

UAB „Orion Asset Management“

2014 m. finansinės ataskaitos

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2014 metus	4
Finansinės būklės ataskaita	7
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	8
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	9
Pinigų srautų ataskaita	10
Aiškinamasis raštas	11

Informacija apie įmonę

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

Telefonas: +370 (5) 2041541

Telefaksas: +370 (5) 2041542

Įmonės kodas: 111707985

Valdyba

Paulius Vazniokas

Saulius Garbaravičius

Maxim Papanov

Vadovybė

Ramūnas Baranauskas (generalinis direktorius)

Auditorius

„KPMG Baltics“, UAB

Bankai

AB SEB bankas

„Swedbank“, AB

UAB FMĮ „Orion securities“

AB DNB bankas

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Orion Asset Management“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo UAB „Orion Asset Management“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 7–38 puslapiuose, 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 už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą, tam, kad galėtų parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.

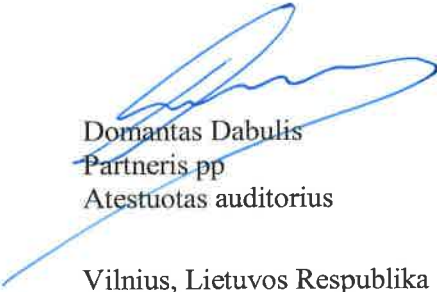
Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB „Orion Asset Management“ finansinę būklę 2014 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme UAB „Orion Asset Management“ metinį pranešimą už 2014 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 4–6 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų UAB „Orion Asset Management“ 2014 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu



Domantas Dabulis
Partneris pp
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2015 m. balandžio 2 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2014 metus

PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE BENDROVĘ:

UAB „Orion Asset Management“, įmonės kodas 111707985 (toliau – Bendrovė), yra uždaroji akcinė bendrovė, turinti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotą valdymo įmonės licenciją Nr. VĮK-004, kuri leidžia Įmonei verstis teisės aktuose nurodyta veikla. Įmonės įstatinį kapitalą sudaro 1 380 000 Lt. Pagrindinė įmonės 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 Lt (vienas milijonas trys šimtai aštuoniasdešimt tūkstančių) litų

Informacija apie įsigytas akcijas:

Bendrovė neturi ir per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijusi savų akcijų.

VEIKLOS APŽVALGA 2014 METAIS

2014 m. Bendrovei buvo sėkmingi. Įsteigti du nauji investiciniai fondai, į kuriuos pritraukta daugiau nei 38 milijonų Lt. Įmonės valdomo turto kiekis padidėjo nuo 65,4 milijono Lt iki 125,8 milijonų Lt. Sėkmingiems Bendrovės veiklos metams didelę įtaką padarė gerėjanti investicinė aplinka tiek Lietuvoje, tiek ir visame pasaulyje, taip pat sėkmingi investiciniai produktai, kurie buvo pristatyti investuotojams. Bendrovės valdomi investiciniai fondai parodė gerus rezultatus, dėl to didėjo ne tik valdomas turtas, bet ir fondų dalyvių skaičius. Tiesiogiai prie Bendrovės veiklos rezultatų prisidėjo ir sustiprėjusi vadovų komanda, toliau koncentruojamasi į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą, siekiant investuotojams pateikti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkantį sprendimą.

Valdomas turtas

2014 metais valdomas Bendrovės turtas išaugo 96 proc. nuo 65,4 mln. Lt iki 125,8 mln. Lt. Šis rezultatas pasiektas dėl sėkmingų investicinių sprendimų ir investicijų į alternatyvųjį turtą. Ženkliam turto augimui įtaką padarė naujai įsteigti fondai, taip pat investicinių produktų rinkoje gerai vertinamas ir stabilūs rezultatus rodantis investicinis fondas, kuris valdo investicijas remdamasis matematinių algoritmų logika. Didelis susidomėjimas dėl individualių investicinių portfelių valdymo kol kas lieka tik susidomėjimu ir investuotojai vis nesiryžta patikėti savo turto valdymo investicinėms bendrovėms, bet nuoseklus augimas yra ir individualių investicinių portfelių valdymo srityje.

Valdomų fondų turtas 2014 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, tūkst. Lt
IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“	6 580
„Rigel Global Macro Fund“	-
„ZPR Global Equity Fund“	1 929
„Axia Value Fund“	1 468
„Orion Agroland Value Fund I“	20 688
„Orion Absolute Return Portfolio“	6 619
„Algorithmic Trading Portfolio“	38 694
„Orion Alternative Energy Fund“	38 316
„Axia Capital Fund“	-
Individualūs portfeliai	11 460

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus išaugo 77 proc. iki 1 296 tūkst. Lt, o bendrosios ir administracinės sąnaudos padidėjo 50 proc. iki 605 tūkst. Lt. Pajamų padidėjimas susijęs su gerais fondų investicinių veiklos rezultatais ir dėl du kartus padidėjusio valdomo turto. Bendrųjų administracinių sąnaudų augimas auga dėl naujų produktų steigimo procesų finansavimo, kurių pajamos turėtų pasimatyti jau ateinančiais metais. Grynasis pelnas padidėjo 42,7 proc. iki 247 tūkst. Lt.

Bendrovės turtas dėl gerų veiklos rezultatų per metus išaugo 35 proc. iki 1 405 tūkst. Lt.

Svarbūs įvykiai

2014 m. Bendrovėje buvo tęsiami darbai, nukreipti į turto valdymo paslaugų kokybės didinimą bei plėtrą. Visi atlikti veiksmai bei nuosaikūs išsikeltų tikslų vykdymas artimiausiais metais turėtų leisti Bendrovei sustiprinti savo pozicijas Lietuvos ir užsienio rinkose, pristatant ir vystant naujus investicinius produktus.

2014 m. II ketvirtį Bendrovės valdybos nariu tapo Saulius Garbaravičius.

2014 m. III ketvirtį įsteigtas uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Alternative Energy Fund“, investicinis fondas pritraukė 38,3 mln. Lt investicijas, kurias nukreipė į vėjo jėgainių parką.

2014 m. III ketvirtį Bendrovės vadovo pareigas pradėjo eiti Ramūnas Baranauskas, pakeisdamas iki šiol vadovo pareigas ėjusį Rytį Davidovičių.

2014 m. IV ketvirtį įsteigtas atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Axia Capital“.

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 parduoti turimą turtą (investiciją).
- Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito arba euro atžvilgiu, kuris lemia neigiamą turto, laikomo užsienio valiuta, pokytį.
- Ekonominiai rizikos veiksniai – Bendrovės veiklos plėtrą lemia įvairūs rizikos veiksniai, tarp kurių šalies pastovaus ekonominio augimo sulėtėjimo rizika, teisės ir mokestinės aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominei vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokestinę bazę kyla rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklos rezultatus.
- Politiniai rizikos veiksniai – kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas visame pasaulyje, veiklos rezultatai priklauso nuo politinės ir ekonominės situacijos užsienio šalyse.

BENDROVĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2014 m. toliau bus koncentruojamasi 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 geriams ir pelningiems 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 dirbti 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 Bendrovės vadovų komanda. Džiaugiamės matydami toliau didėjančią konkurenciją tarp valdymo įmonių ir investicijų valdytojų, ko pasekoje 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. Siekiame tapti pripažintu, patikimu ir efektyviu turto valdytoju.

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

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



2015-04-02
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos Nr.	2014-12-31	2013-12-31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	1	3 657	2 734
Nematerialusis turtas	1	343	560
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	2	-	142 440
Ilgalaikio turto iš viso		4 000	145 734
Trumpalaikis turtas			
Pinigai	3	717 603	395 251
Prekybos ir kitos gautinos sumos	4	163 878	170 999
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	2	142 440	99 892
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai	2	377 197	227 177
Kitas turtas		-	75
Trumpalaikio turto iš viso		1 401 118	893 394
TURTO IŠ VISO		1 405 118	1 039 128
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
NUOSAVAS KAPITALAS			
Išstatinis (pasirašytasis) kapitalas	5	1 380 000	1 380 000
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(236 180)	(483 491)
Nuosavo kapitalo iš viso		1 143 820	896 509
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Gauti išankstiniai apmokėjimai		10 000	-
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		34 004	18 500
Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		26 797	8 485
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	7	190 497	115 634
Įsipareigojimų iš viso		261 298	142 619
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		1 405 118	1 039 128

11–38 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)

2015-04-02
(parašas, data)

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

2015-04-02
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2014	2013
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	8	1 296 684	730 860
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	9	469 794	150 473
BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		826 890	580 387
Bendrosios administracinės sąnaudos	10	605 240	402 608
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		221 650	177 779
Finansinės veiklos pajamos		37 600	9 643
Finansinės veiklos sąnaudos		-	14 201
FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS	11	37 600	(4 558)
PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		259 250	173 221
Pelno mokestis	13	11 939	-
GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		247 311	173 221
KITOS BENDROSIOS PAJAMOS		-	-
IŠ VISO BENDRŲJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS		-	-
PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI			
Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai	6	179,21	125,52
Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)	6	179,21	125,52

11–38 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)

2015-04-02
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

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

2015-04-02
(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 2013-01-01	1 380 000			(656 712)	723 288
Grynasis pelnas (nuostoliai)				173 221	173 221
Kitos bendrosios pajamos				-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus				173 221	173 221
Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje				-	-
Likutis 2013-12-31	1 380 000			(483 491)	896 509
Grynasis pelnas (nuostoliai)				247 311	247 311
Kitos bendrosios pajamos				-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus				247 311	247 311
Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje				-	-
Likutis 2014-12-31	1 380 000			(236 180)	1 143 820

11–38 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)


(parašas, data) 2015-04-02

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

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


(parašas, data) 2015-04-02

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pinigų srautų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2014	2013
PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Gauti komisiniai		34 928	4 440
Sumokėta komisinių		-	(196)
Už kitas paslaugas gautos sumos		1 341 121	611 882
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(623 137)	(167 611)
Pinigų išmokos darbuotojams		(227 733)	(141 846)
Sumokėti mokesčiai		(189 686)	(108 000)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		335 493	198 669
INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Vertybinių popierių įsigijimas		(42 022)	(179 708)
Vertybinių popierių perleidimas		-	63 870
Gauti dividendai		3 955	3 662
Gautos palūkanos		7 484	3 728
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(30 583)	(108 448)
FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Sumokėtos palūkanos		-	(6)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		-	(6)
VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI			
		17 442	(5 118)
GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		322 352	85 097
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		395 251	310 154
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE		717 603	395 251

11–38 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)

2015-04-02

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

2015-04-02

(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. UĮ2000-205. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.

Bendrovė valdo:

- du atviro tipo investicinius fondus: „ZPR Global Equity Fund“ (buvęs „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“) ir „Rigel Global Macro Fund“ (buvęs „Synergos Global Macro Fund“). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo specialųjį 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“). Į. k. 111713358. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną sudėtinį specialųjį 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 specialųjį 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.
- vieną uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „Orion Alternative Energy Fund“ (įsteigtas 2014 m. birželio 17 d.). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „Axia Capital“ (įsteigtas 2014 m. spalio 28 d.). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- penkis kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius.

Galiojanti valdymo Bendrovės licencija Nr. VĮK-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, įsteigtus pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą.

Bendrovės akcininkai – UAB „Orion Capital“ (buvusi UAB „Orion Asset Management“) (65,94 proc.) ir UAB „JG Investment Management“ (34,06 proc.).

1. Bendroji dalis (tęsinys)

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 13 darbuotojų. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 11 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2014 m. buvo 12 darbuotojų, 2013 m. buvo 10 darbuotojų.

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 2014 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą bei Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos sąjungoje (toliau – ES).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2015 m. balandžio 2 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.

Įvertinimo pagrindas

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

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

Rengdama finansines ataskaitas pagal TFAS, vadovybė turi remdamasi prielaidomis atlikti įvertinimus, kurie daro įtaką apskaitos principų parinkimui bei finansinėse ataskaitose pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumoms. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo atliktų įvertinimų. Įvertinimai bei susijusios prielaidos nuolat peržiūrimi. Įvertinimų pasikeitimo įtaka pripažįstama tuo laikotarpiu, kuriuo įvertinimas yra peržiūrimas, bei ateinančiais laikotarpiais, jei įvertinimas daro įtaką ir ateinantiems laikotarpiams.

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

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

Funkcinė valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais. Ši valiuta yra Bendrovės funkcinė valiuta.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

3. TFAS pataisų ir aiškinimų įtaka finansinėms ataskaitoms

Apskaitos politikos pakeitimai

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

2014 m. sausio 1 d. Bendrovė pradėjo taikyti toliau nurodytus naujus standartus ir standartų pataisas, įskaitant atitinkamas kitų standartų pataisas.

- 12-asis TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“

12-ajame TFAS į vieną standartą sujungiami visi reikalavimai ūkio subjektui atskleisti savo dalį dukterinėse įmonėse, jungtinėje veikloje, asocijuotosiose įmonėse ir nekonsoliduojamuose struktūriniuose ūkio subjektuose.

Šis standartas neturėjo įtakos Bendrovei, nes ji neturi reikšmingų dalių kituose ūkio subjektuose.

11-asis TFAS „Jungtinė veikla“ taip pat pirmą kartą pradėtas taikyti 2014 metais, tačiau jis nėra aktualus Bendrovei, kadangi ji nedalyvauja bendroje veikloje.

- 10-asis TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“

10-ajame TFAS nustatomas bendras kontrolės modelis, pagal kurį galima nustatyti, ar ūkio subjektas, į kurį investuojama, turi būti konsoliduojamas. Dėl to Bendrovei gali tekti pakeisti savo konsolidavimo išvadą, taikomą ūkio subjektams, į kuriuos ji investuoja, o dėl to gali pasikeisti ir dabartinė šių ūkio subjektų apskaitos tvarka. Šio standarto pritaikymas neturi reikšmingos įtakos Bendrovei.

- Kitos standartų pataisos

Toliau pateikiamos standartų pataisos, galiojančios nuo 2014 m. sausio 1 d., neturi įtakos šioms finansinėms ataskaitoms:

- -27-asis TAS (2011 m.) – „Atskiros finansinės ataskaitos“;
- -28-asis TAS (2011 m.) – „Investicijos į asocijuotąsias ir bendrąsias įmones“;
- -32-ojo TAS „Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita“ pataisos;
- -27-ojo TAS „Investicinės įmonės“ pataisos;
- -36-ojo TAS „Informacijos apie nefinansinio turto atsiperkamąją vertę atskleidimas“ pataisos;
- -39-ojo TAS „Išvestinių finansinių priemonių novacija ir tolesnė apsidraudimo sandorių apskaita“ pataisos.

Neįsigalioję standartai, standartų išaiškinimai ir išleistų standartų pataisos

Keletas naujų standartų, pataisų ir išaiškinimų galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2014 m. sausio 1 d., ir dar nebuvo taikyti rengiant šias finansines ataskaitas. Standartai, aiškinimai ir pataisos, kurie gali būti aktualūs Bendrovei, bei vadovybės įvertinimai dėl galimos naujų ir peržiūrėtų standartų bei išaiškinimų įtakos juos pirmą kartą pritaikius yra nurodyti žemiau. Bendrovė neketina taikyti šių pataisų, standartų ir išaiškinimų anksčiau.

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

- 19-ojo TAS pataisos „Apibrėžtųjų išmokų planai: darbuotojų įmokos“ (galioja 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau prasidedantiems ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisos taikomos tik tiems apibrėžtųjų išmokų planams, kurie susiję su darbuotojų ar trečiųjų šalių įnašais, atitinkančiais tam tikrus kriterijus:

- yra nustatyti sutartyje numatytose plano sąlygose;
- susieti su tarnyba; ir
- nepriklauso nuo išdirbtų metų skaičiaus.

Kai šie kriterijai įvykdomi, bendrovė gali (bet neprivalo) pripažinti juos kaip paslaugų savikainos sumažėjimą per laikotarpį, kuriuo minėtos paslaugos buvo suteiktos.

Bendrovė nemano, kad pataisa turės įtakos finansinėms ataskaitoms, nes ji neturi nustatytų išmokų planų, apimančių darbuotojų ar trečiųjų šalių įmokas.

- 21-asis TFAAK „Mokesčiai“ (galioja 2014 m. birželio 17 d. arba vėliau prasidedantiems ataskaitiniams laikotarpiams)

Šiame aiškinyje pateikiamos gairės, kuriomis identifikuojamas įpareigojantis įvykis, dėl kurio atsiranda prievolė, ir tos mokestinės prievolės mokėjimo vyriausybei pripažinimo laikas.

Pagal šį aiškinimą įpareigojantis įvykis yra įvykis, kuris iššaukia prievolę mokėti šį mokestį, kaip tai nustatyta atitinkamuose teisės aktuose, todėl prievolė sumokėti mokestį pripažįstama įvykus įvykiui. Prievolė sumokėti mokestį pripažįstama progresyviu būdu, jei įpareigojantis įvykis įvyksta per tam tikrą laikotarpį. Jei įpareigojantis įvykis atsiranda dėl minimalių kriterijų pasiekimo, atitinkama prievolė pripažįstama pasiekus šiuos minimalius kriterijus.

Aiškinyje nustatoma, kad ūkio subjektas negali turėti konstruktyvaus įsipareigojimo mokėti mokestį, kuris būtų sukeltas būsimųjų laikotarpių veiklos, kurią ūkio subjektui būtų ekonomiškai naudinga vykdyti.

Šio aiškinimo pirminio taikymo įtaka priklausys nuo konkrečių vyriausybės paskirtų mokesčių, taikytinų pirminio taikymo datą. Bendrovė neketina aiškinimo taikyti anksčiau, todėl nėra įmanoma įvertinti, kokią įtaką aiškinimo taikymas turės Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

- Kasmetiniai TFAS patobulinimai

Patobulinimus sudaro vienuolika devynių standartų pataisų bei kitų standartų ir aiškinimų atitinkamos pataisos. Dauguma šių pataisų taikoma 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau prasidedantiems ataskaitiniams laikotarpiams su galimybe taikyti anksčiau. Kitų keturių standartų keturios pataisos taikomos 2015 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems ataskaitiniams laikotarpiams su galimybe taikyti anksčiau.

Tikėtina, kad nei viena iš šių pataisų neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

4. Reikšmingi apskaitos principai

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

Nematerialusis turtas

Programinė įranga ir kitas nematerialusis turtas, kurio numatomas naudingo tarnavimo laikotarpis yra ribotas, įvertinamas savikaina, atėmus sukaupą amortizaciją ir nuostolį 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 sukaupą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per apskaičiuotą turto naudingo tarnavimo laiką.

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

Kai nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų atskirų sudėtinių dalių naudingo tarnavimo laikotarpis skiriasi, jos apskaitomos kaip atskiri nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų vienetai.

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

Nusidėvėjimas apskaičiuojamas tiesiniu būdu per numatomą atskirų nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinių dalių 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 grynąja verte kitose pajamose arba sąnaudose pelne (nuostoliuose).

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra tikroji vertė atėmus pardavimo išlaidas ar jo naudojimo vertę, 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 atsiperkamąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant prieš mokestinę 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 pripažįstamas pelne (nuostoliuose) tuose sąnaudų straipsniuose, kurie susiję su nuvertėjusiu turtu.

Turtui kiekvienos ataskaitos sudarymo metu vertinama, ar buvo požymių, kad anksčiau pripažįstamas 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 praicityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

Investicijos ir kitas finansinis turtas

Pagal 39-ąją 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.

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 turtas įsigijimo metu ir vėliau yra apskaitomas tikrąja 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Investicijos ir kitas finansinis turtas (tęsinys)

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra įvertinamos tikrąja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinant jų vertės sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos ir suteiktos paskolos – amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami 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 nustatytą 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 vertybiniai 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 pripažįstami 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 laikotarpį. Efektyvi palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti būsimus mokėjimus gryniaisiais pinigais per numatomą finansinio turto galiojimo laikotarpį arba, kur galima, per trumpesnį laikotarpį.

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 pirminio pripažinimo finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikrąja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti kitose bendrosiose pajamose, ir kaupiami rezerve nuosavybėje.

Per laikotarpį 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 pripažįstami pelne (nuostoliuose) kaip *Dividendų pajamos*, kai atsiranda teisė gauti išmokas.

Indėliai kredito įstaigose

Indėliai kredito įstaigose apskaitomi amortizuota savikaina.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Investicijos ir kitas finansinis turtas (tęsinys)

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų įstaigoms mokėtinas sumas.

Vėlesnė finansinių įsipareigojimų apskaita priklauso nuo jų klasifikavimo, kaip aprašyta žemiau.

Finansiniai įsipareigojimai, apskaityti tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansiniams įsipareigojimams, apskaitytiems tikrąja 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 pripažįstami pelne (nuostoliuose).

Skolos

Skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja 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 trečiajai 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.

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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (tęsinys)

Finansinis turtas (tęsinys)

Kai su Bendrove susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusiu turtu yra įvertinamas mažesniaja 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 tikrąja verte, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesniaja iš perduoto turto tikrosios vertės ir pasirinkimo sandorio įvykdymo kainos.

Finansiniai įsipareigojimai

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

Kai esamas finansinis įsipareigojimas tam pačiam kreditoriui yra pakeičiamas kitu įsipareigojimu, su iš esmės kitomis sąlygomis, arba esamo įsipareigojimo sąlygos yra iš esmės pakeičiamos, tokie pakeitimai yra pripažįstami esamų įsipareigojimų pripažinimo nutraukimu 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 požymių, kad finansinis turtas ar finansinio turto grupė yra nuvertėję.

Amortizuota savikaina vertinamas turtas

Jeigu yra požymių, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir planuojamų pinigų srautų vertės (neįvertinant 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 išieškojimo 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 ieškinių iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Amortizuota savikaina vertinamas turtas (tęsinys)

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas 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 tęsiasi ženklus vertybinio 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, atsitikusi 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 tikrąją vertę, Bendrovė remiasi prieinamais rinkos duomenimis, kiek įmanoma. Tikrosios vertės yra pateikiamos žemiau nurodytais trimis tikrosios vertės hierarchijos lygiais, remiantis vertinimo metoduose taikomais kintamaisiais:

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

2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį 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, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (nestebimi kintamieji).

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Tikrosios vertės nustatymas (tęsinys)

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 nėra apskaitytos tikrąja verte, vertės pateikiamos 15 pastaboje.

Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmai; tikėtina, kad teisiniam įsipareigojimui ar neatšaukiamam pasižadėjimui įvykdyti 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 priedai.

Rezervai sudaromi paskirstant ataskaitinių metų pelną visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, laikantis LR įstatymų, poįstatyminių aktų bei Bendrovės įstatų.

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, bendrovės kasmet privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5 % grynojo pelno, kol šis rezervas ir akcijų priedai pasiekia 10 % Bendrovės įstatinio kapitalo. Įstatymo numatyti rezervai yra nepaskirstytini ir gali būti panaudojami tik nuostoliams padengti.

Dividendų paskirstymas Bendrovės akcininkams yra pripažįstamas kaip įsipareigojimas ir atvaizduojamas Bendrovės finansinėse ataskaitose per laikotarpį, kai dividendai 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 grynąjį pelną (nuostolius) iš svertinio akcijų vidurkio per ataskaitinį laikotarpį. Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas yra skaičiuojamas atsižvelgiant į potencialių akcijų, tokių kaip konvertuojamos 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 pripažįstamos, kai tikėtina, jog Bendrovė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą, ir kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Pajamų pripažinimas (tęsinys)

Valdymo pajamos

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu. Valdymo pajamos, kurias sudaro pajamos už fondų ir klientų vertybinių popierių portfelių valdymą bei konsultavimą, pripažįstamos suteikus paslaugas.

Dividendų ir palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos tada, kuomet įgyjama teisė jas gauti.

Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos 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 pripažįstamos sąnaudomis tą patį laikotarpį, kada buvo patirtos.

Sąnaudų dydis paprastai įvertinamas sumokėta arba mokėtina pinigų suma, neįskaitant PVM. Tais atvejais, kai numatytas 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 pripažįstami pelne (nuostoliuose).

Nuomos įmokos

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

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

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

Nustatymas, ar susitarimas apima nuomą

Susitarimo pradžioje Bendrovė nustato, ar toks susitarimas yra nuoma (arba ją apima). Konkretus turtas yra nuomos objektas, kai susitarimo įvykdymas priklauso nuo to turto naudojimo. Susitarimas suteikia teisę naudoti turtą, jei susitarimu Bendrovei perduodama teisė 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 santykiu tikrąja verte. Jei Bendrovė nusprendžia, kad neįmanoma patikimai atskirti finansinės nuomos įmokų, turtas ir įsipareigojimai pripažįstami verte, 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 turta, laikomą galimam pardavimui), dividendų pajamos, finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, perleidimo pelnas, finansinio turto, vertinamo tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pokyčiai, ir perklasifikuotas grynasis pelnas, anksčiau pripažintas kitose bendrosiose pajamose. Palūkanų pajamos pripažįstamos, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Dividendų pajamos pripažįstamos 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 tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės nuostoliai ir neapibrėžtasis atlygis, pripažinti finansinio turto (išskyrus prekybos gautinų sumų) vertės sumažėjimo nuostoliai ir perklasifikuoti grynieji nuostoliai, anksčiau pripažinti kitose bendrosiose pajamose.

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

Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą pagal nustatytų įmokų tarifus, vadovaujantis teisiniais reikalavimais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos 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 įprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažįsta išeitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota mokėti išeitines išmokas. Jei išeitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių po finansinės būklės ataskaitos datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės.

Mokesčiai

2014 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

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

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelnu, įvertinus atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis 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)

Mokestiniai 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 perkeliama į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pajamomis. Nuo 2014 m. sausio 1 d. keliamais mokestiniais nuostoliais galima mažinti ne daugiau kaip 70 % einamųjų metų apmokestinamojo pelno.

Atidėtas mokestis atspindi grynąją mokestinę įtaką dėl laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų vertės finansinės ir mokestinės atskaitomybės tikslais. Atidėtųjų 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 ištekliai 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 parodomi investicinės veiklos straipsnyje.

5. Aiškinamojo rašto pastabos

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

Bendrovė neturi pagal lizingo sutartis įsigyto ar įsigijamo nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų ir nematerialiojo turto.

Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų nusidėvėjimas ir nematerialiojo turto amortizaciją yra apskaityti bendrosiose administracinėse sąnaudose pelne (nuostoliuose). Dalis Bendrovės nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų ir nematerialiojo turto, kurių įsigijimo vertė 2014 m. gruodžio 31 d. sudarė 24 244 Lt (2013 m. gruodžio 31 d. – 24 244 Lt), buvo visiškai nusidėvėję, tačiau vis dar naudojami veikloje.

2014

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2013-12-31	2 734	560
Įsigijimo savikaina		
2013-12-31	13 234	14 933
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimas	2 417	-
2014-12-31	15 651	14 933
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2013-12-31	10 500	14 373
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	1 494	217
2014-12-31	11 994	14 590
Likutinė vertė 2014-12-31	3 657	343

2013

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2012-12-31	5	18
Įsigijimo savikaina		
2012-12-31	9 959	14 283
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimas	3 275	650
2013-12-31	13 234	14 933
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2012-12-31	9 954	14 265
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	546	108
2013-12-31	10 500	14 373
Likutinė vertė 2013-12-31	2 734	560

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turtą sudaro:

Straipsnis	2014-12-31	2013-12-31
Skolos vertybiniai popieriai	168 206	267 559
Nuosavybės vertybiniai popieriai	129 032	151 194
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	222 399	50 756
Iš viso	519 637	469 509
Iš jų		
Tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinami vertybiniai popieriai	377 197	227 177
Iki išpirkimo termino laikomi vertybiniai popieriai	142 440	242 332

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

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

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Valiuta	Bendra rinkos vertė 2014-12-31	Bendra rinkos vertė 2013-12-31
Nuosavybės vertybiniai popieriai			
„Rushydro ADR“ (HYDR), US4662941057	USD	8 995	14 729
AB „Linus Agro“, LT0000128092	LTL	4 765	4 737
AB „Rokiškio sūris“, LT0000100372	LTL	16 202	18 665
AS „Silvano Fashion Group“, EE3100001751	EUR	13 445	30 423
„Pimco-Total“ RTN, IE00B0105X63	EUR	85 625	82 640
Iš viso		129 032	151 194
Skolos vertybiniai popieriai			
Kroatijos Respublikos Vyriausybės obligacijos, XS0431967230	EUR	25 766	25 227
Iš viso		25 766	25 227
Kolektyvinio investavimo subjektai			
„ZPR Global Equity Fund“, LTIF00000070	USD	88 217	50 756
„Algorithmic Trading portfolio Fund“, LTIF00000559	USD	134 182	-
Iš viso		222 399	50 756
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte		377 197	227 177

Iki termino laikomų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Nominali palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Amortizuota savikaina 2014-12-31	Amortizuota savikaina 2013-12-31
Skolos vertybiniai popieriai				
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos, LT1000600140	0	2014-06-26	-	99 892
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos, LT1000603243	4,30	2015-02-27	142 440	142 440
Iš viso iki išpirkimo laikomų investicijų			142 440	242 332

Efektyvi palūkanų norma per 2014 metus svyravo nuo 0,2 iki 4,37 proc.

3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Straipsnis	2014-12-31	2013-12-31
Pinigai banke	717 603	395 251
Iš viso	717 603	395 251

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. pinigai nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

4 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

Straipsnis	2014-12-31	2013-12-31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	127 180	74 193
Kitos gautinos sumos	36 360	22 325
Sukauptos pajamos*	338	74 481
Iš viso	163 878	170 999

*2013 m. gruodžio 31 d. sukauptos pajamos susijusios su fondo valdymo mokesčiu už 2013 metų ketvirtą ketvirtį už kurį Bendrovė gruodžio 31 d. nebuvo išrašiusi sąskaitos faktūros.

5 pastaba. Kapitalas

Įstatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 1 380 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 1 000 Lt. 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. 2014 metais nebuvo įstatinio kapitalo pokyčių.

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip ½ Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalauja Lietuvos Respublikos acinių bendrovių įstatymas. 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 14 pastaboje.

Privalomasis rezervas

Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus bendrovė privalo suformuoti įstatymų numatytą rezervą. Į jį bendrovė privalo kasmet pervesti 5 % grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimus, kol rezervas pasieks 10 % įstatinio kapitalo. Įstatymų numatytas 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.

2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje įstatymo numatyti rezervai buvo nesudaryti, nes iki 2013 metų Bendrovė neturėjo grynojo pelno ir 2014 m. gruodžio 31 d. Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje apskaičiuotas nepaskirstytas nuostolis.

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2014 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 247 tūkst. Lt pelnu, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2013 m. – 173 tūkst. Lt), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 1 380 vienetų (2013 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	2014-12-31	2013-12-31
Grynasis metų rezultatas	247 311	173 221
Svertinis paprastųjų akcijų vidurkis	1 380	1 380
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai	179,21	125,52

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Straipsniai	2014-12-31	2013-12-31
Prekybos mokėtinos sumos	161 162	110 653
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	29 335	4 981
Iš viso	190 497	115 634

8 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

Straipsniai	2014	2013
Investicinių fondų valdymo pajamos	1 198 734	702 362
Suteiktų paslaugų pajamos	8 338	20 000
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai	43 863	4 440
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	45 749	4 058
Iš viso	1 296 684	730 860

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

Straipsniai	2014	2013
Sąnaudos, susijusios su fondų valdymu *	328 200	61 188
Teisinių paslaugų sąnaudos	38 050	60 904
Konsultacinės valdymo sąnaudos	59 534	26 079
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	44 010	2 302
Iš viso	469 794	150 473

* 2014 m. sąnaudų padidėjimas yra siejamas su „Algorithmic Trading Portfolio Fund“ ir „Orion Alternative Energy Fund“ platinimo mokesčiais mokamais tarpininkams.

10 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos

Straipsniai	2014	2013
Darbuotojų darbo užmokestis ir soc. draudimas	403 274	244 824
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	64 953	74 603
Fondų apskaitos paslaugų sąnaudos	14 520	14 520
Audito sąnaudos	8 470	8 470
Patalpų nuomos sąnaudos	24 394	5 227
Ryšių sąnaudos	6 140	5 682
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	75	129
Nusidėvėjimas ir amortizacija (1 pastaba)	1 711	654
Kitos sąnaudos	81 703	48 499
Iš viso	605 240	402 608

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Straipsniai	2014	2013
Palūkanų pajamos	7 592	5 840
Finansinio turto pardavimo rezultatas	-	141
Valiutos kursų pasikeitimo pajamos	18 055	-
Finansinio turto vertės padidėjimas	7 998	-
Kitos finansinės veiklos pajamos	3 955	3 662
Finansinės veiklos pajamos iš viso	37 600	9 643
Finansinio turto vertės sumažėjimas	-	9 077
Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis	-	5 118
Kitos finansinės veiklos sąnaudos	-	6
Finansinės veiklos sąnaudos iš viso	-	14 201
Finansinės veiklos rezultatas	37 600	(4 558)

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.

Sandoriai su susijusiomis šalimis pateikiami žemiau:

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Pardavimai patronuojančioms įmonėms	2 000	500
Pardavimai kitoms susijusioms šalims	-	-
Pardavimai iš viso	2 000	500
Pirkimai iš patronuojančių įmonių	-	-
Pirkimai iš kitų susijusių šalių	362 130	17 040
Pardavimai iš viso	362 130	17 040
Gautina suma iš patronuojančių įmonių	500	500
Gautinos sumos iš kitų susijusių šalių	-	-
Gautinos sumos iš viso	500	500
Mokėtina suma patronuojančioms įmonėms	-	-
Mokėtinos sumos kitoms susijusioms šalims	155 725	4 937
Mokėtinos sumos iš viso	155 725	4 937

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas. Bendrovės vadovybei priskiriami Bendrovės generalinis direktorius ir vyriausiasis finansininkas. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 81 050 Lt, socialinis draudimas – 25 109 Lt (2013 m. – 68 666 Lt, socialinis draudimas – 21 273 Lt).

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis

Straipsniai	2014	2013
Ataskaitinių metų pelno mokestis	11 939	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	-	-
Pelno mokesčio sąnaudų iš viso:	11 939	-

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

Straipsniai	2014	2013
Ataskaitinių metų pelnas prieš apmokestinimą	259 250	173 221
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15 % tarifą	15 % 38 888	15 % 25 983
Neleidžiami atskaitymai	0,14% 353	3,56 % 6 138
Panaudoti mokestiniai nuostoliai, kuriems atidėtojo pelno mokesčio turtas nebuvo pripažintas	(10,54%) (27 302)	(18,56) % (32 121)
Pelno mokesčio sąnaudos	4,61% 11 939	-

Atidėtas mokestis:

Straipsniai	2014-12-31	2013-12-31
Keliamieji mokestiniai nuostoliai	1 874 322	2 056 336
Su kaupimais	5 101	2 774
Iš viso	1 879 423	2 059 110
Pelno mokesčio tarifas	15 %	15 %
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	281 913	308 867
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(281 913)	(308 867)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	-	-

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis išnaudoti mokestinę naudą. Atidėtojo mokesčio turtas yra mažinamas iki tiek, kai nebesitikima, kad susijusi mokestinė nauda bus realizuota. Atidėtojo mokesčio turtas nebuvo pripažintas dėl atidėtojo mokesčio realizavimo neapibrėžtumo.

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.

Šioje pastaboje 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 kontrolinių įdiegimui bei priežiūrai. Rizikos valdymo politika ir rizikos valdymo sistemos yra reguliariai 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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs finansinių nuostolių, jei kita šalis neįvykdys numatytų įsipareigojimų. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievolės. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto balansinė vertė, įskaitant išvestines finansines priemones finansinės būklės ataskaitoje, jei tokių yra. Todėl Bendrovės vadovybė mano, jog maksimali rizika yra lygi skolos vertybinių popierių, 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 suėjęs, bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				
		Mažiau nei 90 dienų	91–180 dienų	180–270 dienų	Daugiau nei 271 diena	Iš viso
2014-12-31	162 727	613			200	163 540
2013-12-31	96 318				200	96 518

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 bendrąja verte, prieš vertės sumažėjimą, įkeitimų ir pan. įtaką.

Straipsnis	2014-12-31	2013-12-31
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	717 603	395 251
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	163 878	170 999
Iki termino laikomos investicijos	142 440	242 332
Tikrąją verte vertinami vertybiniai popieriai	377 197	227 177
Bendra kredito rizika	1 401 118	1 035 759

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

Straipsnis	2014-12-31	2013-12-31
Lietuva	1 267 287	882 740
Airija	85 625	82 640
Estija	13 445	30 423
Kroatija	25 766	25 227
JAV	8 995	14 729
Bendra kredito rizika	1 401 118	1 035 759

Bendrovė savo kredito riziką riboja investuodama tik į likvidžius skolos vertybinius popierius ir tik į tų šalių, kurioms kredito reitingų agentūros „Fitch Ratings“ ir „Standard & Poor's“ yra suteikusios ne žemesnį kaip B- lygio kredito reitingą, o kredito reitingų agentūra „Moody's“ – ne žemesnį kaip B2. 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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kredito rizika (tęsinys)

Toliau pateikiama skolos vertybinių popierių analizė 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d. pagal „Moody’s“, „Standard & Poor’s“ ir „Fitch Ratings“ agentūrų reitingus:

„Moody’s“ / „Standard & Poor’s“ / „Fitch Ratings“ reitingas	2014-12-31	2013-12-31
Aaa / AAA / AAA		
Nuo Aa3 iki Aa1 / Nuo AA iki AA- / Nuo AA iki AA-		
Nuo A3 iki A1 / Nuo A+ iki A- / Nuo A+ iki A-		
Nuo Baa3 iki Baa1 / Nuo BBB+ iki BBB- / Nuo BBB+ iki BBB-	142 440	242 332
Nuo B3 iki Ba1 / Nuo BB+ iki B- / Nuo BB+ iki B-	25 766	25 227
NR / NR / D		
Iš viso	168 206	267 559

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 užsitikrinti finansavimą per atitinkamą kiekį kredito linijų ar kitus skolinimosi instrumentus, siekiant įvykdyti įsipareigojimus tiek esant įprastoms, tiek sudėtingoms sąlygoms, nepatiriant nepriimtinių nuostolių ir nerizikuojant prarasti reputacijos.

Likvidumo rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytą riziką ribojančias tvarkas ir veiklos tęstinumo planus, draudžiant Bendrovės nekilnojamąjį turtą, įrangą ir įrengimus, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtinumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

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 turtą (investicijas).

Siekdama sumažinti rinkos likvidumo riziką Bendrovė investuoja tik į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kaina reguliariai skelbiama visuotinėse informavimo priemonėse.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminai 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d.:

2014-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	717 603					717 603
Kitos gautinos sumos	163 065				813	163 878
Iki termino laikomos investicijos		142 440				142 440
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai					377 197	377 197
Kitas turtas						
Iš viso	880 668	142 440			378 010	1 401 118
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai					34 004	34 004
Sukauptos sąnaudos	18 327	8 470				26 797
Gauti išankstiniai apmokėjimai					10 000	10 000
Kitos mokėtinos sumos	178 370	189	11 938			190 497
Iš viso	196 697	8 659	11 938	-	44 004	261 298

2013-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	395 251					395 251
Kitos gautinos sumos	170 799				200	170 999
Iki termino laikomos investicijos			99 892	142 440		242 332
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai					227 177	227 177
Kitas turtas					75	75
Iš viso	566 050		99 892	142 440	227 452	1 035 834
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	4				18 496	18 500
Sukauptos sąnaudos	15	8 470				8 485
Kitos mokėtinos sumos	115 414	220				115 634
Iš viso	115 433	8 690			18 496	142 619

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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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 lito atžvilgiu:

	2014-12-31	Vidurkis, 2014	2013-12-31	Vidurkis, 2013
1 EUR =	3,4528	3,4528	3,4528	3,4528
1 USD =	2,8387	2,6006	2,5098	2,6012

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

2014-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
Litai	456 524	261 298	195 226
Eurai	472 396	-	472 396
JAV doleriai	472 198	-	472 198
Iš viso	1 401 118	261 298	1 139 820

2013-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
Litai	493 418	139 697	353 721
Eurai	401 809	-	401 809
JAV doleriai	140 607	2 922	137 685
Iš viso	1 035 834	142 619	893 215

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

Valiutos pavadinimas	2014-12-31	2013-12-31
JAV doleriai	(47 220)	(13 769)
Iš viso	(47 220)	(13 769)

Rizika, susijusi su operacijomis eurai, yra laikoma nereikšminga, nes litas yra susietas su euru pastoviu santykiu.

Palūkanų normos rizika

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų, 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 veiksnių įtakos.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Operacinė rizika (tęsinys)

Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimo ribojančias tvarkas, draudžiant Bendrovės nekilnojamąjį turtą, įrangą ir įrengimus, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas vadovaujantis LR vertybinių popierių komisijos Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankumo reikalavimų taisyklėse patvirtintu bazinio indikatoriaus metodu.

Vidaus kontrolė

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

Kapitalo pakankumas

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 neatskiriama Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamąja dalimi. Vertinimo procesas turi atitikti Bendrovės veiklą, turi būti atsižvelgiama į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas.

Eil. Nr.	Eilutės pavadinimas	2014-12-31	2013-12-31
1.	Pradinio kapitalo minimalus dydis	431 600	431 600
2.	Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	127 400	73 594
2.1.	Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	51 832	30 434
2.2.	Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	75 568	43 160
3.	Reikalaujamas išlaidų dydis	100 652	100 175
4.	Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	431 600	431 600
5.	Likvidusis nuosavas kapitalas	1 103 121	796 334
6.	Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	671 521	364 734
7.	Kapitalo pakankumo rodiklis (KPR)	2,56	1,85

Pagal kapitalo pakankumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, kapitalo pakankumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė

Nustatydama finansinių instrumentų tikrąją 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 tikrąja verte. Šios investicijos buvo apskaičiuotos pagal kotiruojamas kainas aktyviose rinkose, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

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

	2014-12-31		2013-12-31	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	142 440	143 367	242 332	247 106

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 būsimųjų pagrindinės dalies ir palūkanų normų pinigų srautų, diskontuotų taikant palūkanų rinkos normą ataskaitų parengimo dieną, dabartine verte. 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 pirminio pripažinimo metu, o vėliau – balansinei vertei, nes diskontavimo poveikis yra nereikšmingas.

Tikroji vertė skirstoma pagal hierarchiją, kuri atskleidžia naudotų pradinių 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;
- 3 lygis: tikroji vertė apskaičiuota tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis.

2014 ir 2013 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

2014-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	168 206			168 202
Nuosavybės vertybiniai popieriai	129 032			129 032
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai		222 399		222 399
	297 238	222 399		519 637

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

2013-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	267 559			267 559
Nuosavybės vertybiniai popieriai	151 194			151 194
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai		50 756		50 756
	418 753	50 756		469 509

2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovės finansiniai instrumentai vertinami tikrąja verte yra fondų investiciniai 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 Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

16 pastaba. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija:

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2014-12-31	Dalyvių skaičius 2014-12-31	Grynųjų aktyvų suma 2013-12-31	Dalyvių skaičius 2013-12-31
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	6 580 378	334 asmenys	7 640 919	378 asmenys
Suderintasis atviro tipo investicinis fondas	ZPR Global Equity Fund	1 928 785	54 asmenys	1 490 834	48 asmenys
Atviro tipo specialusis investicinis fondas	Rigel Global Macro Fund *	-	-	2 835 257	4 asmenys
Uždaro tipo specialusis investicinis fondas	Axia Value Fund	1 467 756	16 asmenys	2 065 311	15 asmenų
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Agroland Value Fund I	20 687 660	6 asmenys	20 244 088	7 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Absolute Return Fund	6 619 088	4 asmenys	3 007 480	9 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio Fund	38 693 772	101 asmenys	17 469 218	20 asmenų
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Alternative Energy Fund**	38 316 090	42 asmenys	-	-
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Axia Capital***	-	-	-	-
Valdomas kitų asmenų portfelis	-	11 459 648	5 portfeliai	10 679 472	4 portfeliai
Iš viso		125 753 177		65 432 579	

* 2015 m. Bendrovė priėmė sprendimą likviduoti „Rigel Global Macro Fund“, kurio grynųjų aktyvų suma 2014 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 0 Lt.

**** 2014 m. birželio 17 d. Lietuvos banko komisija pritarė „Orion Alternative Energy Fund“ steigimo dokumentams.**

***** 2014 m. spalio 28 d. Lietuvos banko komisija pritarė „Axia Capital“ steigimo dokumentams. 2014 m. fondas veiklos nevykdė.**

17 pastaba. Pobalansiniai įvykiai

2015 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikai prisijungus prie euro zonos Lietuvos nacionalinė valiuta litas buvo pakeista euru. Atsižvelgdama į tai, UAB „Orion Asset Management“ nuo 2015 m. sausio 1 d. savo finansinę apskaitą vykdo eurai. Kitų metų finansinės ataskaitos taip pat bus rengiamos ir pateikiamos eurai. Palyginamoji informacija bus perskaičiuota į eurus naudojant oficialų valiutos keitimo kursą, t. y. 3,4528 lito už 1 eurą.

2015 m. vasario 24 d. Lietuvos Banko komisija pritarė „Multi Asset Selection Fund“ steigimo dokumentams.

2015 m. Bendrovė priėmė sprendimą likviduoti „Rigel Global Macro Fund“, kurio grynujų aktyvų sumą 2014 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 0 Lt.

2015 m. kovo 19 d. Bendrovė priėmė sprendimą pratęsti „Axia Value Fund“ veiklos terminą 5 metų periodui.

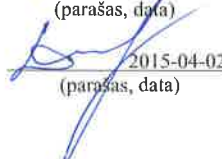
Po finansinių metų pabaigos ir iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo datos neįvyko jokių kitų pobalansinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

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


(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)