

UAB „ORION ASSET MANAGEMENT“

**2018 M. FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL
TARPTAUTINIUS FINANSINĖS
ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS,
PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS
SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS KARTU
SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS
IŠVADA IR METINIU PRANEŠIMU**

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2018 metus	5
Finansinės būklės ataskaita	11
Bendrųjų pajamų ataskaita	12
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	13
Pinigų srautų ataskaita	14
Aiškinamasis raštas	15

Informacija apie įmonę

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

Telefonas: +370 (5) 2032699

Interneto svetainė: am.orion.lt

Įmonės kodas: 111707985

Valdyba

Paulius Vazniokas

Saulius Garbaravičius

Vadovybė

Ramūnas Baranauskas (generalinis direktorius)

Auditorius

„Ernst & Young Baltic“, UAB

Bankai

AB SEB bankas

„Swedbank“, AB

AB Luminor bankas

UAB FMĮ „Orion securities“

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Orion Asset Management“ akcininkui

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Orion Asset Management“ (toliau – Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2018 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau – TAS) ir 2014 m. balandžio 16 d. Europos parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatyto audito reikalavimų (Europos parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 537/2014). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Bendrovės pagal Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame.

Mes įvykdėme atsakomybes apibūdintas šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“, įskaitant susijusias su pagrindiniais audito dalykais. Atitinkamai, mūsų auditas apėmė procedūrų atlikimą, kurios buvo suplanuotos kaip atsakas į finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo riziką. Atliktų procedūrų rezultatai, įsikaitant procedūras atliktas kaip atsaką į dalykus pateiktus toliau, suteikia pagrindą mūsų nuomonei, pareikštai apie toliau pateiktas finansines ataskaitas.

Pagrindinis audito dalykas

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Sėkmės mokesčių pajamų pripažinimas

Bendrovė turi du pagrindinius pajamų srautus: fondų valdymo pajamas ir sėkmės mokesčių pajamas. Sėkmės mokesčių pajamos, apskaitytos už metus, pasibaigusius 2018 m. gruodžio 31 d., sudarė 1.039 tūkst. Eurų (8 pastaba finansinėse ataskaitose). Sėkmės mokesčių pajamų skaičiavimas yra sudėtingas procesas dėl kintamų dydžių, įtraukiamų į skaičiavimus, reikalaujančių reikšmingų vadovybės prielaidų taikymo. Dėl šios priežasties ir sėkmės mokesčių pajamų sumos, kuri sudarė apytiksliai 64 proc. visų pajamų už 2018 metus, reikšmingumo šis dalykas yra svarbus mūsų auditui.

Be kitų procedūrų, mes atlikome tokias audito procedūras:

- supratome sėkmės mokesčių pajamų skaičiavimo ir apskaitos procesą;
- atlikome sėkmės mokesčių pajamų perskaičiavimą, remdamiesi fondų taisyklėmis, ir palyginome mūsų rezultatus su Bendrovės skaičiavimais;
- įvertinome, ar sėkmės mokesčių pajamos, apskaitytos 2018 m., atitinka pajamų pripažinimo kriterijus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje;

- galiausiai, mes įvertinome finansinėse ataskaitose pateikiamų atskleidimų, susijusių su sėkmės mokesčių pajamomis, pakankamumą.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2018 m. metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta žemiau.

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

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Bendrovės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Bendrovės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Bendrovės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Bendrovės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klautojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.

► Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

► Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonų dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.

► Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo ir juos informavome apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui, ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu labai retomis aplinkybėmis nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Kiti auditoriaus išvados reikalavimai pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014.

Auditoriaus paskyrimas ir patvirtinimas

Akcininkų sprendimu 2015 m. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą Bendrovės acnininkų sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 4 metai.

Suderinimas su audito ataskaita

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Bendrovei.

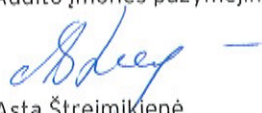
Ne audito paslaugos

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Bendrovei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partnerė yra Asta Štreimikienė.

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



Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2019 m. kovo 26 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2018 metus

UAB „Orion Asset Management“, įmonės kodas 111707985 (toliau - Bendrovė) yra uždaroji akcinė bendrovė, turinti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotą valdymo įmonės licenciją Nr. VĮK-004, kuri leidžia Įmonei verstis teisės aktuose nurodyta veikla. Pagrindinė įmonės veikla yra investicinių fondų steigimas ir valdymas, privačių ir institucinių klientų turto valdymas.

Buveinės adresas:

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

Bendrovės vadovybė

Generalinis direktorius ir valdybos narys.

Ramūnas Baranauskas

Kitos įmonės, kuriose šiuo metu užima vadovaujančias pareigas		
Juridinio asmens pavadinimas ir kodas	Įmonės buveinė (adresas)	Užimamos pareigos (vadovas (direktorius), valdybos narys, stebėtojų tarybos narys, kt.)
UAB „Sveikata ir poilsis Druskininkuose“, 304295241	K. Dineikos g. 1, Druskininkai	Direktorius
UAB „Orion Capital“, 301492753	A.Tumėno g. 4, Vilnius	Direktorius
UAB „NTD3“, 304879933	A.Tumėno g. 4-38, Vilnius	Direktorius

Valdyba:

Saulius Garbaravičius, valdybos pirmininkas

Kitos įmonės, kuriose šiuo metu užima vadovaujančias pareigas		
Juridinio asmens pavadinimas ir kodas	Įmonės buveinė (adresas)	Užimamos pareigos (vadovas (direktorius), valdybos narys, stebėtojų tarybos narys, kt.)
Onvestor Advisory Limited, 09829321	9 Warley Hill Brentwood, Essex, United Kingdom	Direktorius (direktorių tarybos narys)
Rigel Capital Partners Limited, 09134022	9 Warley Hill Brentwood, Essex, United Kingdom	Direktorius
AB „INTER RAO Lietuva“, 126119913	A.Tumėno g. 4, Vilnius	Korporacinės komunikacijos vadovas
Oxygen Venture Capital OU, 12469972	A. H. Tammsaare tee 47, Tallinn	Valdybos narys

Paulius Vazniokas, valdybos narys

Kitos įmonės, kuriose šiuo metu užima vadovaujančias pareigas		
Juridinio asmens pavadinimas ir kodas	Įmonės buveinė (adresas)	Užimamos pareigos (vadovas (direktorius), valdybos narys, stebėtojų tarybos narys, kt.)
AB „INTER RAO Lietuva“, 126119913	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Ekonomikos direktorius
UAB „Scaent Baltic“, 300661378	Jogailos g. 9, Vilnius	Generalinis direktorius
UAB „Baltic Food Investment“, 303312104	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Direktorius
UAB „Vydmantai wind park“, 302666616	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Generalinio direktoriaus pavaduotojas
„IRL Polska“ Sp.z.o.o., 146355081	Twarda 18, Warszawa	Valdybos narys
„INTER RAO Eesti“ OU, 11879805	Peterburi tee 47, Tallinn	Valdybos narys
SIA „INTER RAO Latvia“, 40103268639	76 Gustava Zemgala Ave., Riga	Valdybos narys
UAB „Grainmore“, 303074973	Plačioji g. 27, Senieji Trakai	Valdybos narys
UAB „Tasty Foods“, 304438611	Plačioji g. 27, Senieji Trakai	Valdybos narys
UAB „LTRE Investicijos“, 304840948	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Direktorius

Įstatinis kapitalas:

399 675,60 EUR (Trys šimtai devyniasdešimt devyni tūkstančiai šeši šimtai septyniasdešimt penki EUR ir šešiasdešimt euro centų)

Informacija apie įsigytas akcijas:

Bendrovė neturi ir per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijusi savų akcijų.

VEIKLOS APŽVALGA 2018 METAIS

2018 m. Bendrovei buvo sėkmingi ir įmonė pasiekė reikšmingų rezultatų:

- Įsteigtas 1 naujas investicinis fondas:
 - o Orion Private Debt Fund I
- viso bendrovė valdo 15 investicinių fondų, 1 investicinę bendrovę ir 1 kintamojo kapitalo bendrovę;
- Pritraukta daugiau nei 18 milijonų eurų, investuotojai išsipirko arba jiems buvo išmokėta iš fondų atitinkamai 15 milijonų eurų.
- Įmonės valdomas turtas sumažėjo nuo 73,5 milijono eurų iki 65,5 milijonų eurų, tačiau įvertinus investuotojų pasirašytus įsipareigojimus, valdomo turto dydis siekia 76 milijonus eurų.
- Darbuotojų skaičius įmonėje padidėjo nuo 20 iki 22.

2018-ieji metai pasaulio finansų rinkose buvo tarsi amerikietiški kalneliai: didžiąją metų dalį daugelio šalių indeksai nuosekliai kilo fiksuodami visų laikų rekordus, tačiau metų pabaigoje akcijų rinkos patyrė didžiausią nuosmukį per pastaruosius 10 metų, nubraukdamos visų metų rezultatą. Spalio mėnesį prasidėjusi JAV akcijų rinkos griūtis sparčiai išsiplėtė po visą pasaulį. 2018 metais pasaulio rinkose netrūko globalių finansinių bei su politika persipinusių įvykių: JAV centrinio banko griežtėjanti ekonominė politika, keliant palūkanų normą; D. Trump'o prekybinis karas su Kinija ir „draugystės“ paieškos su Šiaurės Korėja; Didžiosios Britanijos derybos dėl Brexit bei Kinijos ekonomikos lėtėjimas. Nepaisant politinės įtampos tvyrančios pasaulyje, makroekonominiai rodikliai yra gana neblogi: nedarbo lygis laikosi daugiametės žemumos, žmonių pajamos auga greičiau už spartėjančią infliaciją, o įmonės sėkmingai investuoja ir didina pajėgumus. Taigi po „sveikos“ ir lauktos korekcijos finansų rinkoje, tikime, kad kintamumas išliks didelis ir tai tik atvers naujas galimybes investuotojams. Tačiau žiūrint į pasaulio ekonomikos perspektyvas galime tvirtinti, kad 2019-ieji ištis bus įtempti. Tikimės, kad išvengsime radikalių tarptautinės politikos įvykių, kurie galėtų įtakoti šiuo metu sparčiai augančią pasaulio ekonomiką.

2018 m. įmonės valdomų fondų rezultatai buvo labai skirtingi ir investuotojams dar kartą priminė kaip svarbu yra tinkamai diversifikuoti savo investicijas. Į akcijas investuojantys fondai patyrė didžiausius nuostolius per paskutinius kelerius metus, o alternatyvūs ir nekilnojamojo turto fondai generavo stabilią investicijų grąžą. Turto valdymo strategijos susidūrė su iššūkiais finansų rinkoje ir turėjo prisitaikyti prie staiga pasikeitusios aplinkos, ko pasėkoje dalis bendrovės valdomų investicinių fondų fiksavo neigiamus rezultatus. Nepaisant suprastėjusių valdomų įmonės fondų rezultatų, klientų skaičius nuosekliai auga ir tai rodo, kad daugėja žmonių, sukaupusių kapitalą ir ieškančių galimybių jį įdarbinti pasinaudojant finansiniais instrumentais, tarp kurių patenka ir mūsų valdomi investiciniai fondai. Matydami gausėjančias investuotojų gretas, planuojame rinkai pasiūlyti daugiau kokybiškų ir kiekvieno investuotojo poreikius atitinkančių turto valdymo sprendimų. Toliau koncentruosimės į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą.

Valdomas turtas

2018 metais valdomas Bendrovės turtas padidėjo 2 proc. nuo 73,5 mln. eurų iki 75 mln. eurų. Šis rezultatas pasiektas dėl sėkmingų investicinių sprendimų ir investicijų į alternatyvųjį turtą. Nuosaikų turto augimą įtakėjo metų pabaigoje finansų rinkoje kilę neramumai ir atidėtas naujų investicinių fondų steigimas, kuris persikėlė į 2019 metus. Pagaliau rinkoje matome vėl augantį susidomėjimą dėl

individualių investicinių idėjų ir išskirtinių finansų valdymo sprendimų, tai parodo, kad investuotojai grįžta į finansų rinką ir vis labiau pasitiki vietiniais finansų rinkų ekspertais. Tikimės, kad matysime toliau augantį ir stiprėjantį finansų sektorių bei užsienio institucinių klientų dėmesio augimą ir investicijų nukreipimą mūsų regionui.

Valdomų fondų turtas 2018 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, tūkst. EUR
Orion Agroland Value Fund I	5.161
Algorithmic Trading Portfolio (ATP H, ATP M)	5.612
ZPR Global Equity Fund	489
IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	2.160
Orion Absolute Return Portfolio	3.550
Axia Capital Fund	2.569
Multi Asset Selection Fund	18.060
Orion High Yield Property Fund	1.004
Orion London Property Fund	5.041
Orion RE Income Fund I	6.265
Orion USA Property Value Fund	-
Orion Healthcare & Wellness Fund	9.634
Orion Fund of Hedge Fund	797
Diversified RE Fund	2.712
Orion Private Debt Fund I	1.650
Orion Private Equity Fund I	-
Portfeliai	826
Viso	65.530

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus sumažėjo apie 35 proc. ir pasiekė 1.600 tūkst. eurų, pajamų mažėjimą įtakoję per 2018 metus uždirbta mažesnė sėkmės mokesčio dalis, valdymo mokesčiai nuosekliai didėjo, bet bendroje pajamų struktūroje vis dar išlieka mažesnė dalis. Pagrindinis valdymo įmonės tikslas ne tik valdyti investicinius fondus, bet ir pasiekti geriausią įmanomą finansinį rezultatą, už kurį įmonė ir valdytojai motyvuojami sėkmės mokesčiu. Bendrosios ir administracinės sąnaudos nežymiai sumažėjo iki 985 tūkst. EUR. Pastarųjų sąnaudų dalis išlieka stabili, dėl kryptingos įmonės strategijos toliau intensyviai investuojame į naujus darbuotojus ir procesus bei plėtojame išskirtinius investicinius produktus. Grynasis pelnas, lyginant su praėjusiais metais, sumažėjo daugiau nei 5 kartus ir siekė 207 tūkst. EUR. Bendrovės turtas dėl veiklos rezultatų per metus sumažėjo daugiau nei 2 kartus iki 789 tūkst. EUR.

Svarbūs įvykiai

2018 m. Bendrovė toliau nuosekliai investavo į technologines sistemas ir turto valdymo paslaugų kokybės tobulinimą. Nuoseklios investicijos ir strateginiai veiksmai bei nuosaikūs išsikeltų tikslų vykdymas jau generuoja puikius rezultatus ir artimiausiais metais turėtų leisti Bendrovei sustiprinti ir išlaikyti savo pozicijas Lietuvos ir užsienio rinkose, pristatant ir vystant naujus investicinius produktus.

2018 m. I ketvirtį „Orion RE Income Fund“ fondas atliko pirmąją investiciją Kauno nekilnojamojo turto rinkoje – buvo įsigytas verslo centras „B66“.

2018 m. III ketvirtį privataus kapitalo fondas „Orion Private Equity Fund I“ sėkmingai baigė pirmąjį lėšų pritraukimo etapą, kurio metu investuotojai ir finansavimo partneriai įsipareigojo investuoti 10 milijonų eurų. 2019 metais planuojamos pirmosios investicijos ir fondo didinimas iki 15 mln. Eurų dydžio.

2018 m. IV ketvirtį Orion RE Income Fund sėkmingai įvykdė antrąją investiciją Kauno nekilnojamojo turto rinkoje – buvo įsigytas „IBIS“ viešbutis miesto centre. 2019 m. planuojami įsigyti komerciniai nekilnojamojo turto objektai: verslo centrai Vilniuje, logistikos centrai Kaune, prekybos centras Rygoje.

2018 m. turto valdymo įmonė fondų investuotojams išmokėjo 5 mln. EUR investicijų grąža, ateityje toliau sieksime, kad investicijų grąža augtų, būtų pastovi ir atitiktų mūsų produktų investavimo strategiją bei prognozes.

Po ataskaitos sudarymo datos svarbių įvykių nebuvo.

Pagrindinės rizikos rūšys

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

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

BENDROVĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2019 m. Bendrovės prioritetine kryptimi išlieka investicinių paslaugų ir produktų plėtimas bei tobulinimas. Nuoseklus investicinių produktų kūrimas ir nišinių idėjų struktūrizavimas siekiant kolektyvinių investavimo subjektų dalyviams pateikti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkantį sprendimą. Didelis dėmesys bus skiriamas jau esamų fondų valdomo turto didinimui ir veiklos stiprinimui bei plėtrai. Rinkoje matome didelį poreikį ir susidomėjimą įdomiems ir pelningiems

investiciniams sprendimams. Atsižvelgdama į tai, Bendrovė planuoja ir toliau siūlyti investuotojams tokius sprendimus, kurie atitinka tiek kolektyvinius, tiek ir individualius poreikius.

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

Bendrovės pagrindiniai tikslai išlieka tie patys: nuolatinis tobulėjimas ir turto valdymo tradicijų formavimas Lietuvoje. Siekiant minėtų tikslų, bendradarbiaujame su užsienio partneriais iš kurių planuojama perimti ilgametes turto valdymo tradicijas ir Lietuvos klientams pasiūlyti geriausius sprendimus ne tik Lietuvos, bet ir užsienio rinkose.

Visi šiame metiniame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra parengti vadovaujantis:

- LR buhalterinės apskaitos įstatymu.
- LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu.
- Tarptautiniais apskaitos standartais.
- Kitais teisinais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

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


Generalinis direktorius 2019-03-26
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

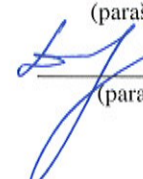
Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos Nr.	2018-12-31	2017-12-31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	1	25.248	27.539
Nematerialusis turtas	1	2.530	19.716
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	13	1.925	1.955
Ilgalaikio turto iš viso		29.703	49.210
Trumpalaikis turtas			
Pinigai	3	99.652	202.955
Prekybos ir kitos gautinos sumos	4, 12	482.778	1.372.149
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	2	176.686	142.775
Trumpalaikio turto iš viso		759.116	1.717.879
TURTO IŠ VISO		788.819	1.767.089
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
NUOSAVAS KAPITALAS			
Istatinis (pasirašytasis) kapitalas	5	399.676	399.676
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		207.228	1.158.572
Rezervai	5	39.968	23.452
Nuosavo kapitalo iš viso		646.872	1.581.700
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai			
Gauti išankstiniai apmokėjimai			
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		54.804	48.359
Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		14.519	22.289
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	7	72.624	26.836
Finansų įstaigoms mokėtinos sumos			
Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
Mokėtinas pelno mokestis		-	87.905
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso	14	141.947	185.389
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso		141.947	185.389
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		788.819	1.767.089

15–47 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius  2019-03-26
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Vyr. finansininkas  2019-03-26
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

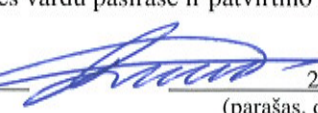
Įregistruota adresu: A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva

Bendrųjų pajamų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2018	2017
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos	8	-	2.452.401
Pajamos iš sutarčių su klientais	8	1.599.608	-
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	9	(361.793)	(141.041)
BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1.237.815	2.311.360
Kitos veiklos pajamos		112	-
Kitos veiklos sąnaudos		-	(1.203)
Bendrosios administracinės sąnaudos	10	(985.067)	(1.030.839)
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		252.860	1.279.318
Finansinės veiklos pajamos		7.383	38.162
Finansinės veiklos sąnaudos		(15.031)	(42.380)
FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS	11	(7.648)	(4.218)
PELNAS PRIEŠ APMOKĖJIMĄ		245.212	1.275.100
Pelno mokestis	13	(38.040)	(122.126)
GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		207.172	1.152.974
KITOS BENDROSIOS PAJAMOS		-	-
IŠ VISO BENDRŲJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS		207.172	1.152.974
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos akcininkams		207.172	1.152.974
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos nekontroliuojančiai daliai		-	-
PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI			
Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai	6	150,12	835,49
Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)	6	150,12	835,49

15–47 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius  2019-03-26
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2019-03-26
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Rezervai	Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2017-01-01	399.676	17.554	451.496	868.726
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	1.152.974	1.152.974
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	1.152.974	1.152.974
Dividendai Bendrovės savininkams	-	-	(440.000)	(440.000)
Perkėlimas į rezervus	-	5.898	(5.898)	-
Likutis 2017-12-31	399.676	23.452	1.158.572	1.581.700
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	207.172	207.172
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	207.172	207.172
Dividendai Bendrovės savininkams	-	-	(1.142.000)	(1.142.000)
Perkėlimas į rezervus	-	16.516	(16.516)	-
Likutis 2018-12-31	399.676	39.968	207.228	646.872

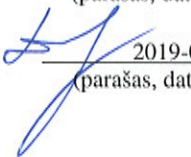
15–47 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius  2019-03-26
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

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

 2019-03-26
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pinigų srautų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2018	2017
PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Gauti komisiniai	8	42.086	33.721
Sumokėta komisinių		(1.651)	-
Už kitas paslaugas gautos sumos		1.497.053	1.864.740
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(745.027)	(141.233)
Pinigų išmokos darbuotojams		(295.835)	(217.027)
Sumokėti mokesčiai		(224.724)	(182.439)
Sumokėtas pelno mokestis		(137.610)	(12.460)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		134.292	1.345.302
INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai	1	(8.138)	(14.916)
Ilgalaikio materialiojo turto perleidimai		-	2.500
Nematerialiojo turto pirkimai	1	(300)	(4.140)
Vertybinių popierių įsigijimas		(4.011.276)	(824.673)
Vertybinių popierių perleidimas		3.962.099	898.319
Gauti dividendai	11	1.119	3.400
Paskolų suteikimas	12,14	(231.000)	(1.459.920)
Paskolų susigrąžinimas	17	81.000	315.421
Gautos palūkanos		706	1.250
Kitas investicinės veiklos pinigų srautų padidėjimas		-	917
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(205.790)	(1.081.842)
FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Sumokėtos palūkanos		-	-
Kitų įsipareigojimų padidėjimas		-	-
Dividendų išmokėjimas	17	(30.698)	(440.000)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(30.698)	(440.000)
VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI	11	(1.107)	(26.926)
GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		(103.303)	(203.466)
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		202.955	406.421
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3	99.652	202.955

15–47 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)

2019-03-26

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

2019-03-26

(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.

2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė:

- vieną atviro tipo investicinį fondą: „ZPR Global Equity Fund“ (buvęs „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą „ORION AGROLAND VALUE FUND I“ (nuo 2014 m. liepos 22 d. veikia kaip informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną investicinę kintamojo kapitalo bendrovę – Investicinę kintamojo kapitalo bendrovę „OMX Baltic Benchmark Fund“ (buvusi IKKB „NSEL 30 indekso fondas“). Į. k. 111713358. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- aštuonios uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Orion Alternative Energy Fund“, „Orion London Property Fund“, „Orion High Yield Property Fund“, „Diversified RE Fund“, „Orion RE Income Fund I“, „Orion USA Property Value Fund“, „Orion Private Equity Fund I“, „Orion Private Debt Fund I“ (buvo „Baltic High Yield SME Fund“. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- penkis atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Axia Capital“, „Multi Asset Selection Fund“, „Orion Absolute Return Fund“, „Algorithmic Trading Portfolio“ (fondą sudaro du subfondai „ATP M“ ir „ATP H“) ir „Orion Fund of Hedge Funds“ Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinę uždarąją akcinę bendrovę „Orion Healthcare and Wellness Fund“. Į. k. 304143422. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelį.

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

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

1. Bendroji dalis (tęsinys)

Bendrovės akcininkai 2018 m. gruodžio 31 d. – Orion Managing Partners B.V. (Olandija) valdė 100 proc. akcijų (2017 m. gruodžio 31 d. – Orion Managing Partners B.V. (Olandija) valdė 100 proc. akcijų). Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 22 darbuotojai. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 19 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2018 m. buvo 22 darbuotojų (2017 m. buvo 19 darbuotojų).

2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą bei Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – ES). Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2019 m. kovo 26 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės parengtos finansinės ataskaitos tvirtinamos metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Akcininkai turi teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

Įvertinimo pagrindas

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

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

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

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

- 14 pastaba – finansinių rizikų ir kapitalo valdymas.

Bendrovė klasifikuoja finansines priemones pagal jų pirkimo tikslą ir pobūdį. Finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma naudojant įprastinius praktikoje taikomus vertės nustatymo metodus. Detalesnė informacija apie taikomus apskaitinius vertinimus ir finansinių rizikų valdymą pateikiama 14 pastaboje.

- 8 pastaba - Sėkmės mokesčiai

Iš dalies Bendrovės valdomų fondų Bendrovė gali uždirbi sėkmės mokesčio pajamų, kurie priklauso nuo fondų pasiekiamų investicinės grąžos rezultatų. Bendrovė prisipažįsta sėkmės mokesčių tik tuo atveju, kai yra teigiamas investicinio portfelio prieaugis ar valdomo fondo investicinė grąžą viršiją metinį minimalų grąžos barjerą nustatytą fondo taisyklėse. Vadovybė finansinių metų pabaigoje remiantis TFAS 15 pajamų pripažinimo kriterijais atliko įvertinimą dėl sėkmės mokesčio pajamų pripažinimo (8 pastaba).

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Reikšmingas vadovybės įvertinimas apima sėkmės mokesčio sumos nustatymą bei laikotarpį, kada šios pajamos turi būti pripažintos. Detalesnė informacija apie taikomą apskaitos politiką yra pateikiama skyriuje 4. Reikšmingi apskaitos principai poskyriuje Pajamų pripažinimas bei 8 pastaboje.

Funkcinė valiuta

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

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

3. TFAS pataisų ir aiškinimų įtaka finansinėms ataskaitoms

Apskaitos politikos pakeitimai

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

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

Bendrovės apskaitos principai nesikeitė, išskyrus šiuos naujus TFAS ir (ar) jų pataisas, kurios buvo pritaikytos nuo 2018 m. sausio 1 d.:

9 TFAS: Finansinės priemonės

Galutinė 9 TFAS „Finansinės priemonės“ versija apima visus finansinių instrumentų projekto aspektus ir pakeičia 39 TAS „Finansiniai instrumentai: Pripažinimas ir vertinimas“ bei visas ankstesnes 9 TFAS versijas. Standartas pateikia naujus reikalavimus klasifikavimui ir vertinimui, vertės sumažėjimo ir apsidraudimo sandorių apskaitai. Bendrovė pritaikė 9-ąją TFAS perspektyviai nuo 2018 m. sausio 1 d. Standarto pritaikymas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, išskyrus reikalaujamų papildomų atskleidimų pateikimą bei apskaitos politikoje aprašytus klasifikavimo pokyčius. Bendrovė nepertvarkė palyginamosios informacijos, ji liko pateikta pagal 39-ojo TAS reikalavimus.

15 TFAS: Pajamos pagal sutartis su klientais

15 TFAS pakeičia 11-ąją TAS „Statybos sutartys“, 18-ąją TAS „Pajamos“ ir susijusius išaiškinimus ir, išskyrus ribotas išimtis, yra taikomas visoms pajamoms, atsirandančioms iš sutarčių su klientais. 15 TFAS nustato penkių pakopų modelį, pagal kurį yra pripažįstamos pajamos, atsirandančios iš sutarčių su klientais, ir reikalauja, kad pajamos būtų pripažįstamos suma, atspindinčia atlygį, kurį ūkio subjektas tikisi gauti už klientui parduotas prekes ar suteiktas paslaugas. Standartas taip pat apibrėžia papildomų išlaidų, susijusių su sutarties sudarymu, ir išlaidų, tiesiogiai susijusių su sutarties vykdymu, apskaitą. Be to, standartas reikalauja išsamios papildomos informacijos, kuri yra pateikta šiose finansinėse ataskaitose kiek reikalinga. Bendrovė pritaikė 15-ąją TFAS naudodama modifikuotą retrospektyvų metodą nuo 2018 m. sausio 1 d. ir, kaip leidžiama, Bendrovė nusprendė taikyti standartą visoms sutartims. 15-ojo TFAS pritaikymas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, išskyrus reikalaujamų papildomų atskleidimų pateikimą. Palyginamoji informacija nebuvo pertvarkyta ir toliau pateikiama pagal 18-ąją TAS ir susijusius išaiškinimus.

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

15 TFAS: Pajamos pagal sutartis su klientais (išaiškinimai)

Išaiškinimų tikslas – išaiškinti *Tarptautinės apskaitos* standartų valdybos (TASV) ketinimus rengiant 15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimus, konkrečiau pakeičiant „atskiro identifikavimo“ principo apibūdinimą veiklos įsipareigojimų nustatyme, svarstant ir vertinant, ar įmonė veikia kaip pagrindinis asmuo ar agentas, taip pat papildant intelektinės

nuosavybės ir honorarų apskaitos gaires kontrolės ir licencijavimo principų taikymu. Išaiškinimai taip pat pateikia papildomų praktinių pavyzdžių įmonėms, kurios taiko 15 TFAS pilnai retrospektyviai arba kurios nutaria taikyti modifikuotą retrospektyvų būdą. Pagal 15-ąją TFAS sėkmės mokesčio pajamos, kylančios iš valdomų fondų ar investicinių bendrovių, dažnai būtų pripažįstamos tik jų veiklos laikotarpio pabaigoje. Valdymo mokesčių pajamų pripažinimas nepasikeitė lyginant su dabartine praktika. Turto valdymo pajamos pripažįstamos kaip perduotos per tam tikrą laikotarpį. Kitos standartų pataisos ir nauji standartai buvo neaktualūs Bendrovei. Kaip atskleista aukščiau, standarto ir jo išaiškinimų pritaikymas reikšmingos įtakos neturėjo.

2 TFAS: Akcijomis išreikštų mokėjimo sandorių klasifikacija ir vertinimas (pataisos)

Pataisos numato reikalavimus apskaitant nuosavybės teisės perdavimo ir neperdavimo sąlygų efektą, vertinant pinigais padengtus akcijomis išreikštus mokėjimus, akcijomis išreikštiems mokėjimo sandoriams su sudengimo galimybe dėl mokesčių įsipareigojimų ir dėl akcijomis išreikštų mokėjimų nuostatų ir sąlygų modifikavimo klasifikavimas yra keičiamas iš pinigais padengiamų į kapitalu padengiamas. Pataisos reikšmingo poveikio neturėjo.

40 TAS: Pervedimai į Investicinį turtą (pataisos)

Pataisos išaiškina, kada subjektas turi perkelti turtą, įskaitant statomą ar vystomą turtą, į ar iš investicinio turto. Pataisos nustato, kad naudojimas pasikeičia, kai turtas atitinka, arba nustoja atitikti, investicinio turto apibrėžimą ir yra įrodymų, apie naudojimo pokyčius. Vien vadovybės ketinimų pasikeitimas dėl turto naudojimo nėra įrodymas, kad turto naudojimo pobūdis pasikeitė. Pataisos reikšmingo poveikio neturėjo.

TFAKK 22-ASIS IŠAIŠKINIMAS: Sandoriai užsienio valiuta ir išankstiniai mokėjimai

Aiškinime išaiškinama sandorių, kurie apima išankstinių mokėjimų užsienio valiuta gavimą ar mokėjimą, apskaita. Aiškinime reglamentuojami sandoriai užsienio valiuta, kai subjektas pripažįsta nepiniginį turtą ar nepiniginius įsipareigojimus, kylančius iš atlikto arba gauto išankstinio mokėjimo iki subjektui pripažįstant susijusį turtą, sąnaudas ar pajamas. Aiškinime teigiama, kad sandorio data, siekiant nustatyti valiutos keitimo kursą, laikoma nepiniginio išankstinio apmokėjimo arba būsimųjų laikotarpių pajamų įsipareigojimo pirminio pripažinimo data. Jeigu yra daugiau negu vienas išankstinis mokėjimas, subjektas turi nustatyti sandorio datą kiekvienam atliktam išankstiniam mokėjimui ar išankstiniam pinigų gavimui. Išaiškinimas pritaikymas poveikio neturėjo.

TVAS išleido 2014-2016 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisų rinkinį. Vadovybė pritaikė patobulinimus ir jie poveikio neturėjo.

- 28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“: pataisos išaiškina, kad pirminio pripažinimo metu pasirinkimas tikrąja verte per pelną ar nuostolius vertinti investicijas į asocijuotą ar bendrą įmonę rizikos kapitalo organizacijai ar kitai tokius reikalavimus atitinkančiai įmonei gali būti taikomas vertinant kiekvieną investiciją į asocijuotą ar bendrą veiklos įmonę atskirai.

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

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

Bendrovė nepritaikė šių TFAS ir (ar) jų pataisų bei TFAAK išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti šių finansinių ataskaitų tvirtinimo datą, bet dar neįsigalioję:

16 TFAS: Nuoma

Standartas įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 16 TFAS nurodo, kaip pripažinti, vertinti, pateikti ir atskleisti nuomą abiem sutarties šalims, t.y. klientui (nuomininkui) ir tiekėjui (nuomotojui). Naujasis standartas reikalauja nuomininkams pripažinti daugelį nuomos sandorių finansinėse ataskaitose. Nuomininkai turės vienintelį nuomininko apskaitos modelį pagal visas nuomos sutartis su tam tikromis išimtimis. Nuomotojų apskaita iš esmės nesikeičia. Bendrovė 16-ąjį TFAS taikys nuo 2019 m. sausio 1 d. Bendrovė nuomojasi patalpas pagal patalpų nuomos sutartį iki 2021 m. ir 2 automobilius pagal veiklos nuomos sutartis iki 2022 m. ir 2023 metų. Didžiausias šiuo metu nustatytas poveikis yra tai, kad Bendrovė turės pripažinti naują turtą ir įsipareigojimus, susijusius su nuomojamu turtu 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovės preliminariniu vertinimu būsimieji minimalūs mokėjimai, susiję su šio turto nuoma pagal nenutrauktinas nuomos sutartis, sudaro 142 tūkst. EUR. Be to, pagal minėtas nuomos sutartis patiriamų sąnaudų rūšis pasikeis, kadangi pagal 16-ąjį TFAS tiesiniu metodu apskaitomos nuomos sąnaudos bus pakeistos turto naudojimo teises nusidėvėjimo sąnaudomis bei palūkanų sąnaudomis, susijusiomis su nuomos įsipareigojimu.

10 TFAS: Konsoliduotos finansinės ataskaitos ir 28 TAS: Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones: Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės (pataisos)

Pataisomis sprendžiama pripažinti neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad pripažįstamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą (nepriklausomai nuo to ar jis vystomas dukterinėje įmonėje ar ne). Dalis pajamų ar nuostolių pripažįstama, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžimo, net jei šis turtas priklauso dukterinei įmonei. 2015 m. gruodžio mėn. TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, priklausomai nuo nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatų. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Bendrovė neturi dukterinių, asocijuotų ar bendrų įmonių, todėl Vadovybė mano, kad standartas poveikio neturės.

9 TFAS: Išankstinio mokėjimo savybės su neigiama kompensacija (pataisos)

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d., nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisomis leidžiama finansinį turtą su išankstinio mokėjimo galimybe, kai susitarimo šaliai leidžiama reikalauti ar reikalaujama, kad ji pati sumokėtų ar gautų pagrįstą kompensaciją už pirmą laiką nutrauktą sutartį (tokiu būdu, žvelgiant iš turto turėtojo pozicijos, gali būti ir „neigiama kompensacija“), vertinti amortizuota savikaina arba tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas. Vadovybė dar nėra įvertinusi šių pataisų pritaikymo įtakos.

28 TAS: Ilgalaikiai interesai asocijuotose ir bendrose įmonėse (pataisos)

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos apibrėžia, ar atliekant ilgalaikių interesų asocijuotose ir bendrose įmonėse vertinimą, konkrečiai su vertės sumažėjimu susijusius reikalavimus, kurie, iš esmės, sudaro „grynųjų investicijų“ dalį asocijuotose ar bendrose įmonėse, turėtų būti vadovaujamosi 9 TFAS, 28 TAS ar abiem kartu. Pataisos paaiškina, kad, prieš taikydamos 28 TAS, subjektas taiko 9 TFAS tokiems ilgalaikiams interesams, kuriems netaikomas nuosavybės metodas. Taikydamos 9 TFAS subjektas neatsižvelgia į ilgalaikių interesų balansinės vertės pasikeitimus, atsirandančius dėl 28 TAS taikymo. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Bendrovė neturi dukterinių, asocijuotų ar bendrų įmonių, todėl Vadovybė mano, kad pataisos poveikio neturės.

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

19 TAS: Plano pakeitimas, sumažinimas ar įvykdymas (pataisos)

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos numato, kad įmonės privalo naudoti atnaujintas aktuarines prielaidas siekiant įvertinti einamųjų paslaugų savikainą ir grynąsias palūkanas, susijusias su po plano pakeitimo, sumažinimo ar įvykdymo likusiu ataskaitiniu laikotarpiu. Pataisos taip pat paaiškina kaip plano pakeitimo, sumažinimo ar įvykdymo apskaita įtakoja reikalavimus, taikomus turto viršutinei ribai. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinusi šių pataisų pritaikymo įtakos.

TFAKK 23-ASIS IŠAIŠKINIMAS: Neapibrėžtumas dėl pelno mokesčio apskaitos

Išaiškinimas įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Išaiškinimas skirtas pelno mokesčio apskaitai, esant mokestinio traktavimo neapibrėžtumams, įtakojančiams 12 TAS taikymą. Jame paaiškinama kaip atsižvelgti į mokestinio traktavimo neapibrėžtumus atskirai arba kartu, mokesčių institucijų vykdomus patikrinimus, pateikiamas tinkamas modelis kaip atspindėti neapibrėžtumus ir apskaityti faktų bei aplinkybių pasikeitimą. Šis išaiškinimas dar nepriimtas ES. Vadovybė dar nėra įvertinusi šio išaiškinimo pritaikymo įtakos.

3 TFAS: Verslo jungimai (pataisos)

TASV pateikė "Verslo" apibrėžimo pataisas (3 TFAS Pataisos), siekiant išspęsti sunkumus, kylančius kuomet įmonės turi nustatyti ar buvo įsigytas verslas, ar turto vienetų grupė. Pataisos galioja pirmą ataskaitinį laikotarpį, prasidedantį 2020 m. sausio 1 d. ir vėliau, įvykusiems verslo jungimams bei tuo laikotarpiu ar vėliau įvykusiems turto įsigijimams, ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Šios pataisos dar nepriimtos ES. Bendrovė nevykdo tokio pobūdžio sandorių, todėl Vadovybė mano, kad pataisos poveikio neturės.

1 TAS: Finansinių ataskaitų pateikimas ir 8 TAS: Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos: „reikšmingumo“ apibrėžimas (pataisos)

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2020 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos patikslina reikšmingumo apibrėžimą ir kaip jis turėtų būti taikomas. Naujas apibrėžimas teigia, kad „Informacija yra reikšminga, jei dėl jos praleidimo, klaidingo ar neaiškaus pateikimo galima būtų pagrįstai tikėtis paveikti sprendimus, kuriuos tiesioginiai bendro naudojimo finansinių ataskaitų vartotojai priima remdamiesi tomis finansinėmis ataskaitomis, kurios pateikia konkrečios įmonės finansinę informaciją“. Be to, buvo patobulinti apibrėžimų papildantys paaiškinimai. Pataisos taip pat užtikrina, kad reikšmingumo apibrėžimas yra vienodas visuose TFAS standartuose. Šios pataisos dar nepriimtos ES. Vadovybė dar nėra įvertinusi šių pataisų pritaikymo įtakos.

TVAS išleido 2015-2017 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisų rinkinį. Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Šie metiniai patobulinimai dar nepriimti ES. Vadovybė dar nėra įvertinusi šių patobulinimų pritaikymo įtakos.

- **3 TFAS „Verslo jungimai“ ir 11 TFAS „Jungtinė veikla“:** 3 TFAS pataisos išaiškina, kad, kai subjektas įgyja verslo, kuris buvo jungtinė veikla, kontrolę, jis turi naujai atlikti anksčiau įgytame versle turėtų interesų vertinimą. 11 TFAS pataisos išaiškina, kad, kai subjektas įgyja verslo, kuris buvo jungtinė veikla, jungtinę kontrolę, subjektui nereikia iš naujo vertinti anksčiau šiame versle turėtų interesų.
- **12 TAS „Pelno mokesčiai“:** Pataisomis išaiškinama, kad mokėjimų už finansinius instrumentus, klasifikuojamų kaip nuosavybės instrumentai, pelno mokesčio sumos turėtų būti pripažintos pagal tai, kur buvo pripažinti paskirstytino pelno davę sandoriai ar įvykiai.

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

- **23 TAS „Skolinimosi išlaidos“:** Pataisomis išaiškinamas standarto 14 punktas, t.y., kai ilgo parengimo turtas parengiamas jo numatytam naudojimui ar pardavimui ir tam momentui yra likusių negrąžintų tikslinių paskolų, susijusių su ilgo parengimo turtu, tokios paskolos turi būti įtrauktos į subjekto bendrųjų paskolų fondą.

Konceptualios sistemos taikymas Tarptautiniams finansinės atskaitomybės standartams (TFAS)

Tarptautinė apskaitos standartų valdyba (TASV) 2018 m. kovo 29 d. atliko konceptualios finansinės atskaitomybės sistemos peržiūrą. Konceptualioje sistemoje pateikiamas išsamus sąvokų rinkinys taikytinas rengiant finansines ataskaitas bei leidžiant standartus ir pateikiantis gaires rengėjams ruošiant nuosekliai taikomas apskaitos politikas ir padedantis kitiems suprasti bei interpretuoti standartus. TASV taip pat išleido atskirą pridedamąjį dokumentą „Nuorodų į TFAS standartų konceptualią sistemą pakeitimai“, kuriame pateikti susijusių standartų pakeitimai, siekiant atnaujinti nuorodas į peržiūrėtą konceptualią sistemą. Jos tikslas – palengvinti perėjimą prie peržiūrėtos konceptualios sistemos įmonėms, kurios rengia apskaitos politiką, naudodamosi konceptualia sistema, kai konkrečiam sandoriui netaikomas joks TFAS. Rengėjams, kurie ruošia apskaitos politiką remiantis konceptualia sistema, ji yra taikytina metiniams laikotarpiams, kurie prasideda 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau.

Bendrovė planuoja pradėti taikyti aukščiau aprašytus standartus ir išaiškinimus nuo jų įsigaliojimo datos, kai jie bus patvirtinti taikyti ES.

4. Reikšmingi apskaitos principai

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

Nematerialusis turtas

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

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai

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

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

Kai nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų atskirų sudėtinių dalių naudingo tarnavimo laikotarpis skiriasi, jos apskaitomos kaip atskiri nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų vienetai. Sąnaudos, patiriamos keičiant nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinę dalį, kapitalizuojamos tik tuo atveju, jei iš šios sudėtinės dalies tikėtina gauti ekonominės naudos ir naujosios sudėtinės dalies savikaina gali būti patikimai įvertinta. Senosios sudėtinės dalies likutinė vertė nurašoma. Su nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų aptarnavimu susijusios sąnaudos apskaitomos kaip pelnas arba nuostolis, kai patiriamos. Nusidėvėjimas apskaičiuojamas tiesiniu būdu per numatomą atskirų nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinių dalių naudingo tarnavimo laikotarpį ir apskaitomas kaip pelnas arba nuostolis.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai (tęsinys)

Lizingo (finansinės nuomos) būdu įsigytas turtas nudevimas per nuomos laikotarpį arba per numatomą naudingo tarnavimo laikotarpį, priklausomai nuo to, kuris yra trumpesnis, nebent nuosavybės teisės perėmimas nuomos laikotarpio pabaigoje yra pakankamai užtikrintas

Numatomi turto naudingo tarnavimo laikotarpiai:

Kompiuterinė technika	3 metai
Biuro įranga ir baldai	6 metai
Lengvieji automobiliai (ne senesni kaip 5 metų)	6 metai
Lengvieji automobiliai (senesni kaip 5 metų)	10 metų

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

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

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

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

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

Finansinės priemonės

Finansinė priemonė – tai bet kuri sutartis, dėl kurios pas vieną ūkio subjektą atsiranda finansinis turtas, o pas kitą – finansinis įsipareigojimas ar nuosavybės priemonė.

Finansinis turtas

Pirminis pripažinimas ir vertinimas

Finansinis turtas pirminio pripažinimo metu skirstomas į vėliau apskaitomą amortizuotą savikainą, tikrąją verte per kitas bendrąsias pajamas, arba tikrąją verte per pelną arba nuostolius.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Finansinio turto priskyrimas pirminio pripažinimu metu priklauso nuo sutartinių finansinio turto pinigų srautų savybių ir Bendrovės verslo modelio apibrėžiančio finansinio turto valdymą.

Išskyrus prekybos gautinas sumas, kurios neturi reikšmingo finansavimo komponento, Bendrovė pirminio pripažinimu metu finansinį turtą įvertina tikrąja verte, pridėjus, kai finansinis turtas nėra apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius), sandorio išlaidas. Prekybos gautinos sumos, į kurias neįtrauktas reikšmingas finansavimo komponentas, yra vertinamos pagal 15-ojo TFAS nustatytą sandorio kainą.

Tam, kad finansinis turtas būtų priskiriamas ir vertinamas amortizuota savikaina arba tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, pinigų srautai atsirandantys iš finansinio turto turi būti tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai (SPPI) nuo pagrindinės neįvykdytos sumos. Šis vertinimas vadinamas SPPI testu ir atliekamas kiekvienai finansinei priemonei.

Bendrovės finansinio turto valdymo modelis nurodo kaip Bendrovė valdo savo finansinį turtą, kad šis generuotų pinigų srautus. Verslo modelis nustato, ar pinigų srautai bus gaunami renkant sutartinius pinigų srautus, parduodant šį finansinį turtą ar naudojant abu variantus.

Įprastas finansinio turto pirkimas arba pardavimas pripažįstamas sandorio sudarymo dieną, t.y. datą, kurią Bendrovė įsipareigoja pirkti ar parduoti finansinį turtą.

Vėlesnis vertinimas

Po pirminio pripažinimo Bendrovė finansinį turtą vertina:

1. Amortizuota savikaina (skolos finansinės priemonės);
2. Tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, kai nutraukus pripažinimą sukauptas pelnas ar nuostoliai perkeliama į pelną ar (nuostolius) (skolos finansinės priemonės). 2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo tokių priemonių;
3. Tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas, kai nutraukus pripažinimą sukauptas pelnas ar nuostoliai nėra perkeliama į pelną ar (nuostolius) (nuosavybės priemonės). 2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo tokių priemonių;
4. Tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais (2 pastaba).

Amortizuota savikaina vertinamas finansinis turtas (skolos finansinės priemonės)

Bendrovė vertina finansinį turtą amortizuota savikaina, jei tenkinamos abi šios sąlygos:

1. Finansinis turtas laikomas pagal verslo modelį, kurio tikslas - laikyti finansinį turtą siekiant surinkti sutartyje numatytus pinigų srautus; ir
2. dėl sutartinių finansinio turto sąlygų nustatytomis datomis gali atsirasti pinigų srautų, kurie yra tik pagrindinės sumos ir pagrindinės nepadengtosios sumos palūkanų mokėjimai.

Amortizuota savikaina vertinamas finansinis turtas vėliau yra apskaitomas naudojant efektyvios palūkanų normos metodą (EIR) atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas ar nuostoliai apskaitomi bendrųjų pajamų ataskaitoje, kai turto pripažinimas yra nutraukiamas, turtas yra pakeičiamas ar šiam nustatomas vertės sumažėjimas.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Bendrovės finansinis turtas vertinamas amortizuota savikaina apima prekybos gautinas sumas, kitas trumpalaikes ir ilgalaikes gautinas sumas, išduotas paskolas ir turtą, atsiradusį iš sutarčių su klientais (jei toks yra). Visos paskolos ir avansai yra pripažįstami, kai pinigai yra pervedami skolininkui.

Tikrosios vertės nustatymas

Tikroji vertė – tai kaina, kuri būtų gauta pardavus turtą arba kuri būtų sumokėta, pardavus įsipareigojimą įprasto tarp rinkos dalyvių įvykusio sandorio metu nustatymo dieną. Tikrosios vertės nustatymas paremtas prielaida, kad turto pardavimo ar įsipareigojimų perdavimo sandoris vyksta arba:

- pagrindinėje turto ar įsipareigojimų rinkoje, ar
- jei nėra pagrindinės rinkos – turtui ar įsipareigojimams pačioje palankiausioje rinkoje.

Pagrindinė ar pati palankiausia rinka turi būti Bendrovei prieinama.

Turto ar įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma, naudojant tas prielaidas, kurias naudotų rinkos dalyviai, norėdami nustatyti turto ar įsipareigojimų kainą, darant prielaidą, kad rinkos dalyviai turi geriausių ekonominių interesų.

Nefinansinio turto tikroji vertė nustatoma, atsižvelgiant į rinkos dalyvio gebėjimą generuoti ekonominę naudą, naudojant turtą efektyviausiai ir geriausiai arba parduodant jį kitam rinkos dalyviui, kuris turtą naudotų efektyviausiai ir geriausiai.

Bendrovė naudoja vertinimo metodikas, kurios esamomis aplinkybėmis yra tinkamos ir apie kurias turima pakankamai duomenų tikrajai vertei nustatyti, naudodama kuo daugiau svarbių stebimų duomenų ir kuo mažiau nestebimų duomenų.

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

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

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Pagal TFAS 9, bendruoju atveju, Bendrovė pripažįsta tikėtinus kredito nuostolius (ECL) visoms skolos finansinėms priemonėms, kurios nėra vertinamos tikrąja verte per pelną (nuostolius). ECL yra paremti sutartinių gautinų pinigų srautų ir pinigų srautų, kuriuos Bendrovė tikisi gauti, skirtumu, diskontuotu taikant apytiksle pradinę efektyvią palūkanų normą. ECL yra pripažįstami dviem etapais. Kredito pozicijoms, kurių kredito rizika nuo pirminio pripažinimo nėra reikšmingai padidėjusi, ECL apskaičiuojamas kredito nuostoliams, atsirandantiems dėl įsipareigojimų neįvykdymo įvykių, galimų per ateinančius 12 mėnesių (12 mėnesių ECL). Toms kredito pozicijoms, kurių kredito rizika nuo pirminio pripažinimo yra reikšmingai padidėjusi, vertės sumažėjimas formuojamas kredito nuostolių sumai, kurių tikimasi per likusį kredito pozicijos galiojimo laikotarpį, neatsižvelgiant į įsipareigojimų neįvykdymo laiką (galiojimo laikotarpio ECL).

Prekybos gautinoms sumoms ir turtui, atsiradusiam iš sutarčių su klientais, Bendrovė taiko supaprastintą metodą ECL skaičiuoti. Todėl Bendrovė nestebi kredito rizikos pokyčių, bet kiekvienai finansinių ataskaitų datai pripažįsta vertės sumažėjimą remiantis galiojimo laikotarpio ECL. Bendrovė laiko, kad skolininkas neįvykdė savo įsipareigojimų, susijusių su finansiniu turtu, jei sutartiniai mokėjimai yra pradelsti daugiau kaip 90 dienų, arba kai yra požymių, kad skolininkas ar skolininkų grupė patiria didelių finansinių sunkumų, nevykdo savo įsipareigojimų (pagrindinių mokėjimų ar palūkanų), atsiranda tikimybė, kad jie pradės bankrotą arba reorganizavimo procedūras ir tais atvejais, kai stebimi duomenys rodo, kad yra numatomas būsimų pinigų srautų sumažėjimas, pvz., įsiskolinimo pradelsimų pokyčių arba ekonominių sąlygų, kurios koreliuoja su įsipareigojimų neįvykdymu, pokyčių.

Suteiktų paskolų atveju, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje vertinama, ar finansinės priemonės kredito rizika nuo pradinio pripažinimo reikšmingai padidėjo, atsižvelgiant į įsipareigojimų neįvykdymo rizikos pasikeitimą per likusį finansinės priemonės laikotarpį. Šio proceso metu Bendrovė savo skolas suskirsto į 1 lygio, 2 lygio ir 3 lygio paskolas kaip aprašyta žemiau:

1 lygis: Kai skolos pirmą kartą pripažįstamos, Bendrovė pripažįsta 12 mėnesių tikėtinus kredito nuostolius. 1 lygio skolas taip pat apima skolas, kurių kredito rizika pagerėjo ir atitinkamai jos buvo perklasifikuotos iš 2 lygio.

2 lygis: Kai skolos kredito rizika po pradinio pripažinimo momento reikšmingai padidėjo, Bendrovė prisipažįsta skolos galiojimo laikotarpio tikėtinus kredito nuostolius. 2 lygio skolas taip pat apima skolas, kurių kredito rizika pagerėjo ir skola buvo perklasifikuota iš 3 lygio.

3 lygis: skolos, kurios laikomos nuvertėjusiomis skolomis. Bendrovė prisipažįsta galiojimo laikotarpio tikėtinus kredito nuostolius.

2018 m. nebuvo perkėlimų tarp skirtingų lygių.

Bendrovė apskaičiuoja tikėtinus kredito nuostolius, remdamasi tikimybėmis įvertintais scenarijais, kad būtų galima įvertinti numatomus grynuosius pinigų srautų trūkumus, diskontuotus apytiksle efektyvia palūkanų norma. Pinigų srautų trūkumas yra skirtumas tarp pinigų srautų, kurie turėtų būti sumokėti Bendrovei pagal sutartį, ir pinigų srautus, kuriuos Bendrovė tikisi gauti. Bendrovė nebuvo suformavusi vertės sumažėjimo išduotoms skolos, nes remiantis kreditinių įsipareigojimų neįvykdymo tikimybe, skolinimo pozicijos dydžiu įsipareigojimų neįvykdymo momentu bei prognozuojama ateities informacija, vertės sumažėjimas yra nereikšmingas.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Finansinis turtas nurašomas, kai nėra pagrįstų lūkesčių susigrąžinti sutartinius pinigų srautus.

Finansiniai įsipareigojimai

Pirminis pripažinimas ir vertinimas

Finansiniai įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu skirstomi į finansinius įsipareigojimus apskaitomus tikrąja verte per pelną ar nuostolius, gautas paskolas ir mokėtinas sumas. Visi finansiniai įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu yra pripažįstami tikrąja verte, o gautų paskolų bei mokėtinų sumų atveju - atėmus tiesiogiai priskirtinas sandorio išlaidas. Bendrovės finansiniai įsipareigojimai apima prekybos ir kitas mokėtinas sumas, gautas paskolas, įskaitant bankų overdraftus ir finansinio lizingo įsipareigojimus.

Vėlesnis vertinimas

Finansinių įsipareigojimų vertinimas priklauso nuo jų priskyrimo, kaip aprašyta toliau.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitomi tikrąja verte per pelną ar nuostolius

Finansiniai įsipareigojimai, apskaitomi tikrąja verte per pelną ar nuostolius, apima finansinius įsipareigojimus, laikomus prekybai, ir finansinius įsipareigojimus, kurie buvo priskirti pirminio pripažinimo metu kaip vertinami tikrąja verte per pelną ar nuostolius. Finansiniai įsipareigojimai yra priskiriami kaip laikomi prekybai, jei jie yra patiriami su atpirkimo tikslu artimiausiu metu. Į šią kategoriją taip pat įeina sudarytos išvestinės finansinės priemonės, kurios nėra priskiriamos apsidraudimo priemonėmis apsidraudimo santykiuose, kaip apibrėžta 9-ajame TFAS. Atskiros įterptosios išvestinės priemonės taip pat priskiriamos kaip laikomos prekybai, nebent jos yra priskiriamos veiksmingoms apsidraudimo priemonėms. Pelnas arba nuostoliai, atsiradę iš finansinių įsipareigojimų laikomų prekybai, yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje. 2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nepriskyrė jokių finansinių įsipareigojimų prie vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

Gautos paskolos ir kitos mokėtinos sumos

Po pirminio pripažinimo paskolos ir kitos mokėtinos sumos yra apskaitomos amortizuota savikaina naudojant efektyvios palūkanų normos metodą (EIR). Pelnas ir nuostoliai yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje, kai įsipareigojimai yra nurašomi arba amortizuojami. Amortizuota savikaina apskaičiuojama atsižvelgiant į nuolaidą ar priemoną įsigyjant, taip pat mokesčius ar išlaidas, kurios yra neatskiriama EIR dalis. EIR amortizacija įtraukiama į finansines sąnaudas bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Finansinių priemonių sudengimas

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

9 TFAS pritaikymo įtaka 2018 m. sausio 1 d.

9 TFAS klasifikavimo ir vertinimo reikalavimai neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės ataskaitoms. Prekybos gautinos sumos ir kitas trumpalaikis bei ilgalaikis finansinis turtas (pvz. paskolos), kurie klasifikuojami kaip paskolos ir gautinos sumos 2017 m. gruodžio 31 d., yra laikomi siekiant gauti sutartinius pinigų srautus ir suteikiantys teisę į šiuos pinigų srautus (pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai). Po standarto taikymo jos yra klasifikuojamos kaip skolos finansinės priemonės ir apskaitomos amortizuota savikaina kaip ir anksčiau. Bendrovė vertino investicijas į nuosavybės vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų tikrąją vertę. Po standarto taikymo šios investicijos taip pat turi būti vertinamos tikrąją vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais.

Kaip aprašyta aukščiau 9 TFAS pritaikymas iš esmės pakeitė finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolių vertinimo būdą, pakeičiant 39 TAS patirtų nuostolių metodą į prognozuojamų tikėtinų kredito nuostolių (ECL) metodą. 9 TFAS reikalauja, kad Bendrovė pripažintų tikėtinus kredito nuostolius visiems skolos instrumentams, kurie nėra apskaitomi tikrąją vertę per pelną ar nuostolius, ir turtui, atsiradusiam pagal sutartis su klientais. Pritaikius 9-ąją TFAS Bendrovė nepripažino papildomo vertės sumažėjimo prekybos gautinoms skoloms, kadangi Vadovybės vertinimu atsižvelgiant į Bendrovės klientų kreditingumą prognozuojami tikėtinų kredito nuostoliai yra nereikšmingi arba jų visai nėra.

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

Finansinio turto (arba, kai taikytina, finansinio turto dalies arba panašaus finansinio turto grupės dalies) pripažinimas yra nutraukiamas (t.y., jis yra pašalinamas iš Bendrovės finansinės būklės ataskaitos), kai:

1. baigiasi sutartyje numatytų teisių į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas; arba
2. Bendrovė perleidžia sutartyje numatytas teises gauti finansinio turto pinigų srautus; arba priiima prievolę be reikšmingo uždelsimo sumokėti visus gautus pinigų srautus trečiajai šaliai pagal perleidimo sutartį ir a) Bendrovė perleidžia iš esmės visą su perduoto finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą; arba b) Bendrovė nei perleidžia, nei neišlaiko iš esmės visos su finansinio turto nuosavybe susijusios rizikos ir naudos, bet perleidžia šio finansinio turto kontrolę.

Kai Bendrovė perleidžia sutartyje numatytas teises gauti finansinio turto pinigų srautą arba sudaro perleidimo sutartį su trečiaja šalimi, yra vertinama, ar ir kokia apimtimi, Bendrovė išlaiko su šio finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą. Kai Bendrovė nei perleidžia, nei neišlaiko iš esmės visos su finansinio turto nuosavybe susijusios rizikos ir naudos ir neperleidžia turto kontrolės, turtas yra ir toliau pripažįstamas ta dalimi, su kuria Bendrovė yra vis dar susijusi.

Šiuo atveju Bendrovė taip pat pripažįsta susijusį įsipareigojimą. Perleistas turtas ir su juo susijęs įsipareigojimas yra vertinami remiantis teisėmis ir įsipareigojimais, kuriuos Bendrovė išlaikė.

Kai su Bendrove susijęs perduotas turtas tampa garantija, toliau kontroliuojama dalis vertinama mažesniąja suma iš apskaitinės turto vertės, ir didžiausios numanomos sumos, kurią Bendrovei gali tekti sumokėti (garantijos suma).

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai jis yra padengiamas, atšaukiamas ar baigiasi jo terminas. Kai vienas esamas finansinis įsipareigojamas pakeičiamas kitu įsipareigojimu tam pačiam skolintojui, bet iš esmės kitomis sąlygomis, arba kai esamo įsipareigojimo sąlygos iš esmės pakeičiamos, toks pokytis laikomas pirminio įsipareigojimo nutraukimu ir naujo įsipareigojimo atsiradimu. Skirtumas tarp atitinkamų balansinių verčių pripažįstamas bendrųjų pajamų ataskaitoje.

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.

Atidėjiniai

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

Akcinis kapitalas ir rezervai

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

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

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, bendrovės kasmet privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5 proc. grynojo pelno, kol šis rezervas ir akcijų priedai pasiekia 10 procentų.

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

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

Vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Pajamų pripažinimas

Pajamos iš sutarčių su klientais (nuo 2018 m. sausio 1 d.)

Pajamos pagal sutartis su klientais pripažįstamos, kai prekių ar paslaugų kontrolė pereina klientui, ta suma, kurią Bendrovė tikisi gauti mainais už prekes ar paslaugas. Bendrovė nustatė, kad kontroliuoja prekes ar paslaugas prieš jas perduodama klientui, todėl Bendrovė veikia kaip pagrindinė pajamų sandorio šalis.

Kiekvienam sutarties įvykdymo įsipareigojimui Bendrovė sutarties sudarymo metu nustato, ar įsipareigojimai turi būti vykdomi per tam tikrą laikotarpį ar atlikti tam tikru metu, ar atlygis yra fiksuotas ar kintamas, įskaitant ir tai ar atlygio gavimas yra apribotas dėl išores veiksmų. Atlygis atitinkamai yra priskiriamas identifikuotam sutarties įvykdymo įsipareigojimui.

Paslaugoms, teikiamoms per tam tikrą laikotarpį, atlygis yra pripažįstamas tada, kai klientui paslauga suteikiama, darant prielaidą, kad atlygis iki periodo pabaigos reikšmingai nepasikeis. Tokių pajamų pavyzdys yra pajamos, gautos už fondų ir klientų vertybinių popierių portfelių valdymo paslaugas bei komisiniai ir platinimo mokesčiai.

Jeigu pagal vykdymo sąlygas, paslauga suteikiama konkrečiu metu, tada pajamos pripažįstamos kai paslauga suteikiama klientui. Tokių pajamų pavyzdys yra konsultavimo pajamos.

Sėkmės mokestis skaičiuojamas už teigiamus fondų veiklos rezultatus ar investicinio portfelio prieaugį. Sėkmės mokestis yra taikomas tik jei nurodyta fondo investicinė grąža viršija nustatytą fondo taisyklėse procentų metinį minimalų grąžos barjerą (angl. *Hurdle rate*). Minimalios grąžos barjeras skaičiuojamas už laikotarpį nuo atitinkamos klasės pirmų investicinių vienetų išleidimo. Sėkmės mokestis išmokamas valdymo įmonei fondo veiklos pabaigoje tik po to, kai investuotojams jau yra išmokėta visa investuota suma ir minimalų grąžos barjerą už faktinį laikotarpį atitinkanti grąža Fondai negali kontroliuoti rinkos pokyčių, sėkmės mokestis yra kintamas atlygis, kuriam neapibrėžtumas itin didelis. Vadovybė atlieka vertinimą dėl sėkmės mokesčio pajamų pripažinimo ir apskaito jas, kai iš esmės nėra tikėtina, kad įvyks reikšmingas šių pajamų atstatymas.

Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo pajamos (iki 2018 m. sausio 1 d.)

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

Kitos pajamos

Palūkanų pajamos ar išlaidos apskaitomos taikant efektyvią palūkanų normą, kuri tiksliai diskontuoja tikėtinus ateities piniginius mokėjimus arba įplaukas per finansinės priemonės naudingo tarnavimo laiką iki grynosios balansinės finansinio turto ar įsipareigojimo sumos. Jos įtraukiamos į finansines pajamas arba išlaidas bendrųjų pajamų ataskaitoje.

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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Sąnaudų pripažinimas (tęsinys)

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

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

Nuomos įmokos

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

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

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

Nustatymas, ar susitarimas apima nuomą

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

Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Finansines pajamas sudaro investuotų lėšų palūkanos (įskaitant finansinį turtą, laikomą galimam pardavimui), dividendų pajamos, finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, perleidimo pelnas, finansinio turto, vertinamo tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pokyčiai, ir perklasifikuotas grynasis pelnas, anksčiau pripažintas kitose bendrosiose pajamose. Palūkanų pajamos pripažįstamos, taikant efektyvios palūkanų normos metodą.

Dividendų pajamos pripažįstamos pelne (nuostoliuose) tada, kai nustatoma teisė juos gauti; kotiruojamų vertybinių popierių atveju paprastai tai yra eks-dividentinė diena.

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

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

Kiekvienam Bendrovės darbuotojui, išeinančiam iš darbo sulaukus pensinio amžiaus, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus priklauso 2 mėnesių atlyginimų dydžio išmoka. Išmokų darbuotojams įsipareigojimas pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje ir atspindi tų išmokų dabartinę vertę finansinių ataskaitų sudarymo dieną. Aprašytas ilgalaikis išmokų darbuotojams įsipareigojimas finansinės ataskaitos sudarymo dieną yra apskaičiuojamas remiantis aktuariniais įvertinimais, taikant planuojamo sąlyginio vieneto metodą. Dabartinė apibrėžtų ilgalaikių išmokų darbuotojams įsipareigojimų vertė nustatoma diskontuojant įvertintus būsimus pinigų srautus, remiantis vyriausybės obligacijų, kurių išmokėjimo laikotarpis panašus į numatomą išmokų mokėjimo laikotarpį, palūkanų normą.

Mokesčiai

2018 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

- socialinio draudimo įmokos;
- pelno mokestis;
- pridėtinės vertės mokestis;
- mokestis už aplinkos teršimą iš mobilių taršos šaltinių.

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

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami į kitus metus neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo.

Nuostoliai dėl vertybinių popierių arba išvestinių finansinių priemonių perleidimo perkeliami į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pelnu ir gali būti keliami 5 metus. Nuo 2014 m. sausio 1 d. keliamais mokestiniais nuostoliais galima mažinti ne daugiau kaip 70 proc. einamųjų metų apmokestinamojo pelno.

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Poataskaitiniai įvykiai

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

Neapibrėžtumai

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

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

Pinigų srautų ataskaita

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

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

5. Aiškinamojo rašto pastabos

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

Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų nusidėvėjimas ir nematerialiojo turto amortizacija yra apskaityti bendrosiose administracinėse sąnaudose bendrųjų pajamų ataskaitoje. Dalis Bendrovės nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų ir nematerialiojo turto, kurių įsigijimo vertė 2018 m. gruodžio 31 d. sudarė – 7.034 eurų (2017 m. gruodžio 31 d. – 3.574 eurų), buvo visiškai nusidėvėję, tačiau vis dar naudojami veikloje.

2018

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2017-12-31	27.539	19.716
Įsigijimo savikaina		
2017-12-31	39.747	59.070
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimai	8.138	300
- turto pardavimai (nurašymai)	(1.799)	(7.067)
2018-12-31	46.086	52.303
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2017-12-31	12.208	39.354
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	10.429	17.486
- perleidimai, nurašymai	(1.799)	(7.067)
2018-12-31	20.838	49.773
Likutinė vertė 2018-12-31	25.248	2.530

2017

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2016-12-31	24.535	33.218
Įsigijimo savikaina		
2016-12-31	34.728	55.867
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimai	14.916	4.140
- turto pardavimai (nurašymai)	(9.897)	(937)
2017-12-31	39.747	59.070
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2016-12-31	10.193	22.649
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	8.211	17.640
- perleidimai, nurašymai	(6.196)	(935)
2017-12-31	12.208	39.354
Likutinė vertė 2017-12-31	27.539	19.716

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turtą sudaro:

Straipsnis	2018-12-31	2017-12-31
Skolos vertybiniai popieriai	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	11.325	18.352
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	165.361	124.423
Iš viso	176.686	142.775
Iš jų		
Tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais vertinami vertybiniai popieriai	176.686	142.775

2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

Tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Valiuta	Bendra rinkos vertė 2018-12-31	Bendra rinkos vertė 2017-12-31
Nuosavybės vertybiniai popieriai			
Federal Hydrogenerating-ADR, US7821834048	USD	1.965	3.402
East West AGRO, LT0000132060	EUR	9.360	14.950
Iš viso		11.325	18.352
Kolektyvinio investavimo subjektai			
Orion Fund of Hedge Funds,	EUR	103.493	103.799
OMX Baltic Benchmark Fund, LT000099012	EUR	261	-
ORION Agroland Fund I	EUR	31.876	-
ORION Healthcare & Wellness Fund B kl.	EUR	29.731	20.624
Iš viso		165.361	124.423
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte		176.686	142.775

Per 2018 metus nuostolių suma 13.924 EUR dėl tikrąja verte vertinamo turto nerealizuotos vertės sumažėjimo buvo įtraukta į finansinės veiklos sąnaudas (2017 m. nuostoliai buvo pripažinti 15.454 EUR suma). 2018 ir 2017 metais Bendrovė atliko vertybinių popierių pirkimus ir pardavimus. Gautas pardavimo pelnas pripažintas finansinės veiklos pelnu. Pelnas dėl finansinio turto pardavimo, apskaityto tikrąja verte atskleistas 11 pastaboje. Bendrovė 2018 metais gavo 1.119 EUR dividendų iš nuosavybės vertybinių popierių (2017 m.- 3.400 EUR). Dividendų pajamos įtrauktos į Bendrovės finansinės veiklos pajamas (pastaba 11).

3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Straipsnis	2018-12-31	2017-12-31
Pinigai banke	99.652	202.955
Iš viso	99.652	202.955

2018 m. ir 2017 m. gruodžio 31 d. pinigai nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

4 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

Straipsnis	2018-12-31	2017-12-31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	246.535	130.631
Kitos gautinos sumos	19.831	53.770
Paskolos *	201.470	1.157.650
Išankstiniai apmokėjimai	14.942	30.098
Iš viso	482.778	1.372.149

*Suteiktos paskolos yra trumpalaikės kurių grąžinimo terminas iki metų. Paskolos suteiktos eurais. Nustatyta palūkanų norma yra lygi 1,49 proc. Uždirbtos palūkanos apskaitytos Bendrųjų pajamų ataskaitoje finansinės veiklos straipsnyje (11 pastaba).

5 pastaba. Kapitalas

Istatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 1.380 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė lygi 289,62 eurų. Bendrovės įstatinis kapitalas yra 399.675,60 eurų. Kapitalas yra visiškai apmokėtas. Paprastųjų akcijų savininkai turi vieno balso už vieną akciją teisę Bendrovės akcininkų susirinkime bei teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, ar lėšas įstatinio kapitalo mažinimo atveju. 2018 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. 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 14 pastaboje.

Privalomasis rezervas

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

2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje buvo pilnai suformavusi privalomąjį rezervą. Bendrovės privalomasis rezervas 2018 m. gruodžio 31 d. sudarė 39.968 eurų (2017 m. gruodžio 31 d. – 23.452 eurus).

2018 m. ir 2017 m. buvo išmokėti dividendai Bendrovės akcininkams. Dividendų tenkančių vienai akcijai koeficientas (DPS) 2018 metais – 827,54 ir 2017 metais – 318,84.

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2018 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 207.172 eurų pelnu, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2017 m. – 1.152.974 eurų), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 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	2018-12-31	2017-12-31
Grynasis metų rezultatas	207.172	1.152.974
Svertinis paprastųjų akcijų vidurkis	1.380	1.380
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai	150,12	835,49

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Straipsniai	2018-12-31	2017-12-31
Prekybos mokėtinos sumos	46.355	52
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	17.544	25.684
Mokesčių įsipareigojimai	8.725	1.100
Iš viso	72.624	26.836

8 pastaba. Pajamos iš sutarčių su klientais, komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

Straipsniai	2018	2017
Investicinių fondų valdymo pajamos	514.483	579.362
Investicinių fondų sėkmės mokesčio pajamos	1.039.437	1.798.616
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai	42.086	33.721
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	3.602	40.702
Iš viso	1.599.608	2.452.401

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

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

Bendrovės vadovybė nesitiki reikšmingų pokyčių valdomų fondų grynujų aktyvų vertėse bei įvertintame valdymo mokestyje.

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

Straipsniai	2018	2017
Sąnaudos, susijusios su fondų valdymu *	300.855	78.107
Teisinių paslaugų sąnaudos	46.493	27.584
Konsultacinės valdymo sąnaudos	11.660	29.321
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	2.785	6.029
Iš viso	361.793	141.041

*2018 m. didesnės sąnaudas lėmė išaugusios naujų fondų steigimo bei investuotojų ir finansavimo partnerių pritraukimo į 2017 m. įsteigtus fondus išlaidos.

10 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos

Straipsniai	2018	2017
Personalo sąnaudos:	513.902	387.862
<i>iš jų darbuotojų darbo užmokestis ir socialinis draudimas</i>	<i>491.386</i>	<i>374.105</i>
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	49.967	40.068
Fondų apskaitos paslaugų sąnaudos	2.980	3.545
Audito ir konsultacinės sąnaudos	6.702	5.259
Patalpų nuomos ir išlaikymo sąnaudos	66.104	66.365
Tantjemų sąnaudos	-	5.598
Ryšių sąnaudos	5.162	5.022
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	2.932	3.671
Mokesčių sąnaudos	97.903	79.148
Nusidėvėjimas ir amortizacija (1 pastaba)	27.915	25.851
Suteikta labdara ir parama, filmo rėmimas	73.735	307.900
Kitos sąnaudos	137.765	100.550
Iš viso	985.067	1.030.839

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Straipsniai	2018	2017
Palūkanų pajamos	5.828	8.636
Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte, pardavimo pelnas	436	26.126
Valiutos kursų pasikeitimo pajamos	-	-
Finansinio turto vertės padidėjimas	-	-
Kitos finansinės veiklos pajamos	1.119	3.400
Finansinės veiklos pajamos iš viso	7.383	38.162
Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte, nerealizuotos vertės sumažėjimas	(13.924)	(15.454)
Palūkanų sąnaudos	-	-
Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis	(1.107)	(26.926)
Finansinės veiklos sąnaudos iš viso	(15.031)	(42.380)
Finansinės veiklos rezultatas	(7.648)	(4.218)

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės susijusios šalys yra Bendrovės akcininkai Orion Managing Partners B.V. bei su akcininkais susijusios kitos įmonės (kitos susijusios šalys). Bendrovės galutinis kontroliuojantysis akcininkas yra Saulius Garbaravičius (iki 2016 m. spalio – Scaent Holdings Coöperatie U.A.).

Sandoriai su susijusiomis šalimis pateikiami žemiau:

Operacijos	2018	2017
Pardavimai, įskaitant priskaičiuotas palūkanas už išduotas paskolas patrunuojančioms įmonėms	201.470	1.107.125
Pardavimai, įskaitant suteiktas paskolas bei priskaičiuotas palūkanas kitoms susijusioms šalims	-	-
Pardavimai iš viso	201.470	1.107.125
Pirkimai, įskaitant palūkanų sąnaudas už gautas paskolas iš patrunuojančių įmonių	-	-
Pirkimai, įskaitant palūkanų sąnaudas už gautas paskolas iš kitų susijusių šalių	185.949	52.694
Pirkimai iš viso	185.949	52.694
Gautina suma įskaitant suteiktas paskolas iš patrunuojančių įmonių	201.470	1.107.125
Gautina suma įskaitant suteiktas paskolas iš kitų susijusių šalių	-	-
Gautinos sumos iš viso	201.470	1.107.125
Mokėtina suma, įskaitant gautas paskolas patrunuojančioms įmonėms	-	-
Mokėtina suma, įskaitant gautas paskolas kitoms susijusioms šalims	38.736	52
Mokėtinios sumos iš viso	38.736	52

Bendrovė 2018 m. suteikė 200.000 EUR paskolą akcininkui Orion Managing Partners B.V.

(2017 m. -1.100.000 EUR). Iš kitų susijusių šalių buvo pirkto apskaitos ir finansų maklerio paslaugos. Bendrovės vadovybė mano, kad visi sandoriai tarp susijusių asmenų yra sudaryti rinkos sąlygomis.

Su Bendrovės galutiniais kontroliuojančiais akcininkais sandorių nebuvo.

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

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis (tęsinys)

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas. Bendrovės vadovybei priskiriami Bendrovės generalinis direktorius ir vyriausiasis finansininkas ir nepriklausomi valdybos nariai. Bendrovės generaliniam direktoriui ir vyriausiam finansininkui priskaičiuotas darbo užmokestis 2018 m. iš viso sudarė 56.398 eurų, socialinis draudimas – 17.494 eurų (2017 m. – 47.721 eurų, socialinis draudimas – 14.875 eurų). 2018 m. už nepriklausomų valdybos narių veiklą buvo priskaičiuotas atlygis 8.600 eurų, socialinis draudimas – 2.239 eurų (2017 m. – 21.400 eurų, socialinis draudimas – 4.772 eurų).

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis

Straipsniai	2018	2017
Ataskaitinių metų pelno mokestis	38.010	100.357
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	30	21.769
Pelno mokesčio sąnaudų iš viso:	38.040	122.126

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	2018		2017	
Ataskaitinių metų pelnas prieš apmokestinimą	%	245.212	%	1.275.100
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15% tarifą	15%	36.782	15%	191.265
Neleidžiami atskaitymai /(neapmokestinamosios pajamos)	0,50%	1.228	(3,21%)	(40.929)
Panaudoti mokestiniai nuostoliai	-	-	(1,72%)	(22.044)
Pelno mokestis	15,50%	38.010	10,07%	128.292
Pelno mokesčio sumažinimo suma pagal PMĮ 46-2 str		-		(27.935)
Ataskaitinių metų pelno mokestis		38.010		100.357
Atridėtojo pelno mokesčio pokytis		30		21.769
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos		38.040		122.126

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis išnaudoti mokestinę naudą. Atidėtojo mokesčio turtas yra mažinamas iki tiek, kai nebesitikima, kad susijusi mokestinė nauda bus realizuota. Įvertinus, kad būsimais laikotarpiais Bendrovė dirbs pelningai ir gaus ekonominę naudą iš mokesčio sumažinimo, 2018 m. Bendrovė pripažino 1.925 eurų atidėtojo pelno mokesčio turto.

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis (tęsinys)

Atidėtas pelno mokestis:

Straipsniai	2018-12-31	2017-12-31
Keliamieji mokestiniai nuostoliai	-	-
Laikinieji skirtumai	12.831	13.031
iš jų: turto perkainavimo skirtumai	11.939	5 985
atidėjiniai nepanaudotos darbuotojų ataskaitinio laikotarpio atostogoms	892	7 046
Iš viso	12.831	13.031
Pelno mokesčio tarifas	15%	15%
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	1.925	1.955
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	-	-
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	1.925	1.955
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) praėjusių finansinių metų pabaigoje	1.955	23.724
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) finansinių metų pabaigoje	1.925	1.955
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(30)	(21.769)

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

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

Valdyba yra atsakinga už rizikos valdymo struktūros sukūrimą ir priežiūrą. Bendrovės rizikos valdymo politika yra skirta rizikų, su kuriomis susiduria Bendrovė, nustatymui ir analizei, atitinkamų limitų ir kontrolių įdiegimui bei priežiūrai. Rizikos valdymo politika ir rizikos valdymo sistemos yra reguliariai peržiūrimos, kad atitiktų rinkos sąlygų ir Bendrovės veiklos pokyčius.

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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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				Iš viso
		Mažiau nei 90 dienų	91–180 dienų	180–270 dienų	Daugiau nei 271 diena	
2018-12-31	430.922	2.361	21.924	15.700	11.871	482.778
2017-12-31	1.235.192	99.688	1.080	10.077	26.112	1.372.149

Bendrovės gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinų sumų iš Bendrovės valdomų fondų ir paskolos Bendrovės akcininkui. Bendrovės vadovybės nuomone jos nėra nuvertėjusios ir šių gautinų sumų kredito kokybė yra aukšta.

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizika. Maksimali rizika yra atskleista bendrąja verte, prieš vertės sumažėjimą.

Straipsnis	2018-12-31	2017-12-31
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	99.652	202.955
Gautinos sumos ir kitas turtas	482.778	1.372.149
Iki termino laikomos investicijos	-	-
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	176.686	142.775
Bendra kredito rizika	759.116	1.717.879

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

Straipsnis	2018-12-31	2017-12-31
Lietuva	757.151	1.714.477
JAV	1.965	3.402
Bendra kredito rizika	759.116	1.717.879

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

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika – tai rizika, kad, suėjus terminui, Bendrovė nepajėgs įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynujų pinigų ir grynujų 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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Likvidumo rizikos valdymas vykdomas įgyvendinant vidaus kontrolės funkciją, nustatant galimą nenumatytą riziką ribojančias tvarkas ir veiklos testavimo 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.

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminai 2018 m. gruodžio 31 d. ir 2017 m. gruodžio 31 d.:

2018-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	99.652	-	-	-	-	99.652
Kitos gautinos sumos	229.453	2.361	37.624	11.871	201.469	482.778
Iki termino laikomos investicijos	-	-	-	-	-	-
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	-	-	-	-	176.686	176.686
Iš viso	329.105	2.361	37.624	11.871	378.155	759.116
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	3.526	-	12.212	-	39.066	54.804
Sukauptos sąnaudos	2.390	12.129	-	-	-	14.519
Kitos mokėtinos sumos	67.027	-	-	5.597	-	72.624
Iš viso	72.943	12.129	12.212	5.597	39.066	141.947

2017-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	202.955	-	-	-	-	202.955
Kitos gautinos sumos	128.067	99.688	11.157	26.112	1.107.125	1.372.149
Iki termino laikomos investicijos	-	-	-	-	-	-
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	-	-	-	-	142.775	142.775
Iš viso	331.022	99.688	11.157	26.112	1.249.900	1.717.879
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	2.973	-	-	15.742	29.644	48.359
Sukauptos sąnaudos	20.209	2.080	-	-	-	22.289
Kitos mokėtinos sumos	21.109	129	93.503	-	-	114.741
Iš viso	44.291	2.209	93.503	15.742	29.644	185.389

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 euro atžvilgiu:

	2018-12-31	Vidurkis, 2018	2017-12-31	Vidurkis, 2017
1 USD =	0,8731	0,8467	0,8338	0,8855
1 GBP =	1,1078	1,1303	1,1271	1,1411

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

2018-12-31	Turtas	Įsipareigojimai	Atvira pozicija
Eurai	720.430	141.947	578.483
JAV doleriai	38.686	-	38.686
GBP	-	-	-
Iš viso	759.116	141.947	617.169

2017-12-31	Turtas	Įsipareigojimai	Atvira pozicija
Eurai	1.540.005	185.389	1.354.616
JAV doleriai	135.370	-	135.370
GBP	42.474	-	42.474
Iš viso	1.717.849	185.389	1.532.460

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

Valiutos pavadinimas	2018-12-31	2017-12-31
JAV doleriai	(3.869)	(13.537)
GBP	-	(4.247)
Iš viso	(3.869)	(17.784)

Palūkanų normos rizika

2018 m. Bendrovė buvo suteikusi paskolų už 231.000 eurų. Suteiktų paskolų vidutinė metinė palūkanų norma buvo 2,11 proc. 2018 m. gruodžio 31 d. negrąžintų paskolų suma sudarė 200.000 eurų, priskaičiuotų palūkanų suma sudarė 1.470 eurų (2017 m. gruodžio 31 d. negrąžintų paskolų suma sudarė 1.150.000 eurų, priskaičiuotų palūkanų suma sudarė 7.650 eurų). Bendrovė nepatiria palūkanų normos rizikos, nes visų paskolų palūkanos yra fiksuotos. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Operacinė rizika

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

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

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

Vidaus kontrolė

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

Kapitalo pakankamumas

Bendrovė yra įsipareigojusi išlaikyti nuosavą kapitalą ne mažesnę nei 50 proc. nuo akcinio kapitalo, kaip to reikalaujama Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme. Bendrovė turi užtikrinti, kad būtų tinkamai nustatytas Bendrovės kapitalo poreikis jos veiklos rizikai padengti ir kad tai būtų įtraukta į Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją. Bendrovė taip pat turi užtikrinti, kad vertinimo procesas taptų neatskiriama Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamąja dalimi.

Vertinimo procesas turi atitikti Bendrovės veiklą, turi būti atsižvelgiama į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas. Bendrovės kapitalo pakankamumo vertinimo procesas remiasi kapitalo pakankamumo reikalavimais, apibrėžtais Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis, kurios įsigaliojo 2015 m. kovo 26 d.. Valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, pradinis kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 125.000 eurų.

Valdymo įmonės pradinį kapitalą sudaro vieno ar daugiau žemiau išvardintų straipsnių suma: kapitalo priemonės;

- akcijų priedai;
- nepaskirstytasis pelnas;
- sukauptos kitos bendrosios pajamos;
- kiti rezervai.

2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovės pradinis kapitalas lygus 435.245 EUR (2017 m. gruodžio 31 d. – 401.457 EUR)

Įmonės, turinčios teisę valdyti finansinių priemonių portfelius, kapitalas visada turi būti lygus arba didesnis už didesniąją iš toliau nurodytų dviejų dydžių sumą:

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

- kapitalo poreikių sumą;
- vieną ketvirtadalį įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos.

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2018 m. gruodžio 31 d. buvo – 1,69 (2017 m. gruodžio 31 d. – 1,54).

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1. Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus. 2018 m. gruodžio 31 d. ir 2017 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 grynieji pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja vertė, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose. Šios investicijos buvo apskaičiuotos pagal kotiruojamas kainas aktyviose rinkose, arba kitas viešai pasiekiamas nekotiruojamų investicijų kainas, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

Suteiktos paskolos. Šios investicijos apskaitomos amortizuota savikaina ir apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino.

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

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

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

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

Finansiniai instrumentai pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

- 1 lygis: identiško turto ar įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) kainos aktyviose rinkose;
- 2 lygis: vertinimo metodais apskaičiuota tikroji vertė; visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkoje;
- 3 lygis: tikroji vertė apskaičiuota tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuotai tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis.

2018 ir 2017 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

2018-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansiniai instrumentai				
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	11.325	-	-	11.325
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	-	165.361	-	165.361
	11.325	165.361	-	176.686
2017-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansiniai instrumentai				
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	18.352	-	-	18.352
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	-	124.423	-	124.424
	18.352	124.423	-	142.775

2018 m. gruodžio 31 d. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės finansiniai instrumentai vertinami tikrąja verte yra fondų investiciniai vienetai ir nuosavybės vertybiniai popieriai. Investicijų į investicinius fondus vertė apskaičiuojama kaip turimas fondų investicinių vienetų skaičius padaugintas iš fondų vieneto vertės. Fondų investicinio vieneto vertę apskaičiuoja valdymo įmonė (UAB „Orion Asset Management“) vadovaujantis Lietuvos banko valdybos patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

16 pastaba. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija (neaudituota):

Valdomo klientų turto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2018-12-31	Dalyvių skaičius 2018-12-31	Grynųjų aktyvų suma 2017-12-31	Dalyvių skaičius 2017-12-31
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	2.159.877	256	2.624.278	266
Suderintasis atviro tipo investicinis fondas	ZPR Global Equity Fund	489.223	51	681.941	53
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Diversified RE Fund	2.712.221	8	2.814.628	8
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio subfondas ATP M	5.349.024	81	11.465.280	123
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Agroland Value Fund I	5.161.079	29	6.903.996	5
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Absolute Return Fund	3.549.684	8	3.631.438	8
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio subfondas ATP H	263.294	5	76.275	3

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Alternative Energy Fund	-	-	12.627	43
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Axia Capital	2.569.110	13	2.587.435	13
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Multi Asset Selection	1.8060.513	7	22.083.774	5
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion London Property Fund	5.040.921	39	4.679.270	37
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion High Yield Property Fund	1.004.411	26	1.143.842	26
Uždaro tipo, informuotiesiems investuotojams skirta investicinė uždaroji akcinė bendrovė	ORION Healthcare and Wellness Fund	9.634.004	65	8.811.021	61
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Fund of Hedge Funds	796.960	13	863.869	14
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Private Equity Fund I	-	-	595.520	1
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion RE Income Fund	6.264.728	70	3.690.773	44
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Private Debt Fund	1.650.000	31	-	-
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion USA Property Value Fund	-	-	-	-
Iš viso		64.705.049		72.665.967	

Bendrovė valdo 1 individualių klientų portfelį (2017 m. gruodžio 31 d. – 2 portfelius). Individualių klientų portfelių valdomas turtas 2018 gruodžio 31 d. sudaro 825.541 eurų (2017 m. gruodžio 31 d. – 851.147 eurų).

17 pastaba. Reikšmingos nepiniginės ūkinės operacijos ir nepiniginiai ūkiniai įvykiai, kurie nepateikiami pinigų srautų ataskaitoje.

Per ataskaitinį laikotarpį gautina iš Bendrovės akcininko paskolos suma 1.111.302 EUR buvo užskaityta su mokėtinais dividendais akcininkui.

18 pastaba. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

Finansinių ataskaitų išleidimo dieną Bendrovės vadovybė dar nebuvo parengusi 2018 m. pelno paskirstymo projekto. Po finansinių metų pabaigos ir iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo datos neįvyko jokių kitų esminių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

Generalinis direktorius

(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

 2019-03-26
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2019-03-26
(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)