



UAB „Artea Asset Management“

2025 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal

TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Artea Asset Management“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „Artea Asset Management“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų auditą. Įmonės finansines ataskaitas sudaro:

- 2025 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų pinigų srautų ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Įmonės 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusiu metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės vadovaujantis etikos reikalavimais, numatytais Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (toliau – Reglamentas) (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatyto audito reikalavimų, kurie yra taikytini atliekant viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytą auditą, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kuris yra taikytinas atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje, ir Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistu Tarptautiniu apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas), kuris yra taikytinas atliekant viešojo intereso įmonių auditą. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Reglamentu (ES) Nr. 537/2014 ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Valdymo mokesčio pajamų pripažinimas

Žr. reikšmingi apskaitos principai 3.9 „Pajamų pripažinimas“ ir 5-ą pastabą „Pajamos iš sutarčių su klientais“.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>2025 m. Įmonės pajamos buvo 8 757 tūkst. eurų iš jų valdymo mokestis sudarė 8 663 tūkst. eurų (2024 m. pajamos – 7 548 tūkst. eurų, valdymo mokestis – 7 495 tūkst. eurų).</p> <p>Fondų valdymo mokesčio pajamos yra pripažįstamos per tam tikrą laikotarpį, kai suteikiamos paslaugos ir įvykdomi veiklos įsipareigojimai.</p> <p>Valdymo mokesčio pajamas Įmonė uždirba iš valdomų pensijų ir investicinių fondų. Atsižvelgiant į atitinkamo fondo taisykles, valdymo mokestis apskaičiuojamas remiantis valdomo fondo gryųjų aktyvų verte (GAV).</p> <p>Dėl minimų sumų dydžio bei norėdami įsitikinti fondų valdymo mokesčio pajamų apskaičiavimus pagrindžiančių duomenų pilnumu ir tikslumu šiai sričiai turėjome skirti daugiau dėmesio.</p> <p>Atitinkamai, mes manėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų audito procedūrų, atlikome tokias audito procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> - įgijome supratimą apie Įmonės valdymo mokesčio pajamų pripažinimo procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; - įvertinome Įmonės pajamų pripažinimo principų atitiktį atitinkamoms finansinės apskaitos standartų nuostatomis; - remdamiesi pensijų ir investicinių fondų taisyklėmis, patikrinome veiklos įsipareigojimų nustatymo tinkamumą; - vertindami pripažintų valdymo mokesčio pajamų egzistavimą ir tikslumą: <ul style="list-style-type: none"> o valdymo mokesčio apskaičiavime naudojamos fondų GAV teisingumą tikrinome įvertindami fondų turto ir įsipareigojimų, pagal kuriuos nustatomas GAV, pagrįstumą; o lyginome naudojamus mokesčių dydžius su nustatytais fondų taisyklėse ir savarankiškai įvertinome metines pajamas už fondų valdymą taikydami tuos dydžius atitinkamų gryųjų aktyvų vertėms; - palyginome valdymo mokesčio pajamas su iš fondų gautais mokėjimais; - įvertinome finansinės informacijos atskleidimo tinkamumą, įskaitant kiekybinę ir kokybinę informaciją, remiantis atitinkamo finansinės apskaitos standarto reikalavimais.

Ilgalaikio nematerialaus turto ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų vertės sumažėjimas

2025 m. gruodžio 31 d. ilgalaikio nematerialaus turto ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidų bendroji vertė finansinėse ataskaitose – 31,8 mln. eurų, iš kurių 2,5 mln. eurų prestižas, 28 mln. eurų fondų valdymo teisės ir 1,1 mln. eurų sutarčių su klientais sudarymo išlaidos.

Žr. reikšmingi apskaitos principai 3.2 „Ilgalaikis nematerialus turtas“ ir 10-ą pastabą „Ilgalaikis nematerialus turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos“.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Nuo 2026 m. sausio 1 d. įsigaliojo reikšmingi teisės aktų, reglamentuojančių Lietuvos II pensijų pakopos veiklą, pokyčiai. Pakeitimai panaikino automatinį dalyvių įtraukimą, suteikė teisę per dvejus metus esamiems pensijų fondų dalyviams pilnai pasitraukti iš sistemos, numatė galimybę daliniam lėšų išsiėmimui dėl sveikatos priežasčių ir kitus pokyčius.</p> <p>Aukščiau minėtos aplinkybės rodo, kad tam tikro Įmonės turto ar pinigų kuriančių vienetų vertė gali būti sumažėjusi. Bet koks toks vertės sumažėjimas būtų pripažintas suma, kuria turto arba pinigų kuriančio vieneto apskaitinė vertė viršija atsiperkamąją vertę.</p> <p>Nustatant turto ar pinigų kuriančio vieneto atsiperkamasias vertes vadovybei tenka priimti įvairius reikšmingus sprendimus, įskaitant sprendimus, susijusius su būsimaisiais pinigų srautais iš pagrindinės veiklos, diskonto ir augimo normomis.</p> <p>Prognozuojamus pinigų srautus iš pagrindinės atitinkamos valdymo veiklos labiausiai lemia prielaidos, susijusios su valdomo turto apimtimis ir valdymo mokesčiais. Šios prognozės gali reikšmingai kisti dėl fondų dalyvių būsimo elgesio įgimto neapibrėžtumo.</p> <p>Todėl į šią sritį sutelkėme daugiau dėmesio audito metu ir nustatėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų audito procedūrų, šioje srityje mes atlikome tokias audito procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> • apsvaustėme naudojimo vertės modelio („vertės sumažėjimo modelis“), taikomo apskaičiuojant atsiperkamąją vertę, tinkamumą palygindami jį su atitinkamais finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais; • remdamiesi savo supratimu apie Įmonės veiklą ir verslo padalinius, įvertinome turto priskyrimo pinigus kuriantiems vienetams tinkamumą; • remdamiesi turimomis žiniomis apie Įmonę, jos veiklos rezultatus praeityje, verslą ir klientus bei savo patirtimi sektoriuje, patikrinome reikšmingas prielaidas dėl prognozuojamų pinigų srautų ir augimo. Atlikdami šią procedūrą, mes: <ul style="list-style-type: none"> ○ įvertinome Įmonės prognozių kokybę palygindami istorines projekcijas su faktiniais rezultatais; ○ įvertinome prielaidų, susijusių su numatomu pasitraukimu iš II pensijų pakopos dėl įstatymų pokyčių, pajamų augimu ir veiklos išlaidomis, pagrįstumą palygindami jas su valdybos patvirtintais biudžetais, mūsų supratimu apie Įmonės veiklą ir tendencijas, viešai skelbiama sektoriaus informacija; • patikrinome naudojamą diskonto normą remdamiesi viešai prieinamais rinkos duomenimis, pakoreguotais Įmonei ir sektoriui, kuriame ji veikia, būdingais rizikos veiksniais; • įvertinome vertės sumažėjimo modelio vientisumą, įskaitant pagrindinių skaičiavimo formulių tikslumą; • apsvaustėme vertės sumažėjimo modelio jautrumą pagrindinių prielaidų pokyčiams, kad galėtume nustatyti prielaidas, kurioms būdinga didesnė šališkumo ar taikymo nenuoseklumo rizika; • apsvaustėme finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su vertės sumažėjimo tikrinimu, pakankamumą.

■ Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta Įmonės vadovybės ataskaitoje, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitiktimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Įmonės vadovybės ataskaitoje pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Įmonės vadovybės ataskaita, buvo parengta laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės vadovybės ataskaitoje pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės vadovybės ataskaita, buvo parengta laikantis Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Įmonės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

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

■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2023 m. gruodžio 23 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu atnaujintas 2025 m. kovo 14 d. ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 3 metai.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Įmonei ir jos Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Įmonei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Domantas Dabulis

Partneris

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000409

Vilnius, Lietuvos Respublika

2026 m. kovo 27 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 1-5 puslapiuose

UAB „ARTEA ASSET MANAGEMENT“ VADOVYBĖS ATASKAITA UŽ METUS PASIBAIGUSIUS 2025 M. GRUODŽIO 31 D.

Pagrindiniai duomenys apie bendrovę

UAB „Artea Asset Management“ (toliau - Bendrovė) įsteigta 2023 metais, kurios 100 proc. akcijų priklauso AB Artea bankui. Bendrovė verčiasi turto valdymo veikla – valdo pensijų ir investicinius fondus. 2025 m. pabaigoje Bendrovės valdomas turtas siekė daugiau nei 1 647 mln. eurų. Bendrovė paslaugas teikia tiek privatiems, tiek instituciniams klientams, kurių Lietuvoje turi virš 218 tūkst.

Lentelėje pateikiamas valdomas turtas pagal turto tipus:

Valdomo turto tipas	Valdomas turtas 2025 m. gruodžio 31 d.
Investiciniai fondai	119.187.938
Antros pakopos pensijų fondai	1.318.667.213
Trečios pakopos pensijų fondai	209.407.636
Viso	1.647.262.787

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 14 pensijų fondų, 1 suderintąjį investicinį fondą, 1 sudėtinį suderintąjį investicinį fondą, kurį sudaro 3 subfondai, 2 uždarojo tipo specialiuosius investicinius fondus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, 1 atvirojo tipo specialųjį investicinį fondą, investuojantį į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Bendrovė taip pat vykdė Liuksemburge įsteigto fondo INVL Emerging Europe Bond Fund I investicijų valdymo ir platinimo funkcijas.

Buveinės adresas:	Gynėjų g. 14, Vilnius. Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.
Akcininkas:	Vienintelis akcininkas – AB „Artea bankas“ (įmonės kodas 112025254, buveinės adresas Tilžės g. 149, Šiauliai).
Akcijos:	2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 37.302.000 eurų. Jis yra padalintas į 373.020 vienetų paprastųjų vardinių, 100 euro nominalios vertės akcijų.
Bendrovė vadovas:	2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės direktoriumi buvo Vaidotas Rūkas.
Bendrovės valdyba:	2025 m. gruodžio 31 d. valdybą sudarė 3 nariai. Valdybos nariai: Tomas Varenbergas – valdybos pirmininkas; Laura Križinauskienė – valdybos narė; Algimantas Gaulia – valdybos narys.

Svarbiausi 2025 m. įvykiai

- **2025 m. sausio 2 d.** įsteigtas II pakopos jauniausiems klientams skirtas Artea 2003-2009 Index plus gyvenimo ciklo pensijų fondas.
- **2025 m. gegužės 5 d.** Šiaulių banko grupė pakeitė prekės ženklą ir tapo Artea. Atitinkamai UAB „SB Asset Management“ tapo UAB Artea Asset Management ir buvo pakoreguoti ir atnaujinti visų produktų pavadinimai, atliepiant naująjį pavadinimą.
- **2025 m. gegužės 16 d.** III pakopos pensijų fondas „INVL Apdairus“ buvo prijungtas prie „Artea Ambicingas 16+ Index“ fondo.
- **2025 m. birželio 28 d.** Seimas priėmė Pensijų kaupimo įstatymo naują redakciją, su kuria yra užtikrinamas savanoriškas dalyvių įsitraukimas ir įgyvendintas Konstitucinio Teismo nutarimas, numatant galimybes pasitraukti iš kaupimo antroje pensijų pakopoje, kai kaupimas tampa apsunkintas ar betikslis. Taip pat numatyta 2 metų pereinamasis laikotarpis, kurio metu kaupiantys antroje pakopoje turi galimybę nutraukimo kaupimo sutartį ir atsiimti dalį lėšų.
- **2025 m. liepos 1 d.** valdomų fondų verčių skaičiavimas perkeltas į Skandinavijos įmonės teikiamą debesijos sprendimą.
- **2025 m. gruodžio 1 d.** įsteigtas Artea Pasaulio Akcijų Index Plus Subfondo, kurio tikslas – sudaryti galimybę investuotojams uždirbti kuo didesnę grąžą, investuojant į pasaulio mastu išskaidytą nuosavybės vertybinių popierių portfelį. Taip pat įsteigtos dvi Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfondo klasės - D klasė, kas ketvirtį paskirstanti išmokas iš subfondo, bei I klasė, skirta investicijoms nuo 100-500 tūkst. sumos.
- **2025 m. gruodžio 17 d.** uždarytas nuo 2019 m. veikęs II pakopos vyriausiems klientams skirtas Artea 1954-1960 Index plus gyvenimo ciklo fondas, uždirbęs per 20 proc. grąžą.
- **2025 m. gruodžio 31 d.** atlikti III pakopos pensijų fondų taisyklių pakeitimai, pagerinę dalyvių kaupimo sąlygas: atsisakyta lėšų atsiėmimo mokesčio bei pakeista startinio mokesčio kainodara, numatant papildomų jo netaikymo lemiančių aplinkybių. Taip pat atlikti reikalingi pakeitimai, susiję su II pakopos pensijų fondų reforma.

Svarbiausi įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- **2026 m. sausio 1 d.** prasidėjus pensijų fondų reformai, bendrovė sulaukė padidėjusio klientų prašymų pasitraukti iš II pensijų pakopos skaičiaus. Nepaisant išaugusio klientų aktyvumo, procesai vyko sklandžiai – bendrovė buvo tinkamai pasirengusi užtikrinti nepertraukiamą paslaugų teikimą ir efektyvų prašymų administravimą.

Objektyvi bendrovės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė Bendrovės veikla – klientų patikėto finansinio turto valdymas. Bendrovė valdo antros, trečios pakopos pensijų fondus, taip pat investicinius fondus. Bendrovė turto valdymo paslaugas teikia Lietuvos bei užsienio mažmeniniams klientams. Didžiausia dalis turto tenka II pakopos pensijų fondams, kurie investuoja pagal gyvenimo ciklo strategiją turta plačiai išskaidydami pasaulio akcijų ir obligacijų rinkose.

Pensijų fondai

2025 metai buvo pozityvūs pensijų fondams, kadangi kapitalo rinkos kilo. Pasaulio akcijų rinkų indeksas „MSCI ACWI IMI Index“ kilo 7,6 proc., o Europos investicinio reitingo obligacijų indeksai taip pat augo - valstybių obligacijų indeksas augo 0,6 proc. tuo tarpu įmonių obligacijos brango 3 proc. (gražos eurai). Pozityviam rinkų sentimentui daugiausiai įtakos turėjo besitęsias technologijų akcijų kilimas, mažinamos palūkanų normos bei stiprus besivystančių akcijų rinkų augimas.

Apibendrinant II pakopos pensijų fondų rezultatus – per 2025 metus Bendrovės valdomų pensijų fondų vienetų kainos kilo tarp 3,07 proc. ir 8,14 proc. priklausomai nuo akcijų dalies kiekviename fonde. Antros pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai pateikti lentelėje.

Antros pakopos pensijų fondas	2025 m. duomenys		
	Fondo vieneto vertės pokytis, %	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, %	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios, %
Artea pensija 1954–1960 Index Plus*	4,71	4,63	22,52
Artea pensija 1961–1967 Index Plus	6,25	5,55	50,98
Artea pensija 1968–1974 Index Plus	7,60	7,25	87,27
Artea pensija 1975–1981 Index Plus	7,85	8,16	108,05
Artea pensija 1982–1988 Index Plus	8,13	8,42	108,12
Artea pensija 1989–1995 Index Plus	8,04	8,42	108,24
Artea pensija 1996–2002 Index Plus	8,14	8,42	108,63
Artea pensija 2003–2009 Index Plus**	6,64	7,79	6,64
Artea pensijų turto išsaugojimo fondas	3,07	3,00	23,15

*- Fondas uždarytas 2025 m. gruodžio 18 d.

** - Fondas veiklą pradėjo 2025 m. sausio 2 d.

2025 m. pabaigoje Bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų dalyvių skaičius siekė 171 tūkst.

Antros pakopos pensijų fondų vienetų vertės bei valdomi gryniesi aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė Eur		Grynųjų aktyvų vertė Eur*	
	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Artea pensija 1954–1960 Index Plus	-	1,1701	-	12.206.100
Artea pensija 1961–1967 Index Plus	1,5098	1,4210	152.679.290	140.580.143
Artea pensija 1968–1974 Index Plus	1,8727	1,7404	248.299.061	227.534.088
Artea pensija 1975–1981 Index Plus	2,0805	1,9291	311.223.154	285.032.661
Artea pensija 1982–1988 Index Plus	2,0812	1,9247	321.587.750	288.903.044
Artea pensija 1989–1995 Index Plus	2,0824	1,9274	192.495.013	168.706.939
Artea pensija 1996–2002 Index Plus	2,0863	1,9293	59.517.167	48.602.560
Artea pensija 2003–2009 Index Plus	1,0664	-	2.490.022	-
Artea pensijų turto išsaugojimo fondas	1,2315	1,1948	30.375.756	14.225.104
Viso antros pakopos pensijų fondų:	-	-	1.318.667.213	1.185.790.639

* - atskleidžiamos viešai skelbiamos vertės, kurios nuo fondų audituotų ataskaitų gali skirtis dėl fondų investicijų į alternatyvias pozicijas

Apibendrinant III pakopos pensijų fondų rezultatus – per 2025 metus Bendrovės valdomų pensijų fondų vienetų kainos kilo tarp 3,95 proc. ir 10,60 proc.

Trečios pakopos pensijų fondų vieneto vertės pokyčiai pateikti lentelėje.

Trečios pakopos pensijų fondas	Trumpa fondo investavimo strategija	2025 m. duomenys		
		Fondo vieneto vertės pokytis, %	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, %	Fondo vieneto vertės pokytis nuo veiklos pradžios, %
Artea Stabilus 58+	Mažos rizikos	3,95	4,45	92,56
Artea Subbalansuotas 47+	Vidutinės rizikos	6,90	7,10	157,87
Artea Ambicingas Active 16+	Didesnės rizikos	10,60	29,02	123,38
Artea Ambicingas 16+	Didesnės rizikos	7,72	8,42	285,95
Artea Ambicingas Index 16+	Didesnės rizikos	7,60	7,90	9,68

2025 m. pabaigoje Bendrovės valdomų papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondų (III pakopoje) dalyvių skaičius viršijo 43 tūkst.

Trečios pakopos pensijų fondų vienetų vertės bei valdomi grynieji aktyvai pateikti lentelėje.

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Gryųjų aktyvų vertė, Eur*	
	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Artea Stabilus 58+	0,5577	0,5365	15.416.467	13.381.814
Artea Subbalansuotas 47+	0,7468	0,6986	34.983.017	28.961.051
Artea Ambicingas Active 16+	0,6482	0,5861	24.832.063	17.701.332
Artea Ambicingas 16+	1,1177	1,0376	123.546.077	101.754.454
INVL Apdairus pensijų fondas**	-	0,4084	-	4.654.535
Artea Ambicingas Index 16+	1,0968	1,0193	10.630.012	1.093.287
Viso savanoriško kaupimo pensijų fondų:	-	-	209.407.636	167.546.473

*- atskleidžiamos viešai skelbiamos vertės, kurios nuo fondų audituotų ataskaitų gali skirtis dėl fondų investicijų į alternatyvias pozicijas

** - 2025 m. gegužės 16 d. III pakopos pensijų fondas „INVL Apdairus“ buvo prijungtas prie „Artea Ambicingas 16+ Index“ fondo

Suderintieji ir specialieji investiciniai fondai

Metai buvo sėkmingi į obligacijas investuojantiems fondams, kurie po dviejų itin stiprių metų ir toliau kilo 2025 metais: Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo vieneto vertė išaugo 4,5 proc., o Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfondo vienetai brango 6,4 procento. Į Baltijos akcijas investuojantis Artea Baltijos fondas 2025 metais pasiekė vieną geriausių metinių gražų fondo istorijoje brangdamas 31,6 procento bei ženkliai aplenkė lyginamąjį indeksą, kuris augo 22,1 procento. Alternatyviųjų investicijų fondai 2025 metais pasižymėjo nuosaikiu augimu. Artea alternatyviųjų investicijų fondas I per metus paaugo 1,5 procento, Artea alternatyviųjų investicijų fondas II - +5 procentais, o Artea alternatyviųjų investicijų fondas III - +5,2 – 5,7 procentais priklausomai nuo akcijų klasės. Investicinių valdomų fondų vienetų vertės bei gryųjų aktyvų vertė pateikti lentelėje:

Fondo pavadinimas	Apskaitos vieneto vertė, Eur		Gryųjų aktyvų vertė, Eur	
	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfondas	I klasė: 100,4173 D klasė: 100,3376 K klasė: 137,7517	129,4881	I klasė: 5.075.761 D klasė: 134.700 K klasė: 7.962.752	11.848.500
Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondas*	46,5218	44,4696	8.691.011	6.714.559
Artea Emerging Europe Bond Fund	I klasė: 109,23 R klasė: 97,39	I klasė: 103,61 R klasė: 95,59	60.880.051	58.958.935
Artea Baltijos fondas	73,6371	55,9427	14.440.542	9.955.409
Artea Pasaulio Akcijų Index Plus subfondas**	101,2310	-	164.410	-
Artea alternatyviųjų investicijų fondas	111,6977	110,0136	6.011.469	5.920.835
Artea alternatyviųjų investicijų fondas II	112,9464	107,5146	5.573.883	5.305.821
Artea alternatyviųjų investicijų fondas III	A klasė: 106,5750 B klasė: 107,1097	A klasė: 101,3140 B klasė: 101,3140	A klasė: 4.442.705 B klasė: 5.810.654	A klasė: 2.889.753 B klasė: 3.364.559
Viso Investicinių fondų:	-	-	119.187.938	104.958.372

*- Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo investicija į Artea Emerging Europe Bond Fund 2025 gruodžio 31 d. sudarė 8.367.899 (2024 gruodžio 31 d. 6.416.448 Eur)

**-Fondas veiklą pradėjo 2025 m. gruodžio 2 d.

Plėtros perspektyvos

Pagrindinis Bendrovės tikslas – užtikrinti sėkmingą klientų patikėtų lėšų valdymą. Šalies ekonomikos vystymasis ir darbo užmokesčio augimas didina investicinių paslaugų poreikį ir apimtį, o finansinio turto kaupimas senatvei yra būtinybė esant įtemptai ilgalaikiai demografiniai žemo gimstamumo ir gyvenimo trukmės ilgėjimo situacijai. Bendrovė kelia tikslą atliepti klientų paslaugų poreikius kuriant kokybiškus ir inovatyvius investavimo sprendimus išnaudojant AB Artea Banko pardavimo kanalą produktams platinti.

Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Pagrindiniai Bendrovės veiklos rodikliai pateikti lentelėje:

Straipsniai	2025 m. gruodžio 31 d. (Eur)
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	8.757.387
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2.576.950
Grynasis pelnas (nuostolis)	2.100.748
Turtas	46.078.746
Akcininkų nuosavybė	39.491.554
Akcijos buhalterinė vertė	105,87

Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais Bendrovė susiduria, apibūdinimas

Pagrindinės rizikos rūšys, kurias Bendrovė patiria savo veikloje, yra kredito rizika, operacinė rizika, likvidumo rizika ir rinkos rizika, kuri savo ruožtu apima palūkanų normos, vertybinių popierių kainų svyravimo ir užsienio valiutos kurso rizikas. Bendrovė į veiklai būdingas rizikas taip pat yra įtraukusi ir kitas nefinansines su Bendrovės valdymu susijusias rizikas: strateginę, reputacijos, atitikties, pinigų plovimo, teroristų finansavimo ir tarptautinių sankcijų, tvarumo, IT, modelių rizikas. Valdydama rizikas Bendrovė vadovaujasi Rizikos valdymo politika.

Kredito rizika. Tai rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimomis šalimis ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievoles.

Operacinė rizika. Tai rizika patirti tiesioginių ar/ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ar/ir neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksmų įtakos. Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, registruojant operacinės rizikos įvykius, juos analizuojant ir taikant prevencines priemones, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą, vykdamas produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių persikirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos faktorius ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Likvidumo rizika. Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Bendrovė likvidumo riziką valdo nuolat stebėdama ir lygindama Bendrovės ateities įsipareigojimus su planuojamomis gauti lėšomis, palaikydama pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba per atitinkamo kiekio kredito linijas ar kitas skolinimosi priemones, užsitikrindama finansavimą, numatytų įsipareigojimų vykdymą.

Rinkos rizika. Tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Bendrovei aktualiausias rinkos rizikos yra palūkanų normos rizika, vertybinių popierių kainų svyravimo rizika ir užsienio valiutos rizika. Bendrovė skolų neturėjo, todėl palūkanų išlaidoms jautrios pozicijos neatsiranda, o palūkanų normos rizika yra susijusi tik su investicijomis į skolos vertybinius popierius. 2025 m. pabaigoje Bendrovės investicijų portfelį sudarė skolos vertybiniai popieriai – Lietuvos, Lenkijos, Rumunijos ir Latvijos vyriausybių bei komunalinio sektoriaus obligacijos, taip pat pačios Bendrovės valdomi investiciniai fondai. Bendrovė neturi finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų palūkanų normos rizikos valdymas, rizika valdoma konservatyvia investavimo politika, diversifikavimu pagal emitentą, trukmę ir geografinį pasiskirstymą. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierių fondą sudarė itin nedidelę portfelio dalį (1,2 %), todėl vertės svyravimo rizika yra nereikšminga. Prieš priimdama sprendimus dėl nuosavų lėšų investavimo, Bendrovė įvertina investicijos rizikingumą, likvidumą ir atitikimą investavimo tikslams. Kadangi Bendrovė beveik visas operacijas vykdo eurais, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovės valiutos kurso rizika yra nereikšminga.

Finansinės rizikos mastas ir valdymo tikslai

Bendrovė finansinę riziką valdo taip, kaip aprašyta metinėse finansinėse ataskaitose. Finansinės rizikos masto aprašymas taip pat pateikiamas metinėse finansinėse ataskaitose. Vykdydama rizikos vertinimo ir valdymo veiklą Bendrovė vadovaujasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais.

Nuosavų lėšų dydžio rodiklio atskleidimas

Nuosavų lėšų dydžio rodiklis buvo ženkliai didesnis nei minimalūs reikalavimai:

	2025 m. gruodžio 31 d.
Kapitalo poreikių suma	984.106
Likvidusis nuosavas kapitalas	6.290.678
Nuosavų lėšų dydžio rodiklis	6.39

Pagal nuosavų lėšų dydžio reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, nuosavų lėšų dydžio rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Pagal Bendrovės valdybos patvirtintą rizikos rodiklių sąrašą, nuosavų lėšų poreikio rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,4.

Aplinkos, Socialinė ir valdymo veikla

Bendrovė priklauso Artea banko grupei, kuri savo veikloje vadovaujasi Tvarumo strategija (ESG strategija – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai – angl. Environmental, Social and Governance). ESG strategija sudaryta atsižvelgiant į Artea banko grupės įmonių verslo strategiją ir vidinių bei išorinių suinteresuotų šalių vertinimus svarbiausioms poveikio temoms ir yra integrali Artea banko grupės strategijos dalis. Remiantis dvejojo reikšmingumo vertinimo rezultatais, identifikuojamos šios reikšmingos temos Artea banko grupėje:

- **Klimato kaita:** klimato kaitos švelninimas, prisitaikymas prie klimato kaitos, energetika;
- **Sava darbo jėga:** darbo sąlygos (deramas darbo užmokestis, socialinis dialogas, asociacijų laisvė, kolektyvinės derybos, sveikata ir sauga), vienodas požiūris ir lygios galimybės visiems (lyčių lygybė ir vienodas užmokestis už vienodos vertės darbą, mokymas ir įgūdžių ugdymas), kitos su darbu susijusios teisės (privatumas);
- **Vartotojai ir galutiniai naudotojai:** su informacija susijęs poveikis vartotojams ir (arba) galutiniams naudotojams (privatumas, galimybė gauti (kokybišką) informaciją), vartotojų ir (arba) galutinių naudotojų socialinė įtrauktis (nediskriminavimas, prieiga prie produktų ir paslaugų, atsakinga rinkodara).
- **Verslo etika:** AB Artea banko grupės kultūra, korupcija ir kyšininkavimas.

Išsamesnę Bendrovės ESG informaciją ir priemones, kurių imtasi arba planuojama imtis atsižvelgiant į dvejojo reikšmingumo vertinimą, galima rasti AB Artea banko grupės 2025 m. Tvarumo ataskaitoje.

Informacija apie bendrovės tyrimų ir plėtros veiklą

Bendrovė nuolat atlieka investicijas ir ieško būdų užtikrinti plėtrą bei geresnį veiklos efektyvumą.

Personalo valdymo politika

2025 m. gruodžio 31 d. UAB Artea Asset Management faktiškai dirbančių darbuotojų (įskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančius darbuotojus) skaičius buvo 28. Dėl Artea banko grupės įmonių verslo organizavimo modelio, iš 28 darbuotojų 20 darbuotojų dirba pagal darbo kelius darbdaviams sutartį, kurių antrasis darbdavys yra kita Artea banko grupės įmonė – UAB Artea Life Insurance. Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas buvo vykdomas, atsižvelgiant į darbuotojų poreikius ir būtinų kompetencijų auginimą. Duomenys toliau esančioje lentelėje yra pateikiami apie visus Bendrovėje dirbančius darbuotojus, ne tik tuos, kurie dirba 100 proc. Bendrovės naudai, o ir tuos, kurie dirba pagal darbo sutartį keliems darbdaviams.

2025 metais riziką prisiimantiems darbuotojams išeitinių kompensacijų išmokėta nebuvo.

Kintamas atlygis už 2025 m. buvo sukauptas, faktinis jų paskyrimas bus balandžio mėnesį.

Per 2025 m. paskirtų ir išmokėtų darbo užmokesčio bei skatinimo sumų paskirstymas:

	Priskaitytas pastovus atlygis (įskaitant mokesčius), Eur	Priskaitytas kintamas atlygis (įskaitant mokesčius), Eur
Vadovybė	171.236	32.169
Bendrovės riziką prisiimantys darbuotojai, išskyrus valdybos narius ir vadovybę	413.816	63.690
Darbuotojai	974.155	74.800
Iš viso:	1.559.207	170.659

Bendrovė yra patvirtinusi darbuotojų, kurių profesinė veikla ir (arba) priimami sprendimai gali turėti reikšmingos įtakos Bendrovės prisiimamos rizikos pobūdžiui ir dydžiui, įskaitant Bendrovės vadovus, valdymo organų narius, kontrolės funkcijas atliekančius darbuotojus ir kitus darbuotojus, kurie gauna atlygį, priskiriamą prie tos pačios atlygio grupės kaip ir Bendrovės vadovybė (toliau bendrai – Nustatytieji darbuotojai), politiką (toliau – Atlygio politika). Nustatytyjų darbuotojų kategorijai priskiriamų darbuotojų, 2025 m. gruodžio 31 d. buvo – 9 (įskaičiuojant vaiko priežiūros atostogose esančius darbuotojus bei darbuotojus, dirbančius darbo sutarties kelių darbdavių naudai pagrindu).

2024 m. Atlygio politika patvirtina Bendrovės valdybos ir liko nepakitusi. Atsižvelgiant į Bendrovės dydį, organizacinę struktūrą ir veiklos pobūdį, jos mastą bei sudėtingumą, atlygio komitetas Bendrovėje nėra sudaromas. Bendrovės valdyba tiesiogiai prižiūri už rizikos valdymą ir teisės aktų atitikties kontrolę atsakingų vadovaujančiųjų darbuotojų atlygio nustatymą, mokėjimą ir kitus su tuo susijusius klausimus. Bendrovės kontroliuojančios įmonės - AB Artea bankas - atlygio komitetas teikia išvadą / nuomonę (pritarimui / nepritarimui) dėl Bendrovės valdymo organų narių atlygio nustatymo ir priežiūros.

Į darbuotojo fiksuotą atlygį įeina darbuotojo pareiginis atlygis, darbdavio mokesčiai ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Bendrovėje galiojančią tvarką (pvz., pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Pareiginis atlygis darbuotojams nustatomas vadovaujantis išorinio konkurencingumo principu, vidinio teisingumo principu, pareigybės lygiui nustatytu atlygio rėžiu, darbuotojo profesine patirtimi, sugebėjimais, specifinėmis žiniomis, įgūdžiais ir kompetencijomis, atlygio biudžeto galimybėmis.

Kintamasis atlygis nustatomas, apskaičiuojamas ir mokamas vadovaujantis Bendrovės Atlygio Politika ir kitais Banko ir / ar Bendrovės vidaus teisės aktais.

Kintamojo atlygio apskaičiavimo modeliai rengiami taip, kad atitiktų Bendrovės ir Artea banko grupės verslo strategiją, tikslus, vertybes, ilgalaikius tęstinės veiklos interesus bei skatintų patikimą ir veiksmingą rizikos valdymą, padėtų išvengti interesų konfliktų, užtikrintų Artea banko grupės Etikos kodekso laikymąsi, o darbuotojai nebūtų skatinami prisiimti per didelę Bendrovei ir / ar Artea banko grupei nepriimtina riziką, taip pat užtikrintų klientų apsaugos principus Bendrovei teikiant paslaugas bei nepažeistų klientų interesus.

Kintamojo atlygio dydis yra pagrįstas Artea banko grupės, Bendrovės, Bendrovės valdomų fondų, atskirų padalinių, tam tikrų veiklos sričių grupių ir darbuotojui iš anksto nustatytų tikslų ir pasiektų rezultatų vertinimu. Darbuotojui skiriamas kintamasis atlygis gali priklausyti ir nuo darbuotojo užimamos pareigybės, sprendimų priėmimo svarbos, kurie gali turėti reikšmingą įtaką Bendrovės ir Artea banko grupės prisiimamai rizikai. Vertinant individualius darbuotojo metinius tikslus, pasiekimus, vertinamas ne tik pasiektas asmeninis finansinis rezultatas, bet ir nefinansinis / nekiekybinis indėlis.

Metinis kintamasis atlygis gali būti skiriamas tik Bendrovės Nustatytiesiems darbuotojams.

Metinio kintamojo atlygio dydis Bendrovės Nustatytiesiems darbuotojams nustatomas atsižvelgiant į finansinius ir nefinansinius rezultatus, t. y. Bendrovės / Banko / Artea banko grupės tikslų įvertinimo rezultatus, padalinio / tam tikrų veiklos sričių grupių / Bendrovės Nustatytojo darbuotojo asmeninių tikslų įvertinimo rezultatus ir šiems tikslams priskirtus svorius, atitinkamo organo patvirtintus Bazinius MKA koeficientus (jei tokie nustatomi) ir galimas taikyti apskaičiuoto metinio kintamojo atlygio koeficiento korekcijas, kurioms įtakos gali turėti darbuotojo nefinansinis / nekiekybinis indėlis ir yra susietas su priimama rizika. Užimamos pareigos ir atsakomybė, įtaka veiklos rezultatams, esama ir būsima rizikos daro įtaką metinio kintamojo atlygio apskaičiavimo kriterijams, tikslų proporcijoms.

Metinis kintamasis atlygis gali būti skiriamas vienu iš žemiau nurodytų būdų:

1. kai metinis kintamas atlygis paskirtas už tam tikrus veiklos metus neviršija 15 000 Eur ir paskirta metinio kintamojo atlygio dalis nesudaro daugiau nei 20% viso fiksuoto metinio atlygio to Bendrovės Nustatytojo darbuotojo, kuriam skiriamas metinis kintamas atlygis, tai 100 % išmokama pinigais (be atidėjimo);

2. kai metinis kintamas atlygis paskirtas už tam tikrus veiklos metus viršija 15 000 Eur ir paskirta metinio kintamojo atlygio dalis sudaro daugiau nei 20% viso fiksuoto metinio atlygio to Bendrovės Nustatytojo darbuotojo, kuriam skiriamas metinis kintamas atlygis, tai 50 % išmokama pinigais (be atidėjimo) ir 50 % išmokama Banko akcijomis (toliau – Akcijos), taikant 3 (trijų) metų atidėjimo periodą nuo metinio kintamojo atlygio paskyrimo dienos iki atidėtos dalies išmokėjimo dienos, atsižvelgiant į galimą riziką, susijusią su Bendrovės Nustatytojo darbuotojo vertinimo rezultatais;

3. 100 % išmokama Akcijomis, taikant 3 (trijų) metų atidėjimo periodą nuo metinio kintamojo atlygio paskyrimo dienos iki atidėtos dalies išmokėjimo dienos, atsižvelgiant į galimą riziką, susijusią su Bendrovės Nustatytojo darbuotojo vertinimo rezultatais.

Metinis kintamasis atlygis, įskaitant ir atidėtą dalį (jei tokia būtų), gali būti paskiriamas, patvirtinamas, suteikiamas ir išmokamas tik esant tvariai Bendrovės / Banko / Artea banko grupės finansinei padėčiai, pritaikius ex-ante korekcijas ir / ar ex-post korekcijas, jeigu jos yra taikytinos pagal vidaus teisės aktus, ir nepažeidžiant teisės aktų reikalavimų. Vertinant esamas ir galimas būsimas rizikas, įskaitant ESG riziką, atsirandančias arba tiesiogiai susijusias su metinio kintamojo atlygio išmokėjimu, vadovaujamosi Bendrovės / Banko kiekybinių ir kokybinių kriterijų vertinimu. Kiekybiniai kriterijai – tai Bendrovės / Banko nustatyti kapitalo bei likvidumo rodikliai, kokybiniai kriterijai – Bendrovės / Banko nustatyti veiklos tęstinumo rizikos valdymo rodikliai. Metinis kintamasis atlygis turi būti mažinamas arba nemokamas Bendrovės ir/ar Banko siūlymu, jei Bendrovės / Banko / Artea banko grupės veiklos rezultatai neatitinka strategijoje numatytų rodiklių arba veikla yra nuostolinga, Bendrovės Nustatytasis darbuotojas veikė nesąžiningai arba jo veikla lėmė Bendrovės / Banko / Artea banko grupės nuostolį. Metinis kintamas atlygis gali būti neskiriamas Bendrovės Nustatytajam darbuotojui neišdirbus pilnų kalendorinių metų.

Bendrovės veiklos planai ir prognozės

Bendrovė 2025 m. plėtė savo investicinių produktų paletę, įsteigusi Artea Pasaulio Akcijų Index Plus Subfondą bei dvi Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfondo klases - kas ketvirtį paskirstanti išmokas iš subfondo, bei investicijoms nuo 100-500 tūkst. sumos. Toliau investuota į technologinius pokyčius – valdomų fondų vertės šiais metais pradėtos skaičiuoti Skandinavijos įmonės teikiamuose debesijos sprendimuose, o klientų duomenų įrašai imti saugoti Vakarų Europos serveriuose. Šios reikšmingos investicijos į informacinių technologijų sritį padės dar pažangiau valdyti su duomenimis susijusias rizikas ir didinti atsparumą. 2026 m. numatomas tolesnis informacinių sistemų vystymas, kuris pagerins tiek kliento patirtį, tiek optimizuos vidinius procesus. Didžiausias laukiantis pokytis – II pakopos reformos įgyvendinimas, kurios metu galima atsiumti dalį ar visas kauptas lėšas. Bendrovė pasirengė tinkamai, leidžianti savalaikiškai patenkinti klientų sprendimus. Tikimasi, jog bent dalis klientų pasirinks kitas ilgalaikio taupymo priemones finansiška pasirošti oresnei senatvei.

Informacija apie vadovaujančių darbuotojų einamas pareigas ir pagrindinę darbovietę

Toliau yra pateikiama informacija apie Bendrovės vadovo ir valdybos narių kitas einamas vadovaujamas pareigas ir informacija apie jų pagrindinę darbovietę:

Vaidotas Rūkas – Bendrovės direktorius.

Pagrindinė darbovietė – UAB Artea Asset Management (įm. k.: 306241274, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB Artea Life Insurance (įm. k. 110081788, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) investicinio komiteto narys; Lietuvos investicinių ir pensijų fondų asociacija (įm. k. 126267285, adresas: Konstitucijos per. 21A, Vilnius) valdybos narys.

Tomas Varenbergas – Bendrovės valdybos pirmininkas.

Pagrindinė darbovietė – AB Artea bankas (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) Finansų tarnybos vadovas ir AB Artea bankas (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) valdybos narys.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB Artea Life Insurance (įm. k. 110081788, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas. UAB Artea lizingas (įm. k. 234995490, adresas: Karaliaus Mindaugo pr. 35, Kaunas) stebėtojų tarybos narys.

Laura Križinauskienė – Bendrovės valdybos narė.

Pagrindinė darbovietė – AB Artea bankas (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) Privačių klientų tarnybos vadovė ir AB Artea bankas (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) valdybos narė.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB Artea Life Insurance (įm. k. 110081788, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narė. UAB Artea lizingas (įm. k. 234995490, adresas: Karaliaus Mindaugo pr. 35, Kaunas) stebėtojų tarybos pirmininkė.

Algimantas Gaulia – Bendrovės valdybos narys.

Pagrindinė darbovietė – AB Artea bankas (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) Rizikų valdymo tarnybos vadovas ir AB Artea bankas (įm. k.: 112025254, adresas: Tilžės g. 149, Šiauliai) valdybos narys.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: UAB Artea Life Insurance (įm. k. 110081788, adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narys. UAB Artea lizingas (įm. k. 234995490, adresas: Karaliaus Mindaugo pr. 35, Kaunas) stebėtojų tarybos narys.

Kita reikalaujama atskleisti informacija

Bendrovė neturi įgaliojimų ir įsipareigojimų išleisti ir supirkti savo akcijas.

Direktorius Vaidotas Rūkas

Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

	Pastaba	2025 m.	2024 m.
Pajamos iš sutarčių su klientais	5	8.757.387	7.547.525
Kitos pajamos		184.605	47.293
Finansinių priemonių, vertinamų tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynasis pokytis	11	14.508	56.222
Išmokos darbuotojams	6	(2.688.576)	(2.541.363)
Fondų platinimo mokesčiai	7	(230.272)	(206.068)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacija	10	(108.754)	(35.535)
Informacinių technologijų priežiūros ir vystymo sąnaudos	7	(842.317)	(749.594)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9, 10	(1.270.000)	(1.266.341)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(74.327)	(86.294)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(48.623)	(76.098)
Kitos sąnaudos	7	(1.114.457)	(1.064.380)
Palūkanų sąnaudos	18	(2.224)	(4.683)
Veiklos pelnas (nuostolis)		2.576.950	1.620.684
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		2.576.950	1.620.684
Pelno mokesčio (sąnaudos) / pajamos	8	(476.202)	(275.410)
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai), priskirtini Bendrovės akcininkams		2.100.748	1.345.274
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrosios ataskaitinių metų pajamos (nuostoliai) iš viso, priskirtinos Bendrovės akcininkams		2.100.748	1.345.274

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu parengė ir pasirašė:

Direktorius

Vaidotas Rūkas _____ 2026 m. kovo 27 d.

Finansinės apskaitos grupės vadovė

Dovilė Lukoševičienė _____ 2026 m. kovo 27 d.

Finansinės būklės ataskaita

TURTAS	Pastaba	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	9	12.430	8.114
Naudojimo teise valdomas turtas	18	16.361	78.669
Ilgalaikis nematerialusis turtas	10	30.687.688	31.875.494
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	10	1.150.416	880.583
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)	11	8.399.762	4.606.148
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	8	4.030.289	4.111.005
Ilgalaikis turtas iš viso		44.296.946	41.560.013
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	12	854.382	768.009
Turtas iš sutarčių su klientais	12	81.114	63.569
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	13	121.141	42.559
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	725.163	1.379.535
Trumpalaikis turtas iš viso		1.781.800	2.253.672
TURTAS IŠ VISO		46.078.746	43.813.685

NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastaba	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	15	37.302.000	37.302.000
Rezervai	16	67.264	-
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		2.100.748	1.345.274
Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		21.542	(1.256.469)
Nuosavas kapitalas iš viso		39.491.554	37.390.805
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų ilgalaikė dalis	19	430.342	249.433
Nuomos įsipareigojimų ilgalaikė dalis	18	-	16.392
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	62.757	37.676
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai	8	4.768.265	4.683.609
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		5.261.364	4.987.110
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Sutartinių įsipareigojimų trumpalaikė dalis	19	21.613	25.904
Nuomos įsipareigojimų trumpalaikė dalis	18	16.894	63.812
Mokėtinas pelno mokestis		310.830	157.855
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	17	976.491	1.188.199
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		1.325.828	1.435.770
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO		46.078.746	43.813.685

Direktorius

Vaidotas Rūkas _____ 2026 m. kovo 27 d.

Finansinės apskaitos grupės vadovė

Dovilė Lukoševičienė _____ 2026 m. kovo 27 d.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Rezervai			
	Įstatinis kapitalas	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
2023 m. gruodžio 31 d. likutis	37.302.000	-	(1.256.469)	36.045.531
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	1.345.274	1.345.274
2024 m. gruodžio 31 d. likutis	37.302.000	-	88.805	37.390.805
Grynasis ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-	-	2.100.748	2.100.748
Privalomasis rezervas	-	67.264	(67.264)	-
2025 m. gruodžio 31 d. likutis	37.302.000	67.264	2.122.290	39.491.554

Direktorius

Vaidotas Rūkas _____ 2026 m. kovo 27 d.

Finansinės apskaitos grupės vadovė

Dovilė Lukoševičienė _____ 2026 m. kovo 27 d.

Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	2025 m.	2024 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis metų pelnas (nuostoliai)		2.100.748	1.345.274
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	9,10	1.378.754	1.301.874
Naudojimo teise valdomo turto amortizacija		65.368	77.275
Palūkanų pajamos		(184.605)	(26.076)
Palūkanų sąnaudos	18	-	4.682
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	8	476.202	275.410
Nerealizuotas (pelnas) nuostoliai iš tikraja verte vertinamų finansinių instrumentų	11	(14.508)	(56.222)
Valiutų kursų pasikeitimo pajamos		(1.412)	(2)
		3.820.548	2.922.215
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	12	(103.918)	(224.274)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	13	5.608	(6.610)
Prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	17	(186.627)	(727.063)
Sutartinių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	19	176.619	244.510
Sumokėtas pelno mokestis		(242.045)	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		3.470.184	2.208.778
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto (įsigijimas)	9	(86.510)	(8.085)
Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	10	(378.587)	(876.909)
Finansinio turto pardavimas		3.500.000	-
Finansinio turto pirkimas	11	(7.279.106)	(4.432.320)
Gautos palūkanos		186.017	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(4.058.186)	(5.317.314)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai	18	(66.370)	(75.978)
Palūkanų mokėjimai	18	-	(4.682)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(66.370)	(80.660)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		(654.372)	(3.189.196)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		1.379.535	4.568.731
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	14	725.163	1.379.535

Direktorius

Vaidotas Rūkas _____ 2026 m. kovo 27 d.

Finansinės apskaitos grupės vadovė

Dovilė Lukoševičienė _____ 2026 m. kovo 27 d.

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. Bendroji informacija

UAB „Artea Asset Management“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

Bendrovė įsteigta ir juridinių asmenų registre įregistruota 2023 m. vasario 7 d. Bendrovė savo veiklą pilnai pradėjo vykdyti tik nuo 2023 m. gruodžio 1 d.

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vieninteliu akcininku buvo AB „Artea bankas“. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis buvo 37.302.000 eurų. Jis yra padalintas į 373.020 paprastąsias vardines 100 euro nominalios vertės akcijas.

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 28 darbuotojai (2024 m. gruodžio 31 d. dirbo 29 darbuotojai).

Lietuvos bankas 2023 m. rugpjūčio 29 d. suteikė Bendrovei valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, licenciją (Nr. 22). Pagal šią licenciją Bendrovė gali verstis šia veikla:

- valdyti suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondus;
- valdyti valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus;
- valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus.

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 14 pensijų fondų, 1 suderintąjį investicinį fondą, 1 sudėtinį suderintąjį investicinį fondą, kurį sudaro 3 subfondai, 2 uždarojo tipo specialiuosius investicinius fondus, investuojančius į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, 1 atvirojo tipo specialųjį investicinį fondą, investuojantį į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Bendrovė taip pat vykdė Liuksemburge įsteigto fondo INVL Emerging Europe Bond Fund I investicijų valdymo ir platinimo funkcijas.

Direktorius ir Finansinės apskaitos grupės vadovė pasirašė šias finansines ataskaitas 2026 m. kovo 27 d. Bendrovės akcininkas turi įstatymine teisė patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti vadovybės parengti naujas finansines ataskaitas.

2. Veiklos tęstinumas

Šios ataskaitos buvo parengtos, remiantis prielaida, kad Bendrovė veiks ir tęs savo operacijas pakankamai ilgai, kad ji nesiruošia likviduotis ir jos veiklos sritys nebus reikšmingai apribotos.

3. Reikšmingi apskaitos principai

Toliau aprašyti pagrindiniai apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengtos šios finansinės ataskaitos. Šie principai nuosekliai taikomi visiems pateiktiems metų laikotarpiais, jeigu nenurodyta kitaip.

3.1. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – TFAS).

Standartai ir standartų pakeitimai ir aiškinimai, įsigalioję 2025 m.

Nauji standartai, standartų pakeitimai ir aiškinimai, įsigalioję nuo 2025 m. sausio 1 d., tačiau neturintys reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms:

- „Finansinių priemonių klasifikavimo ir vertinimo pakeitimai“ (9 TFAS ir 7 TFAS pataisos);
- „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“ (21 TAS pataisos).

Standartai ir standartų pasikeitimai, kurie dar neįsigaliojo ir kurių Bendrovė neįpradėjo taikyti anksčiau laiko

Žemiau pateikti standartai, kurie įsigalioja metiniais laikotarpiais, prasidedančiais vėliau nei 2026 m. sausio 1 d., ir kurių leidžiamas ankstesnis taikymas, tačiau Bendrovė pasirinko jų netaikyti anksčiau laiko rengiant šias finansines ataskaitas.

Žemiau pateikti nauji standartai ar standartų pakeitimai, dėl kurių nėra tikimasi, kad jie turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms:

- „Finansinių ataskaitų pateikimas ir atskleidimas“ (18 TFAS pataisos);
- „Dukterinės įmonės be viešojo atskaitomybės reikalavimo: Atskleidimas“ (19 TFAS pataisos).

Bendrovė pradėjo vertinti 18-ojo TFAS „Finansinių ataskaitų pateikimas ir atskleidimas“, įsigaliojančio metiniais laikotarpiais, prasidedančiais 2027 m. sausio 1 d. ir vėliau, reikalavimus. Bendrovė pasirinko netaikyti 18-ojo TFAS anksčiau laiko rengiant šias finansines ataskaitas. 18-asis TFAS nurodo naujus reikalavimus informacijos pelno (nuostolių) ataskaitoje pateikimui, įskaitant tarpines sumas, informacijos agregavimo ir skaidymo principus, vadovybės nustatytų veiklos rezultatų rodiklių atskleidimą. Bendrovė nesitiki, kad 18-asis TFAS turės reikšmingos įtakos finansinių rezultatų pripažinimui ir įvertinimui, tačiau jis turės įtakos kai kurių straipsnių finansinėse ataskaitose pateikimui ir atskleidimui.

Valdomi fondai ir konsolidavimas

Konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima Bendrovės ir jos patronuojamųjų įmonių – ūkio subjektų, kurias Bendrovė kontroliuoja – ataskaitas. Kontrolė egzistuoja, kai Bendrovė turi teisę vadovauti svarbiai veiklai, gali arba turi teisę gauti kintamą grąžą iš savo ryšio su ūkio subjektu, į kurį investuojama, ir gali naudotis savo galia valdyti ūkio subjektą, į kurį investuojama, kad paveiktų investuotojo grąžos dydį. UAB „Artea Asset Management“, kuri turi kitų interesų ūkio subjekte, į kurį investuojama (pvz., turi investicijų ūkio subjekte, į kurį investuojama, arba

teikia garantijas dėl ūkio subjekto, į kurį investuojama, veiklos rezultatu), vertindama, ar yra agentas, turi įvertinti savo gražos iš tų interesų kintamumo riziką. Tai, kad ūkio subjekte, į kurį investuojama, turima kitų interesų, rodo, kad sprendimus priimančias asmuo gali būti pagrindinė šalis.

Vertindama gražos iš kitų interesų ūkio subjekte, į kurį investuojama, kintamumo riziką Bendrovė įvertina:

- tai, kad kuo didesnis ekonominių interesų mastas ir su jais susijęs kintamumas, atsižvelgiant į atlygį ir kitus interesus bendrai, tuo labiau tikėtina, kad sprendimus priimančias asmuo yra pagrindinė šalis;
- ar jo gražos kintamumo rizika skiriasi nuo kitų investuotojų ir, jei taip, ar tai gali paveikti jo veiksmus.

Bendrovė turi įvertinti savo gražos kintamumo riziką, palygindama ją su bendru ūkio subjekto, į kurį investuojama, gražos kintamumu. Šis vertinimas pirmiausia atliekamas remiantis numatoma graža iš ūkio subjekto, į kurį investuojama, veiklos, bet neignoruojant maksimalios sprendimus priimančio asmens gražos iš kitų jo interesų ūkio subjekte, į kurį investuojama, kintamumo rizikos.

Kitų šalių turimos reikšmingos teisės gali paveikti sprendimus priimančio asmens galimybę vadovauti svarbiai ūkio subjekto, į kurį investuojama, veiklai. Reikšmingos panaikinimo arba kitos teisės gali rodyti, kad sprendimus priimančias asmuo yra agentas.

Jeigu ekonominių interesų mastas yra didelis, o panaikinimo teisės – nežymios, tuomet ūkio subjektas, į kurį investuojama, laikomas kontroliuojama įmone. Patruojamųjų įmonių konsolidavimas pradedamas nuo kontrolės įgijimo dienos ir baigiamas tą datą, kai kontrolė prarandama.

Bendrovė iš naujo įvertina, ar vis dar kontroliuoja ūkio subjektą, į kurį investuojama, ypač jeigu faktai ir aplinkybės rodo, kad pasikeitė vienas ar keli pirmiau paminėti kontrolės kriterijai. Bendrovė valdo 22 fondus ir, remiantis vadovybės vertinimu, jos bendras ekonominis interesas yra nežymus, o panaikinimo teisių lygis santykinai aukštas, kas rodo, kad UAB „Artea Asset Management“ yra agentas (4 pastaba).

Pateikimo valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra apskaitytos ir pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, eurais.

3.2. Ilgalaikis nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialusis turtas apima licencijas, informacijos apdorojimo programas, techninę dokumentaciją, prestižą, kitą panašų turtą, verslo jungimo metu įgytas fondų valdymo teises.

Ilgalaikis nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, nematerialiojo turto, išskyrus prestižą, amortizacija skaičiuojama tiesiniu metodu. Nematerialusis turtas amortizuojamas per 3-4 metus (išskyrus fondų valdymo teises, kurios amortizuojamos per 10-25 metus).

Prestižo vertė – dydis, kuriuo, įsigyjant kito vieneto veiklą kaip kompleksą ar jo veiklos dalį kaip teisių ir prievolių visumą, organizaciniu požiūriu sudarančią autonomišką ekonominį vienetą, vykdančią veiklą ir galintį atlikti savo funkcijas savo nuožiūra, arba siekiant valdyti kito vieneto grynąjį turtą ir veiklą, įsigyjant jo akcijas, įsigyjamojo vieneto pinigais sumokėta kaina viršija įsigyto vieneto grynojo turto dalies, įvertintos tikrąja rinkos kaina, vertę ir iš kurios įsigyjantysis vienetas tikisi gauti ekonominės naudos. Prestižo amortizacija nėra skaičiuojama. Prestižas yra tikrinamas dėl vertės sumažėjimo kasmet. Pripažinti prestižo vertės sumažėjimo nuostoliai negali būti panaikinti vėlesniu ataskaitiniu laikotarpiu.

Bendrovė kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje įvertina, ar yra požymių, kad nematerialiojo turto (išskyrus prestižą), įskaitant fondų valdymo teises, vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokių požymių yra, nustatoma turto atsiperkamoji vertė, kuri apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus, kuriuos tikimasi gauti iš turto ar pinigų kuriančio vieneto. Jeigu turto balansinė vertė viršija jo atsiperkamąją vertę, pripažįstamas vertės sumažėjimo nuostolis pelno (nuostolių) ataskaitoje. Anksčiau pripažinti nematerialaus turto (išskyrus prestižą) vertės sumažėjimo nuostoliai gali būti panaikinami, jei pasikeičia prielaidos, kuriomis buvo grindžiamas atsiperkamosios vertės nustatymas.

3.3. Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Bendrovė platindama antros ir trečios pakopos pensijų fondus naudojami išorinių tarpininkų paslaugomis. Už sutarties sudarymą tarpininkams yra sumokamas komisinis mokestis. Komisinis mokestis sumokamas tik tuo atveju, kai sudaroma sutartis ir ateityje tikimasi gauti ekonominę naudą. Pensijų fondų atveju, Bendrovė vertina, jog jos klientas yra kiekvienas fondo dalyvis, nes Bendrovė tiesiogiai bendrauja su kiekvienu pensijų fondų dalyviu. Dėl to, Bendrovė tarpininkams už naujų pensijų fondų dalyvių sutarčių sudarymą sumokėtą komisinį mokestį laiko sutarčių su klientais sudarymo išlaidomis ir jas kapitalizuoja bei amortizuoja per vidutinį tikėtiną naujo kliento buvimo Bendrovės klientu laikotarpį – 10 metų. Kapitalizuotos komisinių mokesčių tarpininkams sumos finansinės padėties ataskaitoje pripažįstamos ilgalaikio turto dalyje kaip sutarčių su klientais sudarymo išlaidos.

3.4. Investicijos ir kitas finansinis turtas

9-ojo TFAS taikymo sričiai priskirtas finansinis turtas skirstomas į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais arba kitomis bendrosiomis pajamomis, arba finansinį turtą, vertinamą amortizuota savikaina. Klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto taikomo finansinio turto valdymo modelio ir sutartinių pinigų srautų sąlygų.

Finansinis turtas pripažįstamas tuomet, kai Bendrovė tampa priemonės sutarties sąlygų šalimi. Visos finansinio turto grupės pradiniu metu pripažįstamos tikrąja verte, įskaitant ir žinomus įsigijimo metu komiso ar kitus tiesiogiai susijusius mokesčius. Jeigu jie nėra žinomi įsigijimo metu, tuomet jie apskaitomi kaip sąnaudos. Pirminio pripažinimo metu finansinio turto tikroji vertė paprastai yra to turto įsigijimo vertė.

Amortizuota savikaina vertinamas finansinis turtas apskaitomas amortizuota savikaina, t.y. taikant faktinės palūkanų normos metodą (tai metodas tiksliai diskontuojantis būsimus piniginius mokėjimus per numatomą finansinio turto galiojimo laikotarpį arba trumpesnį iki finansinio turto grynosios apskaitinės vertės) jas parodant pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip palūkanų pajamas. Amortizuotas savikaina apskaitomo finansinio turto esminiai pokyčiai (sandorio termino, grafiko pokyčiai) apskaitomi kaip modifikavimo efektas per pelno (nuostolių) ataskaitą, efektą apskaičiuojant kaip finansinio turto dabartinės vertės pokytį pagal senąją ir perskaičiuotą faktinę palūkanų normą. Nuo pirminio pripažinimo momento šios grupės finansiniam turtui yra vertinamas vertės sumažėjimas dėl tikėtinų kredito nuostolių.

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Pradinis pripažinimas. Visos finansinio turto grupės pradiniu metu pripažįstamos tikrąja verte, įskaitant ir žinomus įsigijimo metu komiso ar kitus tiesiogiai susijusius mokesčius. Jeigu jie nėra žinomi įsigijimo metu, tuomet jie apskaitomi kaip sąnaudos. Pirminio pripažinimo metu

finansinio turto tikroji vertė paprastai yra to turto įsigijimo vertė. Bendrovės gautinos sumos yra iš valdomų fondų bei susijusių šalių ir yra sumokamos per mėnesį nuo balanso datos arba vėliau, jeigu tokį sprendimą pinigų srautų valdymo tikslais priima Bendrovės akcininkas. Dėl šios priežasties tikėtini kredito nuostoliai (monės 2-osios kredito stadijos gautinoms sumoms būtų pripažįstami tik tuo atveju, jeigu jie būtų reikšmingi).

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansinis turtas, kuris vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pokytį pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje yra vertinamas tikrosiomis vertėmis, remiantis rinkoje paskelbtomis pirkimo kainomis, arba nustatytais naudojant diskontuotų piniginių srautų modelį, jei rinkos kaina nepatikimai atspindinti situaciją.

3.5. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Bendrovė finansiniam turtui, kuris yra vertinamas amortizuota savikaina arba tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas bei pozicijoms, atsirandančioms iš kreditavimo įsipareigojimų ir finansinių garantijų sandorių, vertina perspektyvinius tikėtinius kredito nuostolius (TKN). Kiekvienai ataskaitinei datai, Bendrovė pripažįsta TKN sumos pokytį kaip vertės sumažėjimo pelną ar nuostolius pelno nuostolių ataskaitoje. TKN atspindi nešališką tikimybėmis paremtą sumą, kuri yra apskaičiuota įvertinant galimų rezultatų spektrą, pinigų laiko vertę, ir pagrįstą ir patvirtinamą informaciją (kurią galima gauti ne per didelėmis išlaidomis ar pastangomis) ataskaitinei datai apie praeities įvykius, dabarties sąlygas ir ateities ekonominės būklės prognozes. Vertinant finansinio turto vertės sumažėjimą, Bendrovė vadovaujasi 9-ajame TFAS aprašyto tikėtinų kredito nuostolių (TKN) modelio reikalavimais.

3.6. Finansiniai įsipareigojimai

Bendrovė pripažįsta finansinį įsipareigojimą pagal sandorį, kuriame numatyta: perduoti pinigus ar kitokį finansinį turtą kitai sandorio šaliai ar pasikeisti finansinėmis priemonėmis su kita sandorio šalimi potencialiai nepalankiomis sąlygomis. Finansiniai įsipareigojimai apima gautus ilgalaikius bei trumpalaikius kreditus, išleistus skolos vertybinius popierius ir kitus finansinius įsipareigojimus.

Visi finansiniai įsipareigojimai iš pradžių apskaitoje pripažįstami tikrąja verte arba amortizuota savikaina.

3.7. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus sudaro pinigai banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra nereikšminga.

3.8. Įstatinis kapitalas

Įstatinis kapitalas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje jo pasirašyta verte.

3.9. Pajamų pripažinimas

Turto valdymo mokesčio pajamos

Bendrovė valdo klientų lėšas, investuotas į Bendrovės valdomus fondus, ir iš to uždirba valdymo mokesť. Nepriklausomai nuo to, ar Bendrovė savo klientu laiko atskirą fondo dalyvį (investuotoją) ar visą fondą, turto valdymo mokesčio pajamos yra pripažįstamos per laikotarpį kai paslaugos teikiamos. Turto valdymo paslaugos yra teikiamos tol, kol klientas yra investavęs į Bendrovės valdomus fondus. Valdymo mokesčio pajamos yra kintamos, nes valdymo mokesťis paprastai yra skaičiuojamas kaip sutartas procentas nuo vidutinės per laikotarpį valdomo turto tikrosios vertės.

Fondų platinimo mokesčių pajamos

Bendrovė iš klientų uždirba platinimo mokesť už tam tikrų fondų platinimą. Platinimo mokesťis gali būti gaunamas arba visas iš karto už į fondą investuotą sumą, arba mokamas nuo per sutartą laikotarpį į fondą investuojamų sumų. Bendrovė įvertina, ar konkretaus fondo platinimas yra atskira klientui suteikiama paslauga (įvykdymo įsipareigojimas). Jeigu fondo platinimas yra atskira klientui suteikiama paslauga, jo pajamos yra pripažįstamos tuomet, kai įvykdomas fondo platinimas. Jeigu fondo platinimas nėra atskira klientui suteikiama paslauga, bet turto valdymo paslaugos dalis, platinimo mokesčio pajamų pripažinimas yra atidedamas ir pripažįstamas per vidutinį kliento sutarties laikotarpį.

Palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas (taikant apskaičiuotųjų palūkanų metodą kuri yra dydis, tiksliai diskontuojantis įvertintas ateities grynujų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną trukmę iki finansinio turto grynosios apskaitinės vertės).

3.10. Išmokos darbuotojams

Išmokos darbuotojams yra grupuojamos į vieną iš keturių kategorijų:

- trumpalaikės išmokos tokios kaip fiksuotas atlygis, mokamos kasmetinės atostogos, skatinimo planai, pelno dalis ir kitos priemokos;
- išmokos, mokamos pasibaigus tarnybos laikui;
- išeitinės išmokos;
- ilgalaikės išmokos, įskaitant mokamas ne darbo laiko išmokas, išmokas už išstarnautus metus, kitas pinigines atidėtas kompensacijas.

Bendrovė pripažįsta išlaidas darbuotojams tuo laikotarpiu, kai gauna darbuotojų teikiamas paslaugas mainais už šias išmokas.

Metinio kintamo atlygio dalis nustatytiesiems darbuotojams gali būti atidedama 3 metams į priekį. Atidėta kintamo atlygio dalis gali būti neišmokėta Atlygio politikoje (informacija pateikiama vadovybės ataskaitoje aukščiau) nustatytais atvejais.

3.11. Pelno mokesťis

Bendrovė moka pelno mokesťį vadovaudamasis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymu. Bendrovės mokesťiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Mokesťiniai nuostoliai gali būti perkeliama neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeliama 5 metus. Vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių pardavimo nuostoliai gali mažinti tik tokio pat pobūdžio apmokestinamas pajamas.

Bendrovė skaičiuoja atidėtąjį mokesťį – atidėtojo mokesčio įsipareigojimą ir / arba atidėtojo mokesčio turtą taikant mokesčio tarifus, galiojančius balanso dienai. Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimas – tai būsimaisiais ataskaitiniais laikotarpiais mokėtinos pelno mokesčio sumos, o atidėtojo

mokesčio turtas – tai būsimaisiais ataskaitiniais laikotarpiais atgautinos pelno mokesčio sumos. Atidėtasis pelno mokestis apskaitomas taikant įsipareigojimų metodą visiems laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir įsipareigojimų mokestinio pagrindo ir jų apskaitinės vertės finansinės atskaitomybės sudarymo tikslais. Kai apskaičiuojamas bendras atidėtųjų mokesčių turtinis likutis, jis pripažįstamas finansinėje atskaitomybėje tik ta dalimi, kurio realizavimas įmonės vadovybės nuomone yra tikėtinas. Jei atidėtas pelno mokesčio turtas arba įsipareigojimas formuojamas dėl akcininkų nuosavybės straipsnio (tokie kaip perkainojimo rezervai), tai ir atidėtas pelno mokestis parodomas akcininkų nuosavybės dalyje.

3.12. Po ataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Bendrovės padėtį finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), finansinėse ataskaitose yra atspindimi. Po ataskaitiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

4. Reikšmingi apskaitiniai įvertinimai ir prielaidos

Fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikas. Bendrovės svarbūs apskaitiniai įvertinimai susiję su naudingo tarnavimo laikotarpiu yra fondų valdymo teisių amortizacijos laikotarpis. Verslo jungimo metu įsigytoms fondų valdymo teisėms Bendrovė naudoja 25 metų amortizacijos laikotarpį, nes Bendrovė vertina, jog per tiek metų gaus iš esmės visą naudą iš šio turto. Jeigu fondų valdymo teisių naudingo tarnavimo laikotarpis būtų 1 metais trumpesnis, Bendrovė 2025 m. turėtų pripažinti papildomai beveik 51 tūkst. eurų amortizacijos sąnaudų, o jeigu būtų 1 metais ilgesnis – turėtų sumažinti amortizacijos sąnaudas daugiau nei 47 tūkst. eurų.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų amortizacijos laikotarpis. Tarpininkams sumokėtų komisiniai mokesčiai už pensijų fondų platinimą yra kapitalizuojami ir vėliau tiesiškai amortizuojami per vidutinį sutarčių galiojimo laikotarpį. Nustatant šį laikotarpį yra vertinamas naujų klientų vidutinis iki pensijos likęs laikotarpis ir klientų netekimo anksčiau laiko tikimybės. Vadovybės vertinimu vidutinis pensijų sutarčių galiojimo laikotarpis yra 10 metų. Jeigu šis laikotarpis būtų 1 metais trumpesnis, Bendrovė 2025 m. turėtų pripažinti papildomai daugiau kaip 12 tūkst. eurų amortizacijos sąnaudų, o jeigu būtų 1 metais ilgesnis – turėtų sumažinti amortizacijos sąnaudas beveik 10 tūkst. eurų.

Valdomi fondai ir konsolidavimas. Bendrovė priima sprendimą vertindama, ar kontroliuoja valdomus fondus. Pagrindiniai aspektai, kuriuos Bendrovė vertina yra bendrojo ekonominio intereso kintamumas bei investuotojų turimos teisės, ribojančios valdytojo teises, įskaitant teisę pakeisti valdytoją. Bendrovė įvertino visų savo valdomų fondų ekonominio intereso kintamumą bei investuotojų turimas teises ir atsižvelgdama į gautus rezultatus priėmė sprendimą, kad Bendrovė nekontroliuoja nė vieno iš valdomų fondų.

Prestižo ir fondų valdymo teisių vertės sumažėjimas. Bendrovėje kiekvienais metais atliekamas prestižo ir fondų valdymo teisių vertės sumažėjimo testas. Siekiant nustatyti prestižo ir fondų valdymo teisių vertę, pinigus uždirbantis portfelis yra vertinamas taikant prognozuojamų pinigų srautų dabartinės vertės apskaičiavimu pagrįstą metodiką. Bendrovės vadovybė naudoja vertinimus prognozuodama pinigų srautus bei nustatydama diskonto normas, naudojamas prestižo ir fondų valdymo teisių vertės sumažėjimo testavime. Pokyčiai šiuose įvertinimuose ir prielaidose gali turėti reikšmingos įtakos prestižo ir fondų valdymo teisių vertės nustatymui.

5. Pajamos iš sutarčių su klientais

Fondų valdymo pajamos pagal tipus:

	2025 m.	2024 m.
<i>Pajamos pripažįstamos per laikotarpį</i>	8.702.602	7.509.437
Valdymo mokestis	8.663.095	7.494.904
Platinimo mokestis pripažįstamas per laikotarpį	39.507	14.533
<i>Pajamos pripažįstamos konkrečiu momentu</i>	54.785	38.088
Platinimo mokestis pripažįstamas konkrečiu momentu	32.751	22.397
Išėjimo mokesčio pajamos	22.034	15.691
	8.757.387	7.547.525

Bendrovė 2025 m. beveik 177 tūkst. eurų platinimo mokesčio pajamų pripažino kaip sutartinius įsipareigojimus (2024 m. daugiau kaip 244 tūkst. Eur) (žr. 19 pastabą).

6. Išmokos darbuotojams

	2025 m.	2024 m.
Fiksuotas atlygis ir susijusios sąnaudos	2.446.018	2.159.129
Kintamo atlygio darbuotojams sąnaudos	163.396	309.817
Kitos su darbuotojais susiję sąnaudos	79.162	72.417
	2.688.576	2.541.363

7. Kitos sąnaudos

	2025 m.	2024 m.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	9.394	10.494
Mokesčiai valstybei	107.348	62.750
Profesinių paslaugų sąnaudos	185.012	214.069
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	688.160	601.850
Kitos sąnaudos	124.543	175.217
	1.114.457	1.064.380

Profesinių paslaugų sąnaudų didžiąją dalį sudaro metinio audito išlaidos daugiau kaip 73 tūkst. Eur, mokesčių už vertybinių popierių operacijas didžiąją dalį išlaidų sudaro mokesčiai depozitoriumui – daugiau kaip 513 tūkst. Eur. (2024 m. profesinių paslaugų sąnaudų didžiąją dalį išlaidų sudarė audito išlaidos - 58 tūkst. eurų).

Fondų platinimo mokesčių detalizacija:

	2025 m.	2024 m.
Komisinis mokestis už fondų platinimą	196.307	178.696
Fondų valdymo sąnaudos	33.965	27.372
	230.272	206.068

Informacinių technologijų išlaidų detalizacija:

	2025 m.	2024 m.
Sistemų palaikymo išlaidos	615.097	542.343
Sistemų vystymo išlaidos	143.312	158.521
Kitos IT išlaidos	83.908	48.730
	842.317	749.594

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurias audito įmonė suteikė Bendrovei ir Fondams per 2025 m.

	Bendrovei ir II pakopos pensijų fondams 2025	Bendrovei ir II pakopos pensijų fondams 2024
Bendrovės finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	24.200	24.200
Fondų finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	46.082	33.880
	70.282	58.080

8. Pelno mokestis

Pelno mokesčio pajamų (sąnaudų) komponentai:

	2025 m.	2024 m.
Einamojo laikotarpio pelno mokestis	(310.830)	(157.855)
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(121.961)	(81.767)
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis dėl pasikeitusio pelno mokesčio tarifo	(43.411)	(35.788)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(476.202)	(275.410)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas:

	2025 m.	2024 m.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas laikotarpio pradžioje	4.111.005	4.119.424
Atidėtojo pelno mokesčio turto pokytis	(319.866)	(299.874)
Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas dėl laikinųjų skirtumų	2.074	34.517
Atidėtojo pelno mokesčio turto pokytis dėl pasikeitusio pelno mokesčio tarifo	237.076	256.938
Atidėto pelno mokesčio turtas	4.030.289	4.111.005
Nepripažintas atidėto pelno mokesčio turtas	-	-
Atidėto pelno mokesčio turtas laikotarpio pabaigoje	4.030.289	4.111.005

Atidėtojo pelno mokesčio turtas už 2024 m. buvo skaičiuojamas, taikant 16 proc. pelno mokesčio tarifą. Skaičiuojant 2025 m. taikomas 17 proc. pelno mokesčio tarifas.

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas:

	2025 m.	2024 m.
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas laikotarpio pradžioje	4.683.609	4.574.474
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimo pokytis dėl pasikeitusio pelno mokesčio tarifo	280.486	292.727
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimo pokytis	(195.830)	(183.592)
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas laikotarpio pabaigoje	4.768.265	4.683.609

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas už 2024 m. buvo skaičiuojama, taikant 16 proc. pelno mokesčio tarifą. Skaičiuojant 2025 m. taikomas 17 proc. pelno mokesčio tarifas.

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

	2025 m.	2024 m.
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2.576.950	1.620.684
Mokestis taikant 16% tarifą (2024 m. 15%)	(412.312)	(243.103)
Neapmokestinamosios pajamos	18.490	9.999
Sąnaudos mažinančios pelną, didinančios nuostolius	(82.380)	(42.306)
Pelno mokesčio pasikeitimas pripažintas pelnu (nuostoliais)	(476.202)	(275.410)

9. Ilgalaikis materialusis turtas

Kompiuterinės ir biuro įrangos įsigijimas ir amortizacija per 2025 m. ir 2024 m. pateikiami lentelėje žemiau:

	2025 m.	2024 m.
Įsigijimo vertė		
Likutis metų pradžioje	9.673	1.588
Įsigijimai	9.490	8.085
Likutis metų pabaigoje	19.163	9.673
Sukauptas nusidėvėjimas		
Likutis metų pradžioje	1.559	44
Priskaičiuota per metus	5.174	1.515
Likutis metų pabaigoje	6.733	1.559
Balansinė vertė metų pabaigoje	12.430	8.114

Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas yra apskaitytas veiklos sąnaudose pelno (nuostolių) ataskaitoje.

10. Ilgalaikis nematerialusis turtas ir sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

2025 m.	Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina					
Likutis metų pradžioje	916.117	122.659	2.524.576	30.598.487	34.161.839
Įsigijimai	378.587	77.020	-	-	455.607
Likutis metų pabaigoje	1.294.704	199.679	2.524.576	30.598.487	34.617.446
Sukaupta amortizacija					
Likutis metų pradžioje	35.534	44.294	-	1.325.934	1.405.762
Priskaičiuota per metus	108.754	40.886	-	1.223.940	1.373.580
Likutis metų pabaigoje	144.288	85.180	-	2.549.874	2.779.342
Balansinė vertė metų pabaigoje	1.150.416	114.499	2.524.576	28.048.613	31.838.104

Nematerialaus turto vertės sumažėjimo nustatymas

Prestižas, susidaręs įsigijus fondų valdymo teises, priskiriamas turto valdymo pinigus kuriančiam vienetai (PKV). Yra išskiriami 3 pinigus kuriantys vienetai: II pakopos pensijų fondai, III pakopos pensijų fondai ir investiciniai fondai. Prestižas testuojamas dėl vertės sumažėjimo pagal 36-ąjį TAS kasmet, o kitas nematerialus turtas – esant vertės sumažėjimo požymiams. Nematerialus turtas tikrinamas dėl vertės sumažėjimo lyginant likutinę vertę laikotarpio pabaigoje su įvertinta atitinkamo turto vieneto atsiperkamąja verte.

Prestižas ir fondų valdymo teisės yra priskirti PKV. 2025 m. gruodžio 31 d. fondų valdymo teisių balansinė vertė sudarė 28 049 tūkst. Eur, o prestižo balansinė vertė – 2 525 tūkst. Eur (iš jų II pakopos pensijų fondų – 1 178 tūkst. Eur, III pakopos pensijų fondų – 1 063 tūkst. Eur, investicinių fondų – 283 tūkst. Eur).

Vadovybė atliko vertės sumažėjimo testą, atsižvelgdama į neapibrėžtumą, atsirandantį dėl nuo 2026 m. įsigaliosiančios Lietuvos II pakopos pensijų reformos. Reforma numato dvejų metų laikotarpį, per kurį dalyviai tam tikromis sąlygomis gali atsiimti sukauptas pensijų lėšas. Tokie atsiėmimai gali lemti valdomo turto ir su tuo susijusių valdymo mokesčių pajamų sumažėjimą, o tai savo ruožtu gali paveikti nematerialaus turto atsiperkamąją vertę.

PKV atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis naudojimo verte, apskaičiuota diskontuojant būsimus pinigų srautus, kuriuos tikimasi gauti toliau naudojant PKV turtą. Skaičiavimuose naudoti pinigų srautai buvo paremti prognozėmis ir prielaidomis, nustatytomis sudarant Bendrovės biudžetą ir atspindinčiomis numatomas mokesčių pajamas, sąnaudų pokyčius ir ilgalaikį veiklos augimą.

2024 m.	Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos	Programinė įranga	Prestižas	Fondų valdymo teisės	Iš viso
Įsigijimo savikaina					
Likutis metų pradžioje	39.208	122.659	2.524.576	30.598.487	33.284.930
Įsigijimai	876.909	-	-	-	876.909
Likutis metų pabaigoje	916.117	122.659	2.524.576	30.598.487	34.161.839
Sukaupta amortizacija					
Likutis metų pradžioje	-	3.408	-	101.995	105.403
Priskaičiuota per metus	35.534	40.886	-	1.223.939	1.300.359
Likutis metų pabaigoje	35.534	44.294	-	1.325.934	1.405.762
Balansinė vertė metų pabaigoje	880.583	78.365	2.524.576	29.272.553	32.756.077

2025 m. buvo priimti Lietuvos II pakopos pensijų teisės aktų pakeitimai, leidžiantys dalyviams 2026–2027 m. laikotarpiu išimti iki 25 % savo sukauptų pensijų lėšų, jei jie lieka sistemoje, arba visą sumą, jei nusprendžia iš jos pasitraukti. Dėl šios reformos, prognozuojant ateities pinigų srautus buvo daroma papildoma prielaida, kad dėl teisės aktų reformos 2026–2027 m. laikotarpiu bus atsiimta apie 32 % II pakopos pensijų turto. Ši prielaida buvo suformuluota atsižvelgiant į panašių šalių patirtį, ypač Estiją, kur po 2021 m. pensijų reformos apie 30 % dalyvių pasitraukė iš II pakopos sistemos.

Grynųjų pinigų srautai, viršijantys numatytą prognozės laikotarpį, buvo vertinami apskaičiuojant likutinę vertę, taikant pastovaus augimo modelį ir naudojant 2 % ilgalaikio augimo normą. Prognozuojami pinigų srautai buvo diskontuoti naudojant 10,1 % (2024 m. – 13 %) diskonto normą prieš mokesčius.

Atsižvelgiant į tai, kad PKV atsiperkamoji vertė yra jautri valdomo turto apimties ir susijusių valdymo pajamų sumažėjimui, vadovybė atliko jautrumo analizę, siekdama įvertinti neapibrėžtumą, kylantį dėl nuo 2026 m. įsigaliojusios Lietuvos II pakopos pensijų reformos.

Galimam poveikiui įvertinti vadovybė modeliuodama taikė alternatyvius II pakopos turto pasitraukimo scenarijus – 25 %, 32 % (bazinis scenarijus) ir 44 % 2026–2027 m. laikotarpiu. Be to, buvo taikytos 9,6 %, 10,1 % (bazinis scenarijus) ir 10,6 % diskonto normos, atspindinčios galimus rinkos sąlygų ir rizikos vertinimo pokyčius.

Jautrumo analizė parodo PKV atsargą (angl. headroom), t. y. skirtumą tarp atsiperkamosios vertės ir balansinės vertės pagal nagrinėtus scenarijus. Teigiamos reikšmės rodo atsiperkamosios vertės perteklių virš balansinės vertės, o neigiamos reikšmės reikštų galimą PSGV turto vertės sumažėjimą.

Atlikta analizė parodė, kad 25 % ir 32 % turto pasitraukimo scenarijuose vertės sumažėjimo neatsirastų nepriklausomai nuo taikytos diskonto normos. Vertės sumažėjimas atsirastų tik esant nepalankiam scenarijui, kai II pakopos turto pasitraukimas sudarytų 44 %.

Žemiau pateiktoje lentelėje parodyta PKV atsarga (skirtumas tarp atsiperkamosios ir balansinės vertės), tūkst. Eur II pakopos pensijų fondams pagal nagrinėtus scenarijus. Lentelėje pateiktos neigiamos reikšmės reikštų, kad atsiperkamoji vertė yra mažesnė už balansinę vertę ir todėl galėtų atsirasti fondų valdymo teisių vertės sumažėjimas.

Diskonto norma \ II pakopos turto išėjimas	25%	32%	44%
9,60%	10 968	6 897	100
10,10%	9 106	5 258	(1 168)
10,60%	7 438	3 787	(2 306)

Remdamasi atliktu vertės sumažėjimo testu ir susijusiomis jautrumo analizėmis, vadovybė padarė išvadą, kad 2025 m. gruodžio 31 d. nematerialaus turto vertės sumažėjimo nėra.

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidos yra tarpininkams sumokėtų komisinių mokesčių už pensijų fondų platinimą kapitalizuota suma, kuri pagal TFAS 15 yra traktuojama kaip sutarčių įsigijimo išlaidos, kurios pripažįstamos nematerialiuoju turtu ir amortizuojamos tiesiškai pagal apskaitos politikoje numatytą 10 metų laikotarpį. Šis laikotarpis buvo nustatytas įvertinus naujų klientų vidutinį iki pensijos likusį laikotarpį ir klientų netekimo anksčiau laiko tikimybes. Ši laikotarpio prielaida taip pat buvo papildomai įvertinta pensijų reformos kontekste.

Per 2025 m. kapitalizuota ir ilgalaikiu turtu pripažinta 196.434 eurų komisinio mokesčio už II pakopos pensijų fondų platinimą ir 73.399 eurai komisinio mokesčio už III pakopos pensijų fondų platinimą (2024 m. kapitalizuota ir ilgalaikiu turtu pripažinta 293.740 eurų komisinio mokesčio už II pakopos pensijų fondų platinimą ir 547.635 eurai komisinio mokesčio už III pakopos pensijų fondų platinimą).

Sutarčių su klientais sudarymo išlaidų pasiskirstymas pagal fondus 2025 m. pateiktas lentelėje žemiau:

2025 m.	
Sutarčių sudarymo išlaidos 2025 m. gruodžio 31 d.	269.833
II pakopos pensijų fondų sutarčių	239.459
II pakopos pensijų fondų sutarčių amortizacija	(43.024)
III pakopos pensijų fondų sutarčių	139.128
III pakopos pensijų fondų sutarčių amortizacija	(65.730)

2024 m.	
Sutarčių sudarymo išlaidos 2024 m. gruodžio 31 d.	841.375
II pakopos pensijų fondų sutarčių	308.936
II pakopos pensijų fondų sutarčių amortizacija	(15.196)
III pakopos pensijų fondų sutarčių	567.973
III pakopos pensijų fondų sutarčių amortizacija	(20.338)

11. Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Bendrovės finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolius), sudaro:

	2025 m.	2024 m.
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai iš jų:	239.034	129.488
Artea Asset Management valdomi investiciniai fondai	239.034	129.488
Skolos vertybiniai popieriai:	8.160.728	4.476.660
Lithuania Government bonds 2.3% 2027.07.13	993.410	984.920
Lithuania Government bonds 2.125% 2032.06.01	1.494.608	-
Lithuania Government Bond 2.7%, 2028.08.05	1.496.685	-
Bank Gospodarstwa Krajowego 1.625%, 2028.04.30	1.707.668	-
Romanian Government Bond 6.625%, 2029.09.27	982.053	-
Latvenergo AS 3.612%, 2030.11.13	1.486.304	-
Vokietijos Vyriausybės obligacijos	-	3.491.740
	8.399.762	4.606.148

Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pokyčiai:

	2025 m.	2024 m.
Finansinio turto vertė laikotarpio pradžioje	4.606.148	117.606
Finansinio turto įsigijimai	7.279.106	4.432.320
Finansinio turto pardavimai	(3.500.000)	-
Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš vertybinių popierių perkainojimo	14.508	56.222
Finansinio turto vertė laikotarpio pabaigoje	8.399.762	4.606.148

12. Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Pirkėjų įsiskolinimai bendrąja verte	854.314	768.006
Kitos gautinos sumos bendrąja verte	68	3
Turtas iš sutarčių su klientais	81.114	63.569
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos bendrąja verte	935.496	831.578
Atėmus: pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimą	-	-
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos grynąja verte	935.496	831.578

Bendrovės gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinų sumų iš Bendrovės valdomų fondų, todėl šių gautinų sumų kredito kokybė yra aukšta ir dėl mažo reikšmingumo tikėtini kredito nuostoliai nebuvo apskaityti.

13. Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Būsimų laikotarpių sąnaudos	36.951	42.559
Išankstiniai mokėjimai	84.190	-
	121.141	42.559

14. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose:		
Pinigai eurais	725.163	1.379.535
Vertės sumažėjimas lėšų banko sąskaitose	-	-
Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų	725.163	1.379.535

Pinigai yra laikomi tik Europos sąjungos bankuose kurių yra aukštas reitingas. Atsižvelgiant į tai dėl nereikšmingumo tikėtini kredito nuostoliai nėra skaičiuojami. 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo.

15. Kapitalas

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat stebi, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip 1/2 Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalaujama Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme. 2025 m. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus ir 2025 m. gruodžio 31 d. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytas reikalavimas buvo vykdomas.

2023 m. sausio 25 d. pirmas įstatinio kapitalo įnašas pinigais buvo lygus sumai 400.000 Eur. 2023 m. liepos 25 d. įstatinis kapitalas buvo didintas pinigais 2.400.000 Eur suma.

2023 m. gruodžio 15 d. įstatinis kapitalas buvo didintas 32 802 tūkst. Eur Bankui perimant įsipareigojimą UAB INVL Asset Management už fondų valdymo verslo įsigijimą 2023 m. gruodžio 21 d. įstatinis kapitalas buvo didintas papildomai pinigais 1.700.000 Eur suma. 2023 m. ir 2024 m. gruodžio 31 d. įstatinis kapitalas iš viso sudarė 37.302.000 Eur.

Akcinis kapitalas yra pilnai apmokėtas.

16. Rezervai

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti 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.

Kadangi Bendrovė 2025 m. turėjo finansinį pelną, todėl 2026 m. bus formuojamas 5 proc. privalomasis rezervas nuo grynojo pelno remiantis pelno mokesčio įstatymu. 2024 m. Bendrovė turėjo finansinį pelną, todėl privalomasis rezervas buvo formuotas.

17. Prekybos skolos ir kitos mokėtinios sumos

	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Prekybos skolos	274.563	382.718
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	167.129	153.174
Premijų darbuotojams įsipareigojimai	281.007	292.781
Kitos mokėtinios sumos	313.132	387.406
Mokėtiniai mokesčiai bendraja verte	3.417	9.796
Iš viso prekybos skolų ir kitų mokėtinų sumų	1.039.248	1.225.875

Prekybos skolos yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 14 - 30 dienų.

Prekybos skolas sudaro mokėtinios sumos tiekėjams bei kitos mokėtinios sumos už gautas paslaugas. 2025 m. didžiąją mokėtinų skolų dalį sudaro mokėjimai AB Artea bankas, daugiau kaip 205 tūkst. Eur (2024 m. beveik 253 tūkst. Eur).

Finansinės būklės ataskaitoje esančias ilgalaikes prekybos skolas ir kitas mokėtinias sumas sudaro: 62.757 eurų kintamo atlygio ilgalaikė dalis (2024 m.- 37.675 Eur).

Dalis kintamo atlygio įsipareigojimų yra perimti iš UAB INVL Asset Management 2023 metais verslo įsigijimo metu, kurie buvo sukaupti darbuotojams, kurių kintamo atlygio išmokėjimas yra atidėtas, įsipareigojimai yra sukaupti proporcingai per laikotarpį nuo metų, už kurį kintamas atlygis skiriamas, pradžios iki numatomos kintamo atlygio išmokėjimo datos. Kita dalis kintamo atlygio įsipareigojimų yra už 2025 metus sukauptos sumos darbuotojams, kurios bus išmokėtos 2026 m. balandžio mėnesį.

Žemiau lentelėje pateiktas kintamo atlygio įsipareigojimų judėjimas per metus:

	2025 m.	2024 m.
Kintamo atlygio įsipareigojimas laikotarpio pradžioje	292.781	100.481
Kintamo atlygio atkaupimas	(62.974)	-
Kintamo atlygio išmokėjimas	(145.464)	(36.831)
Einamųjų metų kintamo atlygio sukaupimas	196.664	230.111
Kintamo atlygio atstatymas dėl darbuotojų išėjimo	-	(980)
Kintamo atlygio įsipareigojimas laikotarpio pabaigoje	281.007	292.781

18. Naudojimo teise valdomas turtas ir nuomos įsipareigojimai

Bendrovė nuomojasi patalpas ir parkavimo vietas Vilniuje. Pagrindinė nuomos sutarčių informacija:

Nuomos vieta	Nuomojamas turtas	Sutarties trukmė	Indeksacija	Nuomos įsipareigojimui nustatyti naudota diskonto norma, %
Vilnius	Patalpos, parkavimas	2026 m. kovo 31 d.	Yra, SVKI*	3.80

*suderintas vartotojų kainų indeksas

Pagal 2025 m. gruodžio 31 d. sudarytas sutartis Bendrovės būsimų nuomos mokėjimų įsipareigojimai per 1 metus sudaro 16.894 eurų (2024 m. - 63.812 eurų).

Lentelėje žemiau yra atskleistas naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų judėjimas:

	2025 m.	2024 m.
Nuomos įsipareigojimai sausio 1 d.	80.204	165.977
Naujos sutartys	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	2.224	4.683
Nuomos mokėjimai	(66.370)	(75.978)
Įsipareigojimų vertės pokytis dėl ploto ir nuomos termino pokyčio	-	(15.394)
Įsipareigojimų vertės perskaičiavimas dėl indeksacijos	837	916
Nuomos įsipareigojimai gruodžio 31 d.	16.894	80.204

19. Sutartiniai įsipareigojimai

15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimai taikomi ir UAB „Artea Asset Management“ trečios pakopos pensijų fondų platinimo mokesčio pajamų pripažinimui. Šias pajamas Bendrovė vertina kaip dalį turto valdymo paslaugos, todėl platinimo mokesčiai pripažįstamas pajamomis per vidutinį klientų gyvavimo terminą – 10 metų.

Sutartiniai įsipareigojimai pateikti lentelėje žemiau:

Sutartiniai įsipareigojimai 2025 m gruodžio 31 d	451.955
Ilgalaikė dalis	430.342
Trumpalaikė dalis	21.613
Sutartiniai įsipareigojimai 2024 m gruodžio 31 d	275.337
Ilgalaikė dalis	249.433
Trumpalaikė dalis	25.904

20. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

Kasdieninėje veikloje Bendrovė susiduria su įvairia rizika. Išskirtinos šios pagrindinės patiriamos rizikos rūšys: kredito rizika, operacinė rizika, likvidumo rizika bei rinkos rizika. Bendrovės Rizikų valdymo politika yra apibendrinama toliau.

Vertinant rizikas į gautinas sumas ir einamuosius įsipareigojimus įtrauktos ir sumos, kurios buvo perklasifikuotos į turtą ir įsipareigojimus.

Maksimali kredito rizika

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizika. Reikšminga kredito rizikos koncentracija susijusi su gautinomis sumomis iš susijusių šalių.

	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Finansinės būklės ataskaitos straipsniai		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	725.163	1.379.535
Gautinos sumos (12 pastaba)	935.496	831.578
Bendra kredito rizika	1.660.659	2.211.113

Finansinis turtas pagal kredito riziką

Bendrovės finansinis turtas, turintis kredito riziką, apima tik pirkėjų įsiskolinimus, turtą iš sutarčių su klientais bei lėšas bankuose. Mažos kredito rizikos lėšos bankuose laikomos tokios, kurios yra bankuose, turinčiuose BBB- ir aukštesnio lygio reitingą pagal S&Ps, arba atitinkamą investicinio lygio reitingą pagal kitą reitingavimo agentūrą. Banko reitingui esant žemesniam negu investicinis, lėšos yra klasifikuojamos kaip aukštesnės kredito rizikos. Tikėtinas kredito nuostolis neapskaičiuotas dėl nereikšmingumo. Pirkėjų įsiskolinimas ir turtas iš sutarčių su klientais yra vertinamas kaip mažos kredito rizikos tais atvejais, kai gautinos sumos yra iš Bendrovės valdomų pensijų, investicinių ar alternatyviųjų fondų arba, kitų gautinų sumų atveju, kai apmokėjimo pradėsimas yra trumpesnis negu 30 dienų. Jeigu apmokėjimo pradėsimas didesnis negu 30 dienų, tokios gautinos sumos klasifikuojamos kaip aukštesnės rizikos. Jeigu yra vertės sumažėjimo įrodymų, gautinos sumos yra klasifikuojamos kaip nuvertėjęs turtas. 2025 m. gruodžio 31 d. visos Bendrovės lėšos bankuose ir gautinos sumos buvo mažos rizikos.

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. Operacinės rizikos valdymas vykdomas, įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas, registruojant operacinės rizikos įvykius, juos analizuojant ir taikant prevencines priemones, draudžiant Bendrovės materialųjį turtą, 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 taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo kiekio kredito linijų pagalba ar kitų skolinimosi instrumentų pagalba, siekiant įvykdyti savo planuose numatytus įsipareigojimus. Likvidumo rizikos valdymas vykdomas nuolat stebint ir lyginant Bendrovės ateities įsipareigojimus su planuojamomis gauti lėšomis ir palaikant pakankamą likvidaus turto kiekį. Likvidumo rizikos įvertinimui Bendrovėje skaičiuojamas likvidaus turto ir einamųjų įsipareigojimų santykio rodiklis, kuris su atsarga viršija nustatytą siektiną 100 proc. lygį. Apskaičiuojant likvidų turtą Bendrovės investicijos į valdomus fondus ir nuosavybės vertybinius popierius laikomos likvidžiu turtu tikrai jeigu šiomis investicijomis yra prekiaujama biržoje arba fondo valdytojas įsipareigoja išpirkti fondo vienetus investuotojui pareikalavus.

	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Likvidus turtas		
Lėšos bankuose (14 pastaba)	725.163	1.379.535
Gautinos sumos	935.496	831.578
Likvidus finansinis turtas	8.399.762	4.606.148
Likvidus turtas iš viso	10.060.421	6.817.261
Einamieji įsipareigojimai	1.818.927	1.739.271
Likvidumo rodiklis, %	553	392

Toliau pateikiami būsimi mokėjimai:

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	2-3 mėn.	4-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2025 m. gruodžio 31 d.						
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	274.563	3.417	531.382	229.886	-	1.039.248
Nuomos įsipareigojimai	5.666	11.333	-	-	-	16.999
Iš viso	280.229	14.750	531.382	229.886	-	1.056.247

Įsipareigojimai	Iki 1 mėn.	2-3 mėn.	4-12 mėn.	1-5 metai	Daugiau negu 5 metai	Iš viso
2024 m. gruodžio 31 d.						
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	382.718	268.084	537.397	37.676	-	1.225.875
Nuomos įsipareigojimai	5.504	11.007	49.534	16.511	-	82.556
Iš viso	388.222	279.091	586.931	54.187	-	1.308.431

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl finansinės priemonės vertės kitimo, nulemto rinkos kintamųjų (užsienio valiutos kurso, rinkos palūkanų normos, vertybinių popierių kainų) pokyčių. Bendrovė yra investavusi į savo pačios valdomus produktus, nuosavybės vertybinius popierius ir turi tikslą uždirbti iš šių investicijų ilguoju laikotarpiu (žr. 11 pastabą). Jeigu bendrovės turimų vertybinių popierių vertė sumažėtų 10 proc. tai tokiu atveju įmonė patirtų beveik 840 tūkst. nuostolių. Trumpalaikių svyravimų riziką Bendrovė valdo, ribodama bendrą investicijų dydį. Prieš investuodama papildomų lėšų Bendrovė įvertina esamus ir būsimus nuosavų lėšų dydžio, likvidumo rodiklius ir tik tada priima sprendimą dėl investicijų didinimo arba mažinimo.

Užsienio valiutų rizika

Bendrovė nepatiria reikšmingos valiutos rizikos, nes turtas ir įsipareigojimai yra eurais.

Palūkanų normos rizika

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų su kintamomis palūkanų normomis, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų yra nereikšminga. Be to, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Vidaus kontrolė

Vadovybė turi užtikrinti, kad būtų įgyvendintos tinkamos organizacinės priemonės, procedūros ir verslo procesus palaikančios informacinės sistemos, kurių visuma turi užtikrinti pakankamos vidaus kontrolės sistemos įdiegimą. Pagrindiniai vidaus kontrolės elementai: duomenų apie atliktas operacijas pirminėse sistemose sutikrinimas su operacijų duomenimis apskaitos sistemoje, funkcijų atskyrimas, kasdieninė apskaita, rinkos vertinimas, limitai ir jų kontrolė, kitos kontrolės priemonės.

Nuosavų lėšų dydžio rodiklio atskleidimas

Bendrovė vykdo kapitalo pakankamumo reikalavimus, rodiklis atskleidžiamas vadovybės ataskaitoje.

Bendrovės vadovybė stebi nuosavų lėšų dydžio rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavų lėšų dydžio rodiklis sudarytų ne mažiau negu 50 proc. jos akcinio kapitalo, kurį sudaro akcinis kapitalas ir akcijų priedai. 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko minėtus reikalavimus (15 pastaba).

21. Atidėjiniai, nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Mokesčių administratorius gali bet kuriuo metu patikrinti apskaitos, sandorių ir kitus dokumentus, apskaitos įrašus bei mokesčių deklaracijas už einamuosius ir 3 praėjusius kalendorinius metus, o tam tikrais atvejais už einamuosius ir 5 arba 10 praėjusių kalendorinių metų bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas dėl nesumokėtų mokesčių.

22. Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės pajamas ir sąnaudas sudaro tarpusavio išlaidų paskirstymas tarp grupės įmonių susijusių su darbo užmokesčiu ar paties sandorio kaštais.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis ir susiję likučiai 2025 m. ir 2024 m. gruodžio 31 d.:

2025 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
AB Artea bankas	205.385	-	2.027	1.282.950
UAB Artea Life Insurance	14.943	76	-	65.038
	220.328	76	2.027	1.347.988

2024 m.	Mokėtinos sumos, Eur	Gautinos sumos, Eur	Pajamos, Eur	Sąnaudos (Sąnaudų kompensavimas), Eur
AB Artea bankas (AB Šiaulių bankas)	383.352	52.197	327.670	1.758.264
UAB Artea Life Insurance (GD UAB SB Draudimas)	8.460	3	17.384	61.934
	391.812	52.200	345.054	1.820.198

Bendrovė yra įsigijusi savo valdomų fondų išleistų investicinių vienetų, apie kuriuos informacija atskleista 11 pastaboje.

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų, o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautinai ar mokėtinai sumai iš susijusios šalies. Bendrovė nesudarė atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Abejotinų skolų įvertinimas yra peržiūrimas kiekvienais finansiniais metais, įvertinant susijusių šalių finansinę situaciją ir rinką, kurioje susijusi šalis vykdo savo veiklą.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikes ir ilgalaikes išmokas. 2025 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 203.405 eurus (2024 m. - 164.184 eurus), socialinis draudimas – 3.600 eurais (2024 m. – 2.759 eurus), paskirto kintamo atlygio išmokėjimo vadovybei per 2025 suma sudarė 32.169 eurus. Vadovybei buvo priskiriami direktorius ir valdybos nariai, finansinės apskaitos grupės vadovas.

23. Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

Lygis 1. Finansinio turto, kuriuo prekiaujama aktyviose rinkose, tikroji vertė yra nustatoma rinkos metodu remiantis kotiruojama kaina balanso dieną. Rinka laikoma aktyvia, jei kainos yra nuolat prieinamos Bloomberg terminale (BGN – Bloomberg generic) ir šios kainos atspindi faktiškai įvykusius ir nuolat rinkoje vykstančius sandorius rinkos sąlygomis. Naudojama yra siūloma uždarymo kaina (BID) už Bendrovės turtą.

Lygis 2. Finansinio turto tikroji vertė yra apskaičiuojama rinkos vertinimo metodu, kurio visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkose. Kolektyvinio investavimo subjektų kaina yra nustatoma, remiantis skelbiama fondų grynųjų aktyvų verte (GAV), kuria būtų išperkami fondų vienetai. GAV yra nustatoma balansinių verčių metodu, remiantis fondų turimų vertybinių popierių rinkos kainomis, naudojantis Bloomberg, Nasdaq ir kitais šaltiniais, patikimiausiai nurodančiais vertybinių popierių rinkos kainą balanso dieną. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (gryniesi pinigai, mokėtinas valdymo, depozitoriumo mokestis, kitos gautinos ar mokėtinos sumos) yra vertinami apskaitine verte, kuri atitinka jų tikrąją vertę. GAV vertė yra apskaičiuojama, remiantis Bendrovės patvirtinta GAV skaičiavimo metodika. Šiuo būdu yra vertinamos Bendrovės investicijos į jos valdomus kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius tik į kotiruojamus vertybinius popierius.

Lygis 3. Finansinio turto tikroji vertė apskaičiuojama tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis. Remiantis šiais vertinimo metodais, yra nustatomos alternatyviųjų investicinių fondų vienetų bei tikrąja verte vertinamų finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės.

Bendrovės investicijos į alternatyviuosius fondus yra vertinamos pagal fondų GAV, nustatytą balanso datai, naudojant balansinių verčių metodą. Turto, į kurį fondas investuoja vertė yra nustatoma naudojant rinkos (jeigu fondo turtas yra įsigytas neseniai ir nebuvo esminių pokyčių turto kainose iki balanso datos) arba pajamų (pagal iš fondų valdomo turto planuojamą gauti pinigų srautų diskontuotą vertę) metodus. Kiti GAV sudarantys turto ir įsipareigojimų elementai (gryniesi pinigai, mokėtinas valdymo, depozitoriumo mokestis, kitos gautinos ar mokėtinos sumos) yra vertinami apskaitine verte, kuri artima jų tikrajai vertei.

Tikrosios vertės pokytis apskaitytas pelno (nuostolių) ataskaitos eilutėje: Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis.

2025 m. nebuvo finansinių instrumentų judėjimo tarp lygių.

2025 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	239.034	-	239.034
Lietuvos Respublikos Vyriausybės Obligacijos	-	3.984.703	-	3.984.703
Obligacijos	4.176.025	-	-	4.176.025
	4.176.025	4.223.737	-	8.399.762

2024 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius):				
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	129.488	-	129.488
Lietuvos Respublikos Vyriausybės Obligacijos	-	984.920	-	984.920
Vokietijos Vyriausybės Obligacijos	3.491.740	-	-	3.491.740
	3.491.740	1.114.408	-	4.606.148

Detalesnė informacija apie skolos vertybinius popierius atskleidžiama 11 pastaboje.

24. Po ataskaitiniai įvykiai

2026 m. sausio 1 d. prasidėjo II pensijų pakopos reforma, dėl to bendrovė sulaukė padidėjusio klientų aktyvumo ir išaugusio prašymų pasitraukti iš II pensijų pakopos skaičiaus. Nėra jokių kitų reikšmingų po ataskaitinių įvykių, kuriuos reikėtų atskleisti šiose finansinėse ataskaitose arba dėl kurių jas reikėtų koreguoti.