

UAB „ORION ASSET MANAGEMENT“

**2016 M. FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL
TARPTAUTINIUS FINANSINĖS
ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS,
PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS
SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS KARTU
SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS
IŠVADA**



**Building a better
working world**

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2016 metus	4
Finansinės būklės ataskaita	8
Bendrųjų 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“

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Orion Asset Management“ akcininkui

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Orion Asset Management“ (toliau – Bendrovės) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusį metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Bendrovės 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos tą dieną pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

Kita informacija pateikta Bendrovės metiniame pranešime

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2016 m. metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją.

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už 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.

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

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškraipymas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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



Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2017 m. kovo 29 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2016 metus

UAB „Orion Asset Management“, įmonės kodas (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 399.675,60 EUR. 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:

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 2016 METAIS

2016 m. Bendrovei buvo sėkmingi ir įmonė pasiekė reikšmingų rezultatų:

- Įsteigti 4 nauji investiciniai fondai:
 - o Orion Kaunas Opportunity Fund I
 - o Orion USA Property Value Fund
 - o Orion Healthcare & Wellness Fund
 - o Orion Fund of Hedge Funds
- Panaikintas 1 investicinis fondas Axia Value Fund.
- viso bendrovė valdo 13 investicinių fondų, 1 investicinę bendrovę ir 1 kintamojo kapitalo bendrovę;
- Pritraukta daugiau nei 20 milijonų eurų.
- Įmonės valdomas turtas padidėjo nuo 49,2 milijono eurų iki 80,4 milijonų eurų.
- Darbuotojų skaičius įmonėje padidėjo nuo 15 iki 17.

2016 – asiais metais augimas finansų rinkose tęsėsi, ko pasekoje daugelio šalių makroekonominiai rodikliai gerėjo ir investuotojų lūkesčiai atitinkamai išliko aukšti. Ypatingai 2016 m. buvo neramūs politinė prasme, britų sprendimas pasitraukti iš Europos sąjungos ir Amerikos prezidento rinkimų

netikėta baigtis, tai tik keletas iš įvykių, kurie įnešė neapibrėžtumo į finansų rinkas, bet tai buvo tik laikini sukrėtimai ir ilgesniu laikotarpiu neturėję reikšmingos įtakos globalioms finansų rinkoms. Nepaisant globalinių neramumų, įmonės valdomas turtas augo ir mūsų turto valdymo strategijos rodė stabiliai gerus rezultatus ir absoliučiai didžioji dalis bendrovės valdomų investicinių fondų fiksavo teigiamus rezultatus, augino valdomą turtą ir fondų dalyvių skaičių. Prie sėkmingos įmonės veiklos prisidėjo ir gerėjanti investicinė aplinka Lietuvoje, vis daugiau asmenų ryžtasi investuoti pasinaudojant finansų rinkose įvairiais instrumentais, tarp kurių patenka ir mūsų valdomi investiciniai fondai. Matydami gausėjančias investuotojų gretas, planuojame rinkai pasiūlyti daugiau kokybiškų ir kiekvieno investuotojo poreikius atitinkančių turto valdymo sprendimų. Toliau koncentruosimės į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą siekiant investuotojams pateikti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkantį sprendimą.

Valdomas turtas

2016 metais valdomas Bendrovės turtas išaugo 64 proc. nuo 49,2 mln. eurų iki 80,4 mln. eurų. Šis rezultatas pasiektas dėl sėkmingų investicinių sprendimų ir investicijų į alternatyvų turtą. Ženklių turto augimą įtakoją naujai įsteigti investiciniai fondai, taip pat investicinio turto pervertinimas, kuris įrodo, kad mūsų pasirinktos investavimo strategijos veikia. Pagaliau rinkoje matome vėl augantį susidomėjimą dėl individualių investicinių idėjų ir išskirtinių finansų valdymo sprendimų, tai parodo kad investuotojai grįžta į finansų rinką ir vis labiau pasitiki vietiniais finansų rinkų ekspertais. Tai suponuoja, kad matysime toliau augantį ir stiprėjantį finansų sektorių, bei užsienio finansų rinkų ekspertų dėmesio augimą ir investicijų nukreipimą mūsų regionui.

Valdomų fondų turtas 2016 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, tūkst. EUR
Orion Agroland Value Fund I	5.199
Algorithmic Trading Portfolio	10.630
ZPR Global Equity Fund	718
IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	2.226
Orion Absolute Return Portfolio	3.879
Axia Capital Fund	1.878
Orion Alternative Energy Fund	21.535
Multi Asset Selection Fund	14.452
Orion High Yield Property Fund	1.268
Orion London Property Fund	4.167
Orion Kaunas Opportunity Fund I	0
Orion USA Property Value Fund	0
Orion Healthcare & Wellness Fund	8.224
Orion Fund of Hedge Funds	207
Diversified RE Fund	1.842
Portfeliai	4.188

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus išliko stabilios ir siekė 762 tūkst. EUR, o bendrosios ir administracinės sąnaudos padidėjo 49 proc. iki 468 tūkst. EUR. Pajamų lygis išliko stabilus ir reikšmingai nesikeitė. Didelė dalis naujų projektų, kuriuos pradėjome 2016 metais užsitęsė ir persikėlė į 2017 metus, tuo pačiu nukeldami ir iš projektų planuojamas pajamas ir išaugindami bendrąsias administracines sąnaudas, kurios tiesiogiai susijusios su naujų produktų steigimu ir procesų finansavimu. Grynasis pelnas, lyginant su praėjusiais metais susitraukė dėl aukščiau

išvardintų priežasčių ir siekė 118 tūkst. EUR. Bendrovės turtas dėl gerų veiklos rezultatų per metus išaugo 22 proc. iki 1.033 tūkst. EUR.

Svarbūs įvykiai

2016 m. Bendrovė ypatingai didelį dėmesį skyrė technologinėms sistemoms ir turto valdymo paslaugų kokybės didinimui. 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.

2016 m. II ketvirtį buvo panaikintas Axia Value Fund, nors fondo terminas ir buvo pratęstas papildomam 5 metų laikotarpiui, tačiau išanalizavus tolimesnę fondo strategiją buvo priimtas sprendimas likviduoti fondą ir investuotojams pasiūlyti alternatyvius investicinius sprendimus.

2016 m. III ketvirtį įsteigti du uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirti investiciniai fondai Orion Kaunas Opportunity Fund I ir Orion USA Property Fund, kurie iki metų pabaigos vis dar buvo nesuinvestavę pagal savo pasirinktas strategijas. Skirtingai nei tuo pačiu laikotarpiu įsteigta investicinė bendrovė Orion Healthcare & Wellness Fund, kuri pritraukė daugiau kaip 8 milijonus eurų ir metų pabaigoje atliko pirmąją investiciją į nekilnojamojo turto objektą Druskininkuose.

2016 m. IV ketvirtį įsteigtas uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas Orion Fund Of Hedge Funds 2017 m. pradžioje atliko pirmąsias investicijas.

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.
- 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.
- Operacinė rizika – rizika, kurią įmonė gali patirti dėl netinkamų ir neveikiančių vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų arba neteisėtų veiksmų, informacinių technologijų sistemų sutrikimų bei išorės veiksnių įtakos. Įmonė, siekdama minimizuoti operacinės veiklos riziką, reguliariai vykdo vidaus kontrolės procesų peržiūrą, identifikuoja rizikos veiksnius ir vertina kontrolės pakankamumą. Rengiami įmonės veiklos tęstinumo planai, draudžiama įmonės materialinė atsakomybė ir turtas.
- Kredito rizika – rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų įmonei. Siekiant suvaldyti šią riziką, visada atidžiai įvertiname kliento patikimumą ir vadovaujamės rizikos valdymo taisyklėmis, nustatytomis įmonėje.

BENDROVĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2017 m. Bendrovės prioritetine kryptimi išlieka investicinių paslaugų ir produktų plėtimas bei tobulinimas. Didelis dėmesys skiriamas santykių su klientais palaikymui ir vystymui, suteikiant išskirtinius turto valdymo sprendimus. Nuoseklus investicinių produktų kūrimas ir nišinių idėjų struktūrizavimas siekiant kolektyvinių investavimo subjektų dalyviams pateikti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkantį sprendimą. Rinkoje matome didelį poreikį ir susidomėjimą įdomiems ir pelningiems investiciniams sprendimams. Atsižvelgdama į tai, Bendrovė planuoja ir toliau siūlyti investuotojams tokius sprendimus, kurie atitinka tiek kolektyvinius, tiek ir individualius poreikius.

Bendrovės pagrindiniai tikslai išlieka tie patys – nuolatinis tobulėjimas ir turto valdymo tradicijų formavimas Lietuvoje, tuo tikslu siekiama dirbti ir daugiau su užsienio partneriais, iš kurių planuojama perimti ilgametes 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, dėl to 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.

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 teisinais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

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

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



2017-03-29
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

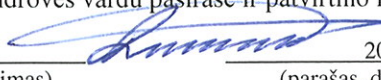
Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Finansinės būklės ataskaita

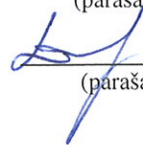
	Pastabos Nr.	2016-12-31	2015-12-31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	1	24.535	29.945
Nematerialusis turtas	1	33.218	50.430
Kitas turtas		-	10.800
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	2	17.200	17.199
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	13	23.724	41.818
Ilgalaikio turto iš viso		98.677	150.192
Trumpalaikis turtas			
Pinigai	3	406.421	289.668
Prekybos ir kitos gautinos sumos	4	338.156	253.778
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos		-	-
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	2	189.869	155.052
Trumpalaikio turto iš viso		934.446	698.498
TURTO IŠ VISO		1.033.123	848.690
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
NUOSAVAS KAPITALAS			
Išstatinis (pasirašytasis) kapitalas	5	399.676	399.676
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		451.496	351.081
Rezervai		17.554	-
Nuosavo kapitalo iš viso		868.726	750.757
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai		-	10.178
Skolos tiekėjams		-	131
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso		-	10.309
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai			
Gauti išankstiniai apmokėjimai		108	2.896
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		38.131	22.805
Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		20.881	15.471
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	7	105.267	26.310
Finansų įstaigoms mokėtinos sumos		-	73
Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis		-	3.097
Mokėtinas pelno mokestis		10	16.972
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso		164.397	87.624
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso		164.397	97.933
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		1.033.123	848.690

12–41 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius  2017-03-29
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2017-03-29
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

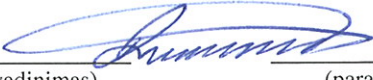
Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Bendrųjų pajamų ataskaita

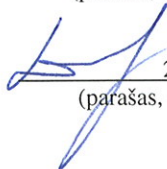
Straipsniai	Pastabos Nr.	2016	2015
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	8	762.142	790.467
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	9	(167.214)	(85.078)
BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		594.928	705.389
Kitos veiklos pajamos		-	-
Kitos veiklos sąnaudos		(2.412)	-
Bendrosios administracinės sąnaudos	10	(467.998)	(314.805)
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		124.518	390.584
Finansinės veiklos pajamos		19.215	7.216
Finansinės veiklos sąnaudos		(607)	(2.297)
FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS	11	18.608	4.919
PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		143.126	395.503
Pelno mokestis	13	(25.157)	23.981
GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		117.969	419.484
KITOS BENDROSIO PAJAMOS		-	-
IŠ VISO BENDRŲJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS		117.969	419.484
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos akcininkams		117.969	419.484
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos nekontroliuojančiai daliai		-	-
PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI			
Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai	6	85,48	303,97
Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)	6	85,48	303,97

12–41 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius  2017-03-29
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2017-03-29
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (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 2015-01-01	399.676	-	-	(68.403)	331.273
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	419.484	419.484
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	-	419.484	419.484
Likutis 2015-12-31	399.676	-	-	351.081	750.757
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	117.969	117.969
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	-	117.969	117.969
Perkėlimas į rezervus			17.554	(17.554)	-
Likutis 2016-12-31	399.676	-	17.554	451.496	868.726

12–41 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)

2017-03-29

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

2017-03-29

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pinigų srautų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2016	2015
PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Gauti komisiniai	8	130.272	1.352
Sumokėta komisinių		(210)	-
Už kitas paslaugas gautos sumos		550.778	588.430
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(164.428)	(180.207)
Pinigų išmokos darbuotojams		(154.954)	(120.396)
Sumokėti mokesčiai		(144.585)	(92.720)
Sumokėtas pelno mokestis		(23.829)	(4.322)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		193.044	192.137
INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai		(5.376)	(41.787)
Ilgalaikio materialiojo turto perleidimai		1.000	-
Nematerialiojo turto pirkimai		-	(51.542)
Vertybinių popierių įsigijimas		(216.350)	(110.536)
Vertybinių popierių perleidimas		148.690	84.708
Gauti dividendai	11	898	416
Paskolų suteikimas		(8.600)	-
Paskolų susigrąžinimas		3.100	-
Gautos palūkanos		1.027	3.158
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(75.611)	(115.583)
FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Sumokėtos palūkanos	11	(302)	(140)
Kitų įsipareigojimų padidėjimas		(73)	73
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(375)	(67)
VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI	11	(305)	5.349
GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		116.753	81.836
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	3	289.668	207.832
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3	406.421	289.668

12–41 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)

2017-03-29

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

2017-03-29

(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.

2016 m. gruodžio 31d. Bendrovė valdė:

- vieną atviro tipo investicinį fondą: „ZPR Global Equity Fund“ (buvęs „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“). 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.
- keturis uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Orion Alternative Energy Fund“; „Orion London Property Fund“; „Orion High Yield Property Fund“; „Diversified RE Fund“. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- penkis atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Axia Capital“, „Multi Asset Selection Fund“, „Orion Absolute Return Fund“, „Algorithmic Trading Portfolio“ ir „Orion Fund of Hedge Funds“, (įsteigtas 2016 m. spalio 17 dieną). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinę uždarąją akcinę bendrovę „Orion Healthcare and Wellness Fund“ (įsteigta 2016 metais). Į. k. 304143422. 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.

1. Bendroji dalis (tęsinys)

Bendrovės akcininkai 2016 m. gruodžio 31 d. – Orion Managing Partners B.V. (Olandija) valdė 100 proc. akcijų (2015 m. gruodžio 31 d. – UAB „Orion Capital“ valdė 65,94 proc. ir UAB „JG Investment Management“ valdė 34,06 proc.).

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 17 darbuotojų. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 15 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2016 m. buvo 16 darbuotojų (2015 m. buvo 15 darbuotojų).

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2016 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 2017 m. kovo 29 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).

Dėl atskirų sumų apvalinimo, lentelėse skaičiai gali nesutapti; tokios apvalinimo paklaidos šiose finansinėse ataskaitose yra nereikšmingos.

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 laikotarpiais.

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

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Funkcinė valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra pateiktos Europos Sąjungos bendrąja valiuta, eurai. 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 istorine 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, išdėstytą 4 dalyje, visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams.

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

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

Bendrovės apskaitos principai nesikeitė, išskyrus šiuos naujus TFAS ir (ar) jų pataisos, kurios buvo pritaikytos nuo 2016 m. sausio 1 d.:

1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva

Šių pataisų tikslas yra išaiškinti 1 TAS, siekiant adresuoti suprantamas kliūtis ataskaitų ruošėjams, naudojantiems savo vertinimus, pateikiamose finansinėse ataskaitose. Pakeitimai įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.

16 TAS „Ilgalaikis materialusis turtas“ ir 38 TAS „Nematerialusis turtas“ pataisos: Priimtinių nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas

Ši pataisa įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais ir pateikia papildomas gaires, kaip ilgalaikio materialiojo turto ir nematerialiojo turto nusidėvėjimas ir amortizacija turi būti skaičiuojama. Paaiškinama, jog pajamomis pagrįstas metodas nėra laikomas tinkamu naudojimui. Ši pataisa neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, kadangi Bendrovė nenaudoja pajamomis pagrįstų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų.

19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pataisos

Pataisos įsigaliojo nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidėjusiais finansiniais metais. Šios pataisos nurodo, kaip apskaityti darbuotojų įnašus į nustatytų įmokų planus. Pataisų tikslas supaprastinti nuo darbo stažo nepriklausančių įmokų apskaitą, pavyzdžiui kuomet įmokos apskaičiuojamos kaip fiksuotas procentas nuo darbuotojo darbo užmokesčio. Kadangi Bendrovės darbuotojai nedaro tokių įnašų, šios pataisos taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

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

27 TAS „Nuosavybės metodas atskirose finansinėse ataskaitose“ pataisos

Pataisa įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 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.

11 TFAS „Jungtinė veikla“: Jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaita

Pataisa įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 11 TFAS apibrėžia bendrų įmonių ir jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaitą. Pataisoje pateikiamos naujos gairės, kaip apskaityti jungtinės veiklos dalies, kuri atitinka verslo apibrėžimą pagal TFAS, įsigijimą ir nurodoma tinkama tokių įsigijimų apskaitos tvarka. Bendrovė neturėjo sandorių, kurie patektų į šios pataisos taikymo sritį.

10 TFAS, 12 TFAS ir 28 TAS pataisos – „Investicinės bendrovės“: konsolidavimo išimtis

Pataisos yra skirtos spręsti tris problemas, kurios kyla investicinėms bendrovėms taikant konsolidavimo reikalavimų išimtį. Pataisos įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Pataisos paaiškina, kad konsoliduotų finansinių ataskaitų pateikimo išimtis yra taikoma patronuojančiajai bendrovei, kuri yra dukterinė investicinės bendrovės bendrovė, kai investicinė bendrovė vertina visas savo dukterines bendroves tikrąja verte. Pataisos taip pat paaiškina, kad tik dukterinė bendrovė, kuri nėra investicinė bendrovė ir teikia palaikymo paslaugas investicinei bendrovei yra konsoliduojama. Visos kitos investicinės bendrovės dukterinės bendrovės yra vertinamos tikrąja verte. 28 TAS Investicijos į asocijuotąsias bendroves ir bendras įmones pataisos leidžia investuotojui, kai naudojamas nuosavybės metodas, išlaikyti investicinės bendrovės dalies tikrosios vertės įvertinimą asocijuotose ar bendrose įmonėse. Šio standarto taikymas neturės jokios įtakos Bendrovei.

2013 m. gruodžio mėn. TASV išleido 2010 – 2012 Ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisas. Pataisos įsigalioja nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Nė viena iš šių pataisų neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms/ Jeigu pataisos įsigaliojimas turėjo įtaką finansinėms ataskaitoms, jis aprašomas žemiau:

2 TFAS „Mokėjimas akcijomis“;

3 TFAS „Verslo jungimai“;

8 TFAS „Veiklos segmentai“;

13 TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“;

16 TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“;

24 TAS „Susijusių šalių atskleidimas“;

38 TAS „Nematerialusis turtas“.

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

TASV išleido 2012–2014 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisus. Pataisos įsigalioja nuo ar po 2016 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Nė viena iš šių pataisų neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms/ Jeigu pataisos įsigaliojimas turėjo įtaką finansinėms ataskaitoms, jis aprašomas žemiau:

5 TFAS „Ilgalaikis turtas skirtas parduoti ir veiklos nutraukimas“;

7 TFAS „Finansinės priemonės: Atskleidimas“;

19 TAS „Išmokos darbuotojams“;

34 TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

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

9 TFAS „Finansinės priemonės“ (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

9 TFAS pakeičia 39 TAS ir pateikia naujus reikalavimus vertinimui ir klasifikavimui, vertės sumažėjimo ir apsidraudimo sandorių apskaitai. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

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

15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ (išaiškinimai) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES)

Išaiškinimų tikslas yra išaiškinti TASV ketinimus rengiant 15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimus, konkrečiau, pakeičiant „atskiro identifikavimo“ principo apibūdinimą, nustatant veiklos įsipareigojimus, svarstant ir vertinant, ar įmonė veikia kaip pagrindinis asmuo ar agentas, taip pat papildant intelektinės nuosavybės ir honorarų apskaitos gaires kontrolės ir licencijavimo principų taikymu. Išaiškinimai taip pat pateikia papildomų praktinių pavyzdžių įmonėms, kurios taiko 15 TFAS pilnai retrospektyviai arba kurios nutaria taikyti modifikuotą retrospektyvų būdą. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

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

16 TFAS pakeičia 17 TAS ir nurodo, kaip pripažinti, vertinti ir atskleisti nuomą. Standarte pateikiamas vienintelis nuomininko apskaitos modelis, pagal kurį reikalaujama, kad nuomininkai pripažintų turtą ir įsipareigojimus pagal visas nuomos sutartis, nebent nuomos terminas yra 12 mėnesių ar trumpesnis, arba turtas yra mažavertis. Nuomotojų apskaita iš esmės nesikeičia. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

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

7 TAS „Pinigų srautų ataskaita“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva (įsigalioja 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 suderinimą tarp laikotarpio pradžios ir pabaigos likučių finansinės būklės ataskaitoje įsipareigojimams kylantiems dėl finansinės veiklos. Šių pataisų taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, bet dėl jos gali būti atskleidimo pokyčių.

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

Pataisos patikslina, kaip apskaityti atidėtojo pelno mokesčio turtą nerealizuotiems nuostoliams susidarantiems iš skolos instrumentų vertinamų tikrąja verte. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio standarto taikymo įtakos.

2 TFAS: akcijomis išreikštų mokėjimo sandorių klasifikacija ir vertinimas (pataisos) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos numato reikalavimus apskaitant nuosavybės teisės perdavimo ir neperdavimo sąlygų efektą, vertinant pinigais padengtus akcijomis išreikštus mokėjimus, akcijomis išreikštomis mokėjimo sandoriams su sudengimo galimybe dėl mokestinių įsipareigojimų ir dėl akcijų išreikštų mokėjimų nuostatų ir sąlygų modifikavimo klasifikavimas yra keičiamas iš pinigais padengiamų į kapitalu padengiamas. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

10 TFAS ir 28 TAS pataisos – Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės (2015 m. gruodžio mėn. TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui dėl laukiamų šio projekto tyrimo rezultatų apskaitant nuosavybės metodu)

Pataisomis sprendžiama pripažinta neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad pripažįstamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą, ir pripažįstama dalis pajamų ar nuostolių, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžimo. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

4 TFAS: TFAS 9 „Finansinės priemonės“ taikymas kartu su TFAS 4 „Draudimo sutartys“ (Pataisos) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Pataisos nagrinėja klausimus susijusius su naujo, TFAS 9, finansinių priemonių standarto įsigaliojimu, prieš įgyvendinant naują draudimo sutarčių standartą, kuris vystomas Valdybos siekiant pakeisti TFAS 4. Pataisos pateikia du variantus bendrovėms sudarančioms draudimo sutartis: laikinai taikyti TFAS 9 išimtį ir dengimo metodą, kuris leistų bendrovėms sudarančioms draudimo sandorius, kuriems taikomas 4 TFAS, perklasifikuoti iš pelno nuostolių į kitas bendrąsias pajamas, dalį pajamų ar sąnaudų susijusių su finansiniu turtu. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

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

22 TFAAK „Sandoriai užsienio valiuta ir išankstiniai apmokėjimai (išaiškinimas) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Išaiškinimas apibūdina sandorių, kurie turi išankstinius mokėjimus užsienio valiuta, apskaitą. Išaiškinimas apima sandorius užsienio valiuta, kai bendrovė pripažįsta nepiniginį turtą ar nepiniginius įsipareigojimus kylančius iš mokėjimo ar išankstinio mokėjimo pranešimo iki bendrovei pripažįstant susijusį turtą, sąnaudas ar pajamas. Išaiškinimas numato, kad sandorio data, naudojama nustatant taikomą valiutos kursą, yra nepiniginio išankstinio apmokėjimo arba būsimųjų laikotarpių pajamų įsipareigojimo priminio pripažinimo data. Jeigu yra daugiau negu vienas mokėjimas ar išankstinio mokėjimo pranešimas, bendrovė turi nustatyti sandorio datą kiekvienam mokėjimui ar išankstinio mokėjimo pranešimui. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

TASV išleido 2014–2016 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisas.

12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2017 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, 1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ ir 28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 28 TAS „Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones“ pataisas leidžiama pradėti taikyti anksčiau. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“: šis patobulinimas pataikina finansinių instrumentų, darbuotojų išmokų ir investicinių bendrovių trumpalaikes atskleidimo išimtis taikant tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus pirmą kartą.

28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“: pataisos paaiškina, kad pirminio pripažinimo metu vertinant investiciją į asocijuotą ar bendrą įmonę tikrosios vertės per pelną nuostolius būdu kiekviena investicija gali būti vertinama atskirai.

12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“: pataisos paaiškina, kad atskleidimo reikalavimai pagal 12 TFAS be kitos apibendrintos informacijos apie dukterines, bendras ir asocijuotas įmones, taikomas ir įmonės dalies dukterinėje, bendroje ar asocijuotoje įmonėse, kurios laikomos su tikslu parduoti, paskirstyti savininkams ar nutraukti veiklą pagal 1 TFAS.

Dėl šių pataisų gali atsirasti pasikeitimų Bendrovės apskaitos politikoje ar atskleidžiamoje informacijoje, tačiau jos neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.

Bendrovė planuoja pradėti taikyti aukščiau aprašytus standartus ir išaiškinimus jų įsigaliojimo datą, jei jie bus priimti taikyti Europos Sąjungoje.

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 sukauptą 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 sukauptą 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
Lengvieji automobiliai (senesni kaip 5 metų)	10 metų

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 praeityje 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.

Finansinio turto pirkimas ar pardavimas pripažįstamas 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

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

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.

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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Indėliai kredito įstaigose

Indėliai kredito įstaigose apskaitomi amortizuota savikaina.

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 trečiajam 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 susijusiu turto yra įvertinamas mažesniąja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

Kai su Bendrove susijęs perduotas turtas tampa perduotu 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 perduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikrąja verte, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesniąja 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Amortizuota savikaina vertinamas turtas (tęsinys)

Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškinių iškelimas 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, 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 analizės ir opiono 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Tikrosios vertės nustatymas (tęsinys)

Bendrovė pripažįsta tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių perkeliama 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 nėra apskaitytos tikraja verte, vertės pateikiamos 15 pastaboje.

Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmai; tikėtina, kad teisiniu 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 proc. grynojo pelno, kol šis rezervas ir akcijų priedai pasiekia 10 procentų.

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)

Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo pajamos

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

Dividendų 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 santykine 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 turtą, 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. Pagal Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimus kiekvienam darbuotojui, išeinančiam iš Bendrovės sulaukus pensijinio amžiaus, priklauso vienkartinė 2 mėn. atlyginimo dydžio išmoka. 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

2016 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

- socialinio draudimo įmokos nuo pajamų, susijusių su darbo santykiais;
- garantinio fondo mokestis;
- pelno mokestis;
- pridėtinės vertės mokestis;
- mokestis už aplinkos teršimą iš mobilių taršos šaltinių.

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 proc. einamųjų metų apmokestinamojo pelno.

Atidėtasis 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 atskaitiniu 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

2015 m. Bendrovė pagal lizingo sutartį įsigijo automobilį. Finansinio lizingo sutarties terminas buvo iki 2020 m. birželio 30 dienos. 2016 m. birželio mėn. automobilis buvo parduotas ir lizingo sutartis nutraukta. 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 2016 m. gruodžio 31 d. sudarė 8.158 eurų (2015 m. gruodžio 31 d. – 7.022 eurų), buvo visiškai nusidėvėję, tačiau vis dar naudojami veikloje.

2016

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2015-12-31	29.945	50.430
Įsigijimo savikaina		
2015-12-31	35.520	55.867
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimai	16.176	-
- turto pardavimai (nurašymai)	(16.968)	-
2016-12-31	34.728	55.867
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2015-12-31	5.575	5.437
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	6.174	17.212
- perleidimai, nurašymai	(1.556)	-
2016-12-31	10.193	22.649
Likutinė vertė 2016-12-31	24.535	33.218

2015

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2014-12-31	1.059	99
Įsigijimo savikaina		
2014-12-31	4.533	4.325
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimai	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

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turtą sudaro:

Straipsnis	2016-12-31	2015-12-31
Skolos vertybiniai popieriai	17.200	17.199
Nuosavybės vertybiniai popieriai	4.733	13.347
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	185.136	141.705
Iš viso	207.069	172.251
Iš jų		
Tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinami vertybiniai popieriai	189.869	155.052
Iki išpirkimo termino laikomi vertybiniai popieriai	17.200	17.199

2016 m. ir 2015 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 2016-12-31	Bendra rinkos vertė 2015-12-31
Nuosavybės vertybiniai popieriai			
„Federal Hydrogenerating-ADR“, US7821834048	USD	4.733	2.975
AB „Linus Agro“, LT0000128092	EUR	-	1.320
AB „Rokiškio sūris“, LT0000100372	EUR	-	4.828
AS „Silvano Fashion Group“, EE3100001751	EUR	-	4.224
Iš viso		4.733	13.347
Kolektyvinio investavimo subjektai			
„ZPR Global Equity Fund“, LTIF00000070	USD	33.103	27.983
„Algorithmic Trading portfolio Fund“, LTIF00000559, B kl.	EUR	68.181	
„Algorithmic Trading portfolio Fund“, LTIF00000559, A kl.	USD	-	113.714
„OMX Baltic Benchmark Fund“, LT000099012	EUR	9	8
„ORION Healthcare & Wellness Fund“ A kl.	EUR	79.377	-
ORION Healthcare & Wellness Fund“ B kl.	EUR	4.466	-
Iš viso		185.136	141.705
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte		189.869	155.052

Iki išpirkimo termino laikomų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Nominali palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Amortizuota savikaina 2016-12-31	Amortizuota savikaina 2015-12-31
Skolos vertybiniai popieriai				
AB Modus energija 6% EUR VO	6,00	2018-04-20	17.200	17.199
Iš viso iki išpirkimo termino laikomų investicijų			17.200	17.199

3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Straipsnis	2016-12-31	2015-12-31
Pinigai banke	406.421	289.668
Iš viso	406.421	289.668

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. pinigai nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

4 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

Straipsnis	2016-12-31	2015-12-31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	216.475	196.491
Kitos gautinos sumos	78.237	53.071
Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai	43.444	4.216
Iš viso	338.156	253.778

5 pastaba. Kapitalas

Įstatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 1.380 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė lygi 289,62 eurų. Bendrovės įstatinis kapitalas yra 399.675,60 eurų. 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 lešas įstatinio kapitalo mažinimo atveju. 2016 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 akcinių bendrovių įstatymas. 2016 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 proc. grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimus, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo. Įstatymų numatytas rezervas negali būti paskirstytas dividendams ir yra sudaromas tik būsimiems nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10 proc. įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelną, gali būti perskirstyta.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo pilnai suformavusi privalomojo rezervo. Bendrovės privalomasis rezervas 2016 m. gruodžio 31 d. sudarė 17.554 eurus (2015 m. gruodžio 31 d. –

0 eurų).

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2015 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 117.969 eurų pelnu, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2015 m. – 419.484 eurų), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 1.380 vienetų (2015 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	2016-12-31	2015-12-31
Grynasis metų rezultatas	117.969	419.484
Svertinis paprastųjų akcijų vidurkis	1.380	1.380
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai	85,48	303,97

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Straipsniai	2016-12-31	2015-12-31
Prekybos mokėtinos sumos	34.172	17.031
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	71.019	5.619
Mokesčių įsipareigojimai	76	3.660
Iš viso	105.267	26.310

8 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

Straipsniai	2016	2015
Investicinių fondų valdymo pajamos	569.388	709.779
Suteiktų paslaugų pajamos	17.500	22.164
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai	130.272	12.263
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	44.982	46.261
Iš viso	762.142	790.467

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

Investicinių fondų valdymo pajamos atspindi geriausią įmonės vadovybės įvertinimą Bendrovės finansinių ataskaitų sudarymo datai. Kadangi iki Bendrovės finansinių ataskaitų patvirtinimo datos valdomų fondų finansinių ataskaitų auditai nebuvo baigti, gali koreguotis fondų grynujų aktyvų vertės bei atitinkamai apskaičiuotas valdymo mokestis. Bendrovės vadovybė nesitiki pokyčių valdomų fondų grynujų aktyvų vertėse bei įvertintame valdymo mokestyje.

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

Straipsniai	2016	2015
Sąnaudos, susijusios su fondų valdymu	114.988	59.227
Teisinių paslaugų sąnaudos	9.584	1.949
Konsultacinės valdymo sąnaudos	37.789	19.841
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	4.853	4.061
Iš viso	167.214	85.078

10 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos

Straipsniai	2016	2015
Personalo sąnaudos:	282.835	214.036
<i>iš jų darbuotojų darbo užmokestis ir socialinis draudimas</i>	<i>269.951</i>	<i>210.539</i>
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	19.155	18.086
Fondų apskaitos paslaugų sąnaudos	-	2.972
Audito ir konsultacinės sąnaudos	3.186	6.855
Patalpų nuomos ir išlaikymo sąnaudos	28.669	15.229
Ryšių sąnaudos	1.544	2.278
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	2.626	506
Mokesčių sąnaudos	44.778	26.022
Nusidėvėjimas ir amortizacija (1 pastaba)	23.386	3.312
Kitos sąnaudos	61.819	25.509
Iš viso	467.998	314.805

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Straipsniai	2016	2015
Palūkanų pajamos	1.092	1.827
Finansinio turto pardavimo rezultatas	2.437	(376)
Valiutos kursų pasikeitimo pajamos	-	5.349
Finansinio turto vertės padidėjimas	14.788	-
Kitos finansinės veiklos pajamos	898	416
Finansinės veiklos pajamos iš viso	19.215	7.216
Finansinio turto vertės sumažėjimas	-	2.157
Palūkanų sąnaudos	302	140
Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis	305	-
Kitos finansinės veiklos sąnaudos	-	-
Finansinės veiklos sąnaudos iš viso	607	2.297
Finansinės veiklos rezultatas	18.608	4.919

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“ iki 2016 m. spalio ir Orion Managing Partners B.V. nuo 2016 m. spalio) bei su akcininkais susijusios kitos įmonės (kitos susijusios šalys). Bendrovės galutinis kontroliuojantysis akcininkas buvo Saulius Garbaravičius (iki 2016 m. spalio – Scaent Holdings Coöperatie U.A.).

Sandoriai su susijusiomis šalimis pateikiami žemiau:

Operacijos	2016	2015
Pardavimai patronuojančioms įmonėms	359	554
Pardavimai kitoms susijusioms šalims	-	-
Pardavimai iš viso	359	554
Pirkimai iš patronuojančių įmonių	-	-
Pirkimai iš kitų susijusių šalių	97.953	88.524
Pirkimai iš viso	97.953	88.524
Gautina suma iš patronuojančių įmonių	-	145
Gautinos sumos iš kitų susijusių šalių	-	-
Gautinos sumos iš viso	-	145
Mokėtina suma patronuojančioms įmonėms	-	-
Mokėtinos sumos kitoms susijusioms šalims	23.303	11.776
Mokėtinos sumos iš viso	23.303	11.776

Su Bendrovės galutiniais kontroliuojančiais akcininkais sandorių nebuvo.

Mokėtinos 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 vyriausiasis finansininkas. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 36.493 eurų, socialinis draudimas – 11.306 eurų (2015 m. – 14.043 eurų, socialinis draudimas – 4.351 eurų).

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis

Straipsniai	2016	2015
Ataskaitinių metų pelno mokestis	7.063	17.837
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	18.094	(41.818)
Pelno mokesčio sąnaudų iš viso:	25.157	(23.981)

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	2016		2015	
Ataskaitinių metų pelnas prieš apmokestinimą	%	143.126	%	395.503
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15% tarifą	15%	21.469	15%	59.325
Neleidžiami atskaitymai	1,44%	2.074	0,03%	130
Panaudoti mokestiniai nuostoliai	(11,51%)	(16.480)	(10,52%)	(41.618)
Ataskaitinių metų pelno mokestis	4,93%	7.063	4,51%	17.837

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. 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 pelno mokestis:

Straipsniai	2016-12-31	2015-12-31
Keliamieji mokestiniai nuostoliai	155.522	265.386
Laikinieji skirtumai	2.636	13.403
Iš viso	158.158	278.789
Pelno mokesčio tarifas	15%	15%
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	23.724	41.818
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	-	-
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	23.724	41.818
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) praėjusių finansinių metų pabaigoje	41.818	0
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) finansinių metų pabaigoje	23.724	41.818
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(18.094)	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.

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 kontrolių įdiegimui bei priežiūrai. Rizikos valdymo politika ir rizikos

valdymo sistemos yra reguliariai peržiūrimos, kad atitiktų rinkos sąlygų ir Bendrovės veiklos pokyčius.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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 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
2016-12-31	219.477	46.305	40.180	25.771	6.423	338.156
2015-12-31	188.721	19.111	34.920	10.848	178	253.778

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	2016-12-31	2015-12-31
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	406.421	289.668
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	338.156	253.778
Iki termino laikomos investicijos	17.200	17.199
Tikrąją vertę vertinami vertybiniai popieriai	189.869	155.052
Bendra kredito rizika	951.646	715.697

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

Straipsnis	2016-12-31	2015-12-31
Lietuva	946.913	708.498
Estija	-	4.224
JAV	4.733	2.975
Bendra kredito rizika	951.646	715.697

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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 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, vykdamas 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.

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminai 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

2016-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	406.421	-	-	-	-	406.421
Kitos gautinos sumos	119.196	40.368	172.169	6.423	-	338.156
Iki termino laikomos investicijos	-	-	-	17.200	-	17.200
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	-	-	-	-	189.869	189.869
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-
Iš viso	525.617	40.368	172.169	23.623	189.869	951.646
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	-	-	15.736	-	22.395	38.131
Sukauptos sąnaudos	19.681	1.200	-	-	-	20.881
Gauti išankstiniai apmokėjimai	108	-	-	-	-	108
Kitos mokėtinos sumos	104.644	-	633	-	-	105.277
Iš viso	124.433	1.200	16.369	-	22.395	164.397

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

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
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	-	-	-	-	155.052	155.052
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-
Iš viso	360.866	3.368	7.974	17.199	326.290	715.697
Isipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję isipareigojimai	9.780	-	-	-	13.025	22.805
Sukauptos sąnaudos	11.841	3.630	-	-	-	15.471
Gauti išankstiniai apmokėjimai	-	-	-	-	2.896	2.896
Kitos mokėtinos 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

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:

	2016-12-31	Vidurkis, 2016	2015-12-31	Vidurkis, 2015
1 USD =	0,9567	0,9032	0,9152	0,9004
1 GBP =	1,1723	1,2222	1,3550	1,3767

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

2016-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
Eurai	692.229	164.397	527.832
JAV doleriai	182.432	-	182.432
GBP	76.985	-	76.985
Iš viso	951.646	164.397	787.249

2015-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Užsienio valiutų rizika (tęsinys)

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

Valiutos pavadinimas	2016-12-31	2015-12-31
JAV doleriai	(18.243)	(36.794)
GBP	(7.699)	(1.957)
Iš viso	(25.942)	(38.751)

Palūkanų normos rizika

2016 m. Bendrovė buvo suteikusi 5.500 eurų paskolą valdomam investiciniam fondui Diversified RE Fund su 2,4 proc. dydžio metinių palūkanų. 2016 m. gruodžio 31 d. panaudota paskolos suma sudarė 5500 eurų, priskaičiuotų palūkanų suma sudaro 65 eurai (2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų). Paskola su priskaičiuotomis palūkanomis buvo grąžinta iki 2017 m sausio 31 d., 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.

Operacinės rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytos rizikos pasireiškimą 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 taikant bazinio indikatorius metodą vadovaujantis Lietuvos banko valdybos nutarimu 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 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 pakankamumas

Bendrovė yra įsipareigojusi išlaikyti nuosavą kapitalą ne mažesnę nei 50 proc. nuo akcinio kapitalo, kaip to reikalaujama Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių 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 neatskiriama Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

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

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2016 m. gruodžio 31 d. buvo – 5,25 (2015 m. gruodžio 31 d. – 1,91).

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė

Nustatydamą finansinių instrumentų tikrąją vertę Bendrovė naudoja tokius metodus ir prielaidas:

Pinigai ir pinigų ekvivalentai. Tai yra gryniesi 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.

Straipsnis	2016-12-31		2015-12-31	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	17.200	17.172	17.199	17.187

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

Mokėtinų 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;

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

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.

2016 ir 2015 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

2016-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	17.200	-	-	17.200
Nuosavybės vertybiniai popieriai	4.733	-	-	4.733
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	-	185.136	-	185.136
	21.933	185.136	-	207.069

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 subjektų investiciniai vienetai	-	141.705	-	141.705
	30.546	141.705	-	172.251

2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 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 (neauditauta):

Valdomo klientų turto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2016-12-31	Dalyvių skaičius 2016-12-31	Grynųjų aktyvų suma 2015-12-31	Dalyvių skaičius 2015-12-31
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	2.225.578	273 asmenys	1.925.931	305 asmenys
Suderintasis atviro tipo investicinis fondas	ZPR Global Equity Fund	718.049	57 asmenys	624.311	57 asmenys
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Diversified RE Fund	1.841.555	6 asmenys	111.064	1 asmuo
Uždaro tipo specialusis investicinis fondas	Axia Value Fund	-	-	470.890	10 asmenys
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Agroland Value Fund I	5.198.524	5 asmenys	3.127.353	5 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Absolute Return Fund	3.878.813	7 asmenys	3.339.936	7 asmenys

Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio Fund	10.629.847	124 asmenys	10.719.680	128 asmenys
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Alternative Energy Fund	21.534.877	43 asmenys	11.521.448	43 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Axia Capital	1.878.207	13 asmenys	1.007.212	8 asmenys
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Multi Asset Selection	14.452.348	2 asmenys	6.933.083	1 asmuo
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion London Property Fund	4.166.581	27 asmenys	3.859.875	16 asmenys
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion High Yield Property Fund	1.268.109	26 asmenys	1.387.947	26 asmenys
Uždaro tipo, informuotiesiems investuotojams skirta investicinė uždaroji akcinė bendrovė	ORION Healthcare and Wellness Fund	8.223.651	49 asmenys	-	-
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Fund of Hedge Funds	206.528	7 asmenys	-	-
Iš viso		76.222.667		45.028.730	

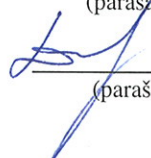
Bendrovė valdo 5 individualių klientų portfelius (2015 m. gruodžio 31 d. – 5 portfelius). Individualių klientų portfelių valdomas turtas 2016 gruodžio 31 d. sudaro 4.188.823 eurų (2015 m. gruodžio 31 d. – 4.192.172 eurų).

17 pastaba. Pobalansiniai įvykiai

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

Generalinis direktorius  2017-03-29
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2017-03-29
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)