

UAB „Orion Asset Management“

2012 m. finansinės ataskaitos

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
Balansas	4
Nebalansinė ataskaita	6
Pelno (nuostolių) ataskaita	7
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	8
Pinigų srautų ataskaita	9
Aiškinamasis raštas	11
UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2012 metus	27

Informacija apie įmonę

UAB „Orion Asset Management“ (buvusi „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

AB „DNB“ bankas

UAB FMĮ „Orion securities“

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 2012 m. gruodžio 31 d. balansas, tada pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–26 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

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

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

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

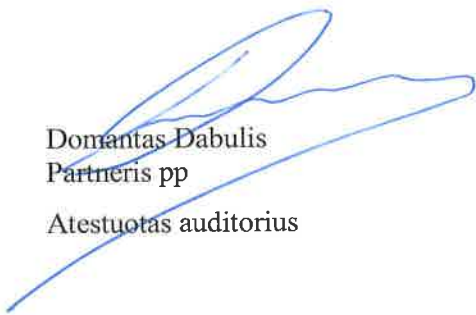
Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB „Orion Asset Management“ finansinę būklę 2012 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme UAB „Orion Asset Management“ metinį pranešimą už 2012 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 27–29 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų UAB „Orion Asset Management“ 2012 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis
Partneris pp

Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2013 m. balandžio 4 d.

Įmonės kodas: 111707985

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

PATVIRTINTA

20 ____ m. _____ d.

protokolo Nr. _____

Balansas (Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		756 541	741 038
I.	PINIGAI		310 154	340 187
II.	IŽDO VEKSELIAI IR KITI VEKSELIAI, KURIUOS SUPERKA CENTRINIAI BANKAI			
II.1.	Iždo vekseliai			
II.2.	Kiti vekseliai, kuriuos superka centrinis bankas			
III.	PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI FINANSŲ ĮSTAIGOMS			
III.1.	Iki pareikalavimo			
III.2.	Kitos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms			
IV.	PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI KLIENTAMS			
V.	KITOS GAUTINOS SUMOS	1	85 864	35 594
V.1.	Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	1	58 327	21 234
V.2.	Sukauptos pajamos	1	-	1 145
V.3.	Kitos gautinos sumos	1	27 537	13 215
VI.	NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	2, 3	142 457	181 952
VI.1.	Išleisti kitų įmonių			
VI.2.	Išleisti viešųjų juridinių asmenų	2, 3	142 457	181 952
VII.	NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	2, 3	218 038	181 621
VII.1.	Akcijos (pajai)	2, 3	218 038	181 621
VII.2.	Depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų			
VII.3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai			
VII.4.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai			
VIII.	INVESTICIJOS Į ASOCIJUOTAS ĮMONES			
VIII.1.	Investicijos į finansų įstaigas			
VIII.2.	Investicijos į kitas asocijuotas įmones			
IX.	INVESTICIJOS Į DUKTERINES ĮMONES			
IX.1.	Investicijos į finansų įstaigas			
IX.2.	Investicijos į kitas dukterines įmones			
X.	MATERIALUSIS TURTAS	4	10	202
X.1.	Žemė			
X.2.	Pastatai			
X.3.	Kitas materialusis turtas	4	10	202
X.3.1.	Transporto priemonės			
X.3.2.	Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrengimai	4	5	202
X.3.3.	Investicinis turtas			
X.3.4.	Atsargos		5	-
X.3.5.	Kitas materialusis turtas			
XI.	NEMATERIALUSIS TURTAS	4	18	20
XI.1.	Prestižas			
XI.2.	Kitas nematerialusis turtas	4	18	20
XI.2.1.	Plėtros darbai			
XI.2.2.	Licencijos			
XI.2.3.	Programinė įranga	4	18	20
XI.2.4.	Kitas nematerialusis turtas			
XII.	KITAS TURTAS		-	1 462
XII.1.	Atidėtojo mokesčio turtas			
XII.2.	Būsimųjų laikotarpių sąnaudos		-	1 462
XII.3.	Kitas turtas			
	TURTAS, IŠ VISO		756 541	741 038

Balansas (Lt)

Eil. Nr.	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
B.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	5	33 253	26 144
I.	FINANSŲ ĮSTAIGOMS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	5		
I.1.	Iki pareikalavimo	5		
I.2.	Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu			
II.	KLIENTAMS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
II.1.	Iki pareikalavimo			
II.2.	Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu			
III.	IŠLEISTI NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI IR KITI SKOLINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI			
IV.	KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	5	33 253	26 144
IV.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai			
IV.2.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai			
IV.3.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	5	3 536	8 287
IV.4.	Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos	5	147	52
IV.5.	Kitos mokėtinų sumų ir įsipareigojimų	5	29 570	17 805
V.	ATIDĖJINIAI			
VI.	SUBORDINUOTI ĮSIPAREIGOJIMAI			
C.	NUOSAVAS KAPITALAS		723 288	714 894
I.	ĮSTATINIS (PASIRAŠYTASIS) KAPITALAS	6	1 380 000	1 380 000
II.	PASIRAŠYTASIS NEAPMOKĖTAS KAPITALAS (-)			
III.	AKCIJŲ PRIEDAI			
IV.	SAVOS AKCIJOS (-)			
V.	REZERVAI			
V.1.	Privalomasis			
V.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
V.3.	Kiti rezervai			
VI.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
VII.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIS)	7	(656 712)	(665 106)
VII.1.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		(526 994)	(525 834)
VII.2.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		(129 718)	(139 272)
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		756 541	741 038

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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

(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

(parašas, data)

2013 04 04 Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Nebalansinė ataskaita (Lt)

	Nebalansiniai straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PATIKĖJIMO TEISE VALDOMAS KLIENTŲ TURTAS		23 771 298	13 409 733
I.1.	Klientų pinigai		317	1 686
I.2.	Klientų sąskaita įsigytos finansinės priemonės		211 987	173 405
I.3.	Valdomas kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų turtas		23 558 994	13 234 642
II.	KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		929 644	347 017

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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

(parašas, data)

(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

2013 04 04 Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985
Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

PATVIRTINTA
20 ____ m. ____ d.
protokolo Nr. ____

Pelno (nuostolių) ataskaita (Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS PAJAMOS	8	268 750	198 030
II.	KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS SĄNAUDOS	9	81 648	99 065
III.	PAJAMOS IŠ NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ		18 685	8 969
III.1.	Akcijų ir kitų nuosavybės vertybinių popierių		18 685	8 969
III.2.	Investicijų į asocijuotas įmones			
III.3.	Investicijų į dukterines įmones			
IV.	PALŪKANŲ IR PANAŠIOS PAJAMOS		1 852	5 381
IV.1.	Ne nuosavybės vertybinių popierių		1 768	5 365
IV.2.	Suteiktų paskolų			
IV.3.	Kitos		84	16
V.	PALŪKANŲ IR PANAŠIOS SĄNAUDOS		6	30
V.1.	Išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių			
V.2.	Gautų paskolų		-	30
V.3.	Kitos		6	-
VI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) IŠ FINANSINIŲ OPERACIJŲ		1 168	5 012
VI.1.	Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais		672	4 835
VI.2.	Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta	10	496	177
VI.3.	Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų			
VII.	BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS	11	324 634	249 647
VIII.	PASKOLŲ IR IŠANKSTINIŲ APMOKĖJIMŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS			
IX.	VERTYBINIŲ POPIERIŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS		(13 885)	(7 922)
IX.1.	Vertybinių popierių nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas			
IX.2.	Vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas		(13 885)	(7 922)
X.	MATERIALIOJO IR NEMATERIALIOJO TURTO VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS			
X.1.	Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas			
X.2.	Materialiojo turto tikrosios vertės pasikeitimas			
X.3.	Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas			
XI.	ATIDĖJINIŲ SĄNAUDOS			
XII.	KITOS VEIKLOS PAJAMOS			
XIII.	KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS			
XIV.	ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(129 718)	(139 272)
XV.	YPATINGOS VEIKLOS PAJAMOS			
XVI.	YPATINGOS VEIKLOS SĄNAUDOS			
XVII.	YPATINGOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)			
XVIII.	PELNO MOKESTIS			
XIX.	KITI MOKESČIAI			
XX.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(129 718)	(139 272)

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)
Vyr. finansininkas
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)
Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

[monės kodas: 111707985

[registruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

PATVIRTINTA

20 ____ m. ____ d.

protokolo Nr. ____

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita (Lt)

		Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Sa- vos akci- jos	Rezervai			Perkainojimo rezervai		Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
					Privalo- masis	Savoms akcijoms įsigyti	Kiti rezervai	Ilgalaikio materia- liojo turto	Finan- sinio turto		
1.	Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje	1 380 000								(663 946)	716 054
2.	Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas										
3.	Esminių klaidų taisymo rezultatas										
4.	Perskaičiuotas likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje										
5.	Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)										
6.	Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)										
7.	Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)										
8.	Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)										
9.	Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)									(139 272)	(139 272)
10.	Dividendai										
11.	Kitos išmokos										
12.	Sudaryti rezervai										
13.	Panaudoti rezervai										
14.	Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)										
15.	Įnašai nuostoliams padengti									138 112	138 112
16.	Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje	1 380 000								(665 106)	714 894
17.	Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)										
18.	Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)										
19.	Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)										
20.	Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)										
21.	Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)									(129 718)	(129 718)
22.	Dividendai										
23.	Kitos išmokos										
24.	Sudaryti rezervai										
25.	Panaudoti rezervai										
26.	Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)										
27.	Įnašai nuostoliams padengti									138 112	138 112
28.	Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	1 380 000								(656 712)	723 288

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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

(parašas, data)

(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

PATVIRTINTA

20____ m. _____ d.

protokolo Nr. _____

Pinigų srautų ataskaita (Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
I.1.	Gauti komisiniai		7 419	3 897
I.2.	Sumokėta komisinių		(1 081)	(730)
I.3.	Už kitas paslaugas gautos sumos		246 360	269 577
I.4.	Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(209 091)	(213 288)
I.5.	Vertybinių popierių įsigijimas			
I.6.	Vertybinių popierių perleidimas			
I.7.	Gauti dividendai			
I.8.	Sumokėti dividendai			
I.9.	Gautos palūkanos			
I.10.	Sumokėtos palūkanos			
I.11.	Pinigų išmokos darbuotojams		(126 957)	(103 462)
I.12.	Sumokėti mokesčiai		(96 832)	(85 782)
I.13.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos			
I.14.	Kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos			
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(180 182)	(129 788)
II.	INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
II.1.	Vertybinių popierių įsigijimas		(381 256)	(183 511)
II.2.	Vertybinių popierių perleidimas		372 889	402 310
II.3.	Gauti dividendai		18 685	8 969
II.4.	Gautos palūkanos		1 229	15
II.5.	Ilgalaikio turto įsigijimas			
II.6.	Ilgalaikio turto perleidimas			
II.7.	Suteiktos paskolos			
II.8.	Susigrąžintos paskolos			
II.9.	Kitos investicinės veiklos pinigų įplaukos			
II.10.	Kitos investicinės veiklos pinigų išmokos			
	Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		11 547	227 783

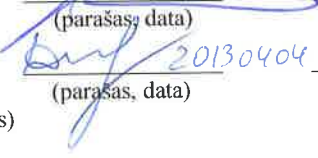
Pinigų srautų ataskaita (Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
III.	FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
III.1.	Akcijų išleidimas			
III.2.	Akcijų supirkimas			
III.3.	Kitų vertybinių popierių išleidimas			
III.4.	Kitų vertybinių popierių supirkimas			
III.5.	Gautos paskolos			
III.6.	Grąžintos paskolos		-	(551)
III.7.	Išmokos už lizingą (finansinę nuomą)			
III.8.	Sumokėti dividendai			
III.9.	Sumokėtos palūkanos		(6)	(30)
III.10.	Gautos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus			
III.11.	Sumokėtos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus			
III.12.	Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos		138 112	138 112
III.13.	Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos			
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		138 106	137 531
IV.	YPATINGŲJŲ STRAIPSNIŲ PINIGŲ SRAUTAI			
IV.1.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas			
IV.2.	Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas			
V.	VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI		496	633
VI.	GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		(30 033)	236 159
VII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		340 187	104 028
VIII.	PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE		310 154	340 187

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

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


(parašas, data) Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)


(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“ (įsteigtas 2011 m. gruodžio 7 d.). 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 Portfolio Fund“ (įsteigtas 2012 m. kovo 8 d.) su vienu subfundu „Orion Absolute Return Portfolio“. Buveinė: A. Tumėno g. 4, Vilnius
- vieną specialųjį alternatyvų investicinį fondą „Algorithmic Trading Portfolio Fund“ (įsteigtas 2012 m. spalio 11 d.). Buveinė: A. Tumėno g. 4, Vilnius
- vieną kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelį.

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.

Nuo 2010 m. rugpjūčio mėnesio Bendrovės akcininkai yra UAB „Orion Capital“ (buvusi UAB „Orion Asset Management“) (65,94 proc.) ir privatus asmuo (34,06 proc.)

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 10 darbuotojų. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 8 darbuotojai. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2012 metus buvo 9 darbuotojai, 2011 metais – 7 darbuotojai.

2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2013 m. kovo 29 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės paruoštas finansines ataskaitas tvirtina metinis visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkai turi teisę nepatvirtinti finansinių ataskaitų ir reikalauti naujų finansinių ataskaitų paruošimo.

2. Reikšmingi apskaitos principai

Žemiau pateikiami reikšmingi apskaitos principai, kuriais Bendrovė vadovavosi rengdama šias finansines ataskaitas. Bendrovė nuosekliai taikė apskaitos principus, kurie nesiskiria nuo taikytų ankstesniais metais.

Atitikimas įstatymams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2012 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą, galiojusius Verslo apskaitos standartus (VAS), kitus teisės aktus, norminius dokumentus bei tvarkas.

Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

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

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas, skirtas parduoti, kurios yra apskaitomos tikrąja verte.

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.

Bendrovės finansiniai metai sutampa su kalendoriniais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis tokiais pagrindiniais principais:

Įmonės principas. Bendrovė yra atskiras apskaitos vienetas ir buhalterinėje apskaitoje registruojamas ir finansinėse ataskaitose rodomas tik Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas, įsipareigojimai, pajamos ir sąnaudos bei pinigų srautai.

Veiklos tęstinumo principas. Rengiant finansines ataskaitas, daroma prielaida, kad Bendrovės veiklos laikotarpis neribotas ir jos nenumatoma likviduoti.

Pastovumo principas. Bendrovė pasirinktą apskaitos politiką taiko nuolat arba pakankamai ilgą laiką, nebent reikšmingi įvykiai ar aplinkybės nulemtų būtinybę ją pakeisti. Finansinių ataskaitų straipsnių klasifikavimas ar informacijos pateikimo būdas keičiamas tik tada, kai paaiškėja, kad taikomi apskaitos metodai neleidžia teisingai parodyti Bendrovės rezultatų ir finansinės būklės.

Piniginio mato principas. Visas Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai finansinėse ataskaitose išreiškiami pinigais.

Kaupimo principas. Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėse ataskaitose, neatsižvelgdama į pinigų gavimą ar išmokėjimą. Pajamos registruojamos tada, kai uždirbamos.

Palyginimo principas. Bendrovė pajamas, uždirbtas per ataskaitinį laikotarpį, sieja su sąnaudomis, patirtomis uždirbant tas pajamas, t. y. sąnaudos pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį, kai buvo uždirbtos su jomis susijusios pajamos.

Atsargumo principas. Bendrovė pasirenka tokius apskaitos metodus, kuriais vadovaujantis turto, nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų bei pajamų ir sąnaudų vertė negali būti nepagrįstai padidinta arba sumažinta.

Turinio svarbos principas. Atspindėdama ūkines operacijas ir įvykius, Bendrovė daugiausia dėmesio skiria jų turiniui ir prasmei, o ne tik formaliems pateikimo reikalavimams. Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius registruoja apskaitoje ir pateikia finansinėse ataskaitose pagal jų turinį ir ekonominę prasmę net ir tada, kai pateikimas skiriasi nuo teisinės formos.

Užsienio valiuta

Operacijos užsienio valiuta registruojamos apskaitoje litais pagal operacijos atlikimo dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje visas turtas ir įsipareigojimai užsienio valiuta įvertinami litais pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai iš operacijų užsienio valiuta apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitos finansinės ir investicinės veiklos pajamų bei sąnaudų straipsniuose.

Finansinės rizikos valdymas

Finansinės rizikos ir jų valdymo metodai pateikiami žemiau:

Kredito rizika

Kredito rizika arba partnerio įsipareigojimų nevykdymo rizika kontroliuojama taikant kredito terminus ir procedūrų kontrolę.

Užsienio valiutos keitimo rizika

Didžioji dalis Bendrovės sandorių, sudarytų 2011 m., yra įvertinti litais ir eurai, todėl Bendrovė išvengia reikšmingos užsienio valiutos keitimo rizikos.

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra išlaikyti pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų srautą arba turėti finansavimą per atitinkamus kreditus.

Bendrovė nesinaudojo jokiais finansiniais instrumentais finansinei rizikai apdrausti.

Balansas

Ilgalaikis materialusis turtas

Įsigytas ilgalaikis materialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, įvertinant numatomą turto naudingo tarnavimo laiką. Nusidėvėjimas pradedamas skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

Ilgalaikio materialiojo turto grupė	Normatyvas metais
Baldai	6
Kompiuterinė technika ir ryšių priemonės (kompiuteriai, jų tinklai ir įranga)	3
Lengvieji automobiliai:	
1) lengvieji automobiliai – ne senesni kaip 5 metų	6
2) kiti lengvieji automobiliai	10
Kitas ilgalaikis materialusis turtas	4–6

Turtas priskiriamas ilgalaikiam materialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo savikaina – ne mažesnė nei 500 Lt.

Ilgalaikis nematerialusis turtas

Įsigytas ilgalaikis nematerialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą pagal nustatytus amortizacijos normatyvus. Amortizacija pradedama skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacijos normatyvai:

Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė	Normatyvas metais
Programinė įranga	3
Įsigytos teisės	3
Kitas nematerialusis turtas	4

Turtas priskiriamas ilgalaikiam nematerialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo savikaina – ne mažesnė nei 500 Lt.

Atsargos

Registruojant atsargas apskaitoje, jos įvertinamos įsigijimo savikaina. Atsargos yra apskaitomos savikaina arba grynąja galimo realizavimo verte, priklausomai nuo to, kuri mažesnė.

Finansinis turtas

Finansinio turto įvertinimas priklauso nuo turto įsigijimo tikslo. Įvertinimo tikslais finansinis turtas skirstomas į grupes:

- skirtą parduoti;
- laikomą iki išpirkimo termino;
- suteiktas paskolas ir gautinas sumas;

Finansiniam turtui, skirtam parduoti, priskiriama kitų įmonių akcijos, investicinių fondų investiciniai vienetai, kitos gautinos sumos, kuriuos Bendrovė ketina parduoti. Šis turtas nuosavybės perėjimo dieną į apskaitą įtraukiamas įsigijimo verte. Vėliau, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio finansinių ataskaitų sudarymo dieną, pervertinamas tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos vertybinių popierių vertės koregavimo rezultato straipsnyje.

Finansiniam turtui, laikomam iki išpirkimo termino, priskiriamos obligacijos su nustatyta fiksuota palūkanų norma ir nustatyta išpirkimo data, kurias ketinama laikyti iki išpirkimo termino. Šis turtas apskaitomas amortizuota savikaina. Amortizacijos dalis, tenkanti ataskaitiniam laikotarpiui, pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje finansinės ir investicinės veiklos palūkanų sąnaudų straipsniuose.

Suteiktos paskolos apskaitomos amortizuota savikaina. Amortizuota savikaina – finansinio turto įsigijimo savikaina, atėmus atgautą už šį turtą sumokėtos pagrindinės sumos dalį, pripažinus įsigijimo savikainos ir išpirkimo sumos skirtumo sukauptą amortizacijos sumą ir atėmus to turto nuvertėjimo nuostolius.

Gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra įvertinamos tikrąja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos – amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Visos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai yra pripažįstami tik tada, kai pinigai pervedami skolininkui.

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.

Vertės sumažėjimas

Bendrovės turto likutinė vertė, išskyrus atsargas, yra peržiūrima kiekvieną kartą balansinės ataskaitos dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra nuostolių dėl nuvertėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto tikroji vertė. Nuostoliai dėl nuvertėjimo yra pripažįstami, kai turto vertė viršija tikrąją vertę. Visi nuostoliai dėl nuvertėjimo yra įtraukiami į pelno (nuostolių) ataskaitą.

Atsiperkamosios vertės apskaičiavimas

Atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kaip didesnė viena iš dviejų verčių: grynosios galimo realizavimo ir turto naudojimo vertės. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus iki jų dabartinės vertės taikant priešmokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką, susijusią su tuo turtu.

Finansinių įsipareigojimų apskaita

Finansiniai įsipareigojimai pripažįstami apskaitoje, kai Bendrovė įgyja prievolės, kurios turės būti įvykdytos. Pirminio pripažinimo metu finansiniai įsipareigojimai įvertinami savikaina. Užsienio valiuta išreikšti įsipareigojimai kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną įvertinami pagal Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai, susiję su įsipareigojimų pervedimu, pripažįstami ataskaitinio laikotarpio finansinės veiklos rezultatu.

Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmai; kai tikėtina, kad teisiniu įsipareigojimui ar neatšaukiamam pasižadėjimui įvykdyti reikės naudoti turimą turtą; kai įsipareigojimų suma gali būti patikimai įvertinta.

Nuosavas kapitalas

Nuosavam kapitalui priskiriama:

- apmokėta įstatinio kapitalo dalis;
- privalomasis rezervas;
- perkainojimo rezervai (rezultatai);
- kiti rezervai;
- nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai).

Įstatinio kapitalo dydis yra lygus visų Bendrovės pasirašytų akcijų nominaliųjų verčių sumai. Visos Bendrovės išleistos akcijos paprastosios vardinės. Jei akcininkai priima sprendimą didinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo padidėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai įstatymų tvarka įregistruojami pakeisti Bendrovės įstatai. Jei akcininkai priima sprendimą mažinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo sumažėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai įstatymų tvarka įregistruojami pakeisti Bendrovės įstatai.

Privalomasis rezervas sudaromas iš grynojo pelno atskaitymų ir naudojamas nuostoliams padengti. Jei privalomojo rezervo suma yra mažesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo, atskaitymai į privalomąjį rezervą yra privalomi ir negali būti mažesni kaip 1/20 grynojo pelno arba tokie, kurie leistų pasiekti 1/10 įstatinio kapitalo privalomojo rezervo dydį.

Kiti rezervai sudaromi Bendrovės įstatų nustatyta tvarka.

Nepaskirstytasis pelnas – sukauptas ir dar nepaskirstytasis pelnas.

Nepaskirstytieji nuostoliai – sukaupti ir dar nepadengti nuostoliai.

Pelno (nuostolių) ataskaita

Pajamos

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu: apskaitoje registruojamos tada, kai jos uždirbamos, neatsižvelgiant į pinigų gavimą.

Pajamos iš paslaugų teikimo pripažįstamos, kai paslaugos suteikiamos.

Turto pardavimo pajamos pripažįstamos, kai Įmonė pirkėjui perduoda esminę su nuosavybe susijusią riziką ir naudą.

Dividendų ir palūkanų pajamas Bendrovė pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti.

Bendrovės pajamas sudaro:

- pajamos už fondo ir investicinės kintamojo kapitalo bendrovės valdymą;
- palūkanos už obligacijas, banko palūkanos;
- pelnas iš prekybos vertybiniais popieriais;
- pelnas iš vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo;
- pelnas iš operacijų užsienio valiuta;
- kitos veiklos pajamos.

Sąnaudos

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

Sąnaudomis pripažįstama tik ta ankstesniųjų ir ataskaitinio laikotarpio išlaidų dalis, kuri tenka per ataskaitinį laikotarpį uždirbtoms pajamoms. Išlaidos, kurios nesusijusios su ataskaitinio laikotarpio pajamų uždirbimu, bet skirtos pajamoms uždirbti būsimaisiais laikotarpiais, apskaitoje registruojamos ir pateikiamos finansinėse ataskaitose kaip turtas.

Valdymo veiklos sąnaudas sudaro sąnaudos įmonių analizei ir įvertinimui, reklamos ir juridinės sąnaudos, tiesiogiai susijusios su fondo ir investicinės kintamo kapitalo bendrovės vykdoma veikla.

Bendrąsias administracines sąnaudas sudaro sąnaudos darbuotojams, biuro patalpoms, biuro sąnaudos ir kita.

Nuoma – Bendrovė nuomininkė

Nuomos įmokos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

Pelno mokestis

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelnu, įvertinus atidėtą pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, pelnas 2012 m. 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.

Atidėtas mokestis atspindi grynąją mokestinę įtaką dėl laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų vertės finansinės ir mokestinės atskaitomybės tikslais. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra vertinami mokesčių tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas laikotarpiui, kuriame bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, remiantis mokesčių tarifais, kurie buvo priimti ar iš esmės priimti balanso datą.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas balanse 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.

Pinigų srautų ataskaita

Pinigų srautų ataskaita atspindi Bendrovės įplaukas ir pinigų panaudojimą metų eigoje, o 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.

Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Grynus pinigus ir grynų pinigų ekvivalentus sudaro grynai pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai iki 3 mėnesių.

Grynųjų pinigų srautai iš pagrindinės veiklos

Grynų pinigų srautai iš pagrindinės veiklos yra: gauti už suteiktas klientų aptarnavimo paslaugas, už valdymą, pinigai, mokami tarpininkams už suteiktas paslaugas, pinigai, mokami darbuotojams, nuomos mokestis, pelno mokestis ir panašiai.

Grynųjų pinigų srautai iš investicinės veiklos

Pinigų srautus iš investicinės veiklos sudaro mokėjimai, susiję su ne prekybos knygos investicijų įsigijimu ir perleidimu, gauti dividendai.

Padidėjimas pateikiamas savikaina. Sumažėjimas pateikiamas pardavimo kaina, atskaičius atitinkamas išlaidas.

Pinigų srautai iš finansavimo

Pinigų srautus iš finansavimo sudaro srautai iš veiklos, darančios įtaką Bendrovės nuosavam kapitalui, įsipareigojimų dydžiui ir sudėčiai.

3. Aiškinamojo rašto pastabos

1 pastaba. Kitos gautinos sumos (Lt)

Pavadinimas	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	Padidėjimas (+)	Sumažėjimas (-)	Finansinių metų pabaigoje
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	21 234	281 900	244 807	58 327
Įmonės gautinos sumos	21 234	281 900	244 807	58 327
Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais				
Kitos gautinos sumos	13 215	153 697	139 375	27 537
Biudžeto skola įmonei				
Gauti vekseliai				
Suteikti avansai	1 065	106 507	106 655	917
Suteiktos paskolos				
Kitos gautinos sumos	12 150	47 190	32 720	26 620
Sukauptos pajamos	1 145		1 145	
Iš viso	35 594	435 597	385 327	85 864

2 pastaba. Ne nuosavybės ir nuosavybės vertybinių popierių pokytis (Lt)

Vertybiniai popieriai	Pokyčio aprašymas					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje	Išigyta	Parduota	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Finansinių metų pabaigoje
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	181 952	227 364	268 628	4 783	3 014	142 457
Išleisti kitų įmonių						
Išleisti viešųjų juridinių asmenų	181 952	227 364	268 628	4 783	3 014	142 457
Nuosavybės vertybiniai popieriai	181 621	153 892	103 589	24 954	38 840	218 038
Akcijos (pajai)	181 621	153 892	103 589	24 954	38 840	218 038
Depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų						
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai						
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti vertybiniai popieriai						
Iš viso	363 573	381 256	372 217	29 737	41 854	360 495

Prie ne nuosavybės vertybinių popierių vertės padidėjimo Bendrovė atvaizduoja sukauptas palūkanas, kurios įtrauktos į pelno (nuostolių) ataskaitos „Palūkanų ir panašių pajamų“ straipsnį.

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami finansiniam turtui, laikomam iki išpirkimo termino. Šis turtas apskaitomas amortizuota savikaina. Ne nuosavybės vertybinių popierių, apskaitomų amortizuota savikaina, tikroji vertė 2012 m. gruodžio 31 d. yra apytiksliai lygi jų balansinei vertei.

Nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami finansiniam turtui, skirtam parduoti. Šis turtas kiekvieno ataskaitinio laikotarpio finansinių ataskaitų sudarymo dieną pervertinamas tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos vertybinių popierių vertės koregavimo rezultato straipsnyje.

3 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas (Lt)

Bendrovės vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo termino:

Vertybinių popierių rūšis	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje	Palūkanų norma	Išpirkimo data	Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT1000600262	181 952	2,95 %	2012 01 25	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT1000603243	-	4,30 %	2015 02 27	142 457
Iš viso	181 952	-	-	142 457

Bendrovės vertybiniai popieriai, skirti parduoti:

Vertybinių popierių rūšis	Bendra įsigijimo vertė finansinių metų pabaigoje	Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje	Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje
„France Telecom“ SA (FTE) FR0000133308	58 781	44 414	30 521
AB TEO LT LT0000123911	-	68 365	-
Rushydro ADR (HYDR) US4662941057	44 754	27 500	20 441
AB „Vilniaus baldai“ LT0000104267	-	26 104	-
AB „Rokiškio sūris“ LT0000100372	17 140	15 238	16 435
Michelin (CGDE) FR0000121261	34 680	-	34 606
AS „Silvano Fashion Group“ EE3100001751	34 525	-	31 220
Pimco-Total RTN IE00B0105X63	84 687	-	84 815
Iš viso	274 567	181 621	218 038

4 pastaba. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas (Lt)

	Rodikliai	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Iš viso ilgalaikio materialiojo turto	Nematerialusis turtas
	Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje				202	202	20
a)	Įsigijimo savikaina Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: - turto įsigijimas - perleistas ir nurašytas turtas (-) - perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)				9 959	9 959	14 283
	Finansinių metų pabaigoje				9 959	9 959	14 283
b)	Perkainojimas Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: - vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/(-) - kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) - perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)						
	Finansinių metų pabaigoje						
c)	Nusidėvėjimas (amortizacija) Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: - finansinių metų nusidėvėjimas - atstatantys įrašai (-) - kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto nusidėvėjimas (-) - perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)				9 757 197	9 757 197	14 263 2
	Finansinių metų pabaigoje				9 954	9 954	14 265
d)	Vertės sumažėjimas Praėjusių finansinių metų pabaigoje Finansinių metų pokyčiai: - finansinių metų vertės sumažėjimas - atstatantys įrašai (-) - kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-) - perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)						
	Finansinių metų pabaigoje						
e)	Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje (a)+(b)-(c)-(d)				5	5	18

Bendrovė neturi pagal lizingo sutartis įsigyto ar įsigyjamo materialiojo ir nematerialiojo turto.

Naudojamo nudėvėto ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimo savikaina 2012 m. gruodžio 31 d. sudaro 9 959 Lt.

5 pastaba. Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai (Lt)

Mokėtinų sumų skaidymai pagal rūšis	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių, bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų
1. Finansų įstaigoms mokėtinos sumos				
1.1. Iki pareikalavimo				
2. Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	33 253			
2.1. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	3 536			
2.2. Sukauptos sąnaudos	147			
2.3. Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	29 570			
Iš viso	33 253			

6 pastaba. Įstatinio kapitalo struktūra (Lt)

2012 m. gruodžio 31 d. akcinį kapitalą sudaro 1 380 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 000 Lt. Visos akcijos visiškai apmokėtos.

Rodikliai	Išleistų akcijų skaičius	Neapmokėtų akcijų skaičius	Nominalioji vertė (Lt)
Akcinio kapitalo struktūra finansinių metų pabaigoje			
1. Pagal akcijų rūšis	1 380		1 380 000
1.1. Paprastosios akcijos			
1.2. Privilegiuotosios akcijos			
1.3. Darbuotojų akcijos			
1.4. Specialiosios akcijos			
1.5. Kitos akcijos			
Iš viso	1 380		1 380 000
Savos akcijos, kurias turi pati įmonė			
Akcijos, kurias turi dukterinės įmonės			
Akcijos, kurias turi asocijuotos įmonės			

7 pastaba. Pelno (nuostolių) paskirstymo projektas (Lt)

Straipsniai	Suma
Nepaskirstytas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – praėjusių finansinių metų pabaigoje	(665 106)
Pelno (nuostolio) ataskaitoje nepripažintas pelnas	
Akcininko įmokos nuostoliams padengti	138 112
Grynasis finansinių metų rezultatas – pelnas (nuostoliai)	(129 718)
Paskirstytinas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje	(656 712)
Pervedimai iš rezervų	
Paskirstytinas pelnas (nuostoliai)	(656 712)
Pelno paskirstymas:	
- į privalomąjį rezervą	
- į kitus rezervus	
- kiti	
Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje	(656 712)

8 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos (Lt)

Straipsnis	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
Investicinių fondų valdymo pajamos	259 980	192 568
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai	7 419	5 042
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	1 351	420
Iš viso	268 750	198 030

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos (Lt)

Straipsnis	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
Apskaitos paslaugų sąnaudos	44 314	50 143
Teisinių paslaugų sąnaudos	13 398	23 955
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	11 659	11 857
Konsultacinės valdymo sąnaudos	8 400	8 400
Rinkos tyrimų sąnaudos	-	4 710
Sąnaudos, susijusios su fondų registracija	3 877	-
Iš viso	81 648	99 065

10 pastaba. Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta (Lt)

Straipsnis	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
Pajamos iš operacijų užsienio valiuta	1 441	1 986
Sąnaudos iš operacijų užsienio valiuta	(945)	(1 809)
Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta	496	177

11 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos (Lt)

Straipsnis	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
Darbuotojų darbo užmokestis ir soc. draudimas	214 959	181 223
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	59 527	28 186
Audito sąnaudos	12 150	6 000
Patalpų nuomos sąnaudos	5 227	5 227
Ryšių sąnaudos	3 902	2 735
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	290	1 304
Kitos sąnaudos	28 579	24 972
Iš viso	324 634	249 647

12 pastaba. Bendrovė nuomininkė

Bendrovė nuomojasi patalpas, esančias adresu A. Tumėno g. 4 Vilnius, iš UAB FMĮ „Orion Securities“. Mėnesinis nuomos mokesčio dydis – 436 Lt, įskaitant PVM. Bendrovė turi teisę nutraukti sutartį prieš terminą, raštu įspėjusi nuomotoją prieš 25 darbo dienas.

13 pastaba. Finansiniai ryšiai su Bendrovės vadovais ir kitais susijusiais asmenimis (Lt)

	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	Likutis finansinių metų pabaigoje
Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais (be socialinio draudimo sąnaudų): vadovams kitiems susijusiems asmenims	115 483	107 275	(24)
Bendrovės suteiktos paskolos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Gautos paskolos: iš vadovų iš kitų susijusių asmenų	-	-	-
Neatlygintinai perduotas turtas ir dovanos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Bendrovės vardu suteiktų garantijų sumos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Kiti reikšmingi įsipareigojimai Bendrovei: vadovų kitų susijusių asmenų	-	-	-
Parduotas turtas: vadovams kitiems susijusiems asmenims	-	-	-
Vidutinis vadovų skaičius per metus	2	2	

Vadovai – vadovaujantieji darbuotojai, atsakingi už Bendrovės veiklos planavimą, vadovavimą ir kontrolę. Susiję asmenys – artimieji vadovų giminaičiai ir asmenys, kuriems tiesiogiai arba netiesiogiai priklauso reikšmingos balsavimo teisės (ne mažiau kaip 20 procentų balsų), ir artimieji tokių asmenų giminaičiai, įmonės, kurios kontroliuoja Bendrovę, asocijuotos įmonės, įmonės, kuriose balsavimo teisių daugumą turi vadovai arba artimieji, jų giminaičiai.

14 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis (Lt)

2012 m. gruodžio 31 d. mokestiniai nuostoliai sudaro 2,27 mln. Lt, kurie gali būti nukeliami neribotam laikui, jeigu nesikeičia Bendrovės veikla. Atidėtojo mokesčio turtas, sudarantis apytiksliai 341 tūkst. Lt balanso datą nebuvo pripažintas dėl realizavimo netikrumo.

Remiantis pelno mokesčio įstatymu, 2011 ir 2012 metais pelno mokesčio tarifas buvo 15 %.

15 pastaba. Kapitalo pakankamumas (Lt)

		Ataskaitinis laikotarpis	Praėjus ataskaitinis laikotarpis
1.	Pradinio kapitalo minimalus dydis	431 600	431 600
2.	Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):	61 481	47 016
2.1.	Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis	29 201	22 628
2.2.	Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis	32 280	24 388
3.	Reikalaujamas išlaidų dydis	62 412	84 975
4.	Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės	431 600	431 600
5.	Likvidusis nuosavas kapitalas	722 943	712 145
6.	Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)	291 343	280 545
7.	Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)	1,68	1,65

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos (nuo 2012 m. sausio 1 d. – Lietuvos banko), kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1.

16 pastaba. Duomenys apie valdomus investicinius fondus bei investicines kintamojo kapitalo bendroves (Lt)

Kolektyvinio investavimo subjekto tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma finansinių metų pabaigoje	Dalyvių skaičius finansinių metų pabaigoje	Grynujų aktyvų suma praėjusių finansinių metų pabaigoje	Dalyvių skaičius praėjusių finansinių metų pabaigoje
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“	8 328 970	420 asmenys	7 576 015	467 asmenys
Investicinis fondas	ZPR Global Equity Fund	1 592 533	56 asmenys	1 188 163	72 asmenys
Investicinis fondas	Rigel Global Macro Fund	3 477 754	5 asmenys	2 873 517	5 asmenys
Uždaro tipo specialusis investicinis fondas	Axia Value Fund	1 501 420	15 asmenų	1 249 931	8 asmenys
Uždaro tipo specialusis investicinis fondas	Orion Agroland Value Fund I*	4 147 535	4 asmenys	-	-
Sudėtinis specialusis alternatyvus investicinis fondas	Orion Portfolio Fund**	3 581 140	8 asmenys	-	-
Specialusis alternatyvus investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio Fund***	-	-	-	-
Valdomas kitų asmenų portfelis	-	212 304	-	175 090	-
Iš viso		22 841 656		13 062 716	-

* 2011 m. gruodžio 7 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija pritarė „Orion Agroland Value Fund I“ steigimo dokumentams. 2011 m. fondas veiklos nevykdė.

** 2012 m. kovo 8 d. Lietuvos bankas pritarė „Orion Portfolio Fund“ steigimo dokumentams.

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

Su fondų finansinėmis ataskaitomis galima susipažinti kiekvieną darbo dieną nuo 11 iki 17 val.
A. Tumėno g. 4, Vilnius, Lietuva.

17 pastaba. Pobalansiniai įvykiai

Po finansinių metų pabaigos ir iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo datos neįvyko 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)

(parašas, data)

(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2012 metus

Kapitalo rinka

Apžvelgiant praėjusius 2012-uosius metus, į akis krenta tam tikras metų viduryje įvykęs psichologinis lūžis: pirmoji metų pusė buvo labai panaši į 2011-uosius (spartus metų pradžios augimas su po to sekusiu nuosmukiu), o antrasis pusmetis pasižymėjo ryškiu investuotojų optimizmu, kurio nesugebėjo rimčiau palaužti nei niūrūs Europos ar besivystančių šalių makroekonominiai duomenys, nei JAV politikų blaškymasis. Išsivysčiusių šalių akcijų indeksas MSCI World Total Return (perskaičiavus eurai) metus baigė 13,7 proc. prieaugiu, o du trečdaliai šio rezultato pasiekta būtent pirmąjį metų ketvirtį.

Remiantis McKinsey atliktu tyrimu, matome, kad nepaisant gerų rezultatų kapitalo rinkose, turto valdymo verslas pasaulyje vis dar neatsigavo po 2007 metų krizės. Gryniosios turto įplaukos nėra stabilios, o verslo pelningumas kritęs trečdaliu. Nepaisant to, turto valdymo verslas išlieka patraukliausiu, vertinant visą finansinį sektorių. Kapitalo grąža čia siekia 13,5 proc., kai tuo tarpu draudimo sektoriaus pelningumas 8,1 proc., o bankinio sektoriaus 5,1 proc.

Remiantis Lietuvos banko ataskaita, 11 valdymo įmonių 2012 m. pabaigoje valdė 641,38 mln. Lt turto. Per 2012 metus bendra Lietuvos kolektyvinių investavimo subjektų turto vertė padidėjo 25,17 proc. Fondų turtą didino didesnis investicinių vienetų išplatėjimas (210,41 mln. Lt) nei išpirkimas (155,03 mln. Lt) ir geri investicinės veiklos rezultatai.

Valdomas turtas

2012 metais rinkos, į kurias investuojamas investicinių fondų turtas, pakilo 10–25 proc., o valdomas Bendrovės turtas pakilo 77 proc. nuo 13,4 mln. Lt iki 23,7 mln. Lt. Šis augimas pasiektas aktyvaus su investuotojais darbo dėka. Tai vienas geriausių rezultatų vertinant visas Lietuvos valdymo įmones. Investuotojai teigiamai įvertino Bendrovės pastangas kurti nuo akcijų rinkų svyravimų nepriklausomus investicinius sprendimus.

Valdomų fondų turtas 2012 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, mln. Lt
IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“	8 328 970
„Rigel Global Macro Fund“	3 477 754
„ZPR Global Equity Fund“	1 592 533
„Axia Value Fund“	1 501 420
„Orion Agroland Value Fund I“	4 147 535
„Orion Portfolio Fund“	3 581 140
„Algorithmic Trading Portfolio Fund“	---

Finansiniai rezultatai

Bendrovės komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos per metus išaugo 36 proc. iki 269 tūkst. Lt, o komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos ir bendrosios išlaidos išaugo 16 proc. iki 406 tūkst. Pajamų padidėjimas susijęs su gerais fondų investicinės veiklos rezultatais, padidėjusiu turtu. Lygiagrečiai išaugo ir išlaidos, kurios buvo skirtos naujų produktų vystymui. Grynasis pelnas buvo -129 tūkst. Lt. Neigiamas rezultatas sumažėjo 7 proc. per 2012 metus (2011 m. grynasis pelnas buvo -139 tūkst. Lt).

Svarbūs įvykiai

2012 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.

2012 m. II ketvirtį uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas „Orion Agroland Value Fund I“ pradėjo aktyvią veiklą ir sudarė ženkliausio dydžio turto įsigijimo sutartis.

2012 m. kovo mėn. Lietuvos bankas pritarė sudėtinio specialiojo alternatyvaus investicinio fondo „Orion Portfolio Fund“ sudarymo dokumentams.

2012 m. spalio mėn. Lietuvos bankas pritarė specialiojo alternatyvaus investicinio fondo „Algorithmic Trading Portfolio Fund“ sudarymo dokumentams.

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, tame tarpe 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, todėl 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.

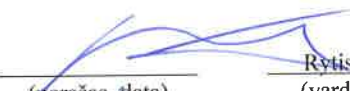
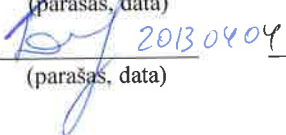
2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įsigytų ir turimų savų akcijų. Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigytų ir perleistų savų akcijų.

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)

 (parašas, data)	<u>Rytis Davidovičius</u> (vardas ir pavardė)
 (parašas, data)	<u>Dainius Minelga</u> (vardas ir pavardė)