

UAB „ORION ASSET MANAGEMENT“

**2017 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 2017 metus | 5 |
| Finansinės būklės ataskaita | 9 |
| Bendrųjų pajamų ataskaita | 10 |
| Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita | 11 |
| Pinigų srautų ataskaita | 12 |
| Aiškinamasis raštas | 13 |

Informacija apie įmonę

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

Telefonas: +370 (5) 2041541

Telefaksas: +370 (5) 2041542

Interneto svetainė: am.orion.lt

Įmonės kodas: 111707985

Valdyba

Paulius Vazniokas

Saulius Garbaravičius

Mintautas Miškinis

Vadovybė

Ramūnas Baranauskas (generalinis direktorius)

Auditorius

„Ernst & Young Baltic“, UAB

Bankai

AB SEB bankas

„Swedbank“, AB

AB DNB 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 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu 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 2017 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos tą dieną pasibaigusiu 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 apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Bendrovės pagal Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos 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, įskaitant procedūras atliktas kaip atsaką į dalykus pateiktus toliau, suteikia pagrindą mūsų nuomonei, pareikštai apie toliau pateiktas finansines ataskaitas.

Pagrindinis audito dalykas

Sėkmės mokesčių pajamų pripažinimas

Bendrovė turi du pagrindinius pajamų srautus: fondų valdymo pajamas ir sėkmės mokesčius. Sėkmės mokesčiai, apskaityti už metus, pasibaigusius 2017 m. gruodžio 31 d., sudarė 1.799 tūkst. Eurų (8 pastaba finansinėse ataskaitose). Sėkmės mokesčių skaičiavimas yra santykinai sudėtingas procesas dėl kintamų dydžių, įtraukiamų į skaičiavimus, bei reikalaujančių reikšmingų vadovybės prielaidų taikymo tam tikrais atvejais. Dėl šios priežasties ir sėkmės mokesčių sumos, kuri sudarė apytiksliai 73% visų pajamų už 2017 metus reikšmingumo, šis dalykas yra svarbus mūsų auditui.

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Be kitų procedūrų, mes atlikome tokias audito procedūras:

- supratome sėkmės mokesčių skaičiavimo ir apskaitos procesą;
- atlikome sėkmės mokesčių perskaičiavimą, remdamiesi fondų taisyklėmis, ir palyginome rezultatus su Bendrovės skaičiavimais;
- įvertinome, ar sėkmės mokesčių pajamos, apskaitytos 2017 m., atitinka pajamų pripažinimo kriterijus;
- galiausiai, mes įvertinome finansinėse ataskaitose pateikiamų atskleidimų, susijusių su sėkmės mokesčių pajamomis, pakankamumą.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2017 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 apvarstyti 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, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą, pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Bendrovės metinis pranešimas, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą, 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, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

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

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

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

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 priešžiūros 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 acininkų sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 3 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

2018 m. kovo 29 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2017 metus

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

Buveinės adresas:

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

Bendrovės vadovybė

Generalinis direktorius

Ramūnas Baranauskas

Valdyba:

Saulius Garbaravičius, valdybos pirmininkas

Paulius Vazniokas, valdybos narys

Mintautas Miškinis, valdybos narys

Įstatinis kapitalas:

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

Informacija apie įsigytas akcijas:

Bendrovė neturi ir per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijusi savų akcijų.

VEIKLOS APŽVALGA 2017 METAIS

2017 m. Bendrovei buvo sėkmingi ir įmonė pasiekė reikšmingų rezultatų.:

- Įsteigti 2 nauji investiciniai fondai:
 - o Orion Baltic High Yield SME Fund
 - o Orion Private Equity Fund
- viso bendrovė valdo 15 investicinių fondų, 1 investicinę bendrovę ir 1 kintamojo kapitalo bendrovę;
- Pritraukta daugiau nei 12 milijonų eurų.
- Įmonės valdomas turtas nežymiai sumažėjo nuo 80,4 milijono eurų iki 73,5 milijonų eurų.
- Darbuotojų skaičius įmonėje padidėjo nuo 17 iki 20

2017-aisiais metais augimas finansų rinkose tęsėsi ir daugelio šalių akcijų indeksai sėkmingai šturmo visų laikų aukštumas, daugelio šalių makroekonominiai rodikliai gerėjo ir investuotojų lūkesčiai atitinkamai išliko aukšti, ko pasėkoje pagaliau pasaulio ekonomika rodo stiprius atsigavimo ženklus, tai patvirtina ir didėjanti infliacija, kurios augimo tempai ne tik Lietuvoje bet ir likusiame pasaulyje jau privertė reaguoti ir centrinius bankus griežtinant pinigų politiką ir keliant bazinę palūkanų normą. 2017 metai pasižymėjo ir politiniais įvykiais, neramumais artimuosiuose rytuose, aršių konfliktų tarp JAV ir Šiaurės Korėjos ir vis dar didėjančia įtampa pasaulyje, bet nepaisant globalinių neramumų,

įmonės valdomas turtas išliko stabilus ir nežymiai sumažėjo tik dėl realizuotų investicinių projektų. Turto valdymo strategijos rodė stabiliai gerus rezultatus ir absoliučiai didžioji dalis bendrovės valdomų investicinių fondų fiksavo teigiamus rezultatus, augino valdomą turtą ir fondų dalyvių skaičių. Prie sėkmingos įmonės veiklos prisidėjo ir gerėjanti investicinė aplinka Lietuvoje, vis daugiau asmenų ryžtasi investuoti pasinaudojant finansų rinkose įvairiais instrumentais, tarp kurių patenka ir mūsų valdomi investiciniai fondai. Matydami gausėjančias investuotojų gretas, planuojame rinkai pasiūlyti daugiau kokybiškų ir kiekvieno investuotojo poreikius atitinkančių turto valdymo sprendimų. Toliau koncentruosimės į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą siekiant investuotojams pateikti geriausią pelno ir rizikos santykį atitinkantį sprendimą.

Valdomas turtas

2017 metais valdomas Bendrovės turtas nežymiai sumažėjo 8,6 proc. nuo 80,4 mln. eurų iki 73,5 mln. eurų. Šis rezultatas pasiektas dėl sėkmingų investicinių sprendimų ir investicijų į alternatyvųjį turtą. Ženklų turto augimą įtakoją naujai įsteigti investiciniai fondai, taip pat investicinio turto pervertinimas, kuris įrodo, kad mūsų pasirinktos investavimo strategijos sėkmingai veikia. Pagaliau rinkoje matome vėl augantį susidomėjimą dėl individualių investicinių idėjų ir išskirtinių finansų valdymo sprendimų, tai parodo kad investuotojai grįžta į finansų rinką ir vis labiau pasitiki vietiniais finansų rinkų ekspertais. Tai suponuoja, kad matysime toliau augantį ir stiprėjantį finansų sektorių, bei užsienio finansų rinkų ekspertų dėmesio augimą ir investicijų nukreipimą mūsų regionui.

Valdomų fondų turtas 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Fondo pavadinimas | Grynieji aktyvai, tūkst. EUR |
|--|------------------------------|
| Orion Agroland Value Fund I | 6 904 |
| Algorithmic Trading Portfolio (ATP H, ATP M) | 11 541 |
| ZPR Global Equity Fund | 682 |
| IKKB OMX Baltic Benchmark Fund | 2 624 |
| Orion Absolute Return Portfolio | 3 631 |
| Axia Capital Fund | 2 587 |
| Orion Alternative Energy Fund | 13 |
| Multi Asset Selection Fund | 22 084 |
| Orion High Yield Property Fund | 1 144 |
| Orion London Property Fund | 4 679 |
| Orion RE Income Fund I | 3 691 |
| Orion USA Property Value Fund | - |
| Orion Healthcare & Wellness Fund | 8 811 |
| Orion Fund of Hedge Fund | 864 |
| Diversified RE Fund | 2 815 |
| Orion Baltic High Yield SME Fund | - |
| Orion Private Equity Fund I | 596 |
| Portfeliai | 851 |
| Viso | 73 517 |

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus ženkliai išaugo dėl fondų investicinės veiklos, didžiausią įtaką pajamų augimui turėjo sėkmingai užbaigtas Orion Alternative Energy Fund valdomo turto pardavimas, pajamos per 2017 metus išaugo daugiau nei 3 kartus ir pasiekė 2.452 tūkst. EUR. Bendrosios ir administracinės sąnaudos padidėjo daugiau nei du kartus iki 1.030 tūkst. EUR. Pastarųjų sąnaudų didėjimą labiausiai įtakojo nuosekli įmonės strategija toliau intensyviai investuoti į naujus darbuotojus ir procesus bei plėtoti išskirtinius investicinius produktus. Grynasis pelnas, lyginant su praėjusiais metais išaugo daugiau nei 9 kartus ir siekė 1.153 tūkst. EUR, didžiausią įtaką įmonės veiklos rezultatams padarė gautas sėkmės mokestis iš investicinių fondų valdymo. Bendrovės turtas dėl gerų veiklos rezultatų per metus išaugo 70 proc. iki 1.767 tūkst. EUR.

Svarbūs įvykiai

2017 m. Bendrovė toliau nuosekliai investavo į technologines sistemas ir turto valdymo paslaugų kokybės tobulinimą. Nuoseklios investicijos ir strateginiai veiksmai bei nuosaikus 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.

2017 m. II ketvirtį buvo įsteigtas Orion Private Equity Fund, fondas pradėjo aktyvią veiklą ir per pirmus tris savo veiklos metus planuoja suformuoti 15 mln. EUR investicijų portfelį.

2017 m. II ketvirtį prie įmonės prisijungė naujas valdybos narys Mintautas Miškinis, turintis ilgametę patirtį finansų rinkoje, skolinimo produktų srityje. Tikimės, kad šios žinios praplės mūsų galimybes kurti naujus produktus ir pasinaudoti naujai atsiradusia niša skolinimo rinkoje.

2017 m. IV ketvirtį įsteigtas Orion Baltic High Yield SME Fund, fondas numato investuoti į Baltijos šalių mažų ir vidutinių įmonių aukšto pajamingumo skolos vertybinius popierius. Iki metų pabaigos investicijos nebuvo atliktos.

2017 m. IV ketvirtį Orion RE Income Fund sėkmingai įvykdė pirmąsias investicijas ir pritraukė beveik 4 mln. EUR. Per 2018 metus fondas nusimatęs suformuoti 30 mln. EUR portfelį.

2017 m. turto valdymo įmonei buvo taip pat išskirtiniai tuo atžvilgiu, kad mūsų fondų investuotojams buvo išmokėta didžiausia investicijų grąža, daugiau kaip 20 mln. EUR, tai kol kas didžiausia suma per visą įmonės gyvavimo laikotarpį, ateityje toliau sieksime, kad investicijų grąža būtų pastovi ir atitiktų mūsų produktų investavimo strategiją bei prognozes.

Pagrindinės rizikos rūšys

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

- Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimo turto (investicijos) laiku ir už norimą kainą arba visiškai atima galimybę perduoti turimą turtą (investiciją).
- Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu, kuris lemia neigiamą turto, laikomo užsienio valiuta, pokytį.
- Ekonominiai rizikos veiksniai – Bendrovės veiklos plėtrą lemia įvairūs rizikos veiksniai, tarp kurių šalies pastovaus ekonominio augimo sulėtėjimo rizika, teisės ir mokestinės aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominei vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokestinę bazę kyla rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklos rezultatus.

- Politiniai rizikos veiksniai – kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas visame pasaulyje, veiklos rezultatai priklauso nuo politinės ir ekonominės situacijos užsienio šalyse.
- Operacinė rizika – rizika, kurią įmonė gali patirti dėl netinkamų ir neveikiančių vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų arba neteisėtų veiksmų, informacinių/technologijų sistemų sutrikimų bei išorės veiksnių įtakos. Įmonė siekdama minimizuoti operacinės veiklos riziką reguliariai vykdo vidaus kontrolės procesų peržiūrą, identifikuoja rizikos veiksniai 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, nustatytais įmonėje.

BENDROVĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2018 m. 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, ko pasiekoje auga investuotojų lūkesčiai bei poreikiai, bet tuo pačiu priverčia kartu augti ir paslaugų teikėjus. Visa tai skatina nesustoti ir toliau gerinti turto valdymo paslaugų kokybę, ieškoti naujų, unikalių investicinių sprendimų. Siekiame tapti pripažintu, patikimu ir efektyviu turto valdytoju.

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

Bendrovės pagrindiniai tikslai išlieka tie patys nuolatinis tobulėjimas ir turto valdymo tradicijų formavimas Lietuvoje, tuo tikslu siekiama dirbti ir daugiau su užsienio partneriais iš kurių planuojama perimti ilgametes turto valdymo tradicijas ir Lietuvos klientams pasiūlyti geriausius sprendimus ne tik Lietuvos, bet ir užsienio rinkose,

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
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



2018-03-29
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas:

111707985

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

Finansinės būklės ataskaita

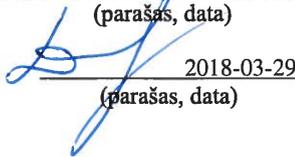
| | Pastabos Nr. | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| TURTAS | | | |
| Ilgalaikis turtas | | | |
| Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai | 1 | 27.539 | 24.535 |
| Nematerialusis turtas | 1 | 19.716 | 33.218 |
| Kitas turtas | | - | - |
| Iki išpirkimo termino laikomos investicijos | 2 | - | 17.200 |
| Atidėtojo pelno mokesčio turtas | 13 | 1.955 | 23.724 |
| Ilgalaikio turto iš viso | | 49.210 | 98.677 |
| Trumpalaikis turtas | | | |
| Pinigai | 3 | 202.955 | 406.421 |
| Prekybos ir kitos gautinos sumos | 4, 12 | 1.372.149 | 338.156 |
| Iki išpirkimo termino laikomos investicijos | | - | - |
| Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai | 2 | 142.775 | 189.869 |
| Trumpalaikio turto iš viso | | 1.717.879 | 934.446 |
| TURTO IŠ VISO | | 1.767.089 | 1.033.123 |
| NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI | | | |
| NUOSAVAS KAPITALAS | | | |
| Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas | 5 | 399.676 | 399.676 |
| Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) | | 1.158.572 | 451.496 |
| Rezervai | 5 | 23.452 | 17.554 |
| Nuosavo kapitalo iš viso | | 1.581.700 | 868.726 |
| MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI | | | |
| Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai | | | |
| Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai | | - | - |
| Skolos tiekėjams | | - | - |
| Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso | | - | - |
| Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai | | | |
| Gauti išankstiniai apmokėjimai | | - | 108 |
| Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai | | 48.359 | 38.131 |
| Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos | | 22.289 | 20.881 |
| Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai | 7 | 26.836 | 105.267 |
| Finansų įstaigoms mokėtinos sumos | | - | - |
| Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis | | - | - |
| Mokėtinas pelno mokestis | | 87.905 | 10 |
| Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso | 14 | 185.389 | 164.397 |
| Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso | | 185.389 | 164.397 |
| NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO | | 1.767.089 | 1.033.123 |

13–43 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius  2018-03-29
 (įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
 (vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2018-03-29
 (vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga
 (vardas ir pavardė)

Įmonės kodas:

111707985

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

Bendrujų pajamų ataskaita

| Straipsniai | Pastabos Nr. | 2017 | 2016 |
|---|--------------|------------------|----------------|
| Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos | 8 | 2.452.401 | 762.142 |
| Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos | 9 | (141.041) | (167.214) |
| BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI) | | 2.311.360 | 594.928 |
| Kitos veiklos pajamos | | - | - |
| Kitos veiklos sąnaudos | | (1.203) | (2.412) |
| Bendrosios administracinės sąnaudos | 10 | (1.030.839) | (467.998) |
| VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI) | | 1.279.318 | 124.518 |
| Finansinės veiklos pajamos | | 38.162 | 19.215 |
| Finansinės veiklos sąnaudos | | (42.380) | (607) |
| FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS | 11 | (4.218) | 18.608 |
| PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ | | 1.275.100 | 143.126 |
| Pelno mokestis | 13 | (122.126) | (25.157) |
| GRYNASIS PELNAS (NUSTOLIAI) | | 1.152.974 | 117.969 |
| KITOS BENDROSIOS PAJAMOS | | - | - |
| IŠ VISO BENDRŪJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS | | 1.152.974 | 117.969 |
| Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos akcininkams | | 1.152.974 | 117.969 |
| Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos nekontroliuojančiai daliai | | - | - |
| PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI | | | |
| Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai | 6 | 835,49 | 85,48 |
| Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai) | 6 | 835,49 | 85,48 |

13–43 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius _____ 2018-03-29
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas _____ 2018-03-29
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

| | Apmokėtas įstatinis kapitalas | Akcijų priedai | Rezervai | Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai) | Iš viso |
|---|----------------------------------|-------------------|---------------|--|------------------|
| Likutis 2016-01-01 | 399.676 | - | - | 351.081 | 750.757 |
| Grynasis pelnas (nuostoliai) | - | - | - | 117.969 | 117.969 |
| Kitos bendrosios pajamos | - | - | - | - | - |
| Iš viso bendrųjų pajamų už metus | - | - | - | 117.969 | 117.969 |
| Perkėlimas į rezervus | - | - | 17.554 | (17.554) | - |
| Likutis 2016-12-31 | 399.676 | - | 17.554 | 451.496 | 868.726 |
| 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 |

13–43 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

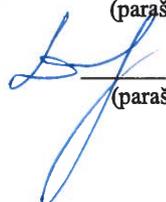
Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


2018-03-29
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

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


2018-03-29
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pinigų srautų ataskaita

| Straipsniai | Pastabos Nr. | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------------|-----------------|
| PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI | | | |
| Gauti komisiniai | 8 | 33.721 | 130.272 |
| Sumokėta komisinių | | - | (210) |
| Už kitas paslaugas gautos sumos | | 1.864.740 | 550.778 |
| Už kitas paslaugas sumokėtos sumos | | (141.233) | (164.428) |
| Pinigų išmokos darbuotojams | | (217.027) | (154.954) |
| Sumokėti mokesčiai | | (182.439) | (144.585) |
| Sumokėtas pelno mokestis | | (12.460) | (23.829) |
| Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai | | 1.345.302 | 193.044 |
| INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI | | | |
| Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai | | (14.916) | (5.376) |
| Ilgalaikio materialiojo turto perleidimai | | 2.500 | 1.000 |
| Nematerialiojo turto pirkimai | | (4.140) | - |
| Vertybinių popierių įsigijimas | | (824.673) | (216.350) |
| Vertybinių popierių perleidimas | | 898.319 | 148.690 |
| Gauti dividendai | 11 | 3.400 | 898 |
| Paskolų suteikimas | | (1.459.920) | (8.600) |
| Paskolų susigrąžinimas | | 315.421 | 3.100 |
| Gautos palūkanos | | 1.250 | 1.027 |
| Kitas investicinės veiklos pinigų srautų padidėjimas | | 917 | - |
| Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai | | (1.081.842) | (75.611) |
| FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI | | | |
| Sumokėtos palūkanos | 11 | - | (302) |
| Kitų įsipareigojimų padidėjimas | | - | (73) |
| Dividendų išmokėjimas | | (440.000) | - |
| Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai | | (440.000) | (375) |
| VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA | | | |
| GRYNUJŲ PINIGŲ LIKUČIUI | 11 | (26.926) | (305) |
| GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS) | | (203.466) | 116.753 |
| PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | | | |
| PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 3 | 406.421 | 289.668 |
| PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 3 | 202.955 | 406.421 |

13–43 puslapiuose pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

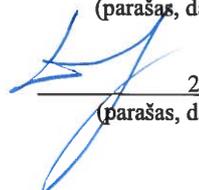
Šias finansines ataskaitas Bendrovės vardu pasirašė ir patvirtino išleidimui:

Generalinis direktorius
 (įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


 2018-03-29
 (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
 (vardas ir pavardė)

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


 2018-03-29
 (parašas, data)

Dainius Minelga
 (vardas ir pavardė)

Aiškinamasis raštas

1. Bendroji dalis

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

2017 m. gruodžio 31d. Bendrovė valdė:

- vieną atviro tipo investicinį fondą: „ZPR Global Equity Fund“ (buvęs „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinį fondą „ORION AGROLAND VALUE FUND I“ (nuo 2014 m. liepos 22 d. veikia kaip informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną investicinę kintamojo kapitalo bendrovę – Investicinę kintamojo kapitalo bendrovę „OMX Baltic Benchmark Fund“ (buvusi IKKB „NSEL 30 indekso fondas“). Į. k. 111713358. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- aštuonis 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“ (įsteigtas 2017 m. kovo 27 dieną), „Baltic High Yield SME Fund“ (įsteigtas 2017 m. spalio 23 dieną). 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 uždara akcinę bendrovę „Orion Healthcare and Wellness Fund“ . Į.k. 304143422. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- du kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelius.

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

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

1. Bendroji dalis (tęsinys)

Bendrovės akcininkai 2017 m. gruodžio 31 d. – Orion Managing Partners B.V. (Olandija) valdė 100 proc. akcijų (2016 m. gruodžio 31 d. – Orion Managing Partners B.V. (Olandija) valdė 100 proc. akcijų). Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 19 darbuotojų. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 17 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2017 m. buvo 19 darbuotojų (2016 m. buvo 16 darbuotojų).

2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2017 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 2018 m. kovo 29 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės parengtos finansinės ataskaitos tvirtinamos metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Akcininkai turi teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

Įvertinimo pagrindas

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

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

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

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

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

- 8 pastaba – sėkmės mokesčio pajamų pripažinimas;
- 13 pastaba – atidėtojo pelno mokesčio pripažinimas;
- 14 pastaba – finansinių rizikų ir kapitalo valdymas.

Funkcinė valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra pateiktos Europos Sąjungos bendrąja valiuta, eurais. 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

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tėsinys)

Funkcinė valiuta (tėsinys)

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 2017 m. sausio 1 d.:

12 TAS „Pelno mokesčiai: Atidėtojo pelno mokesčio turto iš nerealizuotų nuostolių pripažinimas“ (pataisos)

Pataisos patikslina, kaip apskaityti atidėtojo pelno mokesčio turtą nerealizuotiems nuostoliams, kad būtų išvengta skirtingo 12 TAS „Pelno mokesčiai“ taikymo praktikoje. Konkretūs klausimai, kuomet buvo jis taikomas skirtingai, apima įskaitomųjų laikinųjų skirtumų pripažinimą dėl tikrosios vertės sumažėjimo, dėl turto vertės atstatymo virš jo balansinės vertės, dėl tikėtino būsimo mokestinio pelno ir dėl konsoliduotų vertinimų palyginimo su atskirais vertinimais. Bendrovei šios pataisos buvo neaktualios

7 TAS „Pinigų srautų ataskaita“: Atskleidimo iniciatyva (pataisos)

Pataisos pateikia atskleidimus, kurie leidžia finansinių ataskaitų naudotojams įvertinti įsipareigojimų pasikeitimus dėl finansinės veiklos, įskaitant pasikeitimus dėl pinigų srautų ir ne piniginius pokyčius. Pataisos sukonkretina, kad vienas iš atskleidimo būdų yra lentelės pateikimas, kurioje būtų pateikiamas suderinimas tarp laikotarpio pradžios ir pabaigos likučių finansinės būklės ataskaitoje įsipareigojimams kylantiems dėl finansinės veiklos, įskaitant pasikeitimus dėl finansinės veiklos pinigų srautų, tikrosios vertės ir kitus pasikeitimus. Pataisos neturėjo Bendrovei įtakos, nes neturėjo reikšmingos finansinės veiklos, išskyrus dividendų išmokėjimą.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

9 TFAS „Finansinės priemonės: klasifikacija ir vertinimas“

Standartas įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. 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 nemano, kad 9-tasis TFAS turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms. Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio ir turimų finansinių priemonių rūšių nemanoma, kad Bendrovės finansinių priemonių grupavimas ir vertinimas keisis.

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

15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“

Standartas įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 15 TFAS nustato penkių pakopų modelį, kuris (su keliomis išimtimis) taikomas pagal sutartį su klientu uždirbtoms pajamoms pripažinti nepriklausomai nuo pajamas uždirbusio sandorio tipo ar ūkio šakos. Standarto reikalavimai taikomi pripažįstant ir įvertinant pajamas ar nuostolius iš tam tikro ne finansinio turto, kuris nėra priskiriamas bendrovės įprastinei veiklai, pardavimo (pavyzdžiui ilgalaikio materialiojo ir nematerialaus turto pardavimui). Reikės atskleisti išsamią informaciją, įskaitant bendros pajamų sumos paskirstymą į komponentus; informaciją apie veiklos įsipareigojimus; sutarties turto ir įsipareigojimų straipsnių likučių pokyčius tarp laikotarpių ir pagrindinius sprendimus bei apskaitinius įvertinimus. Vadovybės vertinimu, standarto pritaikymas neturės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturi ilgalaikių kontraktų su daugiaelementais pakeitimais, neturi imk-arba-mokėk pobūdžio kontraktų, nėra pardavimų skatinimų, nėra reikšmingų kontraktų sudarymo išlaidų ar reikšmingų išankstinių apmokėjimų, kontraktų pakeitimai yra reti ir kt.

15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ (išaiškinimai)

Išaiškinimai įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis jų taikymas yra leidžiamas. Išaiškinimų tikslas – išaiškinti Tarptautinės apskaitos standartų valdybos (TASV) ketinimus rengiant 15TFAS „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. Bendrovė padarė pirminę pajamų pripažinimo analizę pagal penkių žingsnių modelį. Vadovybė nemano, kad pirmą kartą taikant naująjį standartą bei jo išaiškinamus bus daroma reikšminga įtaka Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

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. Vadovybė dar nėra įvertinus šio standarto pritaikymo įtakos

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 pripažinta neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad pripažįstamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą (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. Bendrovei šios pataisos yra neaktualios.

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

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

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. 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. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Bendrovei šios pataisos yra neaktualios.

40 TAS: Pervedimai į Investicinį turtą (pataisos)

Pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. 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. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinusi šių pataisų pritaikymo įtakos.

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 pirma laiko nutrauktą sutartį (toku būdu, žvelgiant iš turto turėtojo pozicijos, gali būti ir „neigiama kompensacija“), vertinti amortizuota savikaina arba tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. 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 taikydamas 28 TAS, subjektas taiko 9 TFAS tokiems ilgalaikiams interesams, kuriems netaikomas nuosavybės metodas. Taikydamas 9 TFAS subjektas neatsižvelgia į ilgalaikių interesų balansinės vertės pasikeitimus, atsirandančius dėl 28 TAS taikymo. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Bendrovei šios pataisos yra neaktualios.

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. Bendrovei šios pataisos yra neaktualios.

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

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

Aiškinimas įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Aiškinyje išaiškinama sandorių, kurie apima išankstinių mokėjimų užsienio valiuta gavimą ar mokėjimą, apskaita. Aiškinyje reglamentuojami sandoriai užsienio valiuta, kai subjektas pripažįsta nepiniginį turtą ar nepiniginį išsipareigojimą, kylančius iš atlikto arba gauto išankstinio mokėjimo iki subjektui pripažįstant susijusį turtą, sąnaudas ar pajamas. Aiškinyje teigiama, kad sandorio data, siekiant nustatyti valiutos keitimo kursą, laikoma nepiniginio išankstinio apmokėjimo arba būsimųjų laikotarpių pajamų išsipareigojimo pirminio pripažinimo data. Jeigu yra daugiau negu vienas išankstinis mokėjimas, subjektas turi nustatyti sandorio datą kiekvienam atliktam išankstiniam mokėjimui ar išankstiniam pinigų gavimui. Šis išaiškinimas dar nepriimtas ES. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.

TVAS išleido 2014-2016 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisų rinkinį. 12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, o 1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ ir 28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 28 TAS „Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones“ pataisas leidžiama pradėti taikyti anksčiau. Šių pataisų pritaikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

- 12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“: pataisos paaiškina, kad atskleidimo reikalavimai pagal 12 TFAS, kiti nei apibendrintos informacijos apie dukterines, bendras ir asocijuotas įmones pateikimas, taikomi ir įmonės investicijai į dukterinę, bendrą ar asocijuotą įmonę, kuri laikoma su tikslu parduoti, paskirstyti savininkams ar nutraukti veiklą pagal 5 TFAS.
- 1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“: šis patobulinimas panaikina finansinių instrumentų, darbuotojų išmokų ir investicinių bendrovių trumpalaikes atskleidimo išimtis, taikant tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus pirmą kartą.
- 28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“: pataisos 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.

TFAKK 23-ASIS IŠAIŠKINIMAS: Neapibrėžtumai 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 mokesčio traktavimo neapibrėžtumams, įtakojančioms 12 TAS taikymą. Jame paaiškinama kaip atsižvelgti į mokesčio 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 įvertinus šio išaiškinimo pritaikymo įtakos.

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

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 įvertinus 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.
- 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.

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai

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

Nematerialusis turtas

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

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai

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

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

4.Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai (tęsinys)

Kai nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų atskirų sudėtinių dalių naudingo tarnavimo laikotarpis skiriasi, jos apskaitomos kaip atskiri nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų vienetai. Sąnaudos, patiriamos keičiant nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinę dalį, kapitalizuojamos tik tuo atveju, jei iš šios sudėtinės dalies tikėtina gauti ekonominės naudos ir naujosios sudėtinės dalies savikaina gali būti patikimai įvertinta. Senosios sudėtinės dalies likutinė vertė nurašoma. Su nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų aptarnavimu susijusios sąnaudos apskaitomos kaip pelnas arba nuostolis, kai patiriamos. Nusidėvėjimas apskaičiuojamas tiesiniu būdu per numatomą atskirų nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų sudėtinių dalių naudingo tarnavimo laikotarpį ir apskaitomas kaip pelnas arba nuostolis. Lizingo (finansinės nuomos) būdu įsigytas turtas nudėvimas per nuomos laikotarpį arba per numatomą naudingo tarnavimo laikotarpį, priklausomai nuo to, kuris yra trumpesnis, nebent nuosavybės teisės perėmimas nuomos laikotarpio pabaigoje yra pakankamai užtikrintas

Numatomi turto naudingo tarnavimo laikotarpiai:

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

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

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

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų rengimo dieną Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra tikroji vertė atėmus pardavimo išlaidas ar jo naudojimo vertę, priklausomai nuo to, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant prieš mokesstinę 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 praecityje niekada nebūtų pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

4.Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Investicijos ir kitas finansinis turtas

Pagal 39-ąjį TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte per pelną (nuostolius), suteiktas paskolas ir gautinas sumas, iki išpirkimo termino laikomą finansinį turtą ir finansinį turtą, laikomą galimam pardavimui. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolius)) sandorio sudarymo išlaidas.

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

Finansinio turto pirkimas ar pardavimas pripažįstamas apskaitoje atsiskaitymo datą.

Finansinis turtas, apskaitytas tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansinis turtas (išskyrus išvestines finansines priemones), įsigytas prekybiniais tikslais arba jei toks turto klasifikavimas pasirinktas pirminiu jo pripažinimo metu, priskiriamas „Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte per pelną (nuostolius)“ kategorijai. Finansinis turtas laikomas įsigytu prekybiniais tikslais, jei jis buvo įsigytas siekiant parduoti artimiausiu metu.

Finansinis turtas įsigijimo metu ir vėliau yra apskaitomas tikrąja verte, kuri yra pagrįsta kotiruojama rinkos kaina. Pelnas ar nuostoliai, atsiradę dėl finansinio turto perkainojimo, yra apskaitomi kaip pelnas arba nuostolis. Palūkanų ir dividendų pajamos ar palūkanų sąnaudos iš finansinio turto apskaitomos atitinkamai palūkanų ir dividendų pajamose ar palūkanų sąnaudose.

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra įvertinamos tikrąja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinant jų vertės sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos ir suteiktos paskolos – amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelne (nuostoliuose) tada, kai toks turtas yra nurašomas, sumažėja jo vertė ar jis yra amortizuojamas.

Finansinis turtas, laikomas iki išpirkimo

Neišvestinis finansinis turtas, kuris turi nustatytus mokėjimus ir nustatytą išpirkimo datą, yra klasifikuojamas kaip laikomas iki išpirkimo, jeigu Bendrovė ketina ir gali laikyti šią investiciją iki išpirkimo dienos. Investicijos, kurių laikymo terminas neapibrėžtas, nepatenka į šią kategoriją. Kitos ilgalaikės iki išpirkimo dienos laikomos investicijos, tokios kaip skolos vertybiniai popieriai, yra vertinamos amortizuota savikaina. Ši vertė yra skaičiuojama iš įsigijimo savikainos atėmus pagrindinės sumos grąžinimus, pridėjus arba atėmus sukauptą amortizaciją, kuri apskaičiuojama naudojant efektyvios palūkanų normos metodą kaip skirtumas

tarp įsigijimo savikainos ir išpirkimo sumos. Šie skaičiavimai apima visus gautus ar sumokėtus komisinius mokesčius tarp sutarties šalių, kurie yra efektyvios palūkanų normos sudėtinė dalis, sąnaudas ir visas kitas priemokas ir nuolaidas. Pelnas ar nuostoliai iš investicijų, apskaitomų amortizuota savikaina, yra pripažįstami pelne (nuostoliuose), kai yra nutraukiamas šių investicijų pripažinimas ar jų vertė sumažėja.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinis turtas, laikomas iki išpirkimo (tęsinys)

Efektyvios palūkanų normos metodas yra metodas, skirtas finansinio turto ar įsipareigojimo amortizuotai savikainai apskaičiuoti ir palūkanų pajamoms ar sąnaudoms paskirstyti per atitinkamą laikotarpį. Efektyvi palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti būsimus mokėjimus grynaisiais pinigais per numatomą finansinio turto galiojimo laikotarpį arba, kur galima, per trumpesnę laikotarpį.

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui – tai finansinis turtas, kuris nėra išvestinė finansinė priemonė, skirta parduoti, ir kuris nepriskiriamas nė vienai iš trijų aukščiau paminėtų grupių. Po pirminio pripažinimo finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui, finansinėse ataskaitose apskaitomas tikrąja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti kitose bendrosiose pajamose, ir kaupiami rezerve nuosavybėje.

Per laikotarpį Bendrovė investicijų šioje kategorijoje neturėjo.

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

Indėliai kredito įstaigose

Indėliai kredito įstaigose apskaitomi amortizuota savikaina.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų įstaigoms mokėtinas sumas.

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

Finansiniai įsipareigojimai, apskaityti tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansiniams įsipareigojimams, apskaitytiems tikrąja verte per pelną (nuostolius), priskiriami įsipareigojimai, skirti prekybai, arba įsipareigojimai, priskirti šiai grupei pirminio jų pripažinimo metu. Pelnas arba nuostoliai iš šių įsipareigojimų vertės pasikeitimo pripažįstami pelne (nuostoliuose).

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansiniai įsipareigojimai (tęsinys)

Skolos

Skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja verte, atėmus sandorio išlaidas. Vėliau jos apskaitomos amortizuota savikaina, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelną ar nuostolį.

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

Finansinio turto (arba, kur reikia, dalies finansinio turto ar dalies panašaus finansinio turto grupės) pripažinimas yra nutraukiamas, kai:

- baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas; arba
- Bendrovė perdavė savo teises į finansinio turto pinigų srautus arba išlaikė teisę į pinigų srautus, bet prisiėmė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajam šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką; ir
- Bendrovė arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

Kai Bendrovė perleido teises į turto pinigų srautus, bet neperleido su turto nuosavybe susijusios rizikos, naudos ir turto kontrolės, turtas yra pripažįstamas tiek, kiek Bendrovė yra su juo susijusi.

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

Tarpusavio užskaitos

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

Amortizuota savikaina vertinamas turtas

Jeigu yra požymių, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir planuojamų pinigų srautų vertės (neįvertinant ateityje tikėtinų nuostolių, kurie dar nėra patirti), diskontuotos finansinio turto pirmine efektyvia palūkanų norma (t. y. efektyvia palūkanų norma, įvertinta pirminio pripažinimo metu). Turto apskaitinė vertė yra mažinama apskaičiuoto vertės sumažėjimo suma. Vertės sumažėjimo suma yra įtraukiama į pelną (nuostolius).

Bendrovė iš pradžių nustato, ar egzistuoja objektyvūs individualiai reikšmingo turto vertės sumažėjimo įrodymai. Objektyvių įrodymų pavyzdžiai yra tokie kaip skolininko dideli finansiniai sunkumai, kada yra tikėtina, jog bus pradėtos išieškojimo procedūros prieš skolininką, dingsta aktyvi finansinio turto rinka, yra reikšmingų pokyčių technologinėje, ekonominėje ar teisinėje aplinkoje ir skolininko rinkos aplinkoje, arba kai yra pastovus tikrosios finansinio turto vertės kritimas žemiau jo amortizuotos savikainos. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas.

Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškinių iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

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

Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui

Jeigu investicijos yra klasifikuojamos kaip turtas, laikomas galimam pardavimui, ir ilgą laiką tęsiasi ženklus vertybinio popieriaus tikrosios vertės kritimas žemiau už įsigijimo savikainą, yra vertinama, ar turto vertė sumažėjo. Jei finansinio turto, laikomo galimam pardavimui, atveju toks įrodymas yra, tuomet bendras nuostolis, kuris vertinamas kaip įsigijimo savikainos ir dabartinės tikrosios vertės, atėmus anksčiau į pelną (nuostolius) įtrauktus nuostolius dėl šio finansinio turto vertės sumažėjimo, skirtumas, yra perkeliamas iš nuosavybės eilutės į pelną (nuostolius). Jeigu vėlesniu laikotarpiu skolos vertybinių popierių, klasifikuojamų laikomų galimam pardavimui, tikroji vertė padidėja ir jos padidėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, atsitikusi po to, kai vertės sumažėjimas buvo įtrauktas į pelną (nuostolius), tuomet vertės sumažėjimas yra atstatomas pelne (nuostoliuose).

Tikrosios vertės nustatymas

Daugelis Bendrovės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatyta tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė. Tikroji vertė yra kaina, už kurią vertinimo dieną būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal tvarkingą sandorį, sudaromą tarp rinkos dalyvių pagrindinėje rinkoje, o jei jos nėra – palankiausioje rinkoje, į kurią Bendrovė gali patekti vertinimo dieną. Įsipareigojimo tikroji vertė parodo jo prievolių neįvykdymo rizikos poveikį. Tikrosios vertės yra nustatomos pagal kotiruojamas rinkos kainas, diskontuotų pinigų srautų analizes ir opciono kainų modelius, kaip tinka.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Tikrosios vertės nustatymas (tęsinys)

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.

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

Atidėjiniai

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

Akcinis kapitalas ir rezervai

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

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

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, bendrovės kasmet privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)

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

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

Pajamų pripažinimas

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

Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo pajamos

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

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos tada, kuomet įgyjama teisė jas gauti.

Sąnaudų pripažinimas

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

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

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

Nuomos įmokos

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

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nuomos įmokos (tęsinys)

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 santykiine 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 grynieji nuostoliai, anksčiau pripažinti kitose bendrosiose pajamose.

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

Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

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

Išmokos, mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju

Išėitinės išmokos darbuotojams mokamos Bendrovei nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Pagal Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimus kiekvienam darbuotojui, išeinančiam iš Bendrovės sulaukus pensijinio amžiaus, priklauso vienkartinė dviejų vidutinių darbo užmokesčių dydžio išmoka, arba vieno vidutinio darbo užmokesčio, jeigu darbuotojas dirbo trumpiau nei vienerius metus. Bendrovė pripažįsta išėitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota mokėti išėitines išmokas. Jei išėitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių po finansinės būklės ataskaitos datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Mokesčiai

2017 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

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

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

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 perkeliama 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.

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

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

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 išteklių 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Pinigų srautų ataskaita (tęsinys)

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 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė - 3.574 eurų (2016 m. gruodžio 31 d. – 8.158 eurų), buvo visiškai nusidėvėję, tačiau vis dar naudojami veikloje.

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 |

2016

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

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turtą sudaro:

| Straipsnis | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| Skolos vertybiniai popieriai | - | 17.200 |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 18.352 | 4.733 |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai | 124.423 | 185.136 |
| Iš viso | 142.775 | 207.069 |
| Iš jų | | |
| Tikraja verte per pelną (nuostolius) vertinami vertybiniai popieriai | 142.775 | 189.869 |
| Iki išpirkimo termino laikomi vertybiniai popieriai | - | 17.200 |

2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

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

| Emitento pavadinimas, ISIN kodas | Valiuta | Bendra rinkos vertė 2017-12-31 | Bendra rinkos vertė 2016-12-31 |
|--|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | | | |
| Federal Hydrogenerating-ADR, US7821834048 | USD | 3.402 | 4.733 |
| East West AGRO, LT0000132060 | EUR | 14.950 | - |
| Iš viso | | 18.352 | 4.733 |
| Kolektyvinio investavimo subjektai | | | |
| ZPR Global Equity Fund, LTIF00000070 | USD | - | 33.103 |
| Algorithmic Trading portfolio Fund, LTIF00000559, B kl. | EUR | | 68.181 |
| Orion Fund of Hedge Funds, | EUR | 103.799 | - |
| OMX Baltic Benchmark Fund, LT000099012 | EUR | - | 9 |
| ORION Healthcare & Wellness Fund A kl. | EUR | - | 79.377 |
| ORION Healthcare & Wellness Fund B kl. | EUR | 20.624 | 4.466 |
| Iš viso | | 124.423 | 185.136 |
| Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikraja verte | | 142.775 | 189.869 |

Iki išpirkimo termino laikomų vertybinių popierių portfelio sudėtis:

| Emitento pavadinimas, ISIN kodas | Nominali palūkanų norma, % | Išpirkimo data | Amortizuota savikaina 2017-12-31 | Amortizuota savikaina 2016-12-31 |
|--|----------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Skolos vertybiniai popieriai | | | | |
| AB Modus energija 6% EUR VO | 6,00 | 2018-04-20* | - | 17.200 |
| Iš viso iki išpirkimo termino laikomų investicijų | | | - | 17.200 |

* AB Modus Energija skolos vertybiniai popieriai buvo išpirkti anksčiau laiko 2017 metais.

3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

| Straipsnis | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|----------------|----------------|----------------|
| Pinigai banke | 202.955 | 406.421 |
| Iš viso | 202.955 | 406.421 |

2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. pinigai nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

4 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

| Straipsnis | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--|------------------|----------------|
| Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis | 130.631 | 216.475 |
| Kitos gautinos sumos | 53.770 | 78.237 |
| Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai | 1.187.748 | 43.444 |
| Iš viso | 1.372.149 | 338.156 |

5 pastaba. Kapitalas

Įstatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 1.380 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė lygi 289,62 eurų. Bendrovės įstatinis kapitalas yra 399.675,60 eurų. Kapitalas yra visiškai apmokėtas. Paprastųjų akcijų savininkai turi vieno balso už vieną akciją teisę Bendrovės akcininkų susirinkime bei teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, ar lėšas įstatinio kapitalo mažinimo atveju. 2017 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. 2017 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.

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje nebuvo pilnai suformavusi privalomojo rezervo. Bendrovės privalomasis rezervas 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė 23.452 eurus (2016 m. gruodžio 31 d.

– 17.554 eurų).

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

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2017 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 1.152.974 eurų pelnu, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2016 m. – 117.969 eurų), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 1.380 vienetų (2016 m. – 1.380 vienetų).

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

| Straipsniai | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|---------------|--------------|
| Grynasis metų rezultatas | 1.152.974 | 117.969 |
| Svertinis paprastųjų akcijų vidurkis | 1.380 | 1.380 |
| Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai | 835,49 | 85,48 |

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

| Straipsniai | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--|---------------|----------------|
| Prekybos mokėtinos sumos | 52 | 34.172 |
| Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai | 25.684 | 71.019 |
| Mokesčių įsipareigojimai | 1.100 | 76 |
| Iš viso | 26.836 | 105.267 |

8 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

| Straipsniai | 2017 | 2016 |
|---|------------------|----------------|
| Investicinių fondų valdymo pajamos | 579.362 | 569.363 |
| Investicinių fondų sėkmės mokesčio pajamos | 1.798.616 | 25 |
| Suteiktų paslaugų pajamos | - | 17.500 |
| Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai | 33.721 | 130.272 |
| Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos | 40.702 | 44.982 |
| Iš viso | 2.452.401 | 762.142 |

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

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

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

Didžiąją dalį 2017 m. investicinių fondų pajamų sudarė sėkmės mokesčiai, kuriuos sugeneravo keli investiciniai fondai. Net 95 proc. sėkmės pajamų mokesčio sudarė Orion Alternative Energy fondo valdomo investicinio projekto pardavimo sandoris. Kaip atskleista šio fondo 2017 m. finansinėse ataskaitose, papildoma atidėta pardavimo sandorio kainos dalis dėl sandorio sutarties sąlygų įgyvendinimo neapibrėžtumo, nebuvo pripažinta. Atitinkamai nuo šios dalies neapskaiytas ir sėkmės mokestis fondo ir Bendrovės finansinėse ataskaitose.

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

| Straipsniai | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Sąnaudos, susijusios su fondų valdymu | 78.107 | 114.988 |
| Teisinių paslaugų sąnaudos | 27.584 | 9.584 |
| Konsultacinės valdymo sąnaudos | 29.321 | 37.789 |
| Skelbimų ir reklamos sąnaudos | 6.029 | 4.853 |
| Iš viso | 141.041 | 167.214 |

10 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos

| Straipsniai | 2017 | 2016 |
|--|------------------|----------------|
| Personalo sąnaudos: | 387.862 | 282.835 |
| <i>iš jų darbuotojų darbo užmokestis ir socialinis draudimas</i> | <i>374.105</i> | <i>269.951</i> |
| Automobilių eksploatavimo sąnaudos | 40.068 | 19.155 |
| Fondų apskaitos paslaugų sąnaudos | 3.545 | - |
| Audito ir konsultacinės sąnaudos | 5.259 | 3.186 |
| Patalpų nuomos ir išlaikymo sąnaudos | 66.365 | 28.669 |
| Tantjemų sąnaudos | 5.598 | - |
| Ryšių sąnaudos | 5.022 | 1.544 |
| Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos | 3.671 | 2.626 |
| Mokesčių sąnaudos | 79.148 | 44.778 |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija (1 pastaba) | 25.851 | 23.386 |
| Suteikta labdara ir parama | 307.900 | - |
| Kitos sąnaudos | 100.550 | 61.819 |
| Iš viso | 1.030.839 | 467.998 |

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

| Straipsniai | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|---------------|
| Palūkanų pajamos | 8.636 | 1.092 |
| Finansinio turto pardavimo rezultatas | 26.126 | 2.437 |
| Valiutos kursų pasikeitimo pajamos | - | - |
| Finansinio turto vertės padidėjimas | - | 14.788 |
| Kitos finansinės veiklos pajamos | 3.400 | 898 |
| Finansinės veiklos pajamos iš viso | 38.162 | 19.215 |
| Finansinio turto vertės sumažėjimas | (15.454) | - |
| Palūkanų sąnaudos | - | (302) |
| Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis | (26.926) | (305) |
| Finansinės veiklos sąnaudos iš viso | (42.380) | (607) |
| Finansinės veiklos rezultatas | (4.218) | 18.608 |

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis

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

Sandoriai su susijusiomis šalimis pateikiami žemiau:

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis (tęsinys)

| Operacijos | 2017 | 2016 |
|---|------------------|---------------|
| Pardavimai, įskaitant suteiktas paskolas bei priskaičiuotas palūkanos patronuojančioms įmonėms | 1.107.125 | 359 |
| Pardavimai, įskaitant suteiktas paskolas bei priskaičiuotas palūkanos kitoms susijusioms šalims | - | - |
| Pardavimai iš viso | 1.107.125 | 359 |
| Pirkimai, įskaitant gautas paskolas su palūkanų sąnaudomis iš patronuojančių įmonių | | - |
| Pirkimai, įskaitant gautas paskolas su palūkanų sąnaudomis iš kitų susijusių šalių | 52.694 | 97.953 |
| Pirkimai iš viso | 52.694 | 97.953 |
| Gautina suma įskaitant suteiktas paskolas iš patronuojančių įmonių | 1.107.125 | - |
| Gautina suma įskaitant suteiktas paskolas iš kitų susijusių šalių | | - |
| Gautinos sumos iš viso | 1.107.125 | - |
| Mokėtina suma, įskaitant gautas paskolas patronuojančioms įmonėms | | - |
| Mokėtina suma, įskaitant gautas paskolas kitoms susijusioms šalims | 52 | 23.303 |
| Mokėtinos sumos iš viso | 52 | 23.303 |

Su Bendrovės galutiniais kontroliuojančiais akcininkais sandorių nebuvo.
Mokėtinos sumos yra trumpalaikės, kurių atsiskaitymo terminas yra iki 40 dienų.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikės išmokas. Bendrovės vadovybei priskiriami Bendrovės generalinis direktorius ir vyriausiasis finansininkas ir nepriklausomi valdybos nariai. Bendrovės generaliniam direktoriui ir vyriausiam finansininkui priskaičiuotas darbo užmokestis 2017 m. iš viso sudarė 47.721 eurų, socialinis draudimas ir garantinis fondas – 14.875 eurų (2016 m. – 48.017 eurų, socialinis draudimas – 14.876 eurų). 2017 m. už nepriklausomų valdybos narių veiklą buvo priskaičiuotas atlygis 21.400 eurų, socialinis draudimas – 4.772 eurų.

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis

| Straipsniai | 2017 | 2016 |
|--|----------------|---------------|
| Ataskaitinių metų pelno mokestis | 100.357 | 7.063 |
| Atidėtojo pelno mokesčio pokytis | 21.769 | 18.094 |
| Pelno mokesčio sąnaudų iš viso: | 122.126 | 25.157 |

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:

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

| Straipsniai | 2017 | | 2016 | |
|---|---------------|------------------|--------------|----------------|
| | % | | % | |
| Ataskaitinių metų pelnas prieš apmokestinimą | | 1.275.100 | | 143.126 |
| Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15% tarifą | 15% | 191.265 | 15% | 21.469 |
| Neleidžiami atskaitymai /(neapmokestinamosios pajamos) | (3,21%) | (40.929) | 1,44% | 2.074 |
| Panaudoti mokestiniai nuostoliai | (1,72%) | (22.044) | (11,51%) | (16.480) |
| Pelno mokestis | 10,07% | 128.292 | 4,93% | 7.063 |
| Pelno mokesčio sumažinimo suma pagal PMĮ 46-2 str | | (27.935) | - | - |
| Ataskaitinių metų pelno mokestis | | 100.357 | | 7.063 |

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, 2017 m. Bendrovė pripažino 1.955 eurų atidėtojo pelno mokesčio turto.

Atidėtasis pelno mokestis:

| Straipsniai | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|-----------------|-----------------|
| Keliamieji mokestiniai nuostoliai | - | 155.522 |
| Laikinieji skirtumai | 13.031 | 2.636 |
| iš jų: turto perkainavimo skirtumai | 5 985 | (6 429) |
| atidėjiniai nepanaudotos darbuotojų ataskaitinio laikotarpio atostogoms | 7 046 | 9 065 |
| Iš viso | 13.031 | 158.158 |
| Pelno mokesčio tarifas | 15% | 15% |
| Atidėtojo pelno mokesčio turtas | 1.955 | 23.724 |
| Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis | - | - |
| Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas | 1.955 | 23.724 |
| Atidėtojo mokesčio turtas (išipareigojimas) praėjusių finansinių metų pabaigoje | 23.724 | 41.818 |
| Atidėtojo mokesčio turtas (išipareigojimas) finansinių metų pabaigoje | 1.955 | 23.724 |
| Atidėtojo pelno mokesčio pokytis | (21.769) | (18.094) |

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

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

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

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Bendrovė siekia sukurti drausmingą ir konstruktyvią rizikos valdymo aplinką, kurioje visi darbuotojai žino savo funkcijas ir įsipareigojimus.

Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs finansinių nuostolių, jei kita šalis neįvykdys numatytų įsipareigojimų. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievoles. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto balansinė vertė, įskaitant išvestines finansines priemones finansinės būklės ataskaitoje, jei tokių yra. Todėl Bendrovės vadovybė mano, jog maksimali rizika yra lygi skolos vertybinių popierių, indėlių bei gautinų sumų, atėmus pripažintus vertės sumažėjimo nuostolius finansinės būklės ataskaitos dieną, sumai.

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė

| | Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas nėra suėjęs, bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas | Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas | | | | Iš viso |
|------------|---|---|--------------|---------------|-----------------------|-----------|
| | | Mažiau nei 90 dienų | 91–180 dienų | 180–270 dienų | Daugiau nei 271 diena | |
| 2017-12-31 | 1.235.192 | 99.688 | 1.080 | 10.077 | 26.112 | 1.372.149 |
| 2016-12-31 | 219.477 | 46.305 | 40.180 | 25.771 | 6.423 | 338.156 |

Bendrovės gautinos sumos daugiausia susidaro iš gautinų sumų iš Bendrovės valdomų fondų ir paskolos Bendrovės akcininkui, todėl šių gautinų sumų kredito kokybė yra aukšta.

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

| Straipsnis | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|------------------|----------------|
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 202.955 | 406.421 |
| Gautinos sumos ir sukauptos pajamos | 1.372.149 | 338.156 |
| Iki termino laikomos investicijos | - | 17.200 |
| Tikrąją verte vertinami vertybiniai popieriai | 142.775 | 189.869 |
| Bendra kredito rizika | 1.717.879 | 951.646 |

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

| Straipsnis | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Lietuva | 1.714.477 | 946.913 |
| JAV | 3.402 | 4.733 |
| Bendra kredito rizika | 1.717.879 | 951.646 |

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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.

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

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių norimu laiku ir už norimą kainą, arba prarandama galimybė parduoti turimą turtą (investicijas). Siekdama sumažinti rinkos likvidumo riziką Bendrovė investuoja tik į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kaina reguliariai skelbiama visuotinėse informavimo priemonėse.

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų gražinimo terminai 2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d.:

| 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 | - | - | - | - | - | - |
| Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai | - | - | - | - | 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 |
| Gauti išankstiniai apmokėjimai | - | - | - | - | - | - |
| 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)

Likvidumo rizika (tęsinys)

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

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:

| | 2017-12-31 | Vidurkis, 2017 | 2016-12-31 | Vidurkis, 2016 |
|---------|------------|----------------|------------|----------------|
| 1 USD = | 0,8338 | 0,8855 | 0,9567 | 0,9032 |
| 1 GBP = | 1,1271 | 1,1411 | 1,1723 | 1,2222 |

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

| 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 |

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Užsienio valiutų rizika (tęsinys)

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

| Valiutos pavadinimas | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| JAV doleriai | (13.537) | (18.243) |
| GBP | (4.247) | (7.699) |
| Iš viso | (17.784) | (25.942) |

Palūkanų normos rizika

2017 m. Bendrovė buvo suteikusi paskolų už 1.459.920 eurų. Suteiktų paskolų vidutinė metinė palūkanų norma buvo 2,27 proc. 2017 m. gruodžio 31 d. negrąžintų paskolų suma sudarė 1.150.000 eurų, priskaičiuotų palūkanų suma sudarė 7.650 eurų (2016 m. gruodžio 31 d. negrąžintų paskolų suma sudarė 5500 eurų, priskaičiuotų palūkanų suma sudarė 65 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.

Operacinė rizika

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

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

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas taikant bazinio indikatoriaus metodą vadovaujantis Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintomis Valdymo įmonių kapitalo pakankumo 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 pakankumas

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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

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

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2017 m. gruodžio 31 d. buvo – 1,54 (2016 m. gruodžio 31 d. – 5,25).

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. 2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai. Tai yra gryniesi pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte. Šios investicijos buvo apskaičiuotos pagal kotiruojamas kainas aktyviose rinkose, arba kitas viešai pasiekiamas nekotiruojamų investicijų kainas, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

Suteiktos paskolos. Šios investicijos apskaitomos amortizuota savikaina.

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

| Straipsnis | 2017-12-31 | | 2016-12-31 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Balansinė vertė | Tikroji vertė | Balansinė vertė | Tikroji vertė |
| Iki išpirkimo termino laikomos investicijos | - | - | 17.200 | 17.172 |

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

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

Tikroji vertė, nustatoma atskleidimo tikslais, skaičiuojama remiantis būsimųjų pagrindinės dalies ir palūkanų normų pinigų srautų, diskontuotų taikant palūkanų rinkos normą ataskaitų parengimo dieną, dabartine verte. Finansinės nuomos rinkos palūkanų norma nustatoma pagal panašias nuomos sutartis. Trumpesnio laikotarpio finansinių įsipareigojimų, kuriems nenumatyta 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.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

Finansiniai instrumentai pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

1 lygis: identiško turto ar išsipareigojimų 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.

2017 ir 2016 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

| 2017-12-31 | 1 lygis | 2 lygis | 3 lygis | Iš viso |
|--|---------------|----------------|---------|----------------|
| Finansinis turtas | | | | |
| 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 |

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

2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 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 išsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija (neaudituota):

| Valdomo klientų turto tipas | Pavadinimas | Grynųjų aktyvų suma 2017-12-31 | Dalyvių skaičius 2017-12-31 | Grynųjų aktyvų suma 2016-12-31 | Dalyvių skaičius 2016-12-31 |
|---|---|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Investicinė kintamo kapitalo bendrovė | IKKB OMX Baltic Benchmark Fund | 2.624.278 | 266 asmenys | 2.225.578 | 273 asmenys |
| Suderintasis atviro tipo investicinis fondas | ZPR Global Equity Fund | 681.941 | 53 | 718.049 | 57 asmenys |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Diversified RE Fund | 2.814.628 | 8 | 1.841.555 | 6 asmenys |
| Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Algorithmic Trading Portfolio subfondas ATP M | 11.465.280 | 123 | 10.629.847 | 124 asmenys |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion Agroland Value Fund I | 6.903.996 | 5 | 5.198.524 | 5 asmenys |

| | | | | | |
|--|---|-------------------|----|-------------------|------------|
| Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion Absolute Return Fund | 3.631.438 | 8 | 3.878.813 | 7 asmenys |
| Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Algorithmic Trading Portfolio subfondas ATP H | 76.275 | 3 | - | - |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion Alternative Energy Fund | 12.627 | 43 | 21.534.877 | 43 asmenys |
| Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Axia Capital | 2.587.435 | 13 | 1.878.207 | 13 asmenys |
| Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Multi Asset Selection | 22.083.774 | 5 | 14.452.348 | 2 asmenys |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion London Property Fund | 4.679.270 | 37 | 4.166.581 | 27 asmenys |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion High Yield Property Fund | 1.143.842 | 26 | 1.268.109 | 26 asmenys |
| Uždaro tipo, informuotiesiems investuotojams skirta investicinė uždaroji akcinė bendrovė | ORION Healthcare and Wellness Fund | 8.811.021 | 61 | 8.223.651 | 49 asmenys |
| Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion Fund of Hedge Funds | 863.869 | 14 | 206.528 | 7 asmenys |
| 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 | 3.690.773 | 44 | - | - |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion USA Property Value Fund | - | - | - | - |
| Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas | Orion Baltic High Yield SME Fund | - | - | - | - |
| Iš viso | | 72.665.967 | | 76.222.667 | |

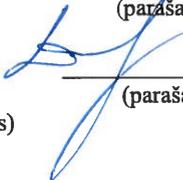
Bendrovė valdo 2 individualių klientų portfelius (2016 m gruodžio 31 d. – 5 portfelius). Individualių klientų portfelių valdomas turtas 2017 gruodžio 31 d. sudaro 851.147 eurų (2016 m gruodžio 31 d. – 4.188.823 eurų).

17 pastaba. Poataskaitiniai įvykiai

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

Generalinis direktorius  2018-03-29
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2018-03-29
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)