

UAB „Orion Asset Management“

2013 m. finansinės ataskaitos

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2013 metus	4
Finansinės būklės ataskaita	7
Bendrųjų pajamų ataskaita	8
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	9
Pinigų srautų ataskaita	10
Aiškinamasis raštas	11

Informacija apie įmonę

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

Telefonas: +370 (5) 2041541
Telefaksas: +370 (5) 2041542
Įmonės kodas: 111707985

Valdyba

Paulius Vazniokas
Alius Jakubėlis
Maxim Papanov

Vadovybė

Rytis Davidovičius (generalinis direktorius)

Auditorius

„KPMG Baltics“, UAB

Bankai

AB SEB bankas
„Swedbank“, AB
UAB FMĮ „Orion securities“
AB DNB bankas



KPMG Baltics, UAB
Upės g. 21
LT-08128, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 210 2600
Faks.: +370 5 210 2659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Orion Asset Management“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo UAB „Orion Asset Management“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2013 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusių metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 7–39 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

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

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

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

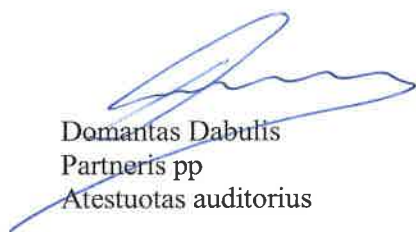
Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB „Orion Asset Management“ finansinę būklę 2013 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme UAB „Orion Asset Management“ metinį pranešimą už 2013 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 4–6 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų UAB „Orion Asset Management“ 2013 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu



Domantas Dabulis
Partneris pp
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2014 m. balandžio 10 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2013 metus

Kapitalo rinka

Apžvelgiant 2013-uosius rinkos komentatorių ir žiniasklaidos dažniausiai minimas vienas dalykas – praėjusieji metai buvo išskirtinai pelningi akcijų rinkoms. Tačiau šiame teiginyje yra tik dalis tiesos, nes tai sakant dažniausiai turima galvoje išsivysčiusių šalių, ir pirmiausia JAV, rinkos. Išties, JAV akcijų indeksas „S&P 500“ per 2013 metus pakilo beveik 30 proc. (skaičiuojant JAV doleriais). Dar įspūdingesnį rezultatą parodė Japonijos „Nikkei 225“, spurtavęs daugiau nei 56 proc. (skaičiuojant jenomis). Tiesa, skaičiuojant eurai, dėl nuvertėjusio dolerio ir jos šie rezultatai būtų kiek kuklesni – atitinkamai 24 ir 23 proc. Metų pabaigos nesugadino net dar vienas FED „netikėtumas“ – gruodžio 18 d. pagaliau paskelbta JAV išdo ir hipotekos obligacijų supirkimo mažinimo pradžia. Nors tokio sprendimo dar iki metų pabaigos tikėjosi vos trečdalis apklaustų analitikų, didžiausias netikėtumas buvo rinkos reakcija į šią naujieną – JAV akcijų indeksai ne tik nesmuko, bet netgi šoktelėjo aukštyne ir metus baigė rekordinėse aukštumose.

Vis dėlto tenka pažymėti, kad atsargiam investuotojui, kuris neapsiriboja investavimu vien į JAV akcijų rinką, o portfelį formuoja rinkdamasis investicijas į skirtingas turto klases, praėjusieji metai nebuvo itin palankūs. Apie tai liudija gana kuklūs daugelio šios krypties fondų rezultatai. To priežastis gana paprasta – nors išsivysčiusių šalių akcijų rinkoms metai buvo gana geri, to negalima pasakyti apie kitas turto klases. Besivystančių šalių akcijų indeksas „MSCI Emerging Markets“ per 2013-uosius smuktelėjo 5 proc. Dėl skatinimo programos mažinimo lūkesčių išaugusios obligacijų palūkanos lėmė tai, kad investicijos į obligacijas 2013-aisiais taip pat nebuvo pelningos – „JPMorgan Global Aggregate“ obligacijų indeksas per metus sumenko 2,6 proc. Dėl lėtėjančio Kinijos ekonomikos augimo ir naujų energetinių išteklių pasiūlos JAV, žaliavų indeksas „Thomson Reuters/Jefferies CRB“ per metus smuko 5 proc. Tuo tarpu fundamentaliai gerus nekilnojamojo turto rinkos rodiklius atsivėrė palūkanų normų augimo grėsmė, ir tai lėmė, kad nekilnojamojo turto fondų kainos per metus paaugo vos 0,7 proc. Kadangi per metus JAV doleris euro atžvilgiu atpigo 4 proc. skaičiuojant eurai, aukščiau paminėti rezultatai buvo dar prastesni.

Kad ir kaip viliojančiai atrodytų kai kurių akcijų rinkų priaugiai 2013-aisiais, žengiant į 2014-uosius kaip niekada vertėtų prisiminti, kad praėjusio laikotarpio rezultatai yra gana prastas rodiklis priimant investavimo sprendimus. Labai gali būti, kad išsivysčiusių šalių akcijų rinkos, parodžiusios įspūdingą rezultatą 2013-aisiais, jau įskaičiuoja nemažai pozityvių lūkesčių ir nepalieka erdvės nemaloniems netikėtumams. Tuo tarpu ateinančių metų „laimėtojai“ galbūt slepiasi šiuo metu nemėgstamuose sektoriuose.

Valdomas turtas

2012 metais valdomas Bendrovės turtas išaugo 77 proc. nuo 13,4 mln. Lt iki 23,7 mln. Lt. 2013 metais valdomas turtas augo 186 proc. ir pasiekė 68,1 mln. Lt. Šis rezultatas pasiektas dėl sėkmingų investicijų į alternatyvųjį turtą, naujas investavimo strategijas, tokias kaip ateities sandoriai, kurie prekiaujami algoritminės prekybos logika. Reikšmingai padidėjo ir investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Taip pat dėl investicinių portfelių valdymo išaugo valdomo turto dydis. Kitos investicijos pagal valdomą turtą ženkliai nesikeitė.

Valdomų fondų turtas 2013 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, tūkst. Lt
IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“	7 641
„Rigel Global Macro Fund“	2 835
„ZPR Global Equity Fund“	1 491
„Axia Value Fund“	2 065
„Orion Agroland Value Fund I“	20 244
„Orion Absolute Return Portfolio“	3 007
„Algorithmic Trading Portfolio“	17 469
Individualūs portfeliai	10 679

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus išaugo 172 proc. iki 730 tūkst. Lt, o komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos išaugo 102 proc. iki 165 tūkst. Lt. Pajamų padidėjimas susijęs su gerais fondų investicinės veiklos rezultatais, padidėjusiu turtu. Lygiagrečiai išaugo ir bendrosios administracinės sąnaudos – 20 proc. iki 388 tūkst. Lt, kurios buvo skirtos naujų produktų vystymui. Grynasis pelnas buvo 173 tūkst. Lt.

Bendrovės turtas dėl gerų veiklos rezultatų per metus išaugo 37 proc. iki 1 039 tūkst. Lt.

Svarbūs įvykiai

2013 m. Bendrovėje buvo tęsiami darbai, nukreipti į turto valdymo paslaugų kokybės didinimą bei plėtrą. Visi atlikti veiksmai bei nuosaikus išsikeltų tikslų vykdymas artimiausiais metais turėtų leisti Bendrovei sustiprinti savo pozicijas Lietuvos bei Pabaltijo turto valdymo rinkoje.

2013 m. II ketvirtį uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas „Orion Agroland Value Fund I“ tęsė aktyvią veiklą ir sudarė ženklaus dydžio turto įsigijimo sutartis.

2013 m. specialusis alternatyvus investicinis fondas „Algorithmic Trading Portfolio Fund“ pradėjo aktyvią veiklą.

2013 m. lapkričio mėn. Bendrovėje pasikeitė vienas akcininkas iš dviejų, tikslu plėsti teikiamų paslaugų spektrą ir gerinti klientų aptarnavimo kokybę.

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

Perspektyvos

2013 m. matome išlikusį nerimą kapitalo rinkose, nepaisant gerų investicinių rezultatų kapitalo rinkose. Tai lemia investuotojų atsargumą, norą apsaugoti savo turtą. Atsižvelgdama į tai, Bendrovė ketina ir toliau siūlyti investuotojams tokius sprendimus, kurie atitinka jų poreikius. Siekiant sumažinti vienos šalies riziką ir jos dydžio ribotumą, Bendrovė siekia pritraukti investuotojus iš užsienio šalių.

Ir toliau didėja konkurencija tarp investicinių valdytojų, auga investuotojų lūkesčiai bei poreikiai. Visa tai skatina nesustoti ir toliau gerinti turto valdymo paslaugų kokybę, ieškoti naujų, unikalių investicinių sprendimų.

Sieksime tapti pripažintu, patikimu, efektyviu turto valdytoju.

Visi šiame metiniame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra parengti vadovaujantis:

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

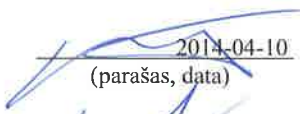
2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įsigytų ir turimų savų akcijų. Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigytų ir perleistų savų akcijų.

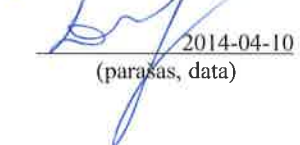
Bendrovė neturi filialų ir atstovybių.

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

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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


2014-04-10
(parašas, data)


2014-04-10
(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos Nr.	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
TURTAS				
Ilgalaikis turtas				
Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	4	2 734	5	202
Nematerialusis turtas	4	560	18	20
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	3	142 440	142 457	-
Ilgalaikio turto iš viso		145 734	142 480	222
Trumpalaikis turtas				
Pinigai	1	395 251	310 154	340 187
Prekybos ir kitos gautinos sumos	2	170 999	85 864	35 594
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	3	99 892	-	181 952
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	3	227 177	218 038	181 621
Kitas turtas		75	5	1 462
Trumpalaikio turto iš viso		893 394	614 061	740 816
TURTO IŠ VISO		1 039 128	756 541	741 038
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
NUOSAVAS KAPITALAS				
Išstatinis (pasirašytasis) kapitalas	5	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(483 491)	(656 712)	(665 106)
Nuosavo kapitalo iš viso		896 509	723 288	714 894
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		18 500	3 536	8 287
Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		8 485	147	52
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	7	115 634	29 570	17 805
Įsipareigojimų iš viso		142 619	33 253	26 144
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		1 039 128	756 541	741 038

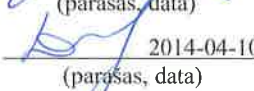
11–39 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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


2014-04-10
(parašas, data)


2014-04-10
(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Bendrųjų pajamų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2013	2012
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	8	730 860	268 750
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	9	150 473	81 648
BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		580 387	187 102
Kitos pajamos		-	-
Bendrosios administracinės sąnaudos	10	402 608	324 634
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		177 779	(137 532)
Finansinės veiklos pajamos		9 643	21 705
Finansinės veiklos sąnaudos		14 201	13 891
FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS	11	(4 558)	7 814
PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		173 221	(129 718)
Pelno mokestis	13	-	-
GRYNASIS PELNAS (NUSTOLIAI)		173 221	(129 718)
KITOS BENDROSIO PAJAMOS		-	-
IŠ VISO BENDRŲJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS		-	-
PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI			
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai	6	125,52	(94,00)
Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)	6	125,52	(94,00)

11–39 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)

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

 2014-04-10
(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

 2014-04-10
(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	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2012-01-01	1 380 000			(665 106)	714 894
Grynasis pelnas (nuostoliai)				(129 708)	(129 718)
Kitos bendrosios pajamos				-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus				(129 708)	(129 718)
Įnašai nuostoliams padengti				138 112	138 112
Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje				138 112	138 112
Likutis 2012-12-31	1 380 000			(656 712)	723 288
Grynasis pelnas (nuostoliai)				173 221	173 221
Kitos bendrosios pajamos				-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus				173 221	173 221
Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje				-	-
Likutis 2013-12-31	1 380 000			(483 491)	896 509

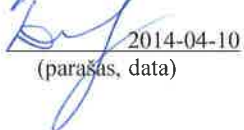
11–39 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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

 2014-04-10
(parašas, data)

 2014-04-10
(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pinigų srautų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2013	2012
PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Gauti komisiniai		4 440	7 419
Sumokėta komisinių		(196)	(1 081)
Už kitas paslaugas gautos sumos		611 882	246 360
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(167 611)	(209 091)
Pinigų išmokos darbuotojams		(141 846)	(126 957)
Sumokėti mokesčiai		(108 000)	(96 832)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		198 669	(180 182)
INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Vertybinių popierių įsigijimas		(179 708)	(381 256)
Vertybinių popierių perleidimas		63 870	372 889
Gauti dividendai		3 662	18 685
Gautos palūkanos		3 727	1 229
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(108 448)	11 547
FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Sumokėtos palūkanos		(6)	(6)
Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos		-	138 112
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(6)	138 106
GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		85 097	(30 033)
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		310 154	340 187
VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI		(5 118)	496
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE		395 251	310 154

11–39 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

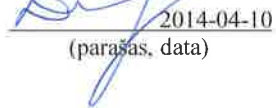
Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


2014-04-10
(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

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


2014-04-10
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Aiškinamasis raštas

1. Bendroji dalis

Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelių valdymas“) (toliau – Bendrovė) registruota 2000 m. rugpjūčio 4 d. Registracijos Nr. UĮ2000-205. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.

Bendrovė valdo:

- du investicinius fondus: „ZPR Global Equity Fund“ (buvęs „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“) ir „Rigel Global Macro Fund“ (buvęs „Synergos Global Macro Fund“). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo specialųjį investicinį fondą „Axia Value Fund“. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą „ORION AGROLAND VALUE FUND I“. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną investicinę kintamojo kapitalo bendrovę – Investicinę kintamojo kapitalo bendrovę „OMX Baltic Benchmark Fund“ (buvusi IKKB „NSEL 30 indekso fondas“). Į. k. 111713358. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- Vieną sudėtinį specialųjį alternatyvų investicinį fondą „Orion Absolute Portfolio“ (įsteigtas 2012 m. kovo 8 d.). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- Vieną specialųjį alternatyvų investicinį fondą „Algorithmic trading portfolio“ (įsteigtas 2012 m. spalio 11 d.). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- keturis kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius.

Galiojanti valdymo įmonės 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 investicinių priemonių (investicijų) portfelius;
- konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais.
- saugoti ir tvarkyti kitų valdymo įmonių valdomų investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinių bendrovių akcijas.

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

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 11 darbuotojų. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 10 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2013 m. buvo 10 darbuotojų, 2012 m. buvo 9 darbuotojai.

2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2013 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą.

Šios finansinės ataskaitos yra pirmosios Bendrovės finansinės ataskaitos, parengtos pagal TFAS, priimtus taikyti Europos Sąjungoje. Ankstesnių finansinių laikotarpių finansines ataskaitas Bendrovė rengė pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus (VAS).

Atitinkamai, Bendrovė parengė šias finansines ataskaitas vadovaudamasi TFAS, kurie yra taikytini laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. Finansinių ataskaitų parengimui Bendrovė sudarė pradinę finansinės būklės ataskaitą perėjimo prie TFAS datai – 2012 m. sausio 1 d. Perėjimo nuo VAS prie TFAS įtaka Bendrovės finansinei būklei, finansiniams veiklos rezultatams ir pinigų srautams yra paaiškinta 17 pastaboje.

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2014 m. balandžio 10 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės parengtos finansinės ataskaitos tvirtinamos metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Akcininkai turi teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

Įvertinimo pagrindas

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

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

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

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

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

Funkcinė valiuta

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

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

3. Nepritaikyti nauji standartai ir išaiškinimai

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

- 10-asis TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“, 11-asis TFAS „Jungtinė veikla“ ir 12-asis TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“ (2011 m.)

10-ajame TFAS nustatomas bendras kontrolės modelis, pagal kurį galima nustatyti, ar ūkio subjektas, į kurį investuojama, turi būti konsoliduojamas. Dėl to Bendrovei gali tekti pakeisti savo konsolidavimo išvadą, taikomą ūkio subjektams, į kuriuos ji investuoja, o dėl to gali pasikeisti ir dabartinė šių ūkio subjektų apskaitos tvarka. Bendrovė nemano, kad naujasis standartas turės įtakos finansinėms ataskaitoms, nes ūkio subjektų, į kuriuos ji investuoja, kontrolės vertinimas pagal naująjį standartą neturėtų keisti ankstesnių išvadų dėl Bendrovės ūkio subjektų, į kuriuos ji investuoja, kontrolės.

Remiantis 11-oju TFAS, jungtinės veiklos struktūra tebelaikoma svarbiu, bet nebe pagrindiniu veiksmu jungtinės veiklos rūšiai ir apskaitos modeliui nustatyti.

- Bendrovės dalis bendroje veikloje, kurioje šalys turi teisių į turtą ir prievolių vykdyti įsipareigojimus, bus apskaitoma atsižvelgiant į Grupės dalį minėtame turte ir įsipareigojimuose.
- Bendrovės dalis bendroje įmonėje, kurioje šalys turi teisių į grynąjį turtą, bus apskaitoma taikant nuosavybės metodą.

Bendrovė nemano, kad 11-asis TFAS turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi ji nėra jungtinės veiklos susitarimo šalis.

12-ajame TFAS į vieną standartą sujungiami visi reikalavimai ūkio subjektui atskleisti savo dalį dukterinėse įmonėse, jungtinėje veikloje, asocijuotosiose įmonėse ir nekonsoliduojamuose struktūriniuose ūkio subjektuose. Bendrovė nemano, kad naujasis standartas turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

Šie standartai galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, tačiau leidžiama juos taikyti anksčiau.

- 27-asis TAS (2011 m.) „Atskiros finansinės ataskaitos“ (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

27-ajame TAS (2011 m.) su nedideliais paaiškinimais pateikti 27-ojo TAS (2008 m.) apskaitos ir atskleidimo reikalavimai atskiroms finansinėms ataskaitoms. Be to, į 27-ąjį TAS (2011 m.) įtraukti 28-ojo TAS (2008 m.) ir 31-ojo TAS reikalavimai atskiroms finansinėms ataskaitoms. Standartas nebenagrinėja kontrolės principo ir reikalavimų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimu, kurie įtraukti į 10-ąjį TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“. Bendrovė nemano, kad 27-asis TAS (2011 m.) turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi dėl jo apskaitos politika nėra keičiama.

3. Nepritaikyti nauji standartai ir išaiškinimai (tęsinys)

- 28-asis TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones“ (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Buvo padarytos nedidelės 28-ojo TAS (2008 m.) pataisos, susijusios su asocijuotosiomis įmonėmis ir bendromis įmonėmis, laikomomis pardavimui, ir su nuosavybės dalies asocijuotojoje ar bendroje įmonėje pokyčiais. Bendrovė nemano, kad standarto pataisos turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturi reikšmingų investicijų į asocijuotąsias ar bendras įmones, kurioms minėtos pataisos turėtų įtakos.

- 32-ojo TAS pataisos „Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita“ (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

32-ojo TAS pataisose (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams; taikoma retrospektyviai) išaiškinama, kad ūkio subjektas šiuo metu turi teisiškai įgyvendinamą užskaitos teisę, jei ši teisė nepriklauso nuo ateities įvykio ir yra teisiškai įgyvendinama ūkio subjekto ir visų sandorio šalių tiek įprastomis veiklos sąlygomis, tiek įsipareigojimų nevykdymo, nemokumo ar bankroto atveju. Bendrovė nemano, kad standarto pataisos turės įtakos finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė neatlieka finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaitos ir neturi sudariusi bendrųjų tarpusavio užskaitos sutarčių.

- 10-ojo TFAS, 12-ojo TFAS ir 27-ojo TAS pataisos „Investicinės įmonės“ (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisose pateikiama 10-ajame TFAS įtvirtinto reikalavimo konsoliduoti išimtis ir reikalaujama, kad investicinėms įmonėms priskiriami ūkio subjektai nekonsoliduotų savo investicijų į kontroliuojamus ūkio subjektus, investicijų į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones, o vertintų jas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą įtraukiant į pelno (nuostolių) ataskaitą. Ši konsolidavimo išimtis yra privaloma (t. y. nėra pasirenkama), išskyrus dukterines įmones, kurių veikla yra laikoma investicinės įmonės investicinės veiklos tąsa, – tokios dukterinės įmonės vis tiek turi būti konsoliduojamos. Ūkio subjektas priskiriamas investicinei įmonei, jeigu jis atitinka visus esminius investicinės įmonės apibrėžties elementus. Bendrovė nemano, kad naujasis standartas turės įtakos finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė neatitinka investicinėms įmonėms taikomų reikalavimų.

- 36-ojo TAS pataisos „Informacijos apie nefinansinio turto atsiperkamąją vertę atskleidimas“ (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Pataisose išaiškinama, kad ūkio subjektas turi atskleisti tik atskiro turto (įskaitant prestižą) arba pinigų kuriančių vienetų, kuriems per ataskaitinį laikotarpį buvo pripažinti arba panaikinti vertės sumažėjimo nuostoliai, atsiperkamąją vertę. Pataisose taip pat reikalaujama atskleisti papildomą informaciją, susijusią su tikrosios vertės hierarchijos lygiu, kai atskiro turto (įskaitant prestižą) arba pinigų kuriančių vienetų vertės sumažėjimas per ataskaitinį laikotarpį buvo pripažintas arba panaikintas ir kai atsiperkamoji vertė pagrįsta tikrąja verte atėmus perleidimo išlaidas. Bendrovė nemano, kad naujasis standartas turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

3. Nepritaikyti nauji standartai ir išaiškinimai (tęsinys)

- 39-ojo TAS pataisos „Išvestinių finansinių priemonių novacija ir tolesnė apsidraudimo sandorių apskaita“ (galioja 2014 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams)

Kai tenkinami tam tikri kriterijai, pataisose leidžiama toliau taikyti apsidraudimo sandorių apskaitą, kai dėl teisės aktų ir taisyklių apsidraudimo priemone laikoma išvestinė finansinė priemonė yra pakeičiama, kad pagrindinė sandorio šalis galėtų atlikti tarpuskaitą. Bendrovė nemano, kad naujasis standartas turės įtakos finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė netaiko apsidraudimo sandorių apskaitos.

4. Reikšmingi apskaitos principai

Toliau pateikta apskaitos politika buvo nuosekliai taikoma visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams ir rengiant pradinę 2012 m. sausio 1 d. finansinės būklės ataskaitą pagal TFAS perėjimo prie TFAS tikslais, jeigu nenurodyta kitaip.

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

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).

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 grynoji galimo pardavimo kaina ar jo naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant priešmokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų laiko vertę 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 išlaidų 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 sąnaudas.

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

Finansinis turtas, apskaitytas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansinis turtas (išskyrus išvestines finansines priemones), įsigytas prekybiniais tikslais arba jei toks turto klasifikavimas pasirinktas pirminiu jo pripažinimo metu, priskiriamas „Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte per pelną (nuostolius)“ kategorijai. Finansinis turtas laikomas įsigyti prekybiniais tikslais, jei jis buvo įsigytas siekiant parduoti artimiausiu metu. Finansinis turtas įsigijimo metu ir vėliau yra apskaitomas tikrąja verte, kuri yra pagrįsta kotiruojama rinkos kaina. Pelnas ar nuostoliai, atsiradę dėl finansinio turto perkainojimo, yra apskaitomi kaip pelnas arba nuostolis. Palūkanų ir dividendų pajamos ar palūkanų sąnaudos iš finansinio turto apskaitomos atitinkamai palūkanų ir dividendų pajamose ar palūkanų sąnaudose.

Investicijos ir kitas finansinis turtas (tęsinys)

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra įvertinamos tikrąja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinant jų vertės sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos ir suteiktos paskolos – amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje 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 sukaupą 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 apskaičiuotų palūkanų sudėtinė dalis, sąnaudas ir visas kitas priemokas ir nuolaidas. Pelnas ar nuostoliai iš investicijų, apskaitomų amortizuota verte, yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, 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 grynaisiais pinigais per numatomą finansinio įsipareigojimo galiojimo laikotarpį arba, kur galima, per trumpesnę 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 kaupiamas rezerve nuosavybėje.

Per laikotarpį Bendrovė investicijų šioje kategorijoje neturėjo.

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

Indėliai kredito įstaigose

Indėliai kredito įstaigose apskaitomi amortizuota savikaina.

Investicijos ir kitas finansinis turtas (tęsinys)

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

Pagal 39-ąjį 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 verte, 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.

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.

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (tęsinys)

Finansinis turtas (tęsinys)

Kai su Bendrove susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusiu turtu yra įvertinamas mažesniaja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

Tarpusavio užskaitos

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

Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

Amortizuota savikaina pripažintas 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 keitimas žemiau jo amortizuotos savikainos. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškinių iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Amortizuota savikaina pripažintas turtas (tęsinys)

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

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Jeigu investicijos yra klasifikuojamos kaip turtas, laikomas galimam pardavimui, ir ilgą laiką tęsiasi ženklus vertybinio popieriaus tikrosios vertės kritimas žemiau už įsigijimo savikainą, yra vertinama, ar turto vertė sumažėjo. Jei finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, atveju toks įrodymas yra, tuomet bendras nuostolis, kuris vertinamas kaip įsigijimo savikainos ir dabartinės tikrosios vertės, atėmus anksčiau į pelną (nuostolius) įtrauktus nuostolius dėl šio finansinio turto vertės sumažėjimo, skirtumas, yra perkeliamas iš nuosavybės eilutės į pelną (nuostolius). Jeigu vėlesniu laikotarpiu skolos vertybinių popierių, klasifikuojamų laikomam 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 opciono kainų modelius, kaip tinka.

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

- 1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).
- 2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).
- 3 lygis: turto arba įsipareigojimų kintamieji, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (nestebimi kintamieji).

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

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

Tikrosios vertės nustatymas (tęsinys)

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

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

Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmai; tikėtina, kad 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 % grynojo pelno, kol šis rezervas ir akcijų priedai pasiekia 10 % Bendrovės įstatinio kapitalo. Įstatymo numatyti rezervai yra nepaskirstytini ir gali būti panaudojami tik nuostoliams padengti.

Dividendų paskirstymas Bendrovės akcininkams yra pripažįstamas kaip įsipareigojimas ir atvaizduojamas Bendrovės finansinėse ataskaitose per laikotarpį, kai dividendai buvo patvirtinti.

Vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)

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

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

Pajamų pripažinimas

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

Valdymo pajamos

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

Pajamų pripažinimas (tęsinys)

Dividendų ir palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos tada, kuomet įgyjama teisė jas gauti.

Sąnaudų pripažinimas

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

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

Tarpininkams sumokėti komisiniai yra laikomi įsigijimo sąnaudomis ir yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje.

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.

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.

Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos (tęsinys)

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 gryniesi 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 grynujų nuostolių pozicijoje.

Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

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

Išmokos, mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju

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

Mokesčiai

2013 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

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

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelnu, įvertinus atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, pelnas nuo 2010 m. sausio 1 d. apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu.

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.

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.

Mokesčiai (tęsinys)

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 apskaitomi finansinėse ataskaitose, jei jie susiję su ataskaitiniu laikotarpiu ir turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms. Visi įvykiai, kurie yra reikšmingi, tačiau nėra koreguojantys įvykiai, yra atskleidžiami šių finansinių ataskaitų pastabose

Neapibrėžtumai

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

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

Pinigų srautų ataskaita

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

Pinigų srautų ataskaita sudaroma tiesioginiu būdu.

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

5. Aiškinamojo rašto pastabos

1 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Straipsnis	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Pinigai banke	395 251	310 154	340 187
Iš viso	395 251	310 154	340 187

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. bei 2012 m. sausio 1 d. pinigai nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

2 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

Straipsnis	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	74 193	58 327	21 234
Kitos gautinos sumos	22 325	27 537	13 215
Sukauptos pajamos*	74 481	-	1 145
Iš viso	170 999	85 864	35 594

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

3 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turtą sudaro:

Straipsnis	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Skolos vertybiniai popieriai	267 559	142 457	181 952
Nuosavybės vertybiniai popieriai	151 194	218 038	181 621
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	50 756	-	-
Iš viso	469 509	360 495	363 573
Iš jų			
Tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinami vertybiniai popieriai	227 177	218 038	181 621
Iki termino laikomi vertybiniai popieriai	242 332	142 457	181 952

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. bei 2012 m. sausio 1 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

3 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas (tęsinys)

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

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Valiuta	Bendra rinkos vertė 2013-12-31	Bendra rinkos vertė 2012-12-31	Bendra rinkos vertė 2012-01-01
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
Rushydro ADR (HYDR), US4662941057	USD	14 729	20 441	27 500
AB Linas Agro, LT0000128092	LTL	4 737	-	-
AB Rokiškio sūris, LT0000100372	LTL	18 665	16 435	15 238
AS Silvano Fashion Group, EE3100001751	EUR	30 423	31 220	-
Pimco-Total RTN, IE00B0105X63	EUR	82 640	84 815	-
France telecom SA (FTE) FR0000133308	EUR	-	30 521	44 414
Michelin (CGDE) FR0000121261	EUR	-	34 606	-
AB TEO LT LT0000123911	LTL	-	-	68 365
AB Vilniaus baldai LT0000104267	LTL	-	-	26 104
Iš viso		151 194	218 038	181 621
Skolos vertybiniai popieriai				
Kroatijos Respublikos Vyriausybės obligacijos, XS0431967230	EUR	25 227	-	-
Iš viso		25 227	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai				
ZPR Global Equity Fund, LTIF00000070	USD	50 756	-	-
Iš viso		50 756	-	-
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte		227 177	218 038	181 621

Iki termino laikomų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Nomi- nali palūka- nų norma, %	Išpirkimo data	Amortizuota savikaina 2013-12-31	Amortizuota savikaina 2012-12-31	Amortizuota savikaina 2012-01-01
Skolos vertybiniai popieriai					
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos, LT1000600140	0	2014-06-26	99 892	-	-
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos, LT1000603243	4,30	2015-02-27	142 440	142 457	-
Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos, LT1000600262	2,95	2012-01-25	-	-	181 952
Iš viso iki išpirkimo laikomų investicijų			242 332	142 457	181 952

Efektyvi palūkanų norma per 2013 metus svyravo nuo 0,2 iki 4,37 proc.

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

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

Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų nusidėvėjimas ir nematerialiojo turto amortizaciją yra apskaityti veiklos sąnaudose bendrųjų pajamų ataskaitoje. Dalis Bendrovės nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų ir nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2013 m. gruodžio 31 d. sudaro 24 244 Lt (2012 m. gruodžio 31 d. – 9 959 Lt), buvo visiškai nusidėvėjęs, tačiau vis dar naudojamas veikloje.

2013

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

2012

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2011-12-31	202	20
Įsigijimo savikaina		
2011-12-31	9 959	14 283
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimas		
2012-12-31	9 959	14 933
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2011-12-31	9 757	14 263
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas (10 pastaba)	197	2
2012-12-31	9 954	14 265
Likutinė vertė 2012-12-31	5	18

5 pastaba. Kapitalas

Istatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 1 380 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 1 000 Lt. Bendrovės įstatinis kapitalas yra visiškai apmokėtas. Paprastųjų akcijų savininkai turi vieno balso už vieną akciją teisę Bendrovės akcininkų susirinkime bei teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, ar lėšas įstatinio kapitalo mažinimo atveju. 2013 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. 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 14 pastaboje.

Privalomasis rezervas

Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus bendrovė privalo suformuoti įstatymų numatytą rezervą. Į jį bendrovė privalo kasmet pervesti 5 % grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimus, kol rezervas pasiekia 10 % įstatinio kapitalo. Įstatymų numatytas rezervas negali būti paskirstytas dividendams ir yra sudaromas tik būsimiems nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10 % įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelną, gali būti perskirstyta.

2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje įstatymo numatyti rezervai buvo nesudaryti, nes iki 2013 metų Bendrovė neturėjo grynojo pelno.

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2013 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 173 tūkst. Lt pelnu, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2012 m. – (130) tūkst. Lt), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 1 380 vienetų (2012 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	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Grynasis metų rezultatas	173 221	(129 718)	(139 272)
Vidutinis akcijų skaičius	1 380	1 380	1 380
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai	125,52	(94,00)	(100,92)

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Straipsniai	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Prekybos mokėtinos sumos	110 653	6 230	14 900
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	4 981	23 340	2 905
Iš viso	115 634	29 570	17 805

8 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

Straipsniai	2013	2012
Investicinių fondų valdymo pajamos	702 362	259 980
Suteiktų paslaugų pajamos	20 000	-
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai	4 440	7 419
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	4 058	1 351
Iš viso	730 860	268 750

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

Straipsniai	2013	2012
Sąnaudos, susijusios su fondų registracija	61 188	3 877
Teisinių paslaugų sąnaudos	60 904	13 398
Konsultacinės valdymo sąnaudos	26 079	8 400
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	2 302	11 659
Apskaitos paslaugų sąnaudos*	-	44 314
Iš viso	150 473	81 648

* 2012 metais apskaitos paslaugų sąnaudas sudarė Bendrovės ir valdomų fondų apskaitos paslaugų sąnaudos. Nuo 2012 m. spalio 2 d. pasikeitus valdomų fondų taisyklėms ir pasirašius apskaitos sutartis pakeitimus, fondų apskaitos paslaugos yra tiesiogiai apskaitomos fondų sąnaudose. Todėl 2013 metais Bendrovė nepatyrė apskaitos paslaugų sąnaudų, susijusių su valdomų fondų apskaita.

10 pastaba. Veiklos sąnaudos

Straipsniai	2013	2012
Darbuotojų darbo užmokestis ir soc. draudimas	244 824	214 959
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	74 603	59 527
Apskaitos paslaugų sąnaudos	14 520	-
Audito sąnaudos	8 470	12 150
Patalpų nuomos sąnaudos	5 227	5 227
Ryšių sąnaudos	5 682	3 902
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	129	290
Nusidėvėjimas ir amortizacija (4 pastaba)	654	199
Kitos sąnaudos	48 499	28 380
Iš viso	402 608	324 634

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Straipsniai	2013	2012
Palūkanų pajamos	5 840	1 852
Finansinio turto pardavimo rezultatas	141	672
Valiutos kursų pasikeitimo pajamos	-	496
Finansinio turto vertės padidėjimas	-	-
Kitos finansinės veiklos pajamos	3 662	18 685
Finansinės veiklos pajamos iš viso	9 643	21 705
Finansinio turto vertės sumažėjimas	9 077	13 885
Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis	5 118	-
Baudos ir delspinigiai	-	-
Kitos finansinės veiklos sąnaudos	6	6
Finansinės veiklos sąnaudos iš viso	14 201	13 891
Finansinės veiklos rezultatas	(4 558)	7 814

12 pastaba. Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas. Bendrovės vadovybei priskiriami Bendrovės generalinis direktorius ir vyriausiasis finansininkas. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 68 666 Lt, socialinis draudimas – 21 273 Lt (2012 m. – 115 483 Lt, socialinis draudimas – 35 777 Lt).

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtasias pelno mokestis

Straipsniai	2013	2012
Ataskaitinių metų pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	-	-
Pelno mokesčio sąnaudų iš viso:	-	-

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	2013	2012
Ataskaitinių metų pelnas prieš apmokestinimą	173 221	(129 718)
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15 % tarifą	15 % 25 983	15 % (19 458)
Neleidžiami atskaitymai	3,56 % 6 138	(8,55) % 11 085
Panaudoti mokestiniai nuostoliai, kuriems atidėtojo pelno mokesčio turtas nebuvo pripažintas	(18,56) % (32 121)	- -
Pelno mokesčio sąnaudos	-	-

Atidėtasias mokestis:

Straipsniai	2013-12-31	2012-12-31
Keliamieji mokestiniai nuostoliai	2 056 336	2 270 476
Sukauptimai	2 774	3 536
Iš viso	2 059 110	2 274 012
Pelno mokesčio tarifas	15 %	15 %
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	308 867	341 102
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	(308 867)	(341 102)
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	-	-

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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. 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 prievoles. 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
2013-12-31	96 318				200	96 518
2012-12-31	85 864				-	85 864
2012-01-01	34 449				-	34 449

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 specialiųjų atidėjinių, įkeitimų ir pan. įtaką.

Straipsnis	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	395 251	310 154	340 187
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	170 999	85 864	35 594
Iki termino laikomos investicijos	242 332	142 457	181 952
Tikrąją vertę vertinami vertybiniai popieriai	227 177	218 038	181 621
Bendra kredito rizika	1 035 759	756 513	939 354

Bendrovė savo kredito riziką riboja investuodama tik į likvidžius ne nuosavybės vertybinius popierius ir tik į tų šalių, kurioms kredito reitingų agentūros „Fitch Ratings“ ir „Standard & Poor’s“ yra suteikusios ne žemesnį kaip B- lygio kredito reitingą, o kredito reitingų agentūra „Moody’s“ – ne žemesnį kaip B2. Vadovybė aktyviai stebi kredito reitingus ir, kadangi Bendrovė investuoja tik į pakankamai aukštus kredito reitingus turinčius vertybinius popierius, vadovybė nesitiki, kad sandorių šalys nevykdys savo įsipareigojimų.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kredito rizika (tęsinys)

Toliau pateiktoje lentelėje nurodoma informacija apie prisiimtą maksimalią finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, kredito riziką geografiniuose regionuose.

Straipsnis	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Lietuva	882 740	554 910	867 440
Airija	82 640	84 815	-
Estija	30 423	31 220	-
Kroatija	25 227	-	-
JAV	14 729	20 441	27 500
Prancūzija	-	65 127	44 414
Bendra kredito rizika	1 035 759	756 513	939 354

Toliau pateikiama skolos vertybinių popierių, laikomų iki išpirkimo, analizė 2013 m. gruodžio 31 d., 2012 m. gruodžio 31 d. ir 2012 m. sausio 1 d. pagal „Moody’s“, „Standard & Poor’s“ ir „Fitch Ratings“ agentūrų reitingus:

„Moody’s“ / „Standard & Poor’s“ / „Fitch Ratings“ reitingas	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
Aaa / AAA / AAA			
Nuo Aa3 iki Aa1 / Nuo AA iki AA- / Nuo AA iki AA-			
Nuo A3 iki A1 / Nuo A+ iki A- / Nuo A+ iki A-			
Nuo Baa3 iki Baa1 / Nuo BBB+ iki BBB- / Nuo BBB+ iki BBB-	242 332	142 457	181 952
Nuo B3 iki Ba1 / Nuo BB+ iki B- / Nuo BB+ iki B-	25 227	-	-
NR / NR / D			
Iš viso	267 559	142 457	181 952

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 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.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių norimu laiku ir už norimą kainą, arba prarandama galimybė parduoti turimą turtą (investicijas).

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminai 2013 m. gruodžio 31 d. ir 2012 m. gruodžio 31 d. bei 2012 m. sausio 1 d.:

2013-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	395 251					395 251
Kitos gautinos sumos	170 799				200	170 999
Iki termino laikomos investicijos			99 892	142 440		242 332
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai					227 177	227 177
Kitas turtas					75	75
Iš viso	566 050		99 892	142 440	227 452	1 035 834
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	4				18 496	18 500
Sukauptos sąnaudos	15	8 470				8 485
Kitos mokėtinos sumos	115 414	220				115 634
Iš viso	115 433	8 690			18 796	142 619

2012-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	310 154					310 154
Kitos gautinos sumos	85 864					85 864
Iki termino laikomos investicijos				142 457		142 457
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai					218 038	218 038
Kitas turtas						-
Iš viso	396 018			142 457	218 038	756 513
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai					3 536	3 536
Sukauptos sąnaudos	147					147
Kitos mokėtinos sumos	29 570					29 570
Iš viso	29 717				3 536	33 253

2012-01-01	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	340 187					340 187
Kitos gautinos sumos	35 594					35 594
Iki termino laikomos investicijos	181 952					181 952
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai					181 621	181 621
Kitas turtas					1 462	1 462
Iš viso	557 733				183 083	740 816
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai					8 287	8 287
Sukauptos sąnaudos	52					52
Kitos mokėtinos sumos	17 805					17 805
Iš viso	17 857				8 287	26 144

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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 lito atžvilgiu:

	2013-12-31	Vidurkis, 2013	2012-12-31	Vidurkis, 2012
1 EUR =	3,4528	3,4528	3,4528	3,4528
1 USD =	2,5098	2,6012	2,6060	2,6867

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

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

2012-12-31	Turtas	Įsipareigojimai	Atvira pozicija
Litai	353 007	33 253	319 754
Eurai	382 882		382 882
JAV doleriai	20 624		20 624
Iš viso	756 513	33 253	723 260

2012-01-01	Turtas	Įsipareigojimai	Atvira pozicija
Litai	435 972	26 144	409 828
Eurai	276 266		276 266
JAV doleriai	28 578		28 578
Iš viso	740 816	26 144	714 672

Žemiau esančioje lentelėje pateikiama rinkos užsienio valiutų kursų pokyčio 10 % įtaka Bendrovės priešmokestiniam pelnui ir nuosavam kapitalui:

Valiutų kurso padidėjimas 10 %	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
JAV doleriai	(13 769)	(2 062)	(2 858)
Iš viso	(13 769)	(2 062)	(2 858)

Valiutų kurso sumažėjimas 10 %	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
JAV doleriai	13 769	2 062	2 858
Iš viso	13 769	2 062	2 858

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Palūkanų normos rizika

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. bei 2012 m. sausio 1 d. Bendrovė nebuvo suteikusi arba gavusi paskolų, todėl palūkanų normos rizika, galinti atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų, yra nereikšminga. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

Operacinė rizika

Rizika patirti tiesioginių ir netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir (ar) neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų ir technologijų veiklos sutrikimų arba dėl išorės veiksnų 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 vadovaujantis LR vertybinių popierių komisijos Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse patvirtintu bazinio indikatoriaus metodu.

Vidaus kontrolė

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

Kapitalo pakankamumas

Bendrovė turi užtikrinti, kad būtų tinkamai nustatytas Bendrovės kapitalo poreikis jos veiklos rizikai padengti ir kad tai būtų įtraukta į Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją. Bendrovė taip pat turi užtikrinti, kad vertinimo procesas taptų neatskiriama Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamąja dalimi. Vertinimo procesas turi atitikti Bendrovės veiklą, turi būti atsižvelgiama į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas.

Eil. Nr.	Eilutės pavadinimas	2013-12-31	2012-12-31
1.	Pradinio kapitalo minimalus dydis	431 600	431 600
2.	Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	73 594	61 481
2.1.	Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	30 434	29 201
2.2.	Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	43 160	32 280
3.	Reikalaujamas išlaidų dydis	100 175	62 412
4.	Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	431 600	431 600
5.	Likvidusis nuosavas kapitalas	796 334	722 943
6.	Likvidžiojo nuosavo kapitalo paviršius (trūkumas)	364 734	291 343
7.	Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)	1,85	1,68

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. 2013 m. gruodžio 31 d. ir 2012 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.

	2013-12-31		2012-12-31		2012-01-01	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	242 332	247 106	142 457	150 092	181 952	181 753

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

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;
- 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.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

2013 ir 2012 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

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

2012-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	142 457			142 457
Nuosavybės vertybiniai popieriai	218 038			218 038
	360 495			360 495

2012-12-01	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansinis turtas				
Skolos vertybiniai popieriai	181 952			181 952
Nuosavybės vertybiniai popieriai	181 621			181 621
	363 573			363 573

16 pastaba. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija:

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2013-12-31	Dalyvių skaičius 2013-12-31	Grynųjų aktyvų suma 2012-12-31	Dalyvių skaičius 2012-12-31
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	7 640 919	378 asmenys	8 328 970	420 asmenų
Investicinis fondas	ZPR Global Equity Fund	1 490 834	48 asmenys	1 592 533	56 asmenys
Investicinis fondas	Rigel Global Macro Fund	2 835 257	4 asmenys	3 477 754	5 asmenys
Uždaro tipo specialusis investicinis fondas	Axia Value Fund	2 065 311	15 asmenų	1 501 420	15 asmenų
Uždaro tipo specialusis investicinis fondas	Orion Agroland Value Fund I	20 244 088	7 asmenys	4 147 535	4 asmenys
Sudėtinis specialusis alternatyvus investicinis fondas	Orion Absolute Portfolio	3 007 480	9 asmenys	3 581 140	8 asmenys
Specialusis alternatyvus investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio Fund*	17 469 218	20 asmenų	-	-
Valdomas kitų asmenų portfelis	-	10 679 472	4 portfeliai	212 304	1 portfelis
Iš viso		65 432 579		22 841 656	-

* 2012 m. lapkričio 11 d. Lietuvos banko komisija pritarė „Algorithmic Trading Portfolio Fund“ steigimo dokumentams. 2012 m. fondas veiklos nevykdė.

17 pastaba. Perėjimo prie TFAS įtaka

Kaip aprašyta aiškinamojo rašto 2 dalyje, 2013 m. finansinės ataskaitos yra pirmosios Bendrovės finansinės ataskaitos, parengtos pagal TFAS. Anksčiau finansinės ataskaitos buvo rengiamos pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus (VAS). Perėjimas prie TFAS neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės finansinės būklės, bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių ir pinigų srautų ataskaitoms, nes pasikeitė tik kai kurių straipsnių pateikimas/grupavimas. Perėjimas prie TFAS neturėjo įtakos finansiniams rodikliams.

Detalesnė informacija apie įtaką finansinės būklės ir bendrųjų pajamų ataskaitoms atskleidžiama pateiktoje lentelėje:

	2012-12-31			2012-01-01		
	VAS	Perėjimo prie TFAS įtaka	TFAS	VAS	Perėjimo prie TFAS įtaka	TFAS
TURTAS	756 541	-	756 541	741 038	-	741 038
NUOSAVAS KAPITALAS	723 288	-	723 288	714 894	-	714 894
ISIPAREIGOJIMAI	33 253	-	33 253	26 144	-	26 144
GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	(129 718)	-	(129 718)	(139 272)	-	(139 272)

18 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
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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

2014-04-10
(parašas, data)

2014-04-10
(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)