. Deferred tax assets		
13. Other assets		
TOTAL ASSETS	6,094,659	258,363

EQUITY AND LIABILITIES		
B. LIABILITIES		
1. Financial liabilities held for trading	833,820	0
1.1. Derivatives		
1.2. Non-equity securities issued	833,820	
1.3. Other financial liabilities		
2. Financial liabilities measured at fair value with changes recognised in the income statement	0	0
2.1. Non-equity securities issued		
2.2. Other financial liabilities		
3. Financial liabilities carried at amortised cost		90,634
3.1. Non-equity securities issued		
3.2. Loans		90,634
3.3. Other financial liabilities		
4. Derivatives. Hedge accounting		
5. Fair value changes of hedge item in portfolio hedge of interest rate risk transactions		
6. Provisions		
7. Tax liabilities	0	0
7.1. Current tax liabilities		
7.2. Deferred tax liabilities		
8. Other liabilities	5,067,311	61,005
8.1. Employment-related liabilities	331	6,272
8.2. Other payables and liabilities	5,066,980	54,733
9.1 TOTAL LIABILITIES	5,901,131	151,630
C. EQUITY		
1. Capital	348,000	179,307
1.1. Paid-in capital	348,000	179,307
1.2. Subscribed but not paid-up capital		
2. Share premium		
3. Other equity		
4. Other accrued comprehensive income		
5. Retained earning	-164,205	-52,310
6. Revaluation reserves		
7. Other reserves	9,733	9,733
8. (-) Treasury shares		
9. TOTAL EQUITY	193,528	136,730
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	6,094,659	288,369

Director */signature/* Giedrius Steponkus
 (title of the head position) *(signature, full name)*

Chief accountant (responsible for statement preparations) */signature/* Alicija Seniut
(title of position of a responsible operator) *(signature, full name)*
 Authorised person, accountant at Visada Laiku UAB

Steponkus&Co FMAB

Registration number 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

OFF BALANCE SHEET STATEMENT

1 January 2017 - 31 December 2017

(reporting period)

31 December 2017

26/01/2018

(Approval / submission date)

	Items	Financial year	Previous
		1	2
1	1. Customer assets managed on fiduciary basis	16,663,029	2,368,998
2	1.1. Customer cash	4,151,506	54,632
3	1.2. Financial instruments acquired at customer accounts	12,511,523	2,314,366
4	1.3. Receivables from customer assets managed on fiduciary		
5	1.4. Assesses managed by collective investment undertakings and pension funds		
	2. Off balance sheet liabilities	0	0
7	2.1. Guarantee and surety provided		
8	2.2. Derivatives acquired at the Company's expense	0	0
9	2.2.1 Receivables		
10	2.2.2 Amounts payable		
11	2.3. Other off balance sheet liabilities		

Director _____ /signature/ Giedrius Steponkus
 (title of the head position) _____ (signature, full name)

Chief accountant (responsible for statement preparations) _____ /signature/ Alicija Seniut
(title of position of a responsible operator) _____ (signature, full name)
 Authorised person, accountant at Visada Laiku UAB

Steponkus&Co FMAB

Registration number 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

INCOME AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT1 January 2017 - 31 December 2017*(reporting period)*31 December 201726/01/2018*(Approval / submission date)*

	Items	Financial year	Previous financial year
		1	2
1	1. Interest income	271	2,404
2	2. Interest expenses	-2,257	-7,751
3	3. Dividend income		
4	4. Service and commission income	10,4180	18,3050
5	5. (Service and commission expenses)	-29,064	-3,119
6	6. Income or (-) loss from derecognition of financial assets and liabilities		
6	not measured at fair value with changes recognised in the income statement, net amount	0	0
7	6.1. Available-for-sale financial assets		
8	6.2. Loans and receivables		
9	6.3. Held-to-maturity investments	732	
10	6.4. Financial liabilities carried at amortised cost		
11	6.5. Other		
12	7. Income or (-) loss from financial assets and liabilities held for trading, net amount		8,606
13	8. Income or (-) loss from financial assets and liabilities measured at fair value with changes recognised in the income statement, net amount		
14	9. Income or (-) loss from hedge accounting, net amount		
15	10. Currency exchange rate differences [income or (-) loss], net amount	-7,494	-675
16	11. Income or (-) loss from derecognition of non-financial assets, net amount		
17	12. Other operating income		39,787
18	13. (Other operating expenses)		
19	14. TOTAL OPERATING INCOME, NET AMOUNT	66,368	222,302
20	15. (Administration expenses)	-178,698	-210,468
21	15.1. (Staff costs)	-79,607	-59,729
22	15.2. (Other administration expenses)	-97,397	-150,759
23	16. (Depreciation)	4,694	538
24	17. (Reserves or (-) reversals of reserves)		
25	18. (Impairment or (-) value recovery of financial assets not measured at fair value with changed recognised in the income	0	0
26	18.1. (Financial assets measured at cost)		
27	18.2. (Available-for-sale financial assets)		
28	18.3. (Loans and receivables)		
29	18.4. (Held-to-maturity investments)		
30	19. (Impairment or (-) value recovery of investments into subsidiaries, joint ventures and associates)		

31	20. (Impairment or (-) value recovery of non-financial assets)		
32	21. Negative goodwill recognised in the income statement		
33	22. Income or (-) loss of investments into subsidiaries, joint ventures and associates		
34	23. PROFIT OR (-) LOSS BEFORE TAX	-112,330	11,276
35	24. (Tax expenses or (-) income)	435	-435
36	25. PROFIT OR (-) LOSS	-111,895	10,841
37	26. OTHER COMPREHENSIVE INCOME	0	0
38	26.1. Available-for-sale financial assets		
39	26.2. Other items		

Director _____ /signature/ Giedrius Steponkus
 (title of the head position) _____ (signature, full name)

Chief accountant (responsible for statement preparations)
 (title of position of a responsible operator) _____ /signature/ Alicija Seniut
 Authorised person, accountant at Visada Laiku UAB
 _____ (signature, full name)

Steponkus&Co FMAB

Registration number 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

1 January 2017 - 31 December 2017

(reporting period)

31 December 2017

26/01/2018

(Approval / submission date)

20. Profit/loss for the							-111,895	-111,895
21. Dividends								0
22. Other allowances								0
23. Accrued reserves								0
24. Used reserves								0
25. Increase/decrease of authorized capital	168,693							168,693
26. Balance as at 31 December 2017	348,000				9,733	-164.2051	193,528	

Director */signature/* Giedrius Steponkus
 (title of the head position) *(signature, full name)*

Chief accountant (responsible for statement
 preparations) */signature/* Alicija Seniut
(title of position of a responsible operator) *(signature, full name)*
 Authorised person, accountant at Visada Laiku UAB

Steponkus&Co FMAB

Registration number 122601232, Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius

CASH FLOW STATEMENT1 January 2017 - 31 December 2017*(reporting period)*31 December 201726/01/2018*(Approval / submission date)*

(EUR)

Row No	Items	31/12/2017	31/12/2016
Cash flows from operating activities			
I.1.	Net profit (loss)	-111,895	10,841
Non-monetary items:			
I.2.	Result of value adjustments of loans and prepayments		
I.3.	Result of value adjustments of securities		
I.4.	Result of value adjustments of tangible and intangible assets		
I.5.	Depreciation and amortisation expenses	333	538
I.6.	Increase (decrease) in provisions		
I.7.	Other non-monetary expenses (income)		
I.8.	Result of adjustments of net profit (loss) by non-monetary items		
Balance item changes:			
I.9.	Treasury bills and other bills, acquired by central banks, increase/decrease		
I.10.	Decrease (increase) in prepayments to financial institutions		
I.11.	Decrease (increase) in prepayments to customers	-5,067,031	177,916
I.12.	Decrease (increase) in other receivables	-1,540	32,485
I.13.	Decrease (increase) in non-equity securities		
I.14.	Decrease (increase) in equity securities	-50,000	
I.15.	Decrease (increase) in other assets		
I.16.	Increase/decrease in payables and liabilities to financial institutions		
I.17.	Increase (decrease) other payables and liabilities to customers		
I.18.	Increase (decrease) in other payables and liabilities	5,749,491	20,590
I.19.	Dividends received (paid out)		
I.20.	Interest received (paid out)	-2,257	
I.21.	Result of adjustments of net profit (loss) by balance sheet items		
I.22.	Results of other adjustments by balance sheet items	289,750	-115,204
I.23.	Elimination of results from financing and investing activities	-6,491	2,029
NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		800,360	129,195

II	Cash flows from investing activities	
II.1	Acquisition of securities	
II.2	Disposal of securities	8,605
II.3	Dividends received	
II.4	Interest received	
II.5	Acquisitions of fixed assets (except securities)	
II.6	Disposal of fixed assets (except securities)	
II.7	Loans provided	
II.8	Loans repaid	

II.9	Other cash flows from investing activities		
II.10	Other cash outflows from investing activities		
	NET CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES	0	8,605
III	Cash flows from financial activities		
III.1.	Issue of shares		
III.2.	Share buybacks		
III.3.	Issue of other securities	-833,820	
III.4.	Buyback of other securities		
III.5.	Borrowings		
III.6.	Repayments	-90,634	
III.7.	Lease (finance lease) payments		
III.8.	Paid-in dividends		
III.9.	Interest paid		7,751
III.10.	Receivables under subordinated liabilities		
III.11.	Payables under subordinated liabilities		
III.12.	Other cash flows from financial activities		
III.13.	Other cash outflows from financial activities		
	NET CASH FLOWS FROM FINANCIAL ACTIVITIES	-924,454	7,751
IV.	Cash flows of extraordinary items	0	0
IV.1.	Increase in cash flows of extraordinary items	0	0
IV.2.	Decrease in cash flows of extraordinary items	0	0
V.	Effect of currency exchange rate changes on net cash balance	0	0
VI.	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH FLOWS	-124,094	145,551
VII.	CASH AT THE BEGINNING OF PERIOD	237,367	91,816
VIII.	CASH AT THE END OF PERIOD	113,273	237,367

Director */signature/* Giedrius Steponkus
 (title of the head position) *(signature, full name)*

Chief accountant (responsible for statement
 preparations) */signature/* Alicija Seniut
(title of position of a responsible operator)
 Authorised person, accountant at Visada Laiku UAB
(signature, full name)

Translated by Olga Prisekina-Olrichs

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

Project Manager Kristina Zujevič





... susiūta, sunumeruota
ir antspaudu patvirtinta
..... 61 lapy