

UAB „TECE BALTIKUM“

Nepriklausomo auditoriaus išvada,
metinis pranešimas ir
finansinės ataskaitos
už metus, pasibaigusius 2016 m. gruodžio 31 d.

	PUSLAPIS
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3 – 4
METINIS PRANEŠIMAS	5 – 6
FINANSINĖS ATASKAITOS:	
BALANSAS	7 – 8
PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA	9
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	10 – 22

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „TECE Baltikum“ akcininkui:

Sąlyginė nuomonė

Mes atlikome UAB „TECE Baltikum“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. balansas ir tą dieną pasibaigusį metų pelno (nuostolių) ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, išskyrus „Sąlyginės nuomonės pagrindas“ pastraipoje aprašyto dalykų galimą įtaką, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Įmonės 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, ir Verslo apskaitos standartus.

Sąlyginės nuomonės pagrindas

- Mes nestebėjome Įmonės atsargų, kurios 2016 m. gruodžio 31 d. balanse sudarė 709 372 Eur, inventorizacijos, kadangi finansinių ataskaitų auditoriais buvome paskirti po inventorizacijos datos. Mes negalėjome pritaikyti jokių kitų audito procedūrų, kurios leistų mums pagrįstai įsitikinti atsargų kiekiu 2016 m. gruodžio 31 d. teisingumu.
- 2016 m. gruodžio 31 d. nepriklausomas turto vertintojas atliko Įmonei priklausančio žemės sklypo (investicinio turto) vertinimą. Remiantis vertintojo ataskaita Įmonė apskaitė 298 602 Eur vertės sumažėjimą 2016 m. pelno (nuostolių) ataskaitoje. Mūsų nuomone, vertės sumažėjimo požymiai buvo ir ankstesniais periodais. Vertinimas nebuvo atliktas ankstesniems laikotarpiams, todėl negalėjome įvertinti, kokia dalis vertės sumažėjimo turėjo būti apskaityta ankstesniuose laikotarpiuose ir galimos įtakos 2016 m. finansinių ataskaitų veiklos rezultatams.

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų sąlyginei nuomonei pagrįsti.

Dalyko pabrėžimas

2016 m. gruodžio 31 d. Įmonės nuosavas kapitalas buvo neigiamas 1 167 855 Eur sumai, o įstatinis kapitalas buvo 388 354 Eur. Įmonė neatitiko Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 38 str. reikalavimo, numatančio, kad nuosavas kapitalas turi sudaryti ne mažiau kaip 50 proc. įstatinio kapitalo. Tokiu atveju, pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 59 str., privalo būti sušauktas Įmonės visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris turi svarstyti sprendimus dėl padėties ištaisymo per ne ilgesnį nei šešių mėnesių laikotarpį. Susiję vadovybės planai yra aptarti 16-oje finansinių ataskaitų pastaboje. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra modifikuojama.

Kita informacija

Kita informaciją sudaro informacija, pateikta Įmonės metiniame pranešime, 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.

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę, ir Verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų 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 iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškreipimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškreipimai, 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 priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme 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 padarėme 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 pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome 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, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

UAB „Deloitte Lietuva“

Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001275

Simonas Rimašauskas

Atestuotas auditorius

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000466

Vilnius, Lietuvos Respublika

2017 m. gegužės 4 d.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

METINIS PRANEŠIMAS

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

1. Įmonės veiklos apžvalga

Uždaroji akcinė bendrovė „TECE BALTIKUM“ (toliau – Įmonė) įregistruota Kauno miesto savivaldybės registre 1996 m. liepos 4 d. Įmonės registracijos adresas – Savanorių pr. 339B, Kaunas LT-50119, buveinės adresas – Terminalo g. 10, Biruliškių k., Kauno rajonas LT-54469.

Nuo 2007 m. gruodžio 4 d. visos Įmonės akcijos priklauso Vokietijos bendrovei TECE GmbH, įsikūrusiai Hollfeld St. 57, Emsdetten, Vokietija, įmonės registracijos kodas DE814768916.

Įmonė turi padalinį Klaipėdoje, adresu Dubysos g. 25 bei Vilniuje, adresu Lukiškių a. 3-210. Taip pat Įmonė turi filialą Latvijoje, adresu Mūkusalas iela 41B-8, Ryga, Įmonės registracijos kodas LV40006014606 ir filialą Estijoje, adresu Tuleviku tee 10, Talinas, įmonės registracijos kodas EE101474289.

Įmonės veikla – prekyba vandentiekio ir apšildymo sistemomis.

Darbuotojų skaičius ataskaitinių metų pabaigoje buvo 19, praėjusių ataskaitinių metų pabaigoje – 19.

2. Įmonės dukterinės įmonės

2016 m. gruodžio 31 d. Įmonė dukterinių įmonių neturėjo.

3. Įmonės įstatinis kapitalas

2016 m. gruodžio 31 d. Įmonės įstatinį kapitalą sudarė 11 175 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 28,96 Eur. Visos akcijos buvo pilnai apmokėtos.

4. Kitų įmonių akcijos

Laikotarpio pradžioje Įmonė savų akcijų neturėjo, per ataskaitinį laikotarpį savų akcijų neįsigijo ir neperleido.

5. Įmonės filialai ir atstovybės

2016 m. Įmonė naujų filialų ir atstovybių neįsteigė. Įmonė turi filialus Latvijoje ir Estijoje.

6. Poataskaitiniai įvykiai

Po finansinių metų pabaigos iki finansinių ataskaitų patvirtinimo nebuvo jokių įvykių, kurie galėtų daryti reikšmingą įtaką finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

7. Veiklos rezultatų analizė

Įmonės pardavimo pajamos 2016 m., lyginant su 2015 finansiniais metais, padidėjo nuo 4 074 230 Eur iki 4 265 078 Eur, augimas sudaro 190 848 Eur arba 4,68 proc. Eksportas sumažėjo nuo 2 119 196 Eur iki 2 101 078 Eur, sumažėjimas sudaro 0,85 proc. Augimas Lietuvos rinkoje sudaro 10,69 proc.

Parduotų prekių ir suteiktų paslaugų savikaina lygi 2 881 118 Eur. Bendrasis pelnas sudaro 1 383 960 Eur. Įmonė patyrė pardavimo, bendrųjų ir administracinių sąnaudų 1 691 646 Eur. Kitos veiklos rezultatas – nuostolis 537 Eur, finansinės ir investicinės veiklos rezultatas – pelnas 21 Eur. Įmonė 2016 m. dirbo nuostolingai, nuostoliai sudaro 308 202 Eur, lyginant su praėjusiais metais 280 725 Eur nuostolis padidėjo 27 477 Eur. Nuostolių padidėjimą lėmė žemės vertės sumažinimas 298 602 Eur.

2016 m. Įmonė nepradėjo prekybos naujais produktais.

2016 m. Įmonė tyrimų ir plėtros veiklos nevykdė.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

METINIS PRANEŠIMAS

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

8. Įmonės veiklos planai ir prognozės

Įmonės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 1 467 376 Eur, 2015 m. – 1 493 434 Eur. Įmonė neatitiko Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 38 str. reikalavimo, numatančio, kad nuosavas kapitalas turi sudaryti ne mažiau kaip 50 proc. įstatinio kapitalo.

Įmonės tęstinumas priklauso nuo jos gebėjimo generuoti pakankamus pinigų srautus, skirtus laiku padengti įsipareigojimus, ir/arba gauti papildomas pajamas arba paskolą, kai to gali prireikti ir/arba pasikartojančią finansinę paramą iš akcininkų arba kitų susijusių šalių.

Įmonės vadovybė yra gavusi akcininko užtikrinimą, jog akcininkas yra pajėgus ir finansiškai remti įmonę bent metus nuo finansinių ataskaitų datos.

2017 finansiniais metais Įmonė planuoja padidinti pardavimus apie 11 proc.

9. Finansinės rizikos valdymo politika

Įmonės finansinės rizikos valdymo politika yra aprašyta 2-oje aiškinamojo rašto pastaboje.

Roman Kuzmin
Generalinis direktorius
UAB „TECE BALTIKUM“

Kaunas, Lietuvos Respublika
2017 m. gegužės 4 d.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

BALANSAS**2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

		Pastabos	2016 m.	2015 m.
TURTAS				
A.	ILGALAIKIS TURTAS		299 800	620 045
1.	NEMATERIALUSIS TURTAS	3	2 927	9 504
1.1.	Plėtros darbai		-	-
1.2.	Prestižas		-	-
1.3.	Programinė įranga		2 927	9 504
1.4.	Koncesijos, patentai, licencijos, prekių ženklai ir panašios teisės		-	-
1.5.	Kitas nematerialusis turtas		-	-
1.6.	Sumokėti avansai		-	-
2.	MATERIALUSIS TURTAS	4	296 873	610 541
2.1.	Žemė		-	-
2.2.	Pastatai ir statiniai		-	-
2.3.	Mašinos ir įranga		-	-
2.4.	Transporto priemonės		115 075	119 861
2.5.	Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai		21 798	32 078
2.6.	Investicinis turtas		160 000	458 602
2.6.1.	Žemė		160 000	458 602
2.6.2.	Pastatai		-	-
2.7.	Sumokėti avansai ir vykdomi materialiojo turto statybos (gamybos) darbai		-	-
3.	FINANSINIS TURTAS		-	-
3.1.	Įmonių grupės įmonių akcijos		-	-
3.2.	Paskolos įmonių grupės įmonėms		-	-
3.3.	Iš įmonių grupės įmonių gautinos sumos		-	-
3.4.	Asocijuotųjų įmonių akcijos		-	-
3.5.	Paskolos asocijuotosioms įmonėms		-	-
3.6.	Iš asocijuotųjų įmonių gautinos sumos		-	-
3.7.	Ilgalaikės investicijos		-	-
3.8.	Po vieno metų gautinos sumos		-	-
3.9.	Kitas finansinis turtas		-	-
4.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS		-	-
4.1.	Atidėtojo pelno mokesčio turtas		-	-
4.2.	Biologinis turtas		-	-
4.3.	Kitas turtas		-	-
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		2 133 788	1 678 177
1.	ATSARGOS	5	736 748	641 724
1.1.	Žaliavos, medžiagos ir komplektavimo detalės		389	237
1.2.	Nebaigta produkcija ir vykdomi darbai		-	-
1.3.	Produkcija		-	-
1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti		708 983	629 535
1.5.	Biologinis turtas		-	-
1.6.	Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti		-	-
1.7.	Sumokėti avansai		27 376	11 952
2.	PER VIENUS METUS GAUTINOS SUMOS	6	911 353	893 751
2.1.	Pirkėjų skolos		908 931	892 391
2.2.	Įmonių grupės įmonių skolos	14	-	-
2.3.	Asocijuotųjų įmonių skolos		-	-
2.4.	Kitos gautinos sumos		2 422	1 360
3.	TRUMPALAIKĖS INVESTICIJOS		-	-
3.1.	Įmonių grupės įmonių akcijos		-	-
3.2.	Kitos investicijos		-	-
4.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	7	485 687	142 702
C.	ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SĄNAUDOS IR SUKAUPTOS PAJAMOS		4 367	13 736
	TURTO IŠ VISO		2 437 955	2 311 958

(Tęsinys kitame puslapyje)

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

BALANSAS**2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

	Pastabos	2016 m.	2015 m.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
D. NUOSAVAS KAPITALAS		(1 167 855)	(859 653)
1. KAPITALAS	8	323 628	323 628
1.1. Įstatinis (pasirašytasis) arba pagrindinis kapitalas		323 628	323 628
1.2. Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (–)		-	-
1.3. Savos akcijos, pajai (–)		-	-
2. AKCIJŲ PRIEDAI	8	64 726	64 726
3. PERKAINOJIMO REZERVAS		-	-
4. REZERVAI	8	32 365	32 365
4.1. Privalomasis rezervas arba atsargos (rezervinis) kapitalas		32 365	32 365
4.2. Savoms akcijoms įsigyti		-	-
4.3. Kiti rezervai		-	-
5. NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	9	(1 588 574)	(1 280 372)
5.1. Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		(308 202)	(280 725)
5.2. Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		(1 280 372)	(999 647)
E. DOTACIJOS, SUBSIDIJOS		-	-
F. ATIDĖJINIAI		-	-
1. Pensijų ir panašių įsipareigojimų atidėjiniai		-	-
2. Mokesčių atidėjiniai		-	-
3. Kiti atidėjiniai		-	-
G. MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		3 601 164	3 171 611
1. PO VIENŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
1.1. Skoliniai įsipareigojimai		-	-
1.2. Skolos kredito įstaigoms		-	-
1.3. Gauti avansai		-	-
1.4. Skolos tiekėjams		-	-
1.5. Pagal vekselius ir čekius mokėtinos sumos		-	-
1.6. Įmonių grupės įmonėms mokėtinos sumos		-	-
1.7. Asocijuotosioms įmonėms mokėtinos sumos		-	-
1.8. Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai		-	-
2. PER VIENUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR KITI TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		3 601 164	3 171 611
2.1. Skoliniai įsipareigojimai		-	-
2.2. Skolos kredito įstaigoms		-	220
2.3. Gauti avansai		2 242	10 077
2.4. Skolos tiekėjams		43 650	22 573
2.5. Pagal vekselius ir čekius mokėtinos sumos		-	-
2.6. Įmonių grupės įmonėms mokėtinos sumos	14	3 349 963	2 968 955
2.7. Asocijuotosioms įmonėms mokėtinos sumos		-	-
2.8. Pelno mokesčio įsipareigojimai		191	144
2.9. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		161 144	141 817
2.10. Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai		43 974	27 825
H. SUKAUPTOS ŠAŅAUDOS IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ PAJAMOS		4 646	-
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		2 437 955	2 311 958

(Pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos patvirtintos ir pasirašytos 2017 m. gegužės 4 d.:



Roman Kuzmin
Direktorius



Virginija Unguraitienė
Vyriausioji finansininkė

UAB „TECE BALTIKUM“

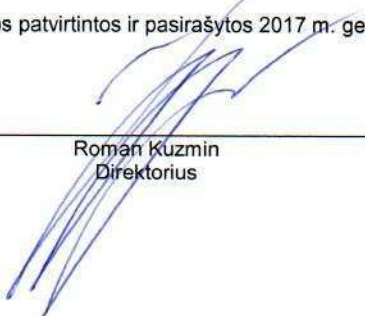
Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.**
(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

		Pasta- bos	2016 m.	2015 m.
1.	Pardavimo pajamos	10	4 265 078	4 074 230
2.	Pardavimo savikaina		(2 881 118)	(2 898 867)
3.	Biologinio turto tikrosios vertės pokytis		-	-
4.	BENDRASIS PELNAS		1 383 960	1 175 363
5.	Pardavimo sąnaudos	11	(882 202)	(822 600)
6.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	12	(809 444)	(642 712)
7.	Kitos veiklos rezultatai	13	(537)	11 996
8.	Investicijų į patrunuojančios, patrunuojamų ir asocijuotųjų įmonių akcijas pajamos		-	-
9.	Kitų ilgalaikių investicijų ir paskolų pajamos		-	-
10.	Kitos palūkanų ir panašios pajamos		21	44
11.	Finansinio turto ir trumpalaikių investicijų vertės sumažėjimas		-	-
12.	Palūkanų ir kitos panašios sąnaudos		-	(2 816)
13.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		(308 202)	(280 725)
14.	Pelno mokestis		-	-
15.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(308 202)	(280 725)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos patvirtintos ir pasirašytos 2017 m. gegužės 4 d.:



Roman Kuzmin
Direktorius

Virginija Unguraitienė
Vyriausioji finansininkė

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

1. Bendroji informacija

Uždaroji akcinė bendrovė „TECE BALTIKUM“ įregistruota Kauno miesto savivaldybės registre 1996 m. liepos 4 d. ir 2001 m. kovo 9 d. perregistruota kaip įmonė, kurioje investuotas užsienio kilmės kapitalas.

Įmonės registracijos adresas – Savanorių pr. 339B, Kaunas LT-50119, buveinės adresas – Terminalo g. 10, Biruliškių k., Kauno rajonas LT-54469.

Nuo 2007 m. gruodžio 4 d. visos įmonės akcijos priklauso Vokietijos bendrovei TECE GmbH, įsikūrusiai Hollefeld St. 57, Emsdetten, Vokietija, įmonės registracijos kodas DE814768916.

Įmonė turi padalinį Klaipėdoje, adresu Dubysos g. 25 bei ITB Vilniuje, adresu Lukiškių a.3-210. Taip pat įmonė turi filialą Latvijoje, adresu Mūkusalas iela 41B-8, Ryga, įmonės registracijos kodas LV40006014606 ir filialą Estijoje, adresu Tuleviku tee 10, Talinas, įmonės registracijos kodas EE101474289.

Įmonės veikla: prekyba vandentiekio ir apšildymo sistemomis, transportavimas iš užsienio vykdomas savo ir samdytu transportu, į padalinius – savo ir samdytu transportu.

Darbuotojų skaičius ataskaitinių metų pabaigoje buvo 19, praėjusių finansinių metų pabaigoje – 19.

2. Reikšmingų apskaitos principų santrauka

Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos parengtos pagal Verslo apskaitos standartus bei Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę reglamentuojančius teisės aktus.

Finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo vertės pagrindu.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad įmonė artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Pagal Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo 4 str., mažos įmonės yra tos įmonės, kurių ne mažiau kaip du rodikliai paskutinę finansinių metų dieną neviršija šių dydžių:

- 1) balanse nurodyto turto vertė – 4 000 000 eurų;
- 2) pardavimo grynosios pajamos per ataskaitinius finansinius metus – 8 000 000 eurų;
- 3) vidutinis metinis darbuotojų skaičius pagal sąrašą per ataskaitinius finansinius metus – 50 darbuotojų.

Pagal to paties įstatymo 20 str., pinigų srautų ataskaita mažoms įmonėms nėra privaloma.

Finansiniai įmonės metai sutampa su kalendoriniais metais.

Finansinės ataskaitos yra pateikiamos Lietuvos teisėta atsiskaitymų ir mokesčių priemone – euru (toliau „Eur“).

Žemiau pateikta reikšmingų apskaitos principų santrauka.

Ilgalaikis nematerialusis turtas

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

Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiniu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką.

Nustatytos šios nematerialiojo turto grupės ir turto naudingo tarnavimo laikas:

Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė	Naudingo tarnavimo laikas
Programinė įranga	3 metai

Ilgalaikio nematerialiojo turto atnaujinimo ir tobulinimo išlaidos, patirtos po turto įsigijimo ar sukūrimo, pripažįstamos sąnaudomis tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai jos patiriamos.

Gautas pelnas ar patirti nuostoliai iš ilgalaikio nematerialiojo turto perleidimo yra pripažįstami tų metų pelno (nuostolių) ataskaitoje.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikiu materialiuoju turtu laikomas turtas, kurį Įmonė valdo ir kontroliuoja, iš kurio tikisi gauti ekonominės naudos būsimaisiais laikotarpiais, kuris bus naudojamas ilgiau nei vienerius metus, kurio įsigijimo (pasigaminimo) savikainą galima patikimai nustatyti ir kurio vertė didesnė už 232 Eur.

Ilgalaikis materialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo (pasigaminimo) savikaina atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

Nustatytos šios materialiojo turto grupės ir turto naudingo tarnavimo laikas:

Ilgalaikio materialiojo turto grupė	Naudingo tarnavimo laikas
Mašinos ir įrengimai	5 metai
Transporto priemonės	4 – 6 metai
Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai	3 – 6 metai

Kiekvienų metų pabaigoje Įmonė peržiūri ilgalaikio turto naudingo tarnavimo laikotarpius, likvidacinę vertę ir nusidėvėjimo metodus ir įvertina pakeitimo įtaką, jei tokia yra, kuri pripažįstama perspektyviai.

Remonto išlaidos, susijusios su jau atiduotu į eksploataciją ilgalaikiu materialiuoju turtu, pridedamos prie likutinės ilgalaikio materialiojo turto vertės, jei jos prailgina turto naudingo tarnavimo laikotarpį ar pagerina jo naudingąsias savybes. Visos kitos patirtos remonto išlaidos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo metu, kai jos yra patiriamos.

Nuomojamo ir/ar pagal panaudos sutartis naudojamo turto remonto, kuris prailgina nuomojamo turto naudingo tarnavimo laikotarpį ar pagerina naudingąsias savybes, išlaidos yra priskiriamos turtui ir yra pripažįstamos sąnaudomis per likusį nuomos laikotarpį.

Gautas pelnas ar patirti nuostoliai iš ilgalaikio materialiojo turto perleidimo yra pripažįstami tų metų pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Investicinis turtas

Investicinis turtas – nekilnojamas turtas laikomas uždirbti nuomos pajamas ir/arba pelną iš turto vertės padidėjimo ir yra apskaitomas tikrąja verte, jo nusidėvėjimas neskaiciuojamas. Investicinio turto tikroji vertė tikslinama kiekvieną kartą, sudarant finansines ataskaitas, jos pasikeitimą pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstant pelnu ar nuostoliu.

Perkeliant turtą iš kitų ilgalaikio materialiojo turto grupių į investicinio turto grupę, perkeliama turto balansinė vertė laikoma investicinio turto įsigijimo savikaina. Įvertinus investicinį turtą tikrąja verte perkėlimo dieną, įsigijimo savikainos ir tikrosios vertės skirtumas parodomas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Perkeliama perkainoto ilgalaikio turto nepanaudota perkainojimo rezervo (rezultatų) dalis mažinama didinant nepaskirstytąjį pelną (mažinant nuostolius).

Investicinio turto, finansinėse ataskaitose parodyto tikrąja verte, remonto išlaidos pripažįstamos laikotarpio, kuriuo jos buvo patirtos, sąnaudomis.

Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną finansinių ataskaitų sudarymo datą Įmonė peržiūri likutinę turto vertę, kad nustatytų, ar yra kokių nors požymių, kad šio turto vertė sumažėjo. Jei tokių požymių yra, Įmonė įvertina šio turto atsiperkamąją vertę tam, kad būtų galima įvertinti vertės sumažėjimą (jei toks yra). Kai neįmanoma įvertinti turto atsiperkamosios vertės, Įmonė paskaičiuoja pajamas generuojančios turto grupės, kuriai šis turtas priklauso, atsiperkamąją vertę. Kai gali būti nustatytas patikimas ir nuoseklus paskirstymo pagrindas, Įmonės turtas yra paskirstomas atskiriems pajamas generuojančio turto vienetams arba Įmonės turtas yra paskirstomas mažesnėmis pajamas generuojančio turto vienetų grupėms, kurioms gali būti nustatytas patikimas ir nuoseklus paskirstymo pagrindas.

Atsiperkamoji vertė yra didesnioji iš grynosios galimo pardavimo kainos, atėmus pardavimo sąnaudas, ir naudojimo vertės. Įvertinant naudojimo vertę, tikėtini ateities pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės naudojant iki-mokestinę diskonto normą, įvertintą pagal dabartines rinkos sąlygas, egzistuojančią pinigų laiko vertę bei su turtu susijusią riziką, į kurią nebuvo atsižvelgta įvertinant ateities pinigų srautus.

Jei turto (ar pajamas generuojančios turto grupės) įvertinta atsiperkamoji vertė yra mažesnė nei šio turto apskaitinė vertė, apskaitinė turto vertė sumažinama iki atsiperkamosios šio turto (ar pajamas generuojančios turto grupės) vertės. Nuostoliai dėl vertės sumažėjimo pripažįstami iš karto pelno (nuostolių) ataskaitoje, nebent šis turtas anksčiau buvo perkainotas. Tuo atveju, nuostoliai dėl vertės sumažėjimo yra apskaitomi kaip perkainojimo rezervo sumažėjimas.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Jei po nuostolių dėl vertės sumažėjimo pripažinimo turto vertė padidėja, tai apskaitinė turto (pajamas generuojančios turto grupės) vertė padidinama iki naujai paskaičiuotos turto atsiperkamosios vertės, bet taip, kad padidėjimas neviršytų apskaitinės šio turto (pajamas generuojančios turto grupės) vertės, jei nuostoliai dėl vertės sumažėjimo ankstesniais metais nebūtų buvę pripažinti. Turto vertės sumažėjimo atstatymas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje iš karto, nebent šis turtas anksčiau buvo perkainotas. Tuo atveju, vertės sumažėjimo atstatymas yra apskaitomas kaip perkainojimo rezervo padidėjimas.

Atsargos

Atsargos yra pateikiamos žemesniąja iš savikainos ar grynosios realizacinės vertės. Grynoji realizacinė vertė nurodo numatomą atsargų pardavimo kainą, esant įprastinėms verslo sąlygoms, atėmus visas įvertintas gamybos užbaigimo ir pardavimo išlaidas.

Savikaina apskaičiuojama taikant FIFO metodą (darant prielaidą, kad pirmiausia sunaudojamos anksčiau įsigytos atsargos). Skaiciuodama prekių savikainą Įmonė priskiria dalį gautų nuolaidų dar neparduotoms iš tiekėjų įsigytoms prekėms.

Finansinis turtas

Finansinis turtas apskaitomas balanse, kai įgyjama atitinkama teisė arba įsipareigojimas pagal pasirašytą finansinių priemonių sutartį.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, pinigai kelyje ir pinigai bankų sąskaitose, indėliai iki pareikalavimo ir kitos trumpalaikės iki trijų mėnesių (nuo sutarties sudarymo datos) labai likvidžios investicijos, kurios gali būti lengvai iškeičiamos į aiškias pinigų sumas ir kurioms būdinga nereikšminga vertės pasikeitimo rizika.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos tai neišvestinis, aktyviojoje rinkoje nekotiruojamas, finansinis turtas, už kurį atsiskaitoma fiksuotomis ar kitaip nustatytomis sumomis, išskyrus: a) tuoj pat ar artimiausiu metu ūkio subjekto ketinamą parduoti turtą, kuris turi būti priskiriamas laikomam parduoti ir vertinamas tikrąja verte; b) turtą, už kurį jo turėtojas gali neatgauti pradinės investicijų sumos (ne dėl beviltiškų skolų); c) turtą, kuris yra investuotas į kolektyvinio investavimo subjektus.

Paskolos ir gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra apskaitomos įsigijimo savikaina, vėlesniais laikotarpiais apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, atėmus bet kokius vertės sumažėjimo nuostolius. Palūkanų pajamos yra pripažįstamos, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, išskyrus trumpalaikes gautinas sumas, kurių palūkanų pripažinimas būtų nereikšmingas.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną finansinių ataskaitų sudarymo datą finansinis turtas yra įvertinamas, ar yra kokių nors vertės sumažėjimo požymių. Yra laikoma, kad finansinio turto vertė sumažėja tada, kai yra objektyvių veiksnių, kaip vieno ar kelių įvykių, įvykusių po finansinio turto pirminio pripažinimo, pasekmė, kuri turėjo įtakos iš finansinio turto tikėtiniems ateities pinigų srautams.

Finansinio turto, apskaitomo amortizuota savikaina, vertės sumažėjimo nuostolių suma yra pripažįstama kaip skirtumas tarp finansinio turto apskaitinės vertės ir diskontuotų, naudojant pirminę finansinio turto apskaičiuotų palūkanų normą, numatomų ateities pinigų srautų dabartinės vertės.

Viso finansinio turto apskaitinė vertė yra tiesiogiai sumažinama įvertintais vertės sumažėjimo nuostoliais. Vėliau atgautomis, bet anksčiau nurašytomis sumomis yra atstatoma apskaitinė vertė. Apskaitinės vertės pasikeitimai dėl nuvertėjimo yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Jei vėlesniu periodu įvertintų vertės sumažėjimo nuostolių suma sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, kuris įvyko po vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo, tuomet šie anksčiau pripažinti vertės sumažėjimo nuostoliai yra atstatomi pelno (nuostolių) ataskaitoje, bet tik tiek, kad vertės sumažėjimo nuostolių atstatymo dieną investicijos apskaitinė vertė neviršytų amortizuotos savikainos, kuri būtų buvusi, jei nuostoliai dėl vertės sumažėjimo ankstesniais laikotarpiais nebūtų buvę pripažinti.

Finansiniai įsipareigojimai

Sutartiniai įsipareigojimai perduoti grynuosius pinigus ar kitą finansinį turtą yra klasifikuojami kaip finansiniai įsipareigojimai.

Finansiniai įsipareigojimai, nesusiję su rinkos kainomis

Finansinius įsipareigojimus, nesusijusius su rinkos kainomis, sudaro: paskolos bei prekybos mokėtinos sumos.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Pirminio pripažinimo metu finansiniai įsipareigojimai, nesusiję su rinkos kainomis yra įvertinami savikaina, su sandoriu susijusios išlaidos pripažįstamos sąnaudomis ataskaitinio laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vėlesniais laikotarpiais šie finansiniai įsipareigojimai apskaitomas amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normą. Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai yra apskaitomi savikaina, jei apskaičiuotų palūkanų normos taikymo poveikis yra nereikšmingas.

Apskaičiuotų palūkanų normos metodas

Apskaičiuotų palūkanų normos metodas – tai finansinio turto ir įsipareigojimų amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų ir sąnaudų paskirstymo per atitinkamą laikotarpį metodas. Apskaičiuotų palūkanų norma – tai palūkanų norma, kuri tiksliai diskontuoja įvertintus ateities pinigų srautus (įskaitant visus sumokėtus ar gautus mokesčius, kurie yra neatskiriama apskaičiuotų palūkanų normos dalis, sandorio išlaidas ir kitas priemokas ar nuolaidas) iki grynosios pirminio pripažinimo apskaitinės vertės per numatytą finansinio turto ir įsipareigojimų laikotarpį arba (jei tinkama) per atitinkamą trumpesnį laikotarpį.

Nuomos apskaita

Nuoma yra pripažįstama finansine nuoma, kai pagal nuomos sąlygas yra perduodama iš esmės visa turto nuosavybės rizika ir nauda. Visos kitos nuomos yra klasifikuojamos kaip veiklos nuoma.

Įmonė kaip nuomininkas

Finansine nuoma nuomojamas turtas yra pripažįstamas kaip turtas verte, lygia išsinuomoto turto tikrajai vertei nuomos pradžioje. Atitinkamas įsipareigojimas nuomotojui yra atvaizduojamas balanse kaip finansinės nuomos įsipareigojimas. Nuomos mokėjimai yra išskiriami į finansines sąnaudas ir finansinių įsipareigojimų mažinimą taip, kad būtų pasiekta įsipareigojimo likučio pastovi palūkanų norma. Finansinės sąnaudos yra pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pajamos iš veiklos nuomos yra pripažįstamos tiesiogiai proporcingu metodu per visą atitinkamos nuomos laikotarpį. Pradinės tiesioginės išlaidos, susijusios su derybomis ir veiklos nuomos suderinimu, yra pridedamos prie nuomojamo turto balansinės vertės ir yra pripažįstamos tiesiogiai proporcingu metodu per nuomos laikotarpį.

Veiklos nuomos mokėjimai yra apskaitomi sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje, tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį, nebent labiau tiktų taikyti kitą sistemingą būdą, laiko atžvilgiu labiau tinkantį ekonominės naudos iš išnuomoto turto gavimui atspindėti. Neapibrėžti veiklos nuomos mokesčiai yra pripažįstami sąnaudomis tuo laikotarpiu, kuriuo jos patirtos.

Tuo atveju, kai yra gaunami skatinamieji nuomos mokėjimai sudaryti veiklos nuomos sutartims, tokie skatinamieji mokėjimai yra pripažįstami įsipareigojimu. Nuomos sąnaudos yra mažinamos sukaupta skatinimo nauda tiesiniu-linijiniu metodu, nebent labiau tiktų taikyti kitą sistemingą būdą, laiko atžvilgiu labiau tinkantį ekonominės naudos iš išnuomoto turto gavimui atspindėti.

Užsienio valiuta

Operacijos užsienio valiuta atvaizduojamos kita valiuta nei eurai yra konvertuojamos į eurus, oficialiu Lietuvos banko skelbiamu valiutos santykiu operacijos atlikimo dieną. Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, piniginiai vienetai denominuoti užsienio valiuta yra konvertuojami tos dienos valiutos kursu.

Nepiniginiai vienetai, denominuoti užsienio valiuta apskaitomi tikrąja verte, yra konvertuojami tos dienos valiutos kursu, kurią buvo nustatyta tikroji vertė. Nepiniginiai vienetai, apskaitomi įsigijimo savikaina įvertinti užsienio valiuta nėra konvertuojami.

Piniginis turtas ir įsipareigojimai yra konvertuojami į eurus finansinių ataskaitų sudarymo datos kursu. Pajamos ir sąnaudos dėl valiutos kurso pasikeitimo, konvertuojant piniginį turtą ar įsipareigojimus į eurus, įtraukiamos į ataskaitinio laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitą.

Atidėjiniai

Atidėjinys apskaitomas tada, kai dėl įvykio praeityje įmonė turi įsipareigojimą (teisinį ar neatšaukiamą), ir tikėtina, kad jam įvykdyti įmonei bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta.

Suma pripažinta atidėjiniu yra geriausias įvertinimas, reikalingas padengti dabartinius ataskaitinio laikotarpio įsipareigojimus, atsižvelgiant į rizikas ir neapibrėžtumus kylančius iš šio įsipareigojimo. Kai atidėjinys vertinamas naudojant numatomus pinigų srautus įsipareigojimui padengti, jo apskaitinė vertė yra dabartinė šių pinigų srautų vertė.

Kai yra tikimasi, kad dalis ar visa ekonominė nauda reikalinga padengti atidėjinį bus atgauta iš trečiosios šalies, gautina suma yra prižiūstama turtu jei yra tikrai aišku, kad kompensacija bus gauta ir kad gautina suma gali būti patikimai įvertinta.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Pajamų pripažinimas

Pajamos yra pripažįstamos tuomet, kai yra tikėtina, kad Įmonė gaus ekonominę naudą ir kai pajamos galima patikimai įvertinti. Pajamos įvertinamos tikrąja verte atėmus pridėtinės vertės mokestį, grąžinimus ir nuolaidas.

Prekių pardavimas

Pajamos už parduotas prekes pripažįstamos tuomet, kai yra tenkinamos visos šios sąlygos:

- Įmonė perdavė pirkėjui reikšmingą prekių riziką ir nuosavybės teikiamą naudą;
- Įmonė nevaldo ir nekontroliuoja parduotų prekių tokiu laipsniu, kuris paprastai siejamas su prekių nuosavybe;
- Pajamų suma gali būti patikimai įvertinta;
- Tikėtina, kad Įmonė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą; ir
- Su sandoriu susijusios patirtos, ar kurios dar bus patirtos, išlaidos gali būti patikimai įvertintos.

Paslaugų teikimas

Pajamos pripažįstamos, kai sandoris yra baigtas arba jo įvykdymo laipsnis iki balanso sudarymo datos gali būti patikimai įvertintas.

Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų sumokėjimo laiką.

Skolinimosi išlaidos

Skolinimosi išlaidos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje kaupimo principu, kai patiriamos.

Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudos atspindi mokėtino einamųjų metų pelno mokesčio ir atidėtojo pelno mokesčio sumą.

Einamųjų metų pelno mokestis

Einamųjų metų pelno mokestis yra mokamas atsižvelgiant į apmokestinamąjį pelną už metus. Apmokestinamasis pelnas skiriasi nuo pelno, pateikto pelno (nuostolių) ataskaitoje, nes jis neapima pajamų ar sąnaudų straipsnių, kurie kitais metais yra apmokestinami ar įskaitomi ir, be to, jis neapima straipsnių, kurie niekada neapmokestinami ar įskaitomi. Pelno mokestis apskaičiuojamas naudojant galiojusį ar iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos priimtą mokesčio tarifą. 2016 m. Įmonei taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc. (2015 m. – 15 proc.).

Atidėtas pelno mokestis

Atidėtas pelno mokestis yra pripažįstamas laikiniams skirtumams tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokesstinės bazės. Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai yra bendrai pripažįstami visiems laikiniams skirtumams, o atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtinai ateityje sumažins turimą apmokestinamąjį pelną realizuojant laikinuosius skirtumus. Toks turtas ir įsipareigojimai yra nepripažįstami, jei laikini skirtumai yra susiję su prestižu, arba jei sandorio metu (kito nei verslo jungimas) pripažįstamas turtas ar įsipareigojimai neįtakojama nei apmokestinamojo, nei finansinio pelno.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra peržiūrimas finansinių ataskaitų sudarymo datai ir yra sumažinamas, jei nėra tikėtina, kad Įmonė ateityje turės pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti, iki sumos, kuri tikėtinai ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra įvertinami naudojant galiojančią mokesčio normą, kuri bus taikoma tais metais, kuriais numatoma šiuos laikinus skirtumus padengti arba apmokėti, remiantis mokesčio normomis (ir mokesčių įstatymais), kurios yra ar bus patvirtintos iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai atspindi mokesčines pasekmes, kurių Įmonė tikisi ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, siekdama apmokėti ar padengti savo turtą ar įsipareigojimus.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai sudengiami, kai yra teisiškai leidžiama sudengti einamųjų metų mokesčio turtą ir įsipareigojimus ir kai jie yra susiję su pelno mokesčiais, nustatytais tų pačių institucijų, ir Įmonė ketina sudengti einamųjų metų mokesčio turtą ir įsipareigojimus grynąja verte.

Einamųjų metų pelno ir atidėtas mokestis už laikotarpį

Einamųjų metų ir atidėtas pelno mokestis yra apskaitomi sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje, išskyrus atvejus, kai jie susiję su straipsniais, pripažįstamais ne pelno (nuostolių) ataskaitoje (tiesiogiai nuosavybėje), tokiu atveju mokestis taip pat pripažįstamas ne pelno (nuostolių) ataskaitoje, arba jei jie atsirado verslo jungimo pirminio pripažinimo metu.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Finansinės rizikos valdymo politika

Įmonės veikloje taikomos šios pagrindinės finansinės rizikos valdymo procedūros:

Kredito rizika

Įmonė neturi reikšmingos kredito rizikos koncentracijos, nes kredito rizika pasiskirsčiusi tarp daugelio pirkėjų.

Kredito rizika, susijusi su lėšomis bankuose, yra ribota, nes Įmonė atlieka operacijas su bankais, turinčiais aukštus užsienio reitingavimo agentūrų suteiktus kredito reitingus.

Palūkanų normos rizika

Įmonė neturi paskolų su fiksuota palūkanų norma. Įmonė neturi jokių finansinių instrumentų, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką.

Likvidumo rizika

Įmonė valdo likvidumo riziką, išlaikydama pakankamus rezervus, bankininkystės paslaugas ir rezervines kredito priemones, nuolat stebėdama faktinius ir prognozuojamus pinigų srautus, ir derindama finansinio turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminus.

Įmonės politika yra palaikyti pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo kiekio kredito linijų pagalba, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytus įsipareigojimus.

Užsienio valiutos rizika

Įmonės neturi reikšmingos užsienio valiutos rizikos koncentracijos, todėl 2016 m. ir 2015 m. nesinaudojo jokiais finansinėmis priemonėmis, padedančiomis valdyti užsienio valiutos riziką.

Siekiant valdyti užsienio valiutos riziką Įmonė sudaro kreditų sutartis tik eurai. Įmonės pirkimo/pardavimo sandoriai taip pat daugiausia sudaromi eurai.

Susijusios šalys

Susijęs asmuo – juridinis ir (ar) fizinis asmuo, kuris atitinka bent vieną iš žemiau nurodytų sąlygų:

- a) tiesiogiai ar netiesiogiai daro lemiamą poveikį Įmonei;
- b) gali daryti Įmonei reikšmingą poveikį;
- c) bendrai kontroliuoja jungtinės veiklos sutarties objektą;
- d) yra Įmonė, kuriai daro lemiamą poveikį ta pati patronuojanti Įmonė arba tas pats fizinis asmuo (jų grupė);
- e) yra asocijuotoji arba dukterinė Įmonė;
- f) yra pagal jungtinės veiklos sutartį kontroliuojama Įmonė;
- g) yra vienas iš Įmonės arba patronuojančios Įmonės vadovų;
- h) yra vieno iš a), b), c) arba g) punktuose nurodytų asmenų artimas šeimos narys;
- i) yra Įmonė, kuriai daro lemiamą poveikį, ją bendrai kontroliuoja ar jai reikšmingą poveikį gali daryti bet kuris iš g) arba h) punktuose nurodytų asmenų;
- j) yra Įmonė, kaupianti ir, pasibaigus darbo santykiams, mokanti pensijas ir kitas išmokas Įmonės arba su ja susijusio juridinio asmens darbuotojams.

Poataskaitiniai įvykiai

Poataskaitiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Įmonės padėtį finansinių ataskaitų sudarymo datą (koreguojantys įvykiai), atspindimi finansinėse ataskaitose. Poataskaitiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra pateikiami pastabose, kai jų įtaka reikšminga.

Svarbūs apskaitiniai įvertinimai ir pagrindiniai neaiškūs vertinimo šaltiniai

Vadovybė, taikydama Įmonės apskaitos politiką, privalo atlikti įvertinimus, priimti sprendimus ir prielaidas dėl turto ir įsipareigojimų apskaitinių verčių, kurios nėra lengvai nustatomos naudojant kitus šaltinius. Įvertinimai ir susijusios prielaidos yra grindžiami praeities patirtimi bei kitais tiesiogiai susijusiais faktoriais. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo pateiktų įvertinimų.

Įvertinimai ir pagrindinės prielaidos yra nuolatos peržiūrimi. Apskaitinių įvertinimų peržiūros rezultatai yra pripažįstami tą laikotarpį, kuriame ši peržiūra buvo atlikta ir jos rezultatai turėjo įtakos jam arba peržiūros laikotarpiu ir ateities laikotarpiais, jei peržiūra turi įtakos einamajam ir būsimajam laikotarpiui.

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

3. Nematerialusis turtas

Gruodžio 31 d. nematerialųjį turtą sudarė:

	Plėtros darbai	Prestižas	Programinė įranga	Koncesijos, patentai, licencijos, prekių ženklai ir panašios teisės	Kitas nemate- rialusis turtas	Sumokėti avansai	Iš viso
Įsigijimo vertė							
2014 m. gruodžio 31 d.	-	-	22 092	-	-	-	22 092
- įsigijimai	-	-	2 150	-	-	-	2 150
- perleidimai ir nurašymai	-	-	(1 962)	-	-	-	(1 962)
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	22 280	-	-	-	22 280
- įsigijimai	-	-	400	-	-	-	400
- perleidimai ir nurašymai	-	-	(669)	-	-	-	(669)
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	22 011	-	-	-	22 011
Sukaupta amortizacija							
2014 m. gruodžio 31 d.	-	-	7 392	-	-	-	7 392
- amortizacija	-	-	7 345	-	-	-	7 345
- perleidimai ir nurašymai	-	-	(1 961)	-	-	-	(1 961)
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	12 776	-	-	-	12 776
- amortizacija	-	-	6 977	-	-	-	6 977
- perleidimai ir nurašymai	-	-	(669)	-	-	-	(669)
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	19 084	-	-	-	19 084
Likutinė vertė:							
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	9 504	-	-	-	9 504
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	2 927	-	-	-	2 927

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Įmonė neturėjo veikloje naudojamo nemokamai gauto nematerialiojo turto.

Įmonės ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacija buvo apskaityta pelno (nuostolių) ataskaitoje, bendrųjų ir administracinių sąnaudų straipsnyje (12 pastaba).

Gruodžio 31 d. visiškai amortizuoto, bet vis dar naudojamo nematerialiojo turto įsigijimo savikaina sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Programinė įranga	6 977	7 345
Iš viso	6 977	7 345

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS **UŽ METUS, PASIBAIGIUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.** (visos sumos eurais, jei nenurodyta kitaip)

4. Materialusis turtas

Gruodžio 31 d. materialųjį turtą sudarė:

	Žemė	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrenginiai	Transporto priemonės	Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai	Investicinis turtas (žemė)	Sumokėti avansai ir vykdomi materialiojo turto statybos (gamybos) darbai	Iš viso
Išsigijimo vertė								
2014 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	211 381	83 304	458 602	-	753 287
- išsigijimai	-	-	-	44 050	7 920	-	-	51 970
- perleidimai ir nurašymai	-	-	-	(38 519)	(7 396)	-	-	(45 915)
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	216 912	83 828	458 602	-	759 342
- išsigijimai	-	-	-	51 633	4 669	-	-	56 302
- perleidimai ir nurašymai	-	-	-	(48 495)	(6 338)	-	-	(54 833)
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	220 050	82 159	458 602	-	760 811
Vertės sumažėjimas								
2014 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	-	-	-	-	-
- vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	-	-	-
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	-	-	-	-	-
- vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	298 602	-	298 602
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	-	-	298 602	-	298 602
Sukauptas nusidėvėjimas								
2014 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	107 298	39 343	-	-	146 641
- nusidėvėjimas	-	-	-	28 272	19 798	-	-	48 070
- kitiems asmenims perleisto, nurašyto turto nusidėvėjimas	-	-	-	(38 519)	(7 391)	-	-	(45 910)
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	97 051	51 750	-	-	148 801
- nusidėvėjimas	-	-	-	37 560	14 946	-	-	52 506
- kitiems asmenims perleisto, nurašyto turto nusidėvėjimas	-	-	-	(29 636)	(6 335)	-	-	(35 971)
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	104 975	60 361	-	-	165 336
Likutinė vertė:								
2015 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	119 861	32 078	458 602	-	610 541
2016 m. gruodžio 31 d.	-	-	-	115 075	21 798	160 000	-	296 873

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. visas įmonės ilgalaikis turtas yra naudojamas įmonės veikloje.

Įmonės ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas buvo apskaitytas pelno (nuostolių) ataskaitoje, bendrųjų ir administracinių sąnaudų straipsnyje (12 pastaba).

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Gruodžio 31 d. visiškai nusidėvėjusio, tačiau vis dar naudojamo Įmonės veikloje ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo savikaina:

	2016 m.	2015 m.
Transporto priemonės	19 115	19 115
Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	19 952	2 415
Iš viso	39 067	21 530

2007 m. Įmonė įsigijo žemės sklypą (identifikacinis numeris 4400-1995-3096, adresas: Kauno g. 22, Ramučiai, Karmėlava, Kaunas), kuriame planavo statyti administracines ir sandėliavimo patalpas. Pagrindiniam akcininkui atsisakius investuoti į statybos darbus, turtas buvo perklasifikuotas į investicinį turtą ir laikomas pardavimui (į turto kainą buvo kapitalizuota 142 tūkst. Eur projekto rengimo išlaidų).

2016 m. gruodžio 31 d. nepriklausomas turto vertintojas UAB „Ober-Haus“ atliko Įmonei priklausančio žemės sklypo (investicinio turto) vertinimą. Remiantis vertintojo ataskaita Įmonė apskaitė 298 602 Eur vertės sumažėjimą 2016 m. pelno (nuostolių) ataskaitoje (12 pastaba).

5. Atsargos

Gruodžio 31 d. atsargas sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Žaliavos, medžiagos ir komplektavimo detalės	389	237
Nebaigta produkcija ir vykdomi darbai	-	-
Produkcija	-	-
Pirktos prekės, skirtos perparduoti	708 983	629 535
Biologinis turtas	-	-
Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti	-	-
Sumokėti avansai už prekes	27 376	11 952
	736 748	641 724
Atimti: pirktų prekių, skirtų perparduoti nukainojamas iki gryniosios realizacinės vertės	-	-
Iš viso	736 748	641 724

2016 m. gruodžio 31 d. atsargos, kurių balansinė vertė buvo 25 tūkst. Eur (2015 m. – 27 tūkst. Eur), yra pas trečiuosius asmenis.

6. Per vienus metus gautinos sumos

Gruodžio 31 d. per vienus metus gautinas sumas sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Iš pirkėjų gautinos sumos	920 133	1 062 657
Kitos gautinos sumos	2 422	1 360
	922 555	1 064 017
Atimti: abejotinių gautinų sumų vertės sumažėjimas	(11 202)	(170 266)
Iš viso	911 353	893 751

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

7. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Gruodžio 31 d. pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Pinigai banke	485 147	142 042
Pinigai kasoje	540	660
Iš viso	485 687	142 702

8. Kapitalas ir rezervai*Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas arba pagrindinis kapitalas*

2016 m. gruodžio 31 d. Įmonės akcinį kapitalą sudarė 11 175 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė buvo 28,96 Eur. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos

2016 m. ir 2015 m. Įmonė savų akcijų neįsigijo ir neperleido.

Privalomasis rezervas, savoms akcijoms įsigyti ir kiti rezervai

Privalomas rezervas – tai Lietuvos Respublikos įstatymų numatytas privalomas rezervas. Į jį kasmet pervedami ne mažiau kaip 5 proc. grynojo paskirstytino pelno, kol privalomasis rezervas pasiekia 10 proc. įstatinio kapitalo. Jis gali būti naudojamas vien tik būsimiems nuostoliams dengti.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. akcijų priedai sudarė 64 726 Eur, privalomasis rezervas buvo pilnai sukauptas ir sudarė 32 365 Eur.

Kiti rezervai formuojami pagal metinio akcininkų susirinkimo nutarimą dėl pelno paskirstymo ir yra numatyti Įmonės įstatuose. Šie rezervai gali būti naudojami tik visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintiems tikslams.

9. Nuostolių paskirstymo projektas

	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	(1 280 372)
Grynasis finansinių metų rezultatas – pelnas (nuostoliai)	(308 202)
Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	-
Paskirstytinas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje	(1 588 574)
Pelno paskirstymas:	
- į įstatymo numatytus rezervus	-
- dividendai	-
- įstatinio kapitalo didinimas	-
Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje	(1 588 574)

10. Pardavimo pajamos

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., pardavimo pajamas sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Parduotų prekių pajamos	4 264 821	4 069 479
Suteiktų paslaugų pajamos	257	4 751
Iš viso	4 265 078	4 074 230

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

11. Pardavimo sąnaudos

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., pardavimo sąnaudas sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Prekybos skyriaus darbo užmokestis	465 946	445 779
Prekybos skyriaus socialinis draudimas	138 901	128 274
Reprezentacija	80 233	65 194
Reklama	79 547	54 409
Automobilių eksploatacija ir kuras	56 632	62 614
Komandiruočių sąnaudas	24 493	25 914
Ryšių sąnaudos	11 712	12 649
Kitos	24 738	27 767
Iš viso	882 202	822 600

12. Bendrosios ir administracinės sąnaudos

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., bendrąsias ir administracines sąnaudas sudarė:

	2016 m.	2015 m.
Investicinio turto (žemės) vertės sumažėjimo sąnaudos	298 602	-
Administracijos darbo užmokestis	157 062	146 333
Nuoma	124 522	116 415
Nusidėvėjimas ir amortizacija	59 483	55 415
Administracijos socialinis draudimas	48 658	44 673
Atidėjiniai abejotinoms gautinoms sumoms	11 202	170 266
Kitos	109 915	109 610
Iš viso	809 444	642 712

13. Kitos veiklos rezultatai

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d., kitos veiklos rezultatus sudarė:

	2016 m.	2015 m.
KITOS VEIKLOS PAJAMOS		
Pelnas iš turto pardavimo	744	9 400
Prekių pertekliaus pajamavimas	603	1 450
Kitos pajamos	2 019	2 498
	3 366	13 348
KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS		
Prekių trūkumo nurašymas	(1 225)	(1 352)
Kitos pajamos	(2 678)	-
	(3 903)	(1 352)
Kitos veiklos rezultatas	(537)	11 996

UAB „TECE BALTIKUM“

Įmonės kodas 134758647, Savanorių pr. 339B, Kaunas

AIŠKINAMASIS RAŠTAS**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2016 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos eurai, jei nenurodyta kitaip)

14. Susijusių šalių operacijos

Per metus, pasibaigusius 2016 m. gruodžio 31 d., Įmonė vykdė operacijas, apimančias pirkimus bei pardavimus bei paskolas, su susijusiomis šalimis.

Žemiau pateikta lentelė atspindi operacijas su susijusiomis įmonėmis per laikotarpį pasibaigusį 2016 m. gruodžio 31 d.:

Susijusi šalis	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos	Pardavimai	Pirkimai
Akcininkas	-	332 4322	-	2 714 867
TECE GmbH	-	-	-	-
Su akcininku susijusios įmonės	-	25 641	-	70 899
TECE Sp. Z.o.o.	-	-	122 159	-
OOO TECE Systems	-	-	44 935	-
IOOO TECE	-	-	-	8 166
WET GmbH&Co.KG	-	-	-	4 381
TECE Rumanien	-	-	-	-
Iš viso	-	3 349 963	167 094	2 798 313

Žemiau pateikta lentelė atspindi operacijas su susijusiomis įmonėmis per laikotarpį pasibaigusį 2015 m. gruodžio 31 d.:

Susijusi šalis	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos	Pardavimai	Pirkimai
Akcininkas	-	2 941 482	-	2 500 965
TECE GmbH	-	-	-	-
Su akcininku susijusios įmonės	-	27 473	-	90 439
TECE Sp. z.o.o.	-	-	283 718	-
OOO TECE Systems	-	-	154 171	-
IOOO TECE	-	-	-	-
Iš viso	-	2 968 955	437 889	2 591 404

Žemiau pateiktoje lentelėje nurodyti finansiniai ryšiai su Įmonės vadovais:

	2016 m.	2015 m.	Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.
Įmonės vadovams ir kitiems susijusiems asmenims priskaičiuotos sumos:			
- Su darbo santykiais susijusios sumos	134 452	133 509	12 544
Vidutinis vadovų skaičius per metus	2	2	2

15. Galimi būsimų laikotarpių įsipareigojimai ir pasižadėjimai

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Įmonė nedalyvavo jokiose teisminėse procedūrose, kurios, vadovybės nuomone, turėtų reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

16. Veiklos tęstinumas

Per metus, pasibaigusius 2016 m. gruodžio 31 d. Įmonė patyrė 308 202 Eur gryųjų nuostolių (2015 m. – 280 725 Eur gryųjų nuostolių). 2016 m. gruodžio 31 d. Įmonės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 1 467 376 Eur (2015 m. gruodžio 31 d. viršijo 1 309 132 Eur). 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Įmonė netenkino Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo str. 38 numatyto reikalavimo, jog akcininkų nuosavybė turi sudaryti ne mažiau kaip 1/2 įstatinio kapitalo.

Įmonės vadovybė klausimą dėl nuosavo kapitalo atitikimo Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymui, planuoja teikti artimiausio akcininkų susirinkimo svarstymui.

Įmonės veiklos tęstinumas priklauso nuo jos sugebėjimo generuoti pakankamus pinigų srautus, skirtus laiku padengti įsipareigojimus, ir/arba gauti papildomas pajamas arba paskolą, kai to gali prireikti, ir/arba pasikartojančią finansinę paramą iš akcininkų arba kitų susijusių šalių.

TECE BALTIKUM UAB

Independent Auditor's Report,
Annual Report and Financial Reports
for the Year Ended on December 31, 2016

TECE BALTIKUM UAB

TABLE OF CONTENTS

INDEPENDENT AUDITOR'S OPINION.....	3-4
ANNUAL REPORT.....	5-6
BALANCE SHEET.....	7-8
FINANCIAL REPORTS:	
PROFIT (LOSS) STATEMENT.....	9
EXPLANATORY LETTER	10-22

TECE BALTIKUM UAB

Enterprise No. 134758647; Savanorių Pr. 339B, Kaunas, Lithuania

ANNUAL REPORT

(all amounts are specified in euro, unless stated otherwise)

1. Information on the economic activities of the Company

Limited Liability Company TECE Baltikum (hereinafter referred to as the Company) was registered by the Registrar of Kaunas City Municipality on July 4, 1996. Registered office address: Savanorių Pr. 339B, Kaunas LT-50119, Lithuania. Principal place of business at Terminalo St. 10, Biruliškės Village, Kaunas District LT-54469, Lithuania.

As of December 4, 2007, all the shares of the Company have been owned by the Germany company TECE GmbH (headquartered at Hollefeld St. 57, Emsdetten, Germany, enterprise number DE 814768916).

The Company has a branch office in Klaipėda (at Dubysos Sr. 25), in Vilnius (at Lukiškių Al. 3-210), in Latvia (at Mūkusalas St. 41B-8, Riga, enterprise number LV40006014606) and in Estonia (at Tuleviku St. 10, Tallinn, enterprise number EE 101474289).

The Company engages in sales of water supply and heating systems.

At the end of the reporting year, the number of employees on the payroll of the Company was 19, whereas at the end of the last reporting year it was 19.

2. Subsidiaries of the Company

As at December 31, 2016 the Company has no subsidiaries.

3. Authorized capital of the Company

As at December 31, 2016, the authorized capital of the Company consisted of 11,175 ordinary shares with the par value of EUR 28.96 each.

All shares were fully paid.

4. Shares of other companies

At the beginning of the reporting period, the Company had no own shares. The Company did not acquire or transferred any own shares to other entities during the reporting period.

5. Branches and agencies of the Company

The Company did not incorporate any new branches or agencies in 2016. The company has branch offices in Latvia and Estonia.

6. Post-balance events

After the end of the financial year and until the approval of the financial reports, there were no post-balance events that would be considered significant to financial reporting or should be additionally revealed.

7. Analysis of the financial results

In comparison to the financial year of 2015, the income from sales increased from EUR 4,074,230 to EUR 4,265,078 in 2016, i.e. the income grew by EUR 190,848 or 4.68%. The export decreased from EUR 2,119,196 to EUR 2,101,078, i.e. by 0.85%. The growth in the Lithuanian market equaled 10.69%.

The cost of the goods sold and services rendered equaled EUR 2,881,118. The gross profit was EUR 1,383,960. The sales , general and administrative expenses of the Company amounted to EUR 1,691,646. The result of other operations was loss of EUR 537 and the result of financial and an investment activity was profit of EUR 21. In 2016, the company had losses , net losses equaled EUR 308,202 in comparison to the year of 2015, the loss increased from EUR 208,725 by EUR 27,477. The increase in loss was conditioned by reducing the value of the land in the amount of EUR 298,602.

In 2016, the Company did not start any sales of new products.

In 2016, the company did not engage in research and development.

8. Performance objectives and forecasting

Short-term obligations of the Company exceeded short-term assets by EUR 1,467,376 (EUR 1,493,434 in 2015). The Company did not comply with the requirement of Article 38 of the Law on Companies of the Republic of Lithuania stating that equity must comprise 50% of the authorized capital.

The continuity of the Company's economic activities depends on its ability to generate sufficient cash flows for covering its obligations in a timely manner and/or to receive additional income or loan when needed and/or repeated financial funding from shareholders or other associated parties.

The Company has received an assurance from its shareholder stating that the latter is able to and shall support the Company financially for at least a year from the day of financial reporting. In 2017 , the Company plans to increase sales by about 11 percent .

9. Financial risk management policy

The financial risk management policy of the Company is described in Note 2 to the Explanatory Letter.

/signature/

Roman Kuzmin
General Manager
TECE Baltikum UAB
Kaunas, Lithuania
May 4, 2017

TECE BALTIKUM UAB

Enterprise No. 134758647; Savanorių Pr. 339B, Kaunas

BALANCE SHEET AS AT DECEMBER 31, 2016

(all amounts are specified in euro, unless stated otherwise)

	ASSETS	Remark No.	As at December 31, 2016	As at December 31, 2015
A.	LONG-TERM ASSETS		299,800	620,045
1.	INTANGIBLE ASSETS	3	2,927	9,504
1.1.	Development works		-	-
1.2.	Prestige		-	-
1.3.	Software		2,927	9,504
1.4.	Concessions, patents, licenses, trademarks and similar rights		-	-
1.5.	Other intangible assets		-	-
1.6.	Prepayments		-	-
2.	TANGIBLE ASSETS	4	296,873	610,541
2.1.	Land		-	-
2.2.	Buildings and structures		-	-
2.3.	Machinery and equipment		-	-
2.4.	Vehicles		115,075	119,861
2.5.	Other equipment, tools, devices and installations		21,798	32,078
2.6.	Investment property		160,000	458,602
2.6.1.	Land		160,000	458,602
2.6.2.	Buildings		-	-
2.7.	Paid in advance and carried out of the construction of tangible assets (production)		-	-
3.	FINANCIAL ASSETS		-	-
3.1.	Shares of the group's companies		-	-
3.2.	Loans to group companies		-	-
3.3.	The group companies receivables		-	-
3.4.	Associated company shares		-	-
3.5.	Loans to associates		-	-
3.6.	The associates receivables		-	-
3.7.	Long-term investments		-	-
3.8.	The receivables longer than one year		-	-
3.9.	Other financial assets		-	-
4.	OTHER LONG-TERM ASSETS		-	-
4.1.	Deferred tax assets		-	-
4.2.	Biological assets		-	-
4.3.	Other assets		-	-
B.	SHORT TERM ASSETS		2,133,788	1,678,177
1.	Stock	5	736,748	641,724
1.1.	Raw materials and consumables		389	237
1.2.	Unfinished production and execution of works		-	-
1.3.	Production		-	-
1.4.	Purchased goods for resale		708 983	629 535
1.5.	Biological assets		-	-
1.6.	Long term assets for resale		-	-
1.7.	Prepayments		27,376	11,952
2.	AMOUNTS RECEIVABLE WITHIN ONE YEAR	6	911,353	893,751
2.1.	Trade debtors		908,931	892,391
2.2.	Group companies debt	14	-	-
2.3.	Associated companies debt		-	-
2.4.	Other amounts receivable		2,422	1,360
3.	SHORT-TERM INVESTMENTS		-	-
3.1.	Shares of the Group's companies		-	-
3.2.	Other investments		-	-
4.	CASH AND MONEY EQUIVALENTS	7	485,687	142,702
C.	DEFERRED EXPENSES AND ACCRUED INCOME		4,367	13,736
	TOTAL ASSETS		2,437,955	2,311,958

	SHAREHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES			
D.	EQUITY		(1,167,855)	(859,653)
1.	CAPITAL	8	323,628	323,628
1.1.	Authorized (subscribed) or core capital		323,628	323,628
1.2.	Subscribed capital unpaid (-)		-	-
1.3.	Own shares, stock (-)		-	-
2.	SHARE PREMIUM	8	64,726	64,726
3.	REVALUATION RESERVE		-	-
4.	RESERVES	8	32,365	32,365
4.1.	Legal reserve or capital buffer		32,365	32,365
4.2.	Acquisition of own shares		-	-
4.3.	Other reserves		-	-
5.	PROFIT (LOSS) BROUGHT FORWARD	9	(1,588,574)	(1,280,372)
5.1.	Profit (loss) of the reporting year		(308,202)	(280,725)
5.2.	Profit (loss) of the previous year		(1,280,372)	(99,647)
E.	GRANTS, SUBSIDIES		-	-
F.	PROVISIONS		-	-
1.	Pensions and similar obligations provisions		-	-
2.	Tax provisions		-	-
3.	Other provisions		-	-
G.	AMOUNTS PAYABLE AND OTHER LIABILITIES		3,601,164	3,171,611
1.	AMOUNTS PAYABLE AFTER ONE YEAR AND LONG TERM LIABILITIES		-	-
1.1.	Obligations		-	-
1.2.	Amounts payable to credit institutions		-	-
1.3.	Prepayments received		-	-
1.4.	Trade amounts payable		-	-
1.5.	Amounts payable under the bills and checks		-	-
1.6.	Amounts payable to the Group's companies		-	-
1.7.	Amounts payable to the Associated companies		-	-
1.8.	Other payables and long term liabilities		-	-
2.	AMOUNTS PAYABLE WITHIN ONE YEAR AND SHORT TERM LIABILITIES		3,601,164	3,171,611
2.1.	Obligations		-	-
2.2.	Amounts payable to credit institutions		-	220
2.3.	Prepayments received		2,242	10,077
2.4.	Trade amounts payable		43,650	22,573
2.5.	Amounts payable under the bills and checks		-	-
2.6.	Amounts payable to the Group's companies	14	3,349,963	2,968,955
2.7.	Amounts payable to the Associated companies		-	-
2.8.	Profit tax liabilities		191	144
2.9.	Liabilities related to labor relations		161,144	141,817
2.10.	Other amounts payable and short term liabilities		43,974	27,825
H.	ACCRUED EXPENSES AND DEFERRED INCOME		4,646	-
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		2,437,955	2,311,958

The enclosed Explanatory Letter is an integral part of these financial reports.

The financial reports were approved and signed on May 4, 2017.

/signature/

Roman Kuzmin
General manager

/signature/

Virginija Unguraitienė
Chief Financial Officer

TECE BALTIKUM UAB

Enterprise No. 134758647; Savanorių Pr. 339B ,Kaunas

PROFIT(LOSS) STATEMENT FOR THE YEAR ENDED ON DECEMBER 31, 2016

(all amounts are specified in euro, unless stated otherwise)

		Remark		
		No.	Year 2016	Year 2015
1.	Sales revenue	10	4,265,078	4,074,230
2.	Cost of sales		(2,881,118)	(2,898,867)
3.	Biological assets fair value		-	-
4.	GROSS PROFIT		1,383,960	1,175,363
5.	Sales expenses	11	(882,202)	(822,600)
6.	General and administrative expenses	12	(809,444)	(642,712)
7.	Other operations result	13	(537)	11,996
8.	Income from the investment to the shares of the parent, affiliates and associates companies		-	-
9.	Other long-term investments and loan proceeds		-	-
10.	Other interest and similar income		21	44
11.	Financial assets and short-term investment impairment		-	-
12.	Interest and similar expenses		-	(2,816)
13.	PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES		(308,202)	(280,725)
14.	Corporate tax		-	-
15.	NET PROFIT (LOSS)		(308,202)	(280,725)

The enclosed Explanatory Letter is an integral part of these financial reports.

The financial reports were approved and signed on May 4, 2017

/signature/

Roman Kuzmin
General manager

/signature/

Virginija Unguraitienė
Chief Financial Officer

TECE BALTIKUM UAB

Enterprise No. 134758647; Savanorių Pr. 339B, Kaunas, Lithuania

EXPLANATORY LETTER FOR THE YEAR ENDED ON DECEMBER 31, 2015

(all amounts are specified in euro, unless stated otherwise)

1. Information on the economic activities of the Company

Limited Liability Company TECE Baltikum (hereinafter referred to as the Company) was registered by the Registrar of Kaunas City Municipality on July 4, 1996 and re-registered as a company with foreign capital investments on March 9, 2001.

Registered office address: Savanorių Pr. 339B, Kaunas LT50119, Lithuania. Principal place of business: Terminalo St. 10, Biruliškės Village, Kaunas District LT-54469, Lithuania.

As of December 4, 2007, all the shares of the Company have been owned by the Germany company TECE GmbH (headquartered at Hollefeld St. 57, Emsdetten, Germany, enterprise number DE 814768916).

The Company has a branch office in Klaipėda (at Dubysos Sr. 25), Technical Information Office in Vilnius (at Lukiškių Al. 3 210), in Latvia (at Mūkusalas St. 41B8, Riga, enterprise number LV40006014606) and in Estonia (at Tuleviku St. 10, Tallinn, enterprise number EE 101474289).

The Company engages in sales of water supply and heating systems. Transportation from abroad is by own and hired transport and carried out to the branches is by own and hired transport.

As at the end of the reporting year the number of employees on the payroll was 19, as at the end of the previous year the number of employees on the payroll was 19.

2. Brief description of the key accounting principles

The financial statements of the Company were prepared in accordance with the Business Accounting Standards (BAS) and the laws regulating accounting and financial statements in the Republic of Lithuania.

The financial reports were generated on the basis of acquisition cost.

When preparing financial reports, the going concern principle, i.e. the assumption that the Company will continue its business operations in the future, was taken into consideration.

According to the Law of the financial statement of the Republic of Lithuania Article 4 small companies are those companies in which at least two indicators of the last day of the financial year does not exceed the following limits:

- 1) The balance sheet for the assets - 4,000,000 euro;
- 2) Net turnover during the financial year - 8,000,000 euro
- 3) The average annual number of employees according to list during the financial year - 50 employees.

Under the same law, Article 20, the cash flow statement is mandatory for small companies.

The financial year of the Company is the calendar year.

The Company provides all amounts in the financial statements in euro (EUR).

The following are the main accounting policies of the Company.

Long term intangible assets

At first, the intangible assets are registered at acquisition cost. Intangible assets are recognized as such if it is probable for the Company to gain economic benefits related to such assets and if the cost of the asset acquisition can be measured reliably. Following initial recognition, the intangible assets are recorded in financial statement at acquisition cost less the accumulated amortization and amount of value reduction losses, if any.

Amortization of the intangible assets is calculated in directly proportionate (linear) method within the estimated useful time. The following is the useful time of this intangible asset group.

Long-term intangible assets	Useful time
Software	3 years

The value reduction of the intangible assets and writing-off losses are attributed to the expenses of the company's activity in the profit (loss) statement.

Upon transfer of intangible assets, the result of the transaction - profit or loss - is shown in the profit (loss) statement of the same reporting year.

Long term tangible assets

Long term tangible assets are the assets, which the Company owns and controls, from which it expects receiving economic benefit in future periods, which will be used for longer period than one year, the acquisition (manufacture) cost of which can be reliably determined and the value of which is higher than EUR 232.

The long term tangible assets are recorded in financial statement at acquisition cost less the accumulated amortization and amount of value reduction losses, if any.

Amortization of the tangible assets is calculated in directly proportionate (linear) method within the following estimated useful time:

Long-term tangible assets	Useful time
Vehicles	4-6 years
Other equipment, devices, tools and machinery	3-6 years

At the end of each year, the Company reviews the useful time of the long term assets, their liquidation value and depreciation methods, and evaluates the change influence, if any, which is recorded with respect to future outlook.

Any repair-related expenses on the long term tangible assets that are already being used are added to the long term tangible asset value recorded in the accounting, if such expenses extend the useful time of the assets or improve their beneficial properties. All other repair expenses are recorded as expenditure in the profit (loss) statement at the moment when they are incurred.

The repairs of rented assets and/or assets given for use based on use agreements are attributed to assets and recorded as expenditure throughout the remaining rental period, if such repairs extend the useful time of the assets or improve their beneficial properties.

Upon transfer of the tangible assets, the result of the transaction – profit or loss – is shown in the profit (loss) statement of the same reporting year.

Investment assets

Investment assets are immovable property held for the purpose of receiving rental and/or generating profit from increase in asset value. The investment assets are recorded in accounting at their fair value with no calculation of depreciation. The fair value of the investment assets are specified each time upon generating financial reports and any related changes are registered either as profit or losses in the profit (loss) statement.

Upon transfer of the assets from other long term tangible asset groups to investment asset group, the asset value recorded on the balance sheet is considered the acquisition cost of the investment assets. On the day of transfer, the investment assets are recorded at their fair value and the difference between the acquisition cost and fair value is shown on the profit (loss) statement. The unused portion of the revaluation reserve of the transferred revaluated long term assets is reduced by increasing the profit brought forward (decreasing the losses).

The repair expenses of the investment assets recorded at fair value in the financial reports are recognized as expenditure during the period they were incurred.

Long term tangible and intangible asset value decrease (impairment)

The Company reviews the residual asset value each time when generating financial reports to determine any signs of value decrease. Upon detecting such signs, the Company assesses the recoverable amount with the purpose of assessing the value decrease (if any). When evaluation of the recoverable amount is impossible, the Company calculates the recoverable amount of the income-generating asset group that the asset in question belongs to. When a reliable and consecutive basis for asset appropriation can be determined, the Company appropriates its assets to separate units of income-generating assets or to such smaller groups of income-generating assets, the reliable and consecutive basis for appropriation of which can be defined.

Recoverable amount is the greater of an asset's net sale price less costs to sell or its value in use. The assessment of the value in use involves the process of discounting the estimated future cash flows to its present value by employing the pre-tax discount rate. The latter is determined by assessing the present market conditions, the existing time value of money and asset-related risk that was not taken into account when estimating future cash flows.

If the recoverable amount of the assets (or income-generating asset group) is lower than the book value of the assets in question, the book value of the assets is reduced to the recoverable amount of the assets (or income-generating asset group). Any impairment losses are recorded immediately in the profit (loss) statement, unless the said assets have been previously revalued. In such a case, impairment losses are accounted for as decrease of the revaluation reserve.

If the asset value increases following the recording of the impairment losses, the book value of the assets (or income-generating asset group) is increased to the newly calculated recoverable amount of the assets; however, such an increase shall not exceed the book value of the assets (or income-generating asset group), if the impairment losses were not recognized in the previous year. The recovery of impaired assets is recorded in the profit (loss) statement immediately, unless the said assets have been previously revalued.

Stock

Stock is accounted for either at acquisition cost or net realization value, whichever is the lowest. The net realization value indicates the estimated sales price of stock under regular operation conditions less all the assessed expenses for manufacturing completion and sales.

The cost is calculated on FIFO basis by making an assumption that the stock acquired first will be used first as well. When calculating the cost of products, the Company allocates a portion of received discounts to goods acquired from the suppliers that have not yet been sold.

Financial assets

Financial assets are accounted for and written off on the day of transaction when the Company acquires the right or obligation based on the respective agreement, the provisions of which lay out the presentation of financial assets on market terms. The first time the financial assets are accounted for at acquisition cost plus transaction expenses.

Financial assets are classified into the following groups: financial assets "for sale", financial assets "kept until the buyout term" and "loans and amounts receivable". The classification of assets depends on asset type and purpose and is determined on the first time of recording the assets in the accounting documents.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash-in-transit, money in bank accounts, demand deposits and other short-term (up to 3 months from the day of agreement conclusion) highly realizable investments which can be quickly exchanged into known cash amounts and the risk of value change of which is insignificant.

Amounts receivable

At the time of the initial recognition, the amounts receivable are accounted for at acquisition cost. At later times, they are accounted for at amortized cost by employing effective interest rate method less any impairment losses. The decrease of value of the amounts receivable is formed and recorded in the profit (loss) statement, when there is objective proof of the decreased asset value.

Financial asset value decrease (impairment)

The Company reviews the financial assets each time upon generating financial reports to determine any signs of value decrease. The value of financial assets is deemed impaired when consequences of objective factors (such as one or several events post the first recognition of financial assets) influenced the estimates future cash flows from the financial assets.

The amount of the impairment losses of the financial assets accounted for at amortized cost is recognized as the difference between the book value of the financial assets and the present value of the future cash flows that have been discounted by employing the initial effective interest rate of the financial assets.

The total book value of the financial assets is directly decreased by the assessed impairment losses. The book value is restored by using the previously written off amounts that are recovered at a later time. The changes of book value due to impairment are recorded in the profit (loss) statement.

If the amount of impairment loss assessed at a later time decreases and such decrease can be objectively tied to an event that occurred after the recognition of impairment losses, the previously recorded impairment losses are recovered and duly recorded in the profit (loss) statement; however, only in so far as the book value of the investments on the day of reversing the impairment losses does not exceed the amortized cost that would have been recorded if the impairment losses were not recognized in the previous periods.

Financial obligations

Contractual obligations to transfer cash or other financial assets are classified as financial obligations.

When assessing financial obligations, the company categorizes them as follows: related to market price and not related to market price.

Financial obligations that are not related to market price

Financial obligations that are not related to market price are comprised of loans and trade payables.

At the time of initial recognition, the financial obligations that are not related to market price are evaluated at their cost and transaction-related expenses are recognized as expenditure in the profit (loss) statement of the reporting period. At later periods, such financial obligations are accounted for at amortized cost by employing the effective interest rate. Short term financial obligations are recorded at their cost, if the application of effective interest rate is insignificant.

Effective interest rate method

The effective interest method is a technique for calculating the amortized cost of financial assets and obligations and appropriation of interest income and expenditure within a certain period of

time. Effective interest rate is an interest rate used to precisely discount the evaluated cash flows (including all paid and received taxes that are an integral part of the effective interest rate, transaction related expenses and other payments or discounts) to the net book value at the time of initial recognition within the estimated financial asset and obligation period or (if applicable) a shorter period.

Accounting of lease

Lease is deemed a financial transaction when essentially the entire risk and benefits related to the property are transferred based on the lease conditions. Operating lease is not considered as finance lease.

Company as lessee

The property leased under finance lease is recognized at the value equal to the fair value of leased property at the beginning of the lease period. The respective obligation to the lessor is recorded on the balance sheet as finance lease obligation. The payments made under lease agreement are categorized into financial expenditure and decrease of financial obligation in such a way that a regular interest rate on the residual amount due is reached. Financial expenditure is recorded as expenditure in the profit (loss) statement.

Income from operating lease is recognized under directly proportional method within the entire period of respective lease. The initial direct expenses related to negotiations and coordination of operating lease are added to the value of the leased property recorded on the balance sheet and are recognized under directly proportional method within the period of lease.

Payments according to the operating lease agreements are accounted for in the profit (loss) statement as expenditure under directly proportional method within the lease period, unless another systematic method is deemed more suitable to reflect the economic benefits received from the leased property in terms of time. Undefined operating lease taxes are recognized as expenditure during the period they were incurred.

In case of receiving lease incentives for entering into operating lease agreements, such incentive payments are recognized as obligations. The lease expenditure is decreased by the accumulated incentive benefits under direct linear method, unless another systematic method is deemed more suitable to reflect the economic benefits received from the leased property in terms of time.

Deferrals

Deferrals are accounted for only when due to some past event the Company has a legal liability or an irrevocable obligation which is believed to require resources granting economic benefits and when the liability amount can be reliably assessed.

An amount recognized as a deferral is the best evaluation necessary to cover the current obligations of the reporting period with respect to the risks and uncertainties arising from the said obligations. When deferrals are evaluated by employing the future cash flows to cover the obligations, the present cash flow value is deemed the book value of such deferrals.

When a portion of or the entire economic benefit required to cover the deferrals is expected to be received from a third party, the amount receivable is recognized as assets, if it becomes clear that the compensation is received and the amount receivable may be reliably evaluated.

Recognition of income

Income is recognized when the Company is expected to receive an economic benefit and when such income can be reliably assessed. Income is calculated at fair value less value added tax, returns and discounts.

Sales of goods

Income for the goods sold is recognized if all the conditions below are met:

- The Company transferred a significant portion of goods-related risk and benefits granted by the property to the buyer
- The Company does not manage or control the sold goods to a degree that is usually associated with ownership
- The amount of income can be reliably assessed
- The Company is expected to receive transaction-related economic benefits
- The expenses related to the transaction or expenses to be incurred can be reliably assessed.

Provision of services

Income is recognized upon completion of the transaction or when the level of such completion can be reliably assessed prior to generating the balance sheet.

Recognition of expenditure

Expenditure is recorded in the accounting on the basis of the accumulation and comparison principles during the reporting period when the related income is generated, irrespective of the time of payment.

Corporate tax

The corporate tax expenditure is comprised of the corporate tax of the current year and deferred tax.

Corporate tax of the current year

The corporate tax of the current year is paid with respect to the taxable profit for the year. The taxable profit is different from the profit recorded in the profit (loss) statement because it does not encompass all income or expenditure that are taxable or should be included in the next year. It also does not encompass the articles that are never taxable or included. The corporate tax is calculated by applying the tax rate valid or approved prior to the end of the reporting period. In 2016 and the corporate tax rate applicable to the Company was 15 percent. (2015- 15 percent)

Deferred tax

Deferred taxes reflect the temporary differences between the balance sheet value of assets and liabilities and the direct tax influence on the respective tax basis. The deferred tax obligations are recognized in general for all temporary differences while the deferred tax assets are recognized on the balance sheet to the extent the Company expects them to decrease the taxable profit when keeping to the temporary differences. Such assets and obligations are not recognized if the temporary differences are related to prestige or if the assets and obligations recognized at the time of transaction (other than business combination) do not influence either the taxable or financial profit.

Deferred tax assets are reviewed upon generating the financial reports and, if the Company is not expected to have sufficient taxable profit to realize such assets, they are decreased to the amount that is expected to reduce the profitable profit in the future.

The deferred tax assets and liabilities are assessed on the basis of tax rate which is assumed to be applicable in the year during which the temporary differences are expected to be covered or paid and in respect of the tax rates (and laws on taxes) which were adopted or will be adopted by the end of the reporting period. Deferred tax assets and obligations reflect the tax consequences that the Company is expecting to occur at the end of the reporting year due to its payment or coverage of its assets and liabilities.

The deferred tax assets and obligations are offset when offsetting the tax assets and obligations of the current year is legally allowed and when they are related to corporate taxes imposed by the same

institutions, provided that the Company is intent on offsetting the tax assets and obligations of the current year at their net value.

Current year corporate tax and deferred tax for a period

Current year corporate tax and deferred tax for a period are accounted for as expenditure in the profit (loss) statement, except when they are related to articles not recognized in the profit (loss) statement (directly under equity) and in such case they are also not recognized in the profit (loss) statement, or when they occurred at the moment of initial recognition of business combination.

Financial risk management policy

In its operations, the Company employs the following risk management measures:

Credit risk

The Company has no significant credit risk as the latter is distributed among many buyers.

The credit risk related to money kept in banks is limited as the Company performs all its transactions in banks with high credit ratings granted by foreign rating agencies.

Interest rate risk

The Company has no loans with a fixed interest rate. The Company has no financial instruments, the purpose of which is to manage the risk of interest rate fluctuation.

Liquidity risk

The Company manages its liquidity risk by maintaining sufficient reserves, bank services and reserve credit measures, constantly monitoring the actual and estimated cash flows and coordinating the financial asset and obligation terms.

The Company's policy is based on maintaining sufficient amount of cash and cash equivalents or ensuring financing via credit lines with the purpose to fulfill the obligations listed in the Company's strategic plans.

Foreign exchange risk

The Company has no significant foreign exchange risk. Thus, in 2014 and 2015, the Company did not employ any foreign exchange risk management measures.

To manage any foreign exchange risk, the Company concluded credit agreements only in euro. The sale and purchase agreements of the Company are also usually concluded in euro.

Associated parties

An associated party is a legal entity and/or natural person fulfilling at least one of the below listed conditions :

- a) Has either direct or indirect crucial impact on the Company
- b) May have a significant influence on the Company
- c) Jointly controls an object under consortium agreement
- d) It is a Company with crucial impact, the same parent company or the same natural person (their group)
- e) It is an associate company or subsidiary
It is a company controlled under consortium agreement
- g) It is one of the managers of the company or parent company
- h) It is a close family member of the party listed under Clause a), b), c) or g)
- i) It is a company under crucial influence, control or significant influence of any of the parties listed under Clause

j) It is a company accumulating pension payments or other benefits for the employees of the Company or related legal entities and making such payments after the termination of employment agreements

Uncertainties

Contingent liabilities are not recognized in the financial reports, except for contingent liabilities in business combinations. The latter are described in financial reports, except when the probability of losing the resources generating economic benefits is very small.

Contingent assets are not recorded in the financial reports, but it is described when it is probable to receive income or economic benefits.

Post-balance events

The post-balance events that provide additional information on the Company status as at the day of generating the financial reports (adjusting events) are reflected in the financial reports. The post-balance events that are not adjusting events are described in the notes only when they have significant influence.

Important accounting evaluations and they key uncertain valuation sources

When applying the Business Accounting Standards, the Company's management must make estimates, certain decisions or assumptions with regard to the book values of the assets and obligations that are difficult to establish using other sources. The estimates and related assumptions are based on past experience and other directly related factors. Actual results may differ from the provided estimates.

Estimates and main assumptions are constantly reviewed. The results of the accounting estimate reviews are recognized during the period when such a review was performed and its results had influence on the reporting period or during the review period and future periods if such a review has influence on the current or future period.

3. Intangible assets

As at December 31, the intangible assets were comprised of the following:

	Develop ment	Prestige	Software	Concessions, patents, licenses, trademarks and similar rights	Other intangible assets	Prepay ments	Total
Acquisition cost	-	-	-	-	-	-	-
As at December 31, 2014	-	-	22,092	-	-	-	22,092
- Acquisitions	-	-	2,150	-	-	-	2,150
Transfers and write-offs	-	-	(1,962)	-	-	-	(1,962)
As at December 31, 2015	-	-	22,280	-	-	-	22,280
- Acquisitions	-	-	400	-	-	-	400
Transfers and write-offs	-	-	(669)	-	-	-	(669)
As at December 31, 2016	-	-	22,011	-	-	-	22,011
Accumulated amortization	-	-	-	-	-	-	-
As at December 31, 2014	-	-	7,392	-	-	-	7,392
- Acquisitions	-	-	7,345	-	-	-	7,345
Transfers and write-offs	-	-	(1,961)	-	-	-	(1,961)
As at December 31, 2015	-	-	12,776	-	-	-	12,776
- Acquisitions	-	-	6,977	-	-	-	6,977
Transfers and write-offs	-	-	(669)	-	-	-	(669)
As at December 31, 2016	-	-	19,084	-	-	-	19,084
Residual value	-	-	-	-	-	-	-
As at December 31, 2015	-	-	9,504	-	-	-	9,504
As at December 31, 2016	-	-	2,927	-	-	-	2,927

As at December 31, 2016 and as at December 31, 2015, the Company had no intangible assets that were received for free and used in its operations.

The amortization of the long term intangible assets was accounted for in the profit (loss) statement (Remark 12).

As at December 31, the Company had totally amortized but still used long term intangible assets :

	2016 m.	2015 m.
Software	6,977	7,345
Total	6,977	7,345

4. Tangible assets

As at December 31, the intangible assets were comprised of the following:

	Land	Buildings and structures	Machinery and equipment	Vehicles	Other equipment, Devices and tools	Investment property (land)	Paid in advance and carried out of the construction	Total
Acquisition cost	-	-	-	-	-	-	-	-
As at December 31, 2014	-	-	-	211,381	83,304	458,602	-	753,287
- Acquisitions	-	-	-	44,050	7,920	-	-	51,970
- Transfers and write-offs	-	-	-	(38,519)	(7,396)	-	-	(45,915)
As at December 31, 2015	-	-	-	216,912	83,828	458,602	-	759,342
- Acquisitions	-	-	-	51,633	4,669	-	-	56,302
- Transfers and write-offs	-	-	-	(48,495)	(6,338)	(298,602)	-	(353,435)
As at December 31, 2016	-	-	-	220,050	82,159	160,000	-	462,209
Accumulated amortization	-	-	-	-	-	-	-	-
As at December 31, 2014	-	-	-	107,298	39,343	-	-	146,641
- Acquisitions	-	-	-	28,272	19,798	-	-	48,070
- Transfers and write-offs	-	-	-	(38,519)	(7,391)	-	-	(45,910)
As at December 31, 2015	-	-	-	97,051	51,750	-	-	148,801
- Acquisitions	-	-	-	37,560	14,946	-	-	52,506
- Transfers and write-offs	-	-	-	(29,636)	(6,335)	-	-	35,971
As at December 31, 2016	-	-	-	104,975	60,361	-	-	165,336
Residual value	-	-	-	-	-	-	-	-
As at December 31, 2015	-	-	-	119,861	32,078	458,602	-	610,541
As at December 31, 2016	-	-	-	115,075	21,798	160,000	-	296,873

As at December 31, 2016 and as at December 31, 2015, all long term assets were used in the Company's operations.

The amortization of the long term intangible assets was accounted for in the profit (loss) statement (Remark 12)

As at December 31, the Company had totally amortized but still used long term tangible assets :

	Year 2016	Year 2015
Vehicles	19,115	19,115
Other equipment, devices and tools	6,977	7,345
Total	6,977	7,345

In 2007, the Company purchased a land lot (Identification Number 4400-1995-3096, address: Kauno St. 22, Ramučiai, Karmėlava, Kaunas) for construction of administrative and warehousing facilities. When the main shareholder refused to invest into construction works, the property was reclassified as investment assets and held for sale (the property price included project preparation expenses in the amount of EUR 142 thousand).

On 31 December 2016 Investment property - land the fair value determined by independent evaluators Ober-Haus . According to the statement of evaluator Company the losses related to asset impairment was accounted for in the profit (loss) statement (Remark 12).

5. Stock

As at December 31, the stock was comprised of:

	Year 2016	Year 2015
Raw materials and consumables	389	237
Unfinished production and execution of works	-	-
Production	-	-
Purchased goods for resale	708,983	629,535
Biological assets		
Long term assets for resale		
Prepayments for stock	27,376	11,952
	736,748	641,724
Less: write-down to the possible net realizable value	-	-
Total:	736,748	641,724

As at December 31, 2016, the stock on the balance sheet value of EUR 25 thousand (EUR 27 thousand in 2015) was held by third parties.

6. Amounts receivable within one year

As at December 31, amounts receivable within one year were comprised of:

	Year 2016	Year 2015
Trade debtors	920,133	1,062,657
Other amounts receivable	2,422	1,360
	922,555	1,064,017
Less: value decrease of bad debts	(11,202)	(170,266)
Total	911,353	893,751

7. Cash and money equivalents

As at December 31, cash and money equivalents were comprised of:

	<u>Year 2016</u>	<u>Year 2015</u>
Money in bank	485,147	142,042
Cash on hand	540	660
Total	<u>485,687</u>	<u>142,702</u>

8. Authorized capital, legal and other reserves

a) Share capital

As at December 31, 2016, the share capital of the Company was comprised of 11,175 ordinary shares with the par value of EUR 28.96 .

The Company did not acquire or transfer its own shares in 2016 and 2015.

b) Legal reserve

Legal reserve is a mandatory reserve set forth in the laws of the Republic of Lithuania. No less than 5% of net profit is transferred to the legal reserve until it reaches 10% of the authorized capital.

The legal reserve can only be used to cover future losses.

As at December 31, 2016 and as at December 31, 2015, the legal reserve was fully accumulated and amounted to EUR 32,365.

c) Other reserves

Other reserves are formed based on the decision of the annual meeting of shareholders regarding profit appropriation and are laid out in the Articles of Association of the Company. These reserves can only be used for the purposes approved by the general meeting of shareholders.

9. Draft loss appropriation

	<u>Amount</u>
Profit (loss) brought forward – (loss) – at the end of previous financial y	(1,280,372)
Net result of financial year – (loss)	(308,202)
Profit (loss) unacknowledged at the Profit (loss) report of the reporting financial year	
Result to be appropriated – (loss) – at the end of financial year	<u>(1,588,574)</u>
Profit appropriation:	
- To reserves set forth in the laws	
-To dividends	
-To the share capital increase	
Profit (loss) brought forward – (loss) – at the end of the financial year	<u>(1,588,574)</u>

10. Sales income

The income from sales received for the year ended on December 31 was as follows :

	<u>Year 2016</u>	<u>Year 2015</u>
Income from sold goods	4,264,821	4,069,479
Income from provided services	257	4 751
Total	<u>4,265,078</u>	<u>4,074,230</u>

11. Selling expenses

The selling expenses for the year ended on December 31 were as follows :

	<u>Year 2016</u>	<u>Year 2015</u>
Salary for the Sales Department employees	465,946	445,779
Social insurance for the Sales Department employees	138,901	128,274
Advertising	79,547	54,409
Business trip expenses	24,493	25,914
Vehicle expenses and fuel	56,632	62,614
Representational expenses	80,233	65,194
Communication expenses	11,712	12,649
Other selling expenses	24,738	27,767
Total	<u>882,202</u>	<u>822,600</u>

12. General and administrative expenses

The General and administrative expenses for the year ended on
December 31 were as follows :

	<u>Year 2016</u>	<u>Year 2015</u>
	298	
Revaluation of the land	602	
Salary for Documentation Office employees	157,062	146,333
Rental	124,522	116,415
Depreciation and amortization	59,483	55,415
Social insurance for the Documentation Office employees	48,658	44,673
Deferrals for bad debts	11,202	170,266
Other General and administrative expenses	109,915	109,610
Total	<u>809,444</u>	<u>642,712</u>

13. Other activities

Other activities for the year ended on December 31 were as follows :

	<u>Year 2016</u>	<u>Year 2015</u>
INCOME FROM OTHER ACTIVITIES		
Profit from transfer of long term assets	744	9,400
Accounting of surplus of goods	603	1,450
Other income	2,019	2,498
	<u>3,366</u>	<u>13,348</u>
EXPENSES OF OTHER ACTIVITIES		
Accounting of absence of goods	(1,225)	(1,352)
Other expenses	(2,678)	-
	<u>(3,903)</u>	<u>(1,352)</u>
Result of other activities:	<u>(537)</u>	<u>11,996</u>

14. Transactions of associated parties

The table below details the transactions with associated parties during the year ended on December 31, 2016 :

Associated party	Amounts receivable	Amounts payable	Sales	Purchases
<i>Shareholder</i>				
TECE GmbH	-	332,4322	-	2,714 867
<i>Companies associated with the shareholder</i>				
TECE Sp. Z.o.o.	-	25,641	-	70,899
OOO TECE Systems	-	-	122,159	-
I000 TECE	-	-	44,935	-
WET GmbH&Co.KG	-	-	-	8,166
TECE Rumanien	-	-	-	4,381
Total	87,965	3,349,963	478,855	2,798,313

The table below details the transactions with associated parties during the year ended on December 31, 2015 :

Associated party	Amounts receivable	Amounts payable	Sales	Purchases
<i>Shareholder</i>				
TECE GmbH	-	-	-	-
	-	2,941,482	-	2,500,965
<i>Companies associated with the shareholder</i>				
	-	-	-	-
TECE Sp. z.o.o.	-	27,473	-	90,439
OOO TECE Systems	-	-	283,718	-
I000 TECE	-	-	154,171	-
Total	-	2,968,955	437,889	2,591,404

The table below details the financial relations with Company managers :

	Year 2016	Year 2015	Residual amount as at December 31, 2016
Amount calculated for company managers and other related parties			
Work-related amounts	134,452	133,509	12,544
Average number of managers per year	2	2	2

15. Possible future liabilities and obligations

As at December 31, 2016 and as at December 31, 2015, the Company did not take part in any court proceedings that might have significant influence on the financial reports, in the opinion of the management.

16. Continuity of operations

The Company had net losses of EUR 308,202 during the year ended on December 31, 2016 (in comparison to net losses of EUR 280,725 in 2015). As at December 31, 2015, the short-term obligations of the Company exceeded short-term assets by EUR 1,467,376 (EUR 1,309,132 as at December 31, 2015). As at December 31, 2016 and as at December 31, 2015, the Company did not comply with the requirement of Article 38 of the Law on Companies of the Republic of Lithuania stating that equity must comprise 50% of the authorized capital.

The question of the own capital adequacy Lithuanian Company Law, management of the company's plans to provide for consideration to the next meeting of shareholders .

The continuity of the Company's economic activities depends on its ability to generate sufficient cash flows for covering its obligations in a timely manner and/or to receive additional income or loan when needed and/or repeated financial funding from shareholders or other associated parties.

The Company has received an assurance from its shareholder stating that the latter is able to and shall support the Company financially for at least a year from the day of financial reporting.

17. Post-balance events

After the end of the financial year and until the approval of the financial reports, there were no post-balance events that would be considered significant to financial reporting or should be additionally revealed.

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6781100
Faks	+372 6780111
E-posti aadress	info@tece.ee
Muu sidevahend	www.tece.ee