

UAB „ORION ASSET MANAGEMENT“

2015 M. FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS
FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI
EUROPOS SĄJUNGOJE,
PATEIKIAMOS KARTU SU
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS
IŠVADA

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2015 metus	3
Finansinės būklės ataskaita	7
Bendrujų pajamų ataskaita	9
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	10
Pinigų srautų ataskaita	11
Aiškinamasis raštas	12

Informacija apie įmonę

UAB „Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelių valdymas“)

Telefonas: +370 (5) 2041541

Telefaksas: +370 (5) 2041542

Interneto svetainė: am.orion.lt

Įmonės kodas: 111707985

Valdyba

Paulius Vazniokas

Saulius Garbaravičius

Maxim Papanov

Vadovybė

Ramūnas Baranauskas (generalinis direktorius)

Auditorius

„Ernst & Young Baltic“, UAB

Bankai

AB SEB bankas

„Swedbank“, AB

AB DNB bankas

UAB FMI „Orion securities“

UAB „Ernst & Young Baltic“
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva
Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt
Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt
Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB Orion asset management akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB Orion asset management, Lietuvos Respublikoje įregistruotos uždarosios akcinės bendrovės (toliau - Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusią metų bendrijų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos ir aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliku auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius auditu standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti auditu įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, išskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktu tomis aplinkybėmis tinkamas auditu procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliku apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti auditu įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

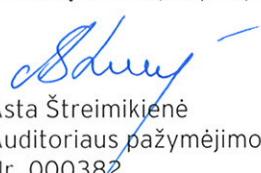
Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB Orion asset management 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusią metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada apie kitą jstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme toliau pateiktą Bendrovės 2015 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2015 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Auditu įmonės pažymėjimo Nr. 001335


Asta Streimikiénė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

Auditas buvo baigtas 2016 m. kovo 31 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2015 metus

UAB „Orion Asset Management“, jmonės kodas (toliau - Bendrovė) yra uždaroji akcinė bendrovė, turinti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotą valdymo jmonės licenciją Nr. VJK-004, kuri leidžia įmonei verstis teisės aktuose nurodyta veikla. Įmonės įstatinį kapitalą sudaro 1 380 000 Lt (399.675,60 EUR). Pagrindinė jmonės veikla yra investicinių fondų steigimas ir valdymas, privačių ir institucinių klientų turto valdymas.

Buveinės adresas:

Antano Tumėno g. 4, Vilnius. Bendrovė filialų ir atstovybių neturi. Bendrovė turi klientų aptarnavimo skyrių Kaune.

Bendrovės vadovybė

Generalinis direktorius

Ramūnas Baranauskas

Valdyba:

Paulius Vazniokas, valdybos pirmininkas
Saulius Garbaravičius, valdybos narys
Maxim Papanov, valdybos narys

Įstatinis kapitalas:

1 380 000 LTL (vienas milijonas trys šimtai aštuoniasdešimt tūkstančių) litų
(399 675,60 EUR (Trys šimtai devyniasdešimt devyni tūkstančiai šeši šimtai septyniasdešimt penki EUR ir šešiasdešimt euro centų))

Informacija apie įsigytas akcijas:

Bendrovė neturi ir per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijusi savų akcijų.

VEIKLOS APŽVALGA 2015 METAIS

2015 m. Bendrovei buvo sėkmingi:

- įsteigti 4 nauji investiciniai fondai:
 - o Multi Asset Selection Fund
 - o Orion London Property Fund
 - o Orion High Yield Property Fund
 - o Diversified RE Fund
- viso bendrovė valdo 11 investicinių fondų ir 1 kintamojo kapitalo bendrovę;
- Pritraukta daugiau nei 13 milijonų eurų.
- Įmonės valdomas turtas padidėjo nuo 36,4 milijono eurų iki 49,2 milijonų eurų.
- Darbuotojų skaičius įmonėje padidėjo nuo 13 iki 15.

2015 – asiais metais finansų rinkos buvo gana permainingos. Pasaulio ekonomika pergyveno keletą didesnių sukrėtimų, kuriuos įtakojo ne tik lėtėjanti Kinijos ekonomika, bet ir geopolitiniai įvykiai, kurie mažiau ne tikėtasi paveikė finansų rinkų rezultatus. Nepaisant globalinių neramumų, įmonės valdomas turtas augo ir mūsų turto valdymo strategijos rodė stabilių gerus rezultatus ko pasiekoje

didžioji dalis bendrovės valdomų investicinių fondų fiksavo teigiamus rezultatus, augino valdomą turą ir fondų dalyvių skaičių. Prie sėkmingos įmonės veiklos prisdėjo ir gerėjanti investicinė aplinka Lietuvoje, vis daugiau asmenų ryžtasi investuoti pasinaudojant finansų rinkose jvairiais instrumentais, tarp kurių patenka ir mūsų valdomi investiciniai fondai. Matydami gausėjančias investuotojų gretas, planuojame rinkai pasiūlyti daugiau kokybišką ir kiekvieno investuotojo poreikius atitinkančią turto valdymo sprendimų. Toliau koncentruosimės į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningą projektų struktūrizavimą siekiant investuotojams patekti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkančią sprendimą.

Valdomas turtas

2015 metais valdomas Bendrovės turtas išaugo 35 proc. nuo 36,4 mln. eurų iki 49,2 mln. eurų. Šis rezultatas pasiektras dėl sėkmingų investicinių sprendimų ir investicijų į alternatyvųjį turą. Ženklu turto augimą įtakojo naujai įsteigtų fondai, taip pat investicinių produktų rinkoje gerai vertinamas ir stabilius rezultatus rodantis investicinis fondas, kuris valdo investicijas remdamasis matematinių algoritmų logika. Didelis susidomėjimas dėl individualių investicinių portfelii valdymo kol kas lieka tik susidomėjimu ir investuotojai vis nesiryžta patikėti savo turto valdymo investicinėms bendrovėms, bet nuoseklus augimas yra ir individualių investicinių portfelii valdymo srityje.

Valdomų fondų turtas 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, tūkst. EUR
Orion Agroland Value Fund I	3.127
Algorithmic Trading Portfolio	10.720
ZPR Global Equity Fund	624
IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	1.925
Orion Absolute Return Portfolio	3.340
Axia Value Fund	471
Axia Capital Fund	1.007
Orion Alternative energy Fund	11.521
Multi Asset Selection Fund	6.933
Orion High Yield Property Fund	1.388
Orion London Property Fund	3.860
Portfeliai	4.192

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus išaugo daugiau nei du kartus iki 790 tūkst. EUR, o bendrosios ir administracinių sąnaudos padidėjo tik 79 proc. iki 314 tūkst. EUR. Pajamų padidėjimą labiausiai įtakojo nauji ir sėkmingi investiciniai fondai, bei turto valdymo strategijos, kurios fiksavo labai gerus rezultatus. Bendrijų administracinių sąnaudų augimas padidėjo dėl naujų produktų steigimo procesų finansavimo, kurių pajamos turėtų pasimatyti jau ateinančiais metais. Grynas pelnas padidėjo daugiau nei 5 kartus iki 419 tūkst. EUR.

Bendrovės turtas dėl gerų veiklos rezultatų per metus išaugo daugiau nei du kartus. iki 849 tūkst. EUR.

Svarbūs įvykiai

2015 m. Bendrovėje buvo tēsiami darbai, nukreipti į turto valdymo paslaugų kokybės didinimą bei plėtrą. Visi atlikti veiksmai bei nuosaikus išsikeltų tikslų vykdymas artimiausiais metais turėtų leisti

Bendrovei sustiprinti savo pozicijas Lietuvos ir užsienio rinkose, pristatant ir vystant naujus investicinius produktus.

2015 m. II ketvirtį jsteigtas uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas Orion London Property Fund, investicinis fondas pritraukė 2,8 milijono Svarų sterlingų investicijas, kurias nukreipė į Londono priemiesčiuose esančius gyvenamosios paskirties pastatus arba butus.

2015 m. II ketvirtį jsteigtas uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas Orion High Yield Portfolio Fund.

2015 m. II ketvirtį jsteigtas atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas Multi Asset Selection Fund.

2015 m III ketvirtį jsteigtas uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas Diversified RE Fund.

Pagrindinės rizikos rūšys

Pagrindinės rizikos rūšys ir neapibrėžtumai, su kuriais Bendrovė susiduria, yra šie:

- Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimo turto (investicijos) laiku ir už norimą kainą arba visiškai atima galimybę perduoti turimą turtą (investiciją).
- Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu, kuris lemia neigiamą turto, laikomo užsienio valiuta, pokytį.
- Ekonominių rizikų veiksnių – Bendrovės veiklos plėtrą lemia jvairūs rizikos veiksnių, tarp kurių šalis pastovaus ekonominio augimo sulėtėjimo rizika, teisės ir mokesčių aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominėi vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokesčių bazę kyla rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklos rezultatus.
- Politinių rizikų veiksnių – kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas visame pasaulyje, veiklos rezultatai priklauso nuo politinės ir ekonominės situacijos užsienio šalyse.
- Operacinė rizika – rizika, kurią įmonė gali patirti dėl netinamų ir neveikiančių vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų arba neteisėtų veiksmų, informacinių/technologijų sistemų sutrikimų bei išorės veiksnių įtakos. Įmonė siekdama minimizuoti operacinės veiklos riziką reguliarai vykdo vidaus kontrolės procesų peržiūrą, identifikuoja rizikos veiksnius ir vertina kontrolės pakankamumą. Rengiami įmonės veiklos tēstinumo planai, draudžiamą įmonės materialinę atsakomybę ir turtas.
- Kredito rizika – rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų įmonei. Siekiant suvaldyti šią riziką, visada atidžiai įvertiname kliento patikimumą ir vadovaujantis rizikos valdymo taisyklėmis, nustatytomis įmonėje.

BENDROVĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2015 m. toliau bus koncentruojamas į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą siekiant kolektyvinių investavimo subjektų dalyviams pateikti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkantį sprendimą. Rinkoje matome didelį potencialą ir augančią paklausą geriemis ir pelningiemis investiciniams sprendimams. Atsižvelgdama į tai, Bendrovė ketina ir toliau siūlyti investuotojams tokius sprendimus, kurie atitinka tiek kolektyvinius, tiek ir individualius poreikius.

Bendrovė siekia toliau tobulinti ir kurti turto valdymo tradicijas Lietuvoje, tuo tikslu siekiama dirbtį ir daugiau su užsienio partneriais iš kurių planuojama perimti ilgametės turto valdymo tradicijas ir Lietuvos klientams pasiūlyti geriausius sprendimus ne tik Lietuvos, bet ir užsienio rinkose, Bendrovė

numato aktyvią veiklą tiek ieškant investicinių idėjų, tiek ir klientų. Sėkmingai plečiamas partnerių tinklas ir stiprinama įmonės vadovų komanda. Džiaugiamės matydami toliau didėjančią konkurenciją tarp valdymo įmonių ir investicijų valdytojų, ko pasiekoje auga investuotojų lūkesčiai bei poreikiai, bet tuo pačiu priverčia kartu augti ir paslaugų teikėjus. Visa tai skatina nesustoti ir toliau gerinti turto valdymo paslaugų kokybę, ieškoti naujų, unikalių investicinių sprendimų. Siekiameapti pripažintu, patikimu ir efektyviu turto valdytoju.

Visi šiame metiniame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra parengti vadovaujantis:

- LR buhalterinės apskaitos įstatymu;
- LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;
- Tarptautiniais apskaitos standartais;
- 2004 m. sausio 13 d. LR Vyriausybės patvirtinta „Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka“;
- Kitais teisiniiais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

Dėl papildomų paaiškinimų apie finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis prašome žiūrėti Aiškinamajį raštą.

Generalinis direktorius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos Nr.	2015-12-31	2014-12-31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	1	29.945	1.059
Nematerialusis turtas	1	50.430	99
Kitas turtas	1	10.800	-
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	2	17.199	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	13	41.818	-
Ilgalaikio turto iš viso		150.192	1.158
Trumpalaikis turtas			
Pingai	3	289.668	207.832
Prekybos ir kitos gautinės sumos	4	253.778	47.462
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	2	-	41.254
Tikraja vertė vertinamieji vertybiniai popieriai	2	155.052	109.244
Trumpalaikio turto iš viso		698.498	405.792
TURTO IŠ VISO		848.690	406.950
NUOSAVAS KAPITALAS IR JSIPAREIGOJIMAI			
NUOSAVAS KAPITALAS			
Istatinis (pasiraštasis) kapitalas	5	399.676	399.676
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		351.081	(68.403)
Nuosavo kapitalo iš viso		750.757	331.273
MOKĖTINOS SUMOS IR JSIPAREIGOJIMAI			
Po vienerių metų mokėtinės sumos ir ilgalaikiai jsipareigojimai			
Lizingo (finansinės nuomas) ar panašūs jsipareigojimai		10.178	-
Skolos tiekėjams		131	-
Po vienerių metų mokėtinės sumos ir ilgalaikiai jsipareigojimai iš viso		10.309	-
Per vienerius metus mokėtinės sumos ir trumpalaikiai jsipareigojimai			
Gauti išankstiniai apmokėjimai		2.896	2.896
Su darbo santykiais susiję jsipareigojimai		22.805	9.848
Sukauptos sąnaudos ir būsimyjų laikotarpio pajamos		15.471	7.761
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos ir jsipareigojimai	7	26.310	51.715
Finansų įstaigoms mokėtinės sumos		73	-
Ilgalaikių skolų einamuju metų dalis		3.097	-
Mokėtinės pelno mokesčis		16.972	3.457
Per vienerius metus mokėtinės sumos ir trumpalaikiai jsipareigojimai iš viso		87.624	75.677
Mokėtinės sumos ir jsipareigojimai iš viso		97.933	75.677
NUOSAVO KAPITALO IR JSIPAREIGOJIMU IŠ VISO		848.690	406.950

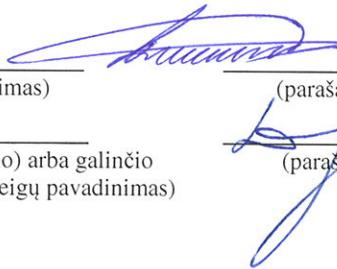
12–40 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Įmonės kodas: 111707985

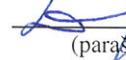
Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


2016-03-31
(parašas, data)

Vyr. finansininkas
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio
tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)


2016-03-31
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

Iregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Bendrujų pajamų ataskaita

Straipsniai	Pasta-bos Nr.	2015	2014
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	8	790.467	375.546
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	9	85.078	136.062
BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		705.389	239.484
Bendrosios administracinių sąnaudos	10	314.805	175.290
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		390.584	64.194
Finansinės veiklos pajamos		7.216	10.890
Finansinės veiklos sąnaudos		2.297	-
FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS	11	4.919	10.890
PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		395.503	75.084
Pelno mokesčis	13	(23.981)	3.458
GRYNASIS PELNAS (NUSTOLIAI)		419.484	71.626
KITOS BENDROSIOS PAJAMOS		-	-
IŠ VISO BENDRUJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS		419.484	71.626
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos akcininkams		419.484	71.626
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos nekontroliuojančiai daliai		-	-
PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI			
Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai	6	303,97	51,90
Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)	6	303,97	51,90

12–40 puslapiuose pateiktiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

2016-03-31
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

2016-03-31
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

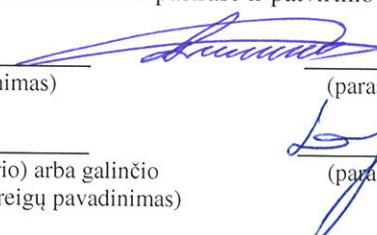
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Rezervai	Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2014-01-01	399.676	-	-	(140.029)	259.647
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	71.626	71.626
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Iš viso bendrujų pajamų už metus	-	-	-	71.626	71.626
Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje				-	-
Likutis 2014-12-31	399.676			(68.403)	331.273
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	419.484	419.484
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Iš viso bendrujų pajamų už metus	-	-	-	419.484	419.484
Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje				-	-
Likutis 2015-12-31	399.676	-	-	351.081	750.757

12–40 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

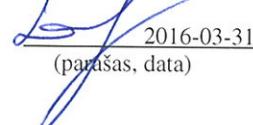
Generalinis direktorius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio
tvarkytį apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Pinigų srautų ataskaita

Straipsniai	Pasta-bos Nr.	2015	2014
PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Gauti komisiniai		1.352	10.116
Sumokėta komisinių		-	-
Už kitas paslaugas gautos sumos		588.430	388.415
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(180.207)	(180.473)
Pinigų išmokos darbuotojams		(120.396)	(65.956)
Sumokėti mokesčiai		(92.720)	(54.937)
Sumokėtas pelno mokesčius		(4.322)	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		192.137	97.165
INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai	1	(41.787)	-
Nematerialiojo turto pirkimai	1	(51.542)	-
Vertybiniių popierių įsigijimas		(110.536)	(12.170)
Vertybiniių popierių perleidimas		84.708	-
Gauti dividendai	11	416	1.145
Gautos palūkanos		3.158	2.168
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(115.583)	(8.857)
FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Sumokėtos palūkanos	11	(140)	-
Kitų įsipareigojimų padidėjimas		73	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(67)	-
VALIUTŲ KURSU PASIKEITIMO ĮTAKA			
GRYNUJŲ PINIGŲ LIKUČIUI		5.349	5.051
GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)			
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	3	81.836	93.359
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3	207.832	114.473
		289.668	207.832

12–40 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

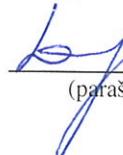
Generalinis direktorius
(Įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio
tvarkytį apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Aiškinamasis raštas

1. Bendroji dalis

Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelių valdymas“) (toliau – Bendrovė) registruota 2000 m. rugpjūčio 4 d. Registracijos Nr. UJ2000-205. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.

Bendrovė valdo:

- vieną atviro tipo investicinį fondą: „ZPR Global Equity Fund“ (buves „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo specialujų alternatyvaus investavimo investicinį fondą „Axia Value Fund“. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą „ORION AGROLAND VALUE FUND I“ (nuo 2014 m. liepos 22 d. veikia kaip informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną investicinę kintamojo kapitalo bendrovę – Investicinę kintamojo kapitalo bendrovę „OMX Baltic Benchmark Fund“ (buvusi IKKB „NSEL 30 indekso fondas“). J. k. 111713358. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną sudėtinį specialujų alternatyvų investicinį fondą „Orion Absolute Return Fund“ (nuo 2014 m. liepos 29 d. veikia kaip atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną specialujų alternatyvų investicinį fondą „Algorithmic Trading Portfolio“ (nuo 2014 m. birželio 23 d. veikia kaip atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- keturios uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Orion Alternative Energy Fund“; Orion London Property Fund (jsteigta 2015 m. balandžio 27 d.); Orion High Yield Property Fund (jsteigta 2015 m. birželio 01 d.); Diversified RE Fund (jsteigta 2015 m. rugpjūčio 10 d.). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- du atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Axia Capital“ ir „Multi Asset Selection Fund“ (jsteigta 2015 m. vasario 23 d.). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- penkis kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius.

Galiojanti valdymo Bendrovės licencija Nr. VJK-011 išduota 2006 m. balandžio 21 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu Nr. 97. Pagal šią licenciją Bendrovė gali verstis šia veikla:

- valdyti suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektus;
- valdyti alternatyvaus kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti nekilnojamojo turto kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti kitų asmenų finansinių priemonių portfelius;
- konsultuoti investavimo į finansines priemones klausimais;
- saugoti ir tvarkyti kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas;
- valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, jsteigtais pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą.

1. Bendroji dalis (tėsinys)

Bendrovės akcininkai 2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. – UAB „Orion Capital“ (65,94 proc.) ir UAB „JG Investment Management“ (34,06 proc.).

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 15 darbuotojų. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 13 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2015 m. buvo 15 darbuotojų, 2014 m. buvo 12 darbuotojų.

2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2015 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą bei Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikioti Europos sąjungoje (toliau – ES).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2016 m. kovo 31 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės parengtos finansinės ataskaitos tvirtinamos metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Akcininkai turi teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

Ivertinimo pagrindas

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius).

Ivertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

Rengdama finansines ataskaitas pagal TFAS, vadovybė turi remdamasi priešaisiems atlikti ivertinimus, kurie daro įtaką apskaitos principų parinkimui bei finansinėse ataskaitose pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumoms. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo atliktų ivertinimų. Ivertinimai bei susijusios priešaisiems nuolat peržiūrimi. Ivertinimų pasikeitimai įtaka pripažystama tuo laikotarpiu, kuriuo ivertinimas yra peržiūrimas, bei ateinančiais laikotarpiais, jei ivertinimas daro įtaką ir ateinantiems laikotarpiams.

Informacija apie reikšmingas sritis, kurios susijusios su vertinimų neapibrėžtumais, taikant apskaitos politiką, ir kurios turi reikšmingos įtakos finansinėse ataskaitose pateikiems skaičiams, pateikiama šiose pastabose:

- 13 pastaba – atidėtojo pelno mokesčio pripažinimas;
- 14 pastaba – finansinių rizikų ir kapitalo valdymas;

Funkcinė valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra pateiktos Europos Sąjungos bendraja valiuta, eurais. Ši valiuta yra Bendrovės funkcinė valiuta.

Sandoriai, sudaromi užsienio valiuta, iš pradžių apskaitomi funkcinė valiuta sandorio įvykdymo datą. Piniginiai įsipareigojimai ir turtas, išreikšti užsienio valiuta, yra konvertuojami į funkcinę valiutą finansinės ataskaitos sudarymo datą, taikant finansinės ataskaitos dienos valiutos keitimo kursą. Visi istorinė savikaina vertinami nepiniginiai įsipareigojimai ir turtas yra perskaičiuoti pagal sandorio metu galiojusį keitimo kursą.

3. TFAS pataisų ir aiškinimų įtaka finansinėms ataskaitoms

Apskaitos politikos pakeitimai

Išskyrus toliau nurodytus pakeitimus, Bendrovė nuosekliai taikė apskaitos politiką, išdėstyta 4 dalyje, visiems šiose finansinėse ataskaitose pateikiems laikotarpiams.

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

Nuo 2015 m. sausio 1 d. Bendrovė pritaikė šiuos naujus TFAS ir (ar) jų pataisas:

- 2011–2013 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus;
- 21 TFAAK išaiškinimą „Rinkliavos“.

2011–2013 m. ciklo metiniai TFAS patobulinimai yra tokų TFAS pataisų rinkinys:

- **3 TFAS „Verslo jungimai“:** Šis patobulinimas paaiškina, kad į 3 TFAS taikymo sritį nepatenka jungtinės veiklos sutarčių apskaita paties jungtinės veiklos vieneto finansinėse ataskaitose.
- **13 TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“:** Šis patobulinimas paaiškina, kad į 13 TFAS 52 dalyje apibrėžtos portfelio išimties taikymo sritį patenka visos sutartys apskaitomas pagal 39 TFAS „Finansinės priemonės: Pripažinimas ir vertinimas“ arba 9 TFAS „Finansinės priemonės“ nepriklausomai nuo to, ar jos atitinka finansinio turto ar finansinių įsipareigojimų apibrėžimą pateikiamą 32 TAS „Finansinės priemonės: Pateikimas“.
- **40 TAS „Investicinių turtų“:** Šis patobulinimas paaiškina, kad siekiant nustatyti, ar tam tikras sandoris atitinka ir verslo jungimo apibrėžimą pagal 3 TFAS „Verslo jungimai“, ir investicinio turto apibrėžimą pagal 40 TAS „Investicinių turtas“, abu standartai turi būti taikomi nepriklausomai vienas nuo kito.

21 TFAAK išaiškinimas „Rinkliavos“

Šis išaiškinimas nurodo, kaip apskaitytį vyriausybių nustatytas rinkliavas. Įsipareigojimas mokėti rinkliavą apskaitomas finansinėse ataskaitose, kai jmonė užsiima veikla, dėl kurios ji turi mokėti rinkliavą.

Nauji ir (ar) pakeisti standartų išaiškinimai neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms arba veiklos rezultatams.

Patvirtinti, bet dar nejsigalioję standartai

Bendrovė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti šių finansinių ataskaitų pasirašymo datą, bet dar nejsigalioję:

3. TFAS pataisų ir aiškinimų įtaka finansinėms ataskaitoms (tęsinys)

1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva (įsigilioja nuo ar po 2016 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šio pakeitimo tikslas yra išaiškinti 1 TAS, pašalinant tariamas kliūties ataskaitų ruošėjams naudoti savo vertinimus, susijusius su finansinių ataskaitų pateikimu. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio standarto taikymo įtakos.

7 TAS „Pinigų srautų ataskaita“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva (įsigilioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtos ES)

Pataisos patobulina finansinių ataskaitų naudotojams pateikiamą informaciją apie įmonės finansinę veiklą. Įmonės privalo atskleisti įsipareigojimų pasikeitimus dėl finansinės veiklos, įskaitant pasikeitimus dėl pinigų srautų ir ne piniginius pokyčius, pavyzdžiui, pateikdamos įsipareigojimų, kylančių dėl finansinės veiklos, suderinimus tarp laikotarpio pradžios ir pabaigos balansų finansinės būklės ataskaitoje. Ši pataisa neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, bet dėl jos gali būti atskleidimo pokyčių.

12 TAS „Pajamų mokesčiai: Atidėtojo mokesčio turto nerealizuotų nuostolių pripažinimas“ pataisos (įsigilioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtos ES)

Pataisos paaiškina, kaip apskaityti tikraja verte vertinamų skolos priemonių atidėtojo mokesčio turto nerealizuotus nuostolius. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio standarto taikymo įtakos.

16 TAS „Ilgalaikis materialusis turtas“ ir 38 TAS „Nematerialusis turtas“ pataisos: Priimtinų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas (įsigilioja nuo ar po 2016 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos pateikia papildomas gaires, kaip gali būti skaičiuojamas ilgalaikio materialiojo turto ir nematerialiojo turto nusidėvėjimas ir amortizacija. Paaiškinama, kad pajamomis pagrįstas metodas nėra laikomas tinkamu turto naudojimui atspindėti. Ši pataisa neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, kadangi Bendrovė nenaudoja pajamomis pagrįstų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų.

19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pataisos (įsigilioja nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šios pataisos nurodo, kaip apskaityti darbuotojų įnašus į nustatyti įmokų planus. Kadangi Bendrovės darbuotojai nedaro tokų įnašų, šios pataisos taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

27 TAS „Nuosavybės metodas atskirose finansinėse ataskaitose“ pataisos (įsigilioja nuo ar po 2016 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos sugrąžina nuosavybės metodą kaip galimą alternatyvą investicijų į dukterines, bendras įmones ir asocijuotas įmones apskaitai bendrovės atskirose finansinėse ataskaitose. Ši pataisa neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, kadangi Bendrovė neturi investicijų į dukterines, bendras įmones ir asocijuotas įmones.

9 TFAS „Finansinės priemonės“ (įsigilioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES). Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

3. TFAS pataisų ir aiškinimų įtaka finansinėms ataskaitoms (tęsinys)

10 TFAS, 12 TFAS ir 28 TAS pataisos – *Investicinės bendrovės: konsolidavimo išimtis* (jsigalioja nuo ar po 2016 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos yra skirtos spręsti problemas, kurios iškilo investicinėms bendrovėms taikant konsolidavimo reikalavimų išimtį. Šio standarto taikymas neturės jokios įtakos Bendrovei.

10 TFAS ir 28 TAS pataisos – *Turto pardavimas ar jnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės* (patvirtinimas atidėtas neribotam laikui)

Pataisomis sprendžiama pripažinta neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų susijusių su turto pardavimu ar jnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisu pasekmė yra ta, kad pripažystamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą, ir pripažystama dalis pajamų ar nuostolių, kai sandoris apima turtą, kuris neatinka verslo apibrėžimo. Bendrovė dar nejvertino šio standarto taikymo įtakos.

11 TFAS „*Jungtinė veikla*“: *Jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaita* (jsigalioja nuo ar po 2016 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

11 TFAS apibrėžia bendrų įmonių ir jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaitą. Pataisoje pateikiamas naujos gairės, kaip apskaityti jungtinės veiklos dalies, kuri atitinka verslo apibrėžimą pagal TFAS, įsigijimą ir nurodoma tinkama tokį įsigijimų apskaitos tvarka. Šio standarto taikymas neturės įtakos Bendrovei.

14 TFAS „*Reguliacinės atidėtos sąskaitos*“ (jsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

14 TFAS leidžia pirmą kartą IFRS taikančioms bendrovėms nenutraukti reguliuojamo tarifo turto ir įsipareigojimų pripažinimo. Tačiau siekiant palyginamumo su bendrovėmis, kurios jau taiko TFAS ir nepripažista tokį sumų, pagal standartą reikalaujama, kad tarifo reguliavimo poveikis būtų pateikiamas atskirai nuo kitų sumų. Bendrovė, kuri jau teikia finansines ataskaitas pagal TFAS, negali taikyti standarto. Šio standarto taikymas neturės įtakos Bendrovei.

15 TFAS „*Pajamos iš sutarčių su klientais*“ (jsigalioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

15 TFAS nustato penkių pakopų modelį, kuris taikomas iš sutarties su klientu uždirbtoms pajamoms pripažinti nepriklausomai nuo pajamas uždirbusio sandorio tipo ar ūkio šakos. Reikės atskleisti išsamią informaciją, išskaitant bendros pajamų sumos paskirstymą į komponentus; informaciją apie veiklos įsipareigojimus; sutarties turto ir įsipareigojimų straipsnio likučių pokyčius tarp laikotarpių ir pagrindinius sprendimus bei apskaitinius įvertinimus. Bendrovė dar nejvertino šio standarto taikymo įtakos.

16 TFAS „*Nuoma*“ (jsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

4. Reikšmingi apskaitos principai

Toliau pateikta apskaitos politika buvo nuosekliai taikoma visiems šiose finansinėse ataskaitose pateikiems laikotarpiams.

Nematerialusis turtas

Programinė įranga ir kitas nematerialusis turtas, kurio numatomas naudingo tarnavimo laikotarpis yra ribotas, įvertinamas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir nuostolių dėl vertės sumažėjimo. Amortizacija apskaičiuojama tiesiniu būdu per numatomą ilgalaikio nematerialiojo turto naudingo tarnavimo laikotarpį ir apskaitoma pelne (nuostoliuose). Numatomas turto naudingo tarnavimo laikotarpis – 3 metai.

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai yra apskaitomi savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcinę metodą per apskaičiuotą turto naudingo tarnavimo laiką.

Savikainą sudaro išlaidos, tiesiogiai susijusios su turto įsigijimu. Skolinimosi sąnaudos kapitalizuojamos kapitalizavimo sąlygas atitinkančiam turtui.

Kai nekilnoamojo turto, įrangos ir įrengimų atskirų sudėtinės dalij naudingo tarnavimo laikotarpis skiriasi, jos apskaitomas kaip atskiri nekilnoamojo turto, įrangos ir įrengimų vienetai.

Sąnaudos, patiriamos keičiant nekilnoamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinę dalį, kapitalizuojamos tik tuo atveju, jei iš šios sudėtinės dalies tiketina gauti ekonominės naudos ir naujosios sudėtinės dalies savikaina gali būti patikimai įvertinta. Senosios sudėtinės dalies likutinė vertė nurašoma. Su nekilnoamojo turto, įrangos ir įrengimų aptarnavimu susijusios sąnaudos apskaitomas kaip pelnas arba nuostolis, kai patiriamos.

Nusidėvėjimas apskaičiuojamas tiesiniu būdu per numatomą atskirų nekilnoamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinės dalij naudingo tarnavimo laikotarpį ir apskaitomas kaip pelnas arba nuostolis. Lizingo (finansinės nuomos) būdu įsigytas turtas nudėvimas per nuomos laikotarpį arba per numatomą naudingo tarnavimo laikotarpį, priklausomai nuo to, kuris yra trumpesnis, nebent nuosavybės teisės perėmimas nuomos laikotarpio pabaigoje yra pakankamai užtikrintas.

Numatomi turto naudingo tarnavimo laikotarpiai:

Kompiuterinė technika	3 metai
Biuro įranga ir baldai	6 metai
Lengvieji automobiliai (ne senesni kaip 5 metų)	6 metai

Nusidėvėjimo metodai, likvidacinės vertės ir turto naudingo tarnavimo laikotarpiai peržiūrimi sudarant kiekvienas finansines ataskaitas.

Pelnas arba nuostolis iš perleidimo apskaičiuojamas iš perleidimo kainos atėmus likutinę vertę ir apskaitomas grynaja verte kitose pajamose arba sąnaudose pelne (nuostoliuose).

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Bendrovė nustato, ar yra požymiai, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė néra sumažėjusi, Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamają vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra tikroji vertė atėmus pardavimo išlaidas ar jo naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamają vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant prieš mokesčinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų vertę laike rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Nustatant tikrąją vertę atėmus galimas pardavimo išlaidas yra naudojamas atitinkamas vertinimo modelis. Tęstinės veiklos vertės sumažėjimas yra pripažstamas pelne (nuostoliuose) tuose sąnaudų straipsniuose, kurie susiję su nuvertėjusi turtu.

Turtui kiekvienos ataskaitos sudarymo metu vertinama, ar buvo požymiai, kad anksčiau pripažystamas vertės sumažėjimo nuostolis daugiau nebeegzistuoja arba sumažėjo. Jei tokie požymiai egzistuoja, Bendrovė įvertina atstatomą sumą. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, kai pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatyti atsiperkamajai vertei, lyginant su paskutiniu vertės sumažėjimo pripažinimo momentu. Šiuo atveju apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atsiperkamosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę (įvertinus nusidėvėjimą), kuri būtų buvusi, jei praeityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažystamas pelne (nuostoliuose).

Investicijos ir kitas finansinis turtas

Pagal 39-ajį TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte per pelną (nuostolius), suteiktas paskolas ir gautinas sumas, iki išpirkimo termino laikomą finansinį turtą ir finansinį turtą, laikomą galimam pardavimui. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolius)) sandorio sudarymo išlaidas.

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

Finansinio turto pirkimas ar pardavimas pripažystamas apskaitoje atsiskaitymo datą.

Finansinis turtas, apskaitytas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansinis turtas (išskyrus išvestines finansines priemones), įsigytas prekybiniais tikslais arba jei toks turto klasifikavimas pasirinktas pirminiu jo pripažinimo metu, priskiriamas „Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte per pelną (nuostolius)“ kategorijai. Finansinis turtas laikomas įsigytu prekybiniais tikslais, jei jis buvo įsigytas siekiant parduoti artimiausiu metu. Finansinis

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinis turtas, apskaitytas tikraja verte per pelną (nuostolius) (tęsinys)

turtas įsigijimo metu ir vėliau yra apskaitomas tikraja verte, kuri yra pagrįsta kotiruojama rinkos kaina. Pelnas ar nuostoliai, atsiradę dėl finansinio turto perkainojimo, yra apskaitomi kaip pelnas arba nuostolis. Palūkanų ir dividendų pajamos ar palūkanų sąnaudos iš finansinio turto apskaitomos atitinkamai palūkanų ir dividendų pajamose ar palūkanų sąnaudose.

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirmonio pripažinimo metu yra jvertinamos tikraja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos jvertinant jų vertės sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos ir suteiktos paskolos – amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas arba nuostoliai pripažystami pelne (nuostoliuose) tada, kai toks turtas yra nurašomas, sumažėja jo vertė ar jis yra amortizuojamas.

Finansinis turtas, laikomas iki išpirkimo

Neišvestinis finansinis turtas, kuris turi nustatytus mokėjimus ir nustatyta išpirkimo datą, yra klasifikuojamas kaip laikomas iki išpirkimo, jeigu Bendrovė ketina ir gali laikyti šią investiciją iki išpirkimo dienos. Investicijos, kurių laikymo terminas neapibrėžtas, nepatenka į šią kategoriją. Kitos ilgalaikės iki išpirkimo dienos laikomos investicijos, tokios kaip skolos vertybinių popieriai, yra vertinamos amortizuota savikaina. Ši vertė yra skaičiuojama iš įsigijimo savikainos atėmus pagrindinės sumos grąžinimus, pridėjus arba atėmus sukauptą amortizaciją, kuri apskaičiuojama naudojant efektyvios palūkanų normos metodą kaip skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir išpirkimo sumos. Šie skaičiavimai apima visus gautus ar sumokėtus komisinius mokesčius tarp sutarties šalių, kurie yra efektyvios palūkanų normos sudėtinė dalis, sąnaudas ir visas kitas priemokas ir nuolaidas. Pelnas ar nuostoliai iš investicijų, apskaitomų amortizuota savikaina, yra pripažystami pelne (nuostoliuose), kai yra nutraukiamas šių investicijų pripažinimas ar jų vertė sumažėja.

Efektyvios palūkanų normos metodas yra metodas, skirtas finansinio turto ar įsipareigojimo amortizuotai savikainai apskaičiuoti ir palūkanų pajamoms ar sąnaudoms paskirstyti per atitinkamą laikotarpi. Efektyvi palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti būsimus mokėjimus grynaisiais pinigais per numatomą finansinio turto galiojimo laikotarpi arba, kur galima, per trumpesnį laikotarpi.

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui – tai finansinis turtas, kuris nėra išvestinė finansinė priemonė, skirta parduoti, ir kuris nepriskiriamas nė vienai iš trijų aukščiau paminėtų grupių. Po pirmonio pripažinimo finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikraja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti kitose bendrosiose pajamose, ir kaupiami rezerve nuosavybėje.

Per laikotarpi Bendrovė investicijų šioje kategorijoje neturėjo.

Iš investicijų uždirbtos ar sumokėtos palūkanos yra apskaitomos kaip palūkanų pajamos ar sąnaudos, naudojant efektyvią palūkanų normą. Iš investicijų gauti dividendai yra pripažystami pelne (nuostoliuose) kaip *Dividendų pajamos*, kai atsiranda teisė gauti išmokas.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Indėliai kredito istaigose

Indėliai kredito istaigose apskaitomi amortizuota savikaina.

Pinigai ir pinigu ekvivalentai

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

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, indėliai einamosiose sąskaitose, kitos trumpalaikės labai likvidžios investicijos.

Finansiniai įsipareigojimai

Pagal 39-ąjį TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ finansiniai įsipareigojimai yra atitinkamai klasifikuojami kaip: finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikraja verte per pelną (nuostolius); skolos; efektyviems rizikos apsidraudimo sandoriams naudojami išvestiniai finansiniai instrumentai. Pirmą kartą pripažįstant finansinius įsipareigojimus, jie yra įvertinami tikraja verte, skolų ir paskolų atveju taip pat pridedant tiesiogiai priskiriamas sandorio sąnaudas.

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų istaigoms mokėtinas sumas.

Vélesnė finansinių įsipareigojimų apskaita priklauso nuo jų klasifikavimo, kaip aprašyta žemiu.

Finansiniai įsipareigojimai, apskaitytu tikraja verte per pelnā (nuostolius)

Finansiniams įsipareigojimams, apskaitytiems tikraja verte per pelną (nuostolius), priskiriami įsipareigojimai, skirti prekybai, arba įsipareigojimai, priskirti šiai grupei pirminio jų pripažinimo metu. Pelnas arba nuostoliai iš šių įsipareigojimų vertės pasikeitimo pripažystomi pelne (nuostoliuose).

Skolos

Skolos iš pradžių pripažystamos gautų lėšų tikraja verte, atėmus sandorio išlaidas. Vėliau jos apskaitomos amortizuota savikaina, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelną ar nuostolį.

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

Finansinio turto (arba, kur reikia, dalies finansinio turto ar dalies panašaus finansinio turto grupės) pripažinimas yra nutraukiamas, kai:

- baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas; arba
- Bendrovė perdavė savo teises į finansinio turto pinigų srautus arba išlaikė teisę į pinigų srautus, bet prisiėmė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiąjai šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką; ir
- Bendrovė arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (tęsinys)

Finansinis turtas (tęsinys)

Kai Bendrovė perleido teises į turto pinigų srautus, bet neperleido su turto nuosavybe susijusios rizikos, naudos ir turto kontrolės, turtas yra pripažįstamas tiek, kiek Bendrovė yra su juo susijusi.

Kai su Bendrove susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusi turu yra įvertinamas mažesnėja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

Kai su Bendrove susijęs perduotas turtas tampa parduotu ir/arba nupirktu pagal pasirinkimo sandorį dėl tokio perduoto turto įsigijimo, tuomet toks ryšys įvertinamas suma, kurią ūkio subjektas gali atpirkti. Tačiau, jeigu yra pasirašytas pasirinkimo parduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikraja vertė, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesnėja iš perduoto turto tikrosios vertės ir pasirinkimo sandorio įvykdymo kainos.

Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiama, kai jis yra padengtas, atšauktas ar baigėsi jo terminas.

Kai esamas finansinis įsipareigojimas tam pačiam kreditorui yra pakeičiamas kitu įsipareigojimu, su iš esmės kitomis sąlygomis, arba esamo įsipareigojimo sąlygos yra iš esmės pakeičiamos, tokie pakeitimai yra pripažįstami esamų įsipareigojimų pripažinimo nutraukimui ir naujų įsipareigojimų pripažinimu, skirtumą tarp jų pripažįstant pelne (nuostoliuose).

Tarpusavio užskaitos

Sudarant finansines ataskaitas turtas ir įsipareigojimai bei pajamos ir sąnaudos nėra užskaitomi tarpusavyje, išskyrus atvejus, kai atskiras TFAS reikalauja ar leidžia būtent tokį užskaitymą.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą Bendrovė vertina, ar yra požymiu, kad finansinis turtas ar finansinio turto grupė yra nuvertėjė.

Amortizuota savikaina vertinamas turtas

Jeigu yra požymiu, kad paskolų ir gautinių sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir planuojamų pinigų srautų vertės (nejvertinant ateityje tikėtinų nuostolių, kurie dar nėra patirti), diskontuotos finansinio turto pirmine efektyvia palūkanų norma (t. y. efektyvia palūkanų norma, įvertinta pirminio pripažinimo metu). Turto apskaitinė vertė yra mažinama apskaičiuoto vertės sumažėjimo suma. Vertės sumažėjimo suma yra įtraukiama į pelną (nuostolius).

Bendrovė iš pradžių nustato, ar egzistuoja objektyvūs individualiai reikšmingo turto vertės sumažėjimo įrodymai. Objektyvių įrodymų pavyzdžiai yra tokie kaip skolininko dideli finansiniai sunkumai, kada yra tikėtina, jog bus pradėtos išeškojimo procedūros prieš skolininką, dingsta aktyvi finansinio turto rinka, yra reikšmingų pokyčių technologinėje, ekonominėje ar teisinėje aplinkoje ir skolininko rinkos aplinkoje, arba kai yra pastovus tikrosios finansinio turto vertės kritimas žemiau jo amortizuotos savikainos. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškinij

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Amortizuota savikaina vertinamas turtas (tęsinys)

iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusiu po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažistamas kaip pelnas (nuostoliai) tokiu dydžiu, kad turto likutinė vertė neviršytų tos likutinės vertės, kuri būtų nustatyta, jei vertės sumažėjimo nuostoliai nebūtų buvę pripažinti, atskaičius amortizaciją ar nusidėvėjimą.

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Jeigu investicijos yra klasifikuojamos kaip turtas, laikomas galimam pardavimui, ir ilgą laiką tėsiasi ženklus vertybinių popieriaus tikrosios vertės kritimas žemiau už įsigijimo savikainą, yra vertinama, ar turto vertė sumažėjo. Jei finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, atveju toks įrodymas yra, tuomet bendras nuostolis, kuris vertinamas kaip įsigijimo savikainos ir dabartinės tikrosios vertės, atėmus anksčiau į pelną (nuostolius) įtrauktus nuostolius dėl šio finansinio turto vertės sumažėjimo, skirtumas, yra perkeliamas iš nuosavybės eilutės į pelną (nuostolius). Jeigu vėlesniu laikotarpiu skolos vertybinių popierių, klasifikuojamų laikomų galimam pardavimui, tikroji vertė padidėja ir jos padidėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, atsitikusiu po to, kai vertės sumažėjimas buvo įtrauktas į pelną (nuostolius), tuomet vertės sumažėjimas yra atstatomas pelne (nuostoliuose).

Tikrosios vertės nustatymas

Daugelis Bendrovės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatyta tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė. Tikroji vertė yra kaina, už kurią vertinimo dieną būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal tvarkingą sandorį, sudaromą tarp rinkos dalyvių pagrindinėje rinkoje, o jei jos nėra – palankiausioje rinkoje, į kurią Bendrovė gali patekti vertinimo dieną. Įsipareigojimo tikroji vertė parodo jo prievolių neįvykdymo rizikos poveikį. Tikrosios vertės yra nustatomos pagal kotiruojamas rinkos kainas, diskontuotų pinigų srautų analizes ir opciono kainų modelius, kaip tinka.

Nustatydama turto ar įsipareigojimų tikrają vertę, Bendrovė remiasi prieinamais rinkos duomenimis, kiek įmanoma. Tikrosios vertės yra pateikiamas žemiau nurodytais trimis tikrosios vertės hierarchijos lygiais, remiantis vertinimo metoduose taikomais kintamaisiais:

1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose kotiruojamas kainos (nepakoreguotos).

2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygi įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).

3 lygis: turto arba įsipareigojimų kintamieji, nepagrūsti stebimais rinkos duomenimis (nestebimi kintamieji).

Jei kintamieji, naudojami nustatant turto ar įsipareigojimo tikrają vertę, gali būti priskiriami skirtiniems tikrosios vertės hierarchijos lygiams, tikrosios vertės hierarchijos lygis, kuriam priskiriama visa nustatyta tikroji vertė, turi būti nustatomas remiantis žemiausio lygio kintamuoju, reikšmingu nustatant visą tikrają vertę.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Tikrosios vertės nustatymas (tęsinys)

Bendrovė pripažįsta tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių perkeliamas sumas to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.

Tikrosios vertės, nustatytos įvertinimo ir (ar) atskleidimo tikslais, skaičiuojamos remiantis pateiktais metodais (žr. 15 pastabą). Ten, kur taikytina, išsamesnė informacija apie prielaidas, taikytas nustatant tikrąsias vertes, yra atskleista su konkrečiu turtu ar įsipareigojimu susijusioje pastaboje.

Apskaitinės ir tikrosios finansinių priemonių, kurios finansinėse ataskaitose néra apskaitytos tikrąja verte, vertės pateikiamas 15 pastaboje.

Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurj lémé praeities veiksmai; tiketina, kad teisiniam įsipareigojimui ar neatšaukiamam pasižadėjimui įvykdysti reikės naudoti turimą turtą; įsipareigojimų suma gali būti patikimai įvertinta.

Akcinis kapitalas ir rezervai

Akcinis kapitalas apskaitomas pagal Bendrovės įstatus. Sumokėta suma, kuria išleistų akcijų pardavimo kaina viršija nominalią jų vertę, apskaitoma kaip akcijų piedai.

Rezervai sudaromi paskirstant ataskaitinių metų pelną visuotinio akcinkų susirinkimo sprendimu, laikantis LR įstatymų, pojstatyminiu aktu bei Bendrovės įstatymu.

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, bendrovės kasmet privalo pervesti į privalomajį rezervą 5 % grynojo peleno, kol šis rezervas ir akcijų piedai pasiekia 10 %

Bendrovės įstatinio kapitalo. Įstatymo numatyti rezervai yra nepaskirstytini ir gali būti panaudojami tik nuostoliams padengti.

Dividendų paskirstymas Bendrovės akcinkams yra pripažystamas kaip įsipareigojimas ir atvaizduojamas Bendrovės finansinėse ataskaitose per laikotarpį, kai dividenda buvo patvirtinti.

Vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)

Bendrovė pateikia duomenis apie pagrindinį ir sumažintą vienai akcijai tenkantį pelną. Pagrindinis vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai) yra skaičiuojamas padalijant ataskaitinio laikotarpio grynajį pelną (nuostolius) iš svertinio akcijų vidurkio per ataskaitinį laikotarpį. Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas yra skaičiuojamas atsižvelgiant į potencialių akcijų, tokį kaip konvertuojančios obligacijos ar darbuotojams sudarytų apmokėjimų schemų Bendrovės akcijomis, įtaką.

Bendrovė neturi potencialių akcijų, kurioms būtų sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas. Sumažintas pelnas vienai akcijai yra lygus vienai akcijai tenkančiam pelnui.

Pajamų pripažinimas

Pajamos pripažystamos, kai tiketina, jog Bendrovė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą, ir kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Pajamų pripažinimas (tęsinys)

Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo pajamos

Pajamos pripažystamas vadovaujantis kaupimo principu, apskaitoje registruojamos tada kai jos uždirbamos. Valdymo pajamos, kurias sudaro pajamos už fondų ir klientų vertybinių popierių portfelių valdymą bei konsultavimą, pripažystamas suteikus paslaugas. Sékmės mokesčis skaičiuojamas už teigiamus fondų veiklos rezultatus ar investicinio portfelio prieaugį.

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažystamas tada, kuomet jgyjama teisė jas gauti.

Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažystamas vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų išleidimo laiką. Tais atvejais, kai per ataskaitinį laikotarpį padarytų išlaidų neįmanoma tiesiogiai susieti su konkrečių pajamų uždirbimu, ir jos ateinančiais laikotarpiais neduos pajamų, šios išlaidos pripažystamos sąnaudomis tą patį laikotarpį, kada buvo patirtos.

Sąnaudų dydis paprastai įvertinamas sumokėta arba mokėtina pinigų suma, neįskaitant PVM. Tais atvejais, kai numatyta ilgas atsiskaitymo laikotarpis ir palūkanos nėra išskirtos, sąnaudų dydis įvertinamas diskontuojant atsiskaitymo sumą rinkos palūkanų norma.

Tarpininkams sumokėti komisiniai yra laikomi įsigijimo sąnaudomis ir yra pripažystami pelne (nuostoliuose).

Nuomas įmokos

Veiklos nuomas įmokos tiesiniu metodu paskirstomos per nuomas laikotarpį ir pripažystamos pelne (nuostoliuose). Gautos nuomas paskatos pripažystamos kaip sudėtinė visų nuomas sąnaudų dalis per nuomas laikotarpį.

Minimalios finansinės nuomas įmokos paskirstomos finansinės veiklos sąnaudoms ir neapmokėto įsipareigojimo mažinimui. Finansinės veiklos sąnaudos paskirstomos kiekvienam laikotarpiui per nuomas laikotarpį, kad būtų galima nustatyti pastovią palūkanų normą kiekvieno laikotarpio įsipareigojimų likutinei vertei padengti.

Neapibrėžtosios nuomas įmokos apskaitomos peržiūrėjus minimalias nuomas įmokas per likusį nuomas laikotarpį, kai patvirtinamas nuomas koregavimas.

Nustatymas, ar susitarimas apima nuomą

Susitarimo pradžioje Bendrovė nustato, ar toks susitarimas yra nuoma (arba ją apima). Konkretus turtas yra nuomas objektas, kai susitarimo įvykdymas priklauso nuo to turto naudojimo. Susitarimas suteikia teisę naudoti turą, jei susitarimu Bendrovei perduodama teisę kontroliuoti valdomo turto naudojimą. Susitarimo vykdymo pradžioje arba jį peržiūrint, Bendrovė įmokas ir kitas aplinkybes, kurios apibrėžtos susitarime, suskirsto į įmokas už nuomą ir už kitus elementus, remiantis jų santykine tikrajā vertė. Jei Bendrovė nusprendžia, kad neįmanoma patikimai atskirti finansinės nuomas įmoką, turtas ir įsipareigojimai pripažystami vertė, kuri lygi valdomo turto tikrajai vertei. Vėliau įsipareigojimai sumažinami tada, kai atliekami mokėjimai, ir pripažintam finansiniam įsipareigojimui finansinės išlaidos priskiriamos taikant Bendrovės skolinimosi palūkanų normą.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro investuotų lėšų palūkanos (įskaitant finansinį turą, laikomą galimam pardavimui), dividendų pajamas, finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, perleidimo pelnas, finansinio turto, vertinamo tikraja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pokyčiai, ir perklasifikuotas grynasis pelnas, anksčiau pripažintas kitose bendrosiose pajamose. Palūkanų pajamas pripažystamos, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Dividendų pajamas pripažystamos pelne (nuostoliuose) tada, kai nustatoma teisė juos gauti; kotiruojamų vertybinių popierių atveju paprastai tai yra eks-dividentinė diena.

Finansines sąnaudas sudaro palūkanos už įsiskolinimus, atidėjinių ir atidėtojo atlygio diskontavimo padengimas, finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, perleidimo nuostoliai, finansinio turto, vertinamo tikraja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės nuostoliai ir neapibrėžtasis atlygis, pripažinti finansinio turto (išskyrus prekybos gautinų sumų) vertės sumažėjimo nuostoliai ir perklasifikuoti grynieji nuotoliai, anksčiau pripažinti kitose bendrosiose pajamose.

Užsienio valiutos keitimo pelnas arba nuostoliai dėl finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų pateikiami grynajā verte kaip finansinės veiklos pajamos arba sąnaudos, priklausomai nuo to, ar užsienio valiutos pokyčiai yra grynojo peleno, ar grynuojų nuostolių pozicijoje.

Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą pagal nustatyti įmokų tarifus, vadovaujantis teisiniais reikalavimais. Socialinio draudimo įmokos pripažystamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudoms.

Išmokos, mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju

Išeitinės išmokos darbuotojams mokamos Bendrovei nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo jprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažista išeitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota mokėti išeitines išmokas. Jei išeitinės išmokos tampa mokétinos vėliau nei per 12 mėnesių po finansinės būklės ataskaitos datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės.

Mokesčiai

2015 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

- socialinio draudimo įmokos nuo pajamų, susijusių su darbo santykiais – 30,98 %;
- garantinio fondo mokesčis – 0,2 %;
- pelno mokesčis – 15 %;
- Pridėtinės vertės mokesčis – 21 %.

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelenu, įvertinus atidėtajį pelno mokesčį. Pelno mokesčis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, pelnas nuo 2010 m. sausio 1 d. apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Mokesčiai (tęsinys)

Mokestinių nuostoliai gali būti keliami į kitus metus, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Nuostoliai dėl vertybinių popierių arba išvestinių finansinių priemonių perleidimo perkeliami į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pajamomis. Nuo 2014 m. sausio 1 d. keiliamais mokestiniams nuostoliais galima mažinti ne daugiau kaip 70 % einamujų metų apmokestinamojo pelno.

Atidėtasis mokestis atspindi grynaą mokestinę įtaką dėl laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų vertės finansinės ir mokestinės atskaitomybės tikslais. Atidėtuju mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra vertinami mokesčių tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas laikotarpiui, kuriuo bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, remiantis mokesčių tarifais, kurie buvo priimti ar iš esmės priimti finansinės būklės ataskaitos datą.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje tiek, kiek Bendrovės vadovybė tikisi, kad jis bus realizuotas artimiausioje ateityje remiantis apmokestinamojo pelno prognozėmis. Jei tikėtina, kad dalis atidėtojo mokesčio nebus realizuota, ši atidėtojo mokesčio dalis nėra pripažįstama finansinėse ataskaitose.

Pobalansiniai įvykiai

Visi po finansinės būklės ataskaitos dienos įvykę įvykiai (koreguojantys įvykiai) yra pateikiami finansinėse ataskaitose, jei jie susiję su ataskaitiniu laikotarpiu ir turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms. Visi įvykiai, kurie yra reikšmingi, tačiau nėra koreguojantys įvykiai, yra atskleidžiami šių finansinių ataskaitų pastabose.

Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose. Jie yra aprašomi finansinėse ataskaitose, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ekonominę naudą duodantys ištakliai bus prarasti, yra labai maža.

Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau jis yra aprašomas finansinėse ataskaitose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

Pinigų srautų ataskaita

Pinigų srautų ataskaita atspindi Bendrovės įplaukas ir pinigų panaudojimą metų eigoje, taip pat finansinę padėtį metų pabaigoje. Pinigų srautai, susiję su trimis pagrindinėmis sritimis: pagrindine veikla, investicine veikla ir finansavimu.

Pinigų srautų ataskaita sudaroma tiesioginiu būdu.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus bankuose bei trumpalaikes (iki trijų mėnesių) likvidžias investicijas, kurios gali būti greitai iškeičiamos į pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga. Gautos palūkanos už terminuotus indėlius ir vertybinius popierius priskiriamos prie investicinės veiklos pinigų srautų. Pinigų srautai iš vertybinių popierių parodomai investicinės veiklos straipsnyje.

5. Aiškinamojo rašto pastabos

1 pastaba. Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai ir nematerialusis turtas

2015 m. Bendrovė pagal lizingo sutartį jsigijo automobilį. Finansinio lizingo sutarties terminas iki 2020 m. birželio 30d. 2015 gruodžio mėn. buvo padarytas išankstinis 10.800 eurų apmokėjimas už ilgalaikį turą. Turtas gautas 2016 m. sausio mėn. Nekilnojamomo turto, įrangos ir įrengimų nusidėvėjimas ir nematerialiojo turto amortizacija yra apskaitytu bendrosiose administracinių sąnaudose pelne (nuostoliuose). Dalis Bendrovės nekilnojamomo turto, įrangos ir įrengimų ir nematerialiojo turto, kurių jsigijimo vertė 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė 7.022 Eur (2014 m. gruodžio 31 d. – 7.022 Eur), buvo visiškai nusidėvėję, tačiau vis dar naudojami veikloje.

2015

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2014-12-31	1.059	99
Isigijimo savikaina		
2014-12-31	4.533	4.325
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto jsigijimas	30.987	51.542
2015-12-31	35.520	55.867
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2014-12-31	3.474	4.226
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	2.101	1.211
2015-12-31	5.575	5.437
Likutinė vertė 2015-12-31	29.945	50.430

2014

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2013-12-31	792	162
Isigijimo savikaina		
2013-12-31	3.833	4.325
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto jsigijimas	700	-
2014-12-31	4.533	4.325
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2013-12-31	3.041	4.163
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	433	63
2014-12-31	3.474	4.226
Likutinė vertė 2014-12-31	1.059	99

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turą sudaro:

Straipsnis	2015-12-31	2014-12-31
Skolos vertybiniai popieriai	17.199	48.717
Nuosavybės vertybiniai popieriai	13.347	37.370
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	141.705	64.411
Iš viso	172.251	150.498
Iš jų		
Tikraja verte per pelną (nuostolius) vertinamų vertybinių popieriai	155.052	109.244
Iki išpirkimo termino laikomai vertybiniai popieriai	17.199	41.254

2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popieriai.

Tikraja verte per pelną (nuostolius) vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Valiuta	Bendra rinkos vertė 2015-12-31	Bendra rinkos vertė 2014-12-31
Nuosavybės vertybiniai popieriai			
„Federal Hydrogenerating-ADR“, US7821834048 (buvo „Rushydro ADR“ (HYDR), US4662941057)	USD	2.975	2.605
AB „Linas Agro“, LT0000128092	EUR	1.320	1.380
AB „Rokiškio sūris“, LT0000100372	EUR	4.828	4.692
AS „Sičavano Fashion Group“, EE3100001751	EUR	4.224	3.894
„Pimco-Total“ RTN, IE00B0105X63	EUR	-	24.799
Iš viso		13.347	37.370
Skolos vertybiniai popieriai			
Kroatijos Respublikos Vyriausybės obligacijos, XS0431967230	EUR	-	7.463
Iš viso		-	7.463
Kolektyvinio investavimo subjektai			
„ZPR Global Equity Fund“, LTIF00000070	USD	27.983	25.549
„Algorithmic Trading portfolio Fund“, LTIF00000559	USD	113.714	38.862
„OMX Baltic Benchmark Fund“, LT000099012	EUR	8	-
Iš viso		141.705	64.411
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikraja verte		155.052	109.244

Iki išpirkimo termino laikomų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Nominali palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Amortizuota savikaina 2015-12-31	Amortizuota savikaina 2014-12-31
Skolos vertybiniai popieriai				
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos, LT1000603243	4,30	2015-02-27	-	41.254
AB Modus energija 6% EUR VO	6,00	2018-04-20	17.199	-
Iš viso iki išpirkimo termino laikomų investicijų			17.199	41.254

3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Straipsnis	2015-12-31	2014-12-31
Pinigai banke		289.668	207.832
Iš viso		289.668	207.832

2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. pinigai nebuvu įkeisti ir disponavimas jais nebuvu apribotas.

4 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

	Straipsnis	2015-12-31	2014-12-31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis		196.491	36.834
Kitos gautinos sumos		57.287	10.531
Sukauptos pajamos*		-	97
Iš viso		253.778	47.462

*2014 m. gruodžio 31 d. sukauptos pajamos susijusios su platinimo mokesčiu už 2014 metų ketvirtą ketvirtį už kurį Bendrovė gruodžio 31 d. nebuvu išrašiusi sąskaitos faktūros.

5 pastaba. Kapitalas

Įstatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 1380 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 1.000 Lt. (arba 289,62 eurų konvertavus į eurus pagal oficialų Lietuvos Banko nustatytą kursą 3,4528 LTL – 1 EUR). Bendrovės įstatinis kapitalas yra visiškai apmokėtas. Paprastųjų akcijų savininkai turi vieno balso už vieną akciją teisę Bendrovės akcininkų susirinkime bei teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, ar lėšas įstatinio kapitalo mažinimo atveju. 2015 metais nebuvu įstatinio kapitalo pokyčių. Po akcininkų sprendimo dėl nominalios akcijų vertės ir įstatinio kapitalo konvertavimo į eurus priėmimo ir naujų Bendrovės įstatų įregistruavimo, įstatinį kapitalą sudarys 1380 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos vertė – 289,62 EUR, o įstatinis kapitalas – 399.675,60 EUR.

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip $\frac{1}{2}$ Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalauja Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas. 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 14 pastabojе.

Privalomasis rezervas

Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus bendrovė privalo suformuoti įstatymu numatyta rezervą. I ji bendrovė privalo kasmet pervesti 5 % grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančią teisės aktų reikalavimus, kol rezervas pasieks 10 % įstatinio kapitalo. Įstatymu numytas rezervas negali būti paskirstytas dividendams ir yra sudaromas tik būsimiems nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10 % įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelną, gali būti perskirstyta.

2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje įstatymo numatyti rezervai buvo nesudaryti, nes iki 2013 metų Bendrovė neturėjo grynojo pelno ir 2014 m. gruodžio 31d. Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje apskaičiuotas nepaskirstytas nuostolis. Pagal 2015 m. rezultatus Bendrovė siūlo akcininkams ne mažiau 5% paskirstytinojo 2015 m. pelno paskirstyti į įstatymo numytus rezervus.

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2015 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 419.484 EUR pelnu, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2014 m. – 71.626 EUR), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 1.380 vienetų (2014 m. – 1.380 vienetų).

Bendrovė neturi potencialių akcijų, kurioms būtų sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas. Sumažintas pelnas vienai akcijai yra lygus vienai akcijai tenkančiam pelnui.

Straipsniai	2015-12-31	2014-12-31
Grynasis metų rezultatas	419.484	71.626
Svertinis paprastųjų akcijų vidurkis	1.380	1.380
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai	303,97	51,90

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai

Straipsniai	2015-12-31	2014-12-31
Prekybos mokėtinės sumos	17.031	46.676
Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai	5.619	4.984
Mokesčių įsipareigojimai	3.660	55
Iš viso	26.310	51.715

8 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

Straipsniai	2015	2014
Investicinių fondų valdymo pajamos	709.779	347.177
Suteiktų paslaugų pajamos	22.164	2.415
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akciju platinimo mokesčiai	12.263	12.704
Investicinių priemonių portfelii valdymo pajamos	46.261	13.250
Iš viso	790.467	375.546

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

Investicinių fondų valdymo pajamos atspindi geriausią įmonės vadovybės jvertinimą Bendrovės finansinių ataskaitų sudarymo datai. Kadangi iki Bendrovės finansinių ataskaitų patvirtinimo datos valdomų fondų finansinių ataskaitų auditai nebuvo baigtini, gali koreguotis fondų grynujų aktyvų vertės bei atitinkamai apskaičiuotas valdymo mokesčiai. Bendrovės vadovybė nesitiki pokyčių valdomų fondų grynujų aktyvų vertėse bei jvertintame valdymo mokesčių.

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

Straipsniai	2015	2014
Sąnaudos, susijusios su fondų valdymu	59.227	95.054
Teisinijų paslaugų sąnaudos	1.949	11.020
Konsultacinių valdymo sąnaudos	19.841	17.242
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	4.061	12.746
Iš viso	85.078	136.062

10 pastaba. Bendrosios administracinių sąnaudos

Straipsniai	2015	2014
Personalo sąnaudos:	214.036	121.463
<i>iš jų darbuotojų darbo užmokesčis ir socialinis draudimas</i>	210.539	116.796
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	18.086	18.812
Fondų apskaitos paslaugų sąnaudos	2.972	4.205
Auditu ir konsultacinių sąnaudos	6.855	2.453
Patalpų nuomos ir išlaikymo sąnaudos	15.229	7.065
Ryšių sąnaudos	2.278	1.778
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	506	22
Mokesčių sąnaudos	26.022	8.156
Nusidėvėjimas ir amortizacija (1 pastaba)	3.312	496
Kitos sąnaudos	25.509	10.840
Iš viso	314.805	175.290

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Straipsniai	2015	2014
Palūkanų pajamos	1.827	2.199
Finansinio turto pardavimo rezultatas	(376)	-
Valiutos kursų pasikeitimo pajamos	5.349	5.229
Finansinio turto vertės padidėjimas	-	2.316
Kitos finansinės veiklos pajamos	416	1.146
Finansinės veiklos pajamos iš viso	7.216	10.890
Finansinio turto vertės sumažėjimas	2.157	-
Palūkanų sąnaudos	140	-
Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis	-	-
Kitos finansinės veiklos sąnaudos	-	-
Finansinės veiklos sąnaudos iš viso	2.297	-
Finansinės veiklos rezultatas	4.919	10.890

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės susijusios šalys yra Bendrovės akcininkai (UAB „Orion Capital“ ir UAB „JG Investment Management“) bei su akcininkais susijusios kitos įmonės. Su Bendrovės galutinai kontroliuojančiomis akcininkais sandorių nebuvo.

Sandoriai su susijusiomis šalimis pateikiami žemiau:

Operacijos	2015	2014
Pardavimai patronuojančioms įmonėms	554	579
Pardavimai kitoms susijusioms šalims	-	-
Pardavimai iš viso	554	579
Pirkimai iš patronuojančių įmonių	-	-
Pirkimai iš kitų susijusių šalių	88.524	104.880
Pirkimai iš viso	88.524	104.880
Gautina suma iš patronuojančių įmonių	145	145
Gautinos sumos iš kitų susijusių šalių	-	-
Gautinos sumos iš viso	145	145
Mokėtina suma patronuojančioms įmonėms	-	-
Mokėtinės sumos kitoms susijusioms šalims	11.776	45.101
Mokėtinės sumos iš viso	11.776	45.101

Mokėtinės sumos yra trumpalaikės, kurių atsiskaitymo terminas yra iki 40 dienų.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikės išmokas. Bendrovės vadovybei priskiriami Bendrovės generalinis direktorius ir vyriausasis finansininkas. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 14.043 EUR, socialinis draudimas – 4.351 EUR (2014 m. – 23.474 EUR, socialinis draudimas – 7.272 EUR).

13 pastaba. Pelno mokesčis ir atidėtasis pelno mokesčis

Straipsniai	2015	2014
Ataskaitinių metų pelno mokesčis	17.837	3.458
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(41.818)	-
Pelno mokesčio sąnaudų iš viso:	(23.981)	3.458

Pelne (nuostoliuose) pateikta pelno mokesčio sąnaudų suma, priskirtina metų veiklos rezultatui, gali būti sutikrinta su pelno mokesčio sąnaudomis, apskaičiuotomis taikant įstatyme numatyta pelno mokesčio tarifą pelnui prieš pelno mokesčį:

Straipsniai	2015	2014
Ataskaitinių metų pelnas prieš apmokesčinimą	395.503	75.084
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15 % tarifą	15 %	15 %
Neleidžiami atskaitymai	0,03%	0,14 %
Panaudoti mokesčiniai nuostoliai, kuriems atidėtojo pelno mokesčio turtas nebuvo pripažintas	(10,52%)	(10,54) %
Ataskaitinių metų pelno mokesčis	4,51%	4,61%
	17.837	3.458

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokesčinio pelno, kuris leis išnaudoti mokesčinę naudą. Atidėtojo mokesčio turtas yra mažinamas iki tiek, kai nebesitikima, kad susijusi mokesčinė nauda bus realizuota. Įvertinus, kad būsimais laikotarpiais Bendrovė dirbs pelningai ir gaus ekonominę naudą iš mokesčio sumažinimo, 2015 m. Bendrovė pripažino 41.818 eurų atidėtojo pelno mokesčio turto, atsirandančio iš nepanaudotų mokesčių nuostolių perkėlimo.

Atidėtasis mokesčis:

Straipsniai	2015-12-31	2014-12-31
Keliamieji mokesčiniai nuostoliai	265.386	542.842
Laikinieji skirtumai	13.403	1.477
Is viso	278.789	544.319
Pelno mokesčio tarifas	15 %	15 %
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	41.818	81.648
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	-	(81.648)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	41.818	-

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

Kasdienėje veikloje Bendrovė susiduria su įvairia rizika. Išskirtinos šios pagrindinės patiriamos rizikos rūšys: kredito rizika, likvidumo rizika, rinkos rizika bei operacinė rizika.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Šioje pastabojė pateikiama informacija apie šių rizikų įtaką Bendrovei, tikslus, politiką ir procesus, susijusius su šių rizikų vertinimu ir valdymu, taip pat informacija apie kapitalo valdymą. Kiekybiniai atskleidimai pateikiami kitose finansinių ataskaitų pastabose.

Valdyba yra atsakinga už rizikos valdymo struktūros sukūrimą ir priežiūrą. Bendrovės rizikos valdymo politika yra skirta rizikų, su kuriomis susiduria Bendrovė, nustatymui ir analizei, atitinkamų limitų ir kontrolių įdiegimui bei priežiūrai. Rizikos valdymo politika ir rizikos valdymo sistemos yra reguliarai peržiūrimos, kad atitiktų rinkos sąlygų ir Bendrovės veiklos pokyčius. Bendrovė siekia sukurti drausmingą ir konstruktyvią rizikos valdymo aplinką, kurioje visi darbuotojai žino savo funkcijas ir įsipareigojimus.

Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs finansinių nuostolių, jei kita šalis neįvykdys numatytyų įsipareigojimų. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimaus klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievoles. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto balansinė vertė, išskaitant išvestines finansines priemones finansinės būklės ataskaitoje, jei tokiai yra. Todėl Bendrovės vadovybė mano, jog maksimali rizika yra lygi skolos vertės sumai, indėlių bei gautinų sumų, atėmus pripažintus vertės sumažėjimo nuostolius finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną, sumai.

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė

	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas nėra suėjės, bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjės, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				
		Mažiau nei 90 dienų	91–180 dienų	180–270 dienų	Daugiau nei 271 diena	Iš viso
2015-12-31	188.721	19.111	34.920	10.848	178	253.778
2014-12-31	47.307	-	-	-	58	47.365

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

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizika. Maksimali rizika yra atskleista bendraja verte, prieš vertės sumažėjimą, jkeitimų ir pan. įtaką.

Straipsnis	2015-12-31	2014-12-31
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	289.668	207.832
Gautinos sumos iš sukauptos pajamos	253.778	47.462
Iki termino laikomos investicijos	17.199	41.254
Tikrają vertę vertinami vertybinių popieriai	155.052	109.244
Bendra kredito rizika	715.697	405.792

Toliau pateiktoje lentelėje nurodoma informacija apie prisijamtą maksimalią finansinio turto kredito riziką geografiniuose regionuose.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Straipsnis	2015-12-31	2014-12-31
Lietuva	708.498	367.032
Airija	-	24.799
Estija	4.224	3.894
Kroatija	-	7.462
JAV	2.975	2.605
Bendra kredito rizika	715.697	405.792

Bendrovės pinigai laikomi tik aukštus reitingus turinčiose bankuose ir finansų įstaigose ir investuojamos tik į likvidžius skolos vertybinius popierius. Vadovybė aktyviai stebi kredito reitingus ir, kadangi Bendrovė investuoja tik į pakankamai aukštus kredito reitingus turinčius vertybinius popierius, vadovybė nesitiki, kad sandorių šalys nevykdys savo įsipareigojimų.

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika – tai rizika, kad, suėjus terminui, Bendrovė nepajėgs įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsistikrinti finansavimą per atitinkamą kiekį kredito linijų ar kitus skolinimosi instrumentus, siekiant įvykdyti įsipareigojimus tiek esant įprastoms, tiek sudėtingoms sąlygomis, nepatiriant nepriimtinų nuostolių ir nerizikuojant prarasti reputacijos.

Likvidumo rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatyta riziką ribojančias tvarkas ir veiklos tėstinumo planus, draudžiant Bendrovės nekilnojamajį turą, įrangą ir įrengimus, įvertinanč Bendrovės teikiamą paslaugų priimtinumą ar nepriimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų jkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių norimu laiku ir už norimą kainą, arba prarandama galimybė parduoti turimą turą (investicijas). Siekdama sumažinti rinkos likvidumo riziką Bendrovė investuoja tik į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulyje biržose arba kurių kaina reguliariai skelbiama visuotinėse informavimo priemonėse.

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminai 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d.:

2015-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	289.668					289.668
Kitos gautinos sumos	71.198	3.368	7.974		171.238	253.778
Iki termino laikomos investicijos				17.199		17.199
Tikraja vertė vertinamų vertybinių popieriai					155.052	155.052
Kitas turtas						
Iš viso	360.866	3.368	7.974	17.199	326.290	715.697
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	9.780				13.025	22.805
Sukauptos sąnaudos	11.841	3.630				15.471
Gauti įšankstiniai apmokėjimai					2.896	2.896
Kitos mokėtinės sumos	22.748	3.660	20.044	10.309		56.761
Iš viso	44.369	7.290	20.044	10.309	15.921	97.933

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

	2014-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas							
Pinigai	207.832						207.832
Kitos gautinos sumos	47.227					235	47.462
Iki termino laikomos investicijos		41.254					41.254
Tikraja vertė vertinamų vertybiniai popieriai						109.244	109.244
Kitas turtas						-	-
Iš viso	255.059	41.254				109.479	405.792
Isipareigojimai							
Su darbo santykiais susiję isipareigojimai						9.848	9.848
Sukauptos sanaudos	5.308	2.453					7.761
Gauti išankstiniai apmokėjimai						2.896	2.896
Kitos mokėtinės sumos	51.660	55	3.457				55.172
Iš viso	56.968	2.508	3.457			12.744	75.677

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad rinkos kainų pokyčiai, tokie kaip užsienio valiutos keitimo kursai ir palūkanų normos, turės įtakos Bendrovės rezultatui arba turimų finansinių priemonių vertei. Rinkos rizikos valdymo tikslas – valdyti rizikos atviras pozicijas, siekiant optimizuoti grąžą.

Užsienio valiutų rizika

Pagrindinė užsienio valiutos rizika, su kuria susiduria Bendrovė, kyla dėl to, kad Bendrovė atlieka sandorius užsienio valiuta. Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tikėtinų būsimų sandorių kiekviena užsienio valiuta.

Metų eigoje buvo tokie valiutos keitimo kursai euro atžvilgiu:

	2015-12-31	Vidurkis, 2015	2014-12-31	Vidurkis, 2014
1 LTL =	-	-	0,2896	0,2896
1 USD =	0,9152	0,9004	0,8221	0,7547
1 GBP =	1,3550	1,3767	1,2766	1,2405

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirasias užsienio valiutos pozicijas:

2015-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
Litai	-	-	-
Eurai	328.191	97.933	230.258
JAV doleriai	367.938	-	367.938
GBP	19.568	-	19.568
Iš viso	715.697	97.933	617.764

2014-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
Litai	132.218	75.677	56.541
Eurai	136.816	-	136.816
JAV doleriai	136.758	-	136.758
GBP	-	-	-
Iš viso	405.792	75.677	330.115

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Užsienio valiutų rizika (tęsinys)

Žemiau esančioje lentelėje pateikiama rinkos užsienio valiutų kursų pasikeitimo įtaka nepalankiai 10 % Bendrovės prieš mokesčiniams pelnui ir nuosavam kapitalui:

Valiutos pavadinimas	2015-12-31	2014-12-31
JAV doleriai	(36.794)	(13 676)
GBP	(1.957)	-
Iš viso	(38.751)	(13.676)

Palūkanų normos rizika

2015 m. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolą, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų, yra nereikšminga. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Operacinė rizika

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

Operacinė rizika (tesinys)

Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatyto rizikos pasireiškimą ribojančias tvarkas, draudžiant Bendrovės nekielnojamajį turą, įrangą ir įrengimus, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų prūmptinumą ar nepriūmptinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankamumą.

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas taikant bazinio indikatoriaus metodą vadovaujantis Lietuvos banko valdybos nutarymu patvirtintomis Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis.

Vidaus kontrolė

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

Kapitalo pakankamumas

Bendrovė yra įsipareigojusi išlaikyti nuosavą kapitalą ne mažesnį nei 50% nuo akcinio kapitalo, kaip to reikalaujama Lietuvos Respublikos akcinių bendrovų įstatyme. Bendrovė turi užtikrinti, kad būtų tinkamai nustatytas Bendrovės kapitalo poreikis jos veiklos rizikai padengti ir kad tai būtų įtraukta į Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją. Bendrovė taip pat turi užtikrinti, kad vertinimo procesas taptų neatskiriamu Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamaja dalimi. Vertinimo procesas turi atitinkti Bendrovės veiklą, turi būti atsižvelgiant į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisii�amą riziką ir atliekamas operacijas.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

Bendrovės kapitalo pakankamumo vertinimo procesas remiasi kapitalo pakankamumo reikalavimais, apibrėžtais Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis, kurios įsigaliojo 2015 m. kovo 26 d.. Valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, pradinis kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 125.000 EUR.

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2015 m. gruodžio 31 d. buvo – 1,91 (2014 m. gruodžio 31 d. – 2,56).

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Bendrovė vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytais reikalavimais. 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė

Nustatydama finansinių instrumentų tikrają vertę Bendrovė naudoja tokius metodus ir prielaidas:

Pinigai ir pinigų ekvivalentai. Tai yra grynieji pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte. Šios investicijos buvo apskaičiuotos pagal kotiruojančias kainas aktyviose rinkose, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

Finansinis turtas, laikomas iki išpirkimo. Investicijų tikrosios vertės paremtos kotiruojamomis rinkos kainomis.

Straipsnis	2015-12-31		2014-12-31	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	17.199	17.187	41.254	41.522

Gautinos sumos ir sukauptos pajamos. Gautinų sumų, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino.

Mokėtinos sumos. Mokėtinų sumų, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino

Tikroji vertė, nustatoma atskleidimo tikslais, skaičiuojama remiantis būsimujų pagrindinės dalies ir palūkanų normų pinigų srautų, diskontuotų taikant palūkanų rinkos normą ataskaitų parengimo dieną, dabartine vertė. Finansinės nuomos rinkos palūkanų norma nustatoma pagal panašias nuomos sutartis. Trumpesnio laikotarpio finansinių įsipareigojimų, kuriems nenustatyta palūkanų norma, tikroji vertė laikoma apytikriai lygia jų nominaliai vertei pirmonio pripažinimo metu, o vėliau – balansinei vertei, nes diskontavimo poveikis yra nereikšmingas.

Tikroji vertė skirstoma pagal hierarchiją, kuri atskleidžia naudotų pradinį įvertinimo duomenų reikšmingumą.

Finansiniai instrumentai pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

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

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

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

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

2015 ir 2014 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

2015-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	17.199			17.199
Nuosavybės vertybiniai popieriai	13.347			13.347
Kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetai		141.705		141.705
	30.546	141.705		172.251

2014-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	48.717			48.717
Nuosavybės vertybiniai popieriai	37.370			37.370
Kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetai		64.411		64.411
	86.087	64.411		150.498

2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovės finansiniai instrumentai vertinami tikraja vertė yra fondų investicinių vienetai. Šių investicijų vertė apskaičiuojama kaip turimas fondų investicinių vienetų skaičius padaugintas iš fondų vieneto vertės. Fondų investicinio vieneto vertę apskaičiuoja valdymo įmonė (UAB „Orion Asset Management“) vadovaujantis Lietuvos banko valdybos patvirtinta Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

16 pastaba. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Žemaiu pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija (neaudituota):

Valdomo klientų turto tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma 2015-12-31	Dalyvių skaičius 2015-12-31	Grynujų aktyvų suma 2014-12-31	Dalyvių skaičius 2014-12-31
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	1.925.931	305 asmenys	1.905.809	334 asmenys
Suderintasis atviro tipo investicinių fondas	ZPR Global Equity Fund	624.311	57 asmenys	558.615	54 asmenys
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinių fondas	Diversified RE Fund	111.064	1 asmuo	-	-
Uždaro tipo specialusis investicinių fondas	Axia Value Fund	470.890	10 asmenys	425.092	16 asmenys
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinių fondas	Orion Agroland Value Fund I	3.127.353	5 asmenys	5.991.560	6 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinių fondas	Orion Absolute Return Fund	3.339.936	7 asmenys	1.917.020	4 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinių fondas	Algorithmic Trading Portfolio Fund	10.719.680	128 asmenys	11.206.491	101 asmenys

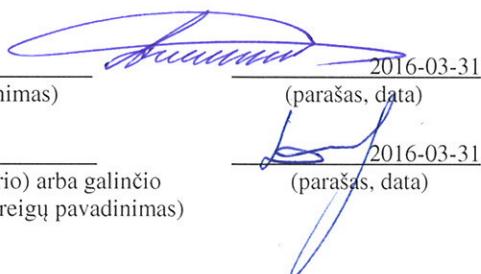
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Alternative Energy Fund	11.521.448	43 asmenys	11.097.107	42 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Axia Capital	1.007.212	8 asmenys	-	-
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Multi Asset Selection	6.933.083	1 asmuo	-	-
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion London Property Fund	3.859.875	16 asmenys	-	-
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion High Yield Property Fund	1.387.947	26 asmenys	-	-
Valdomas kitų asmenų portfelis	Finansinių priemonių portfelis	4.192.172	5 portfeliai	3.318.943	5 portfeliai
Iš viso		49.220.902		36.420.637	

Informaciją apie valdomų fondų finansinės ataskaitas galima rasti Bendrovės interneto tinklapyje.

17 pastaba. Pobalansiniai įvykiai

Po finansinių metų pabaigos ir iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo datos neįvyko jokių kitų pobalansinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

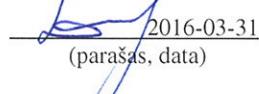
Generalinis direktorius
(imonės vadovo pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)



2016-03-31
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)