

UAB „ORION ASSET MANAGEMENT“

**2019 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 2019 metus	5
Finansinės būklės ataskaita	12
Bendrųjų pajamų ataskaita	13
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	14
Pinigų srautų ataskaita	15
Aiškinamasis raštas	16

Informacija apie įmonę

UAB „Orion Asset Management“

Telefonas: +370 (5) 2032699

Interneto svetainė: am.orion.lt

Įmonės kodas: 111707985

Valdyba

Paulius Vazniokas

Saulius Garbaravičius

Ramūnas Baranauskas

Vadovybė

Martynas Nenėnas (generalinis direktorius)

Auditorius

„Ernst & Young Baltic“, UAB

Bankai

AB SEB bankas

„Swedbank“, AB

AB Luminor bankas

UAB FMĮ „Orion securities“



UAB „Ernst & Young Baltic“
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva
Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

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 2019 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusį metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Bendrovės 2019 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos tą dieną pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS) 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 Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (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 išskraidymo 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

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Valdymo mokesčių pajamų pripažinimas

Bendrovė turi du pagrindinius pajamų tipus: fondų valdymo pajamas ir sėkmės mokesčių pajamas. Valdymo mokesčių pajamos, apskaitytos už metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d., sudarė 780 tūkst. Eurų (8 pastaba finansinėse ataskaitose). Valdymo mokesčių dydis už atskirų fondų valdymą reikšmingai skiriasi tarp fondų, nes skiriasi taikomas procentinis dydis bei bazė, nuo kurios skaičiuojamas valdymo mokeskis. Dėl šios priežasties ir valdymo mokesčių pajamų sumos, kuri sudarė apytiksliai 95% visų pajamų už 2019 metus, reikšmingumo šis dalykas yra svarbus mūsų auditui.

Be kitų procedūrų, mes atlikome tokias audito procedūras:

- supratome valdymo mokesčių pajamų skaičiavimo ir apskaitos procesą;
- atlikome valdymo mokesčių pajamų perskaičiavimą, remdamiesi fondų taisyklėmis, ir palyginome mūsų rezultatus su Bendrovės skaičiavimais;
- įvertinome, ar valdymo mokesčių pajamos, apskaitytos 2019 m., atitinka pajamų pripažinimo kriterijus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje;
- galiausiai, mes įvertinome finansinėse ataskaitose pateikiamų atskleidimų, susijusių su valdymo mokesčių pajamomis, pakankamumą.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2019 m. metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

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

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

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

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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 pakankamą 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 priežiūros reikalavimų

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

Auditoriaus paskyrimas ir patvirtinimas

Akcininkų sprendimu 2015 m. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą Bendrovės akcininkų sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 5 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

2020 m. balandžio 2 d.

UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2019 metus

UAB „Orion Asset Management“, įmonės kodas 111707985 (toliau - Bendrovė) yra uždaroji akcinė bendrovė, turinti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotą valdymo įmonės licenciją Nr. VĮK-011, kuri leidžia Bendrovei 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, 12 aukštas, LT-01109, Vilnius. Bendrovė filialų ir atstovybių neturi. Bendrovė turi klientų aptarnavimo skyrių Kaune (iki 2020 m. kovo mėn.).

Bendrovės vadovybė

Generalinis direktorius:

Martynas Nenėnas

Kitose įmonėse vadovaujančių pareigų neužėmė.

Valdyba:

Ramūnas Baranauskas, valdybos narys bei strateginės plėtros ir investicijų vadovas

Kitos įmonės, kuriose šiuo metu užima vadovaujančias pareigas		
Juridinio asmens pavadinimas ir kodas	Įmonės buveinė (adresas)	Užimamos pareigos (vadovas (direktorius), valdybos narys, stebėtojų tarybos narys, kt.)
UAB „Sveikata ir poilsis Druskininkuose“, 304295241	K. Dineikos g. 1, Druskininkai	Direktorius
UAB „Augrama“, 305176934	Ukmergės g. 280, Vilnius	Direktorius
UAB „NTD3“, 304879933	A.Tumėno g. 4-38, Vilnius	Direktorius

Valdyba:

Saulius Garbaravičius, valdybos pirmininkas

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

Paulius Vazniokas, valdybos narys

Kitos įmonės, kuriose šiuo metu užima vadovaujančias pareigas		
Juridinio asmens pavadinimas ir kodas	Įmonės buveinė (adresas)	Užimamos pareigos (vadovas (direktorius), valdybos narys, stebėtojų tarybos narys, kt.)
AB „INTER RAO Lietuva“, 126119913	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Ekonomikos direktorius
UAB „Scaent Baltic“, 300661378	Jogailos g. 9, Vilnius	Generalinis direktorius
UAB „Baltic Food Investment“, 303312104	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Direktorius
„IRL Polska“ Sp.z.o.o., 146355081	Twarda 18, Warszawa	Valdybos narys
„INTER RAO Eesti“ OU, 11879805	Peterburi tee 47, Tallinn	Valdybos narys
SIA „INTER RAO Latvia“, 40103268639	76 Gustava Zemgala Ave., Riga	Valdybos narys
UAB „Grainmore“, 303074973	Plačioji g. 27, Senieji Trakai	Valdybos narys
UAB „Tasty Foods“, 304438611	Plačioji g. 27, Senieji Trakai	Valdybos narys
UAB „Hardok“, 302494127	Giedraičių g. 2-7, Vilnius	Direktorius
UAB „LTRE Investicijos“, 304840948	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Direktorius
UAB „Vydmantai wind park“, 302666616	A. Tumėno g. 4, Vilnius	Direktoriaus pavaduotojas
UAB „BALTIJOS POLISTIRENAS“, 160421364	S. Lozoraičio g. 15A, Garliava	Valdybos narys

Įstatinis kapitalas:

399 675,60 EUR (Trys šimtai devyniasdešimt devyni tūkstančiai šeši šimtai septyniasdešimt penki EUR ir šešiasdešimt euro centų). Bendrovės įstatinis kapitalas padalintas į 1 380 paprastųjų vardinių 289,62 EUR nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

Informacija apie įsigytas akcijas:

Bendrovė neturi ir per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijusi savų akcijų.

VEIKLOS APŽVALGA 2019 METAIS

2019 m. Bendrovei buvo sėkmingi ir Bendrovė pasiekė reikšmingų rezultatų:

- 2019 m. birželio 22 d. Bendrovės generaliniu direktoriumi paskirtas Martynas Nenėnas.
- Įsteigtas 1 naujas investicinis fondas:
 - o Orion Infrastructure Fund (2019 m. balandžio 29 d.)
- Viso Bendrovė valdo 2 suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus, 13 informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų, 1 asmens portfelį.;
- Pritraukta daugiau nei 22 milijonų eurų, investuotojai išsipirko arba jiems buvo išmokėta iš fondų atitinkamai 5 milijonai eurų.
- Įmonės valdomas turtas padidėjo nuo 73,5 milijono eurų iki 90,1 milijono eurų, tačiau įvertinus investuotojų pasirašytus įsipareigojimus, valdomo turto dydis siekia 92 milijonus eurų.
- Vidutinis darbuotojų skaičius įmonėje padidėjo nuo 22 iki 24.

Praėjusiais metais Lietuvos ekonomika sugebėjo atremti ūkį slopinti turėjusius nepalankius gūsius ir augti 3,9 proc. Ekonomikos augimas šiais metais nėra numatomas, pagal naujausius duomenis galime tikėtis recesijos. Lietuvos banko vertinimu, prognozuojama, jog realus 2020 m. BVP bus apie – 11,4 proc., siejant poros pirmų mėnesių ekonomikos smukimą dėl koronaviruso ir paskelbtą karantiną, augimas nėra prognozuojamas. Be to, šiuo metu stebima nemažai rizikų, kurios gali nulemti ir kitokią, nei prognozuojama, ūkio raidą – toliau besiplečiantis koronavirusas su pratęstu karantinu, JAV ir ES prekybos konfliktų tolesnė raida, naftos kainos raida. Taip pat prognozuojamam šalies ūkio augimui įtakos gali turėti kitokie, nei tikimasi, Lietuvos tarptautinės migracijos balanso pokyčiai ir kitoks investicijoms skirtų ES lėšų panaudojimo intensyvumas.

Paminėtina, jog praėjusiais metais pasaulio akcijų rinkos ne tik labai greitai atsitiesė po 2018-ųjų pabaigos korekcijos, bet ir metams baigiantis pasiekė naujus rekordus. Pasaulio centriniams bankams toliau vykdant „pigų pinigų“ politiką, neliko nieko kito, kaip ir toliau laisvas lėšas nukreipti į rizikingą turtą, nors daugelis ir supranta besiformuojančių kainos burbulų riziką. Taip pat Didžiojoje Britanijoje gruodžio pradžioje įvyko labai svarbūs parlamento rinkimai, nulėmę Brexit proceso eigą. Konservatoriai pasiekė triuškinamą pergalę ir įgijo daugumą Didžiosios Britanijos parlamente. Tai reiškė sklandesnį Brexit procesą. Visgi augimą ir pasiektus akcijų rinkos rezultatus smarkiai veikia 2020 metų pradžia, prasidėjusi ekonomikos neramumais dėl koronaviruso.

Sparčiai augant ekonomikai 2019 m. aktyvumo nestokojo ir nekilnojamojo turto rinka. NT paslaugų bendrovės Oberhaus skaičiavimais bendra Lietuvoje 2019 m. sudarytų komercinio nekilnojamojo turto sandorių suma per metus paaugo 14,6% ir pasiekė naują rekordą - 463 mln. Eur. Kol kas neaišku, kas gali laukti NT rinkos 2020 metais, kadangi dalies įmonių veikla yra stabdoma karantino laikotarpiui ir natūraliai keisis komercinio turto investicijų rinka.

2019 m. įmonės valdomų fondų rezultatai buvo sėkmingi ir investuotojams atnešė teigiamą grąžą (buvo išmokėta 1,24 mln. Eur investicinė grąža) bei paskatino diversifikuoti savo investicijas, siekiant minimalizuoti rizikas ir padidinti grąžą. Akcijų fondai atsigavo po kelerių nuosmukio metų, taip pat 14 mėnesių iš eilės teigiamą grąžą rodė ir alternatyvios investicijos. Stabilią investicijų grąžą generavo mišraus ir nekilnojamojo turto fondai, o labai stipriai užaugo privataus kapitalo investicijos. Turto valdymo įmonė 2019 metais buvo tikrinama Lietuvos Banko, buvo įvykdyta vadovų permaina, todėl vykdyta daug organizacinių darbų. Taip pat lyginant su 2018 metais ženkliai sumažėjo sėkmės

mokestis (buvo uždaryti 3 fondai su palygintinai nedideliu valdomu turtu), visa tai lėmė neigiamus rezultatus. Nepaisant suprastėjusių valdymo įmonės rezultatų, klientų skaičius nuosekliai auga ir tai rodo, kad daugėja žmonių, sukaupusių kapitalą ir ieškančių galimybių. Visgi prasidėjęs 2020 metų koronavirusas stabdo investuotojų norą įdarbinti savo lėšas ir rinkoje formuojasi pirmo ketvirčio stagnacija. 2020 metais planuojame rinkai pasiūlyti kokybiškų ir kiekvieno investuotojo poreikius atitinkančių turto valdymo sprendimų tiek saugesniame, tiek rizikingesniame rizikos ir grąžos spektre. Toliau koncentruosimės į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą, siekiant pagrindinį dėmesį sutelkti ties didžiausiomis portfelio grupėmis pagal valdomą turtą – nekilnojamu turtu, privačiu kapitalu ir privačia skola. Taip pat imsimes priemonių siekiant mažinti galimus nuostolius ar vertės sumažėjimus.

Valdomas turtas

2019 metais valdomas Bendrovės turtas padidėjo 22 proc. nuo 73,5 mln. eurų iki 90,1 mln. eurų. Šis rezultatas pasiektas dėl sėkmingų investicinių sprendimų ir investicijų į privačios skolos fondo ir nekilnojamo turto fondus. 2019 metais rinkoje matėme augantį susidomėjimą dėl individualių investicinių idėjų ir išskirtinių finansų valdymo sprendimų. Tikimės, kad nepaisant koronaviruso pandemijos matysime nesušilpnėjusį finansų sektorių bei galimai užsienio institucinių klientų dėmesio augimą ir investicijų nukreipimą mūsų regionui.

Valdomų fondų turtas 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Fondo pavadinimas	Grynieji aktyvai, tūkst. EUR
Orion Agroland Value Fund I	5.192
Algorithmic Trading Portfolio (ATP M)	5.008
ZPR Global Equity Fund	562
IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	1.939
Orion Absolute Return Portfolio	3.383
Multi Asset Selection Fund	19.739
Orion High Yield Property Fund	854
Orion London Property Fund	5.278
Orion RE Income Fund I	11.741
Orion Healthcare & Wellness Fund	10.502
Diversified RE Fund	2.741
Orion Infrastructure Fund	2.140
Orion Private Debt Fund I	14.197
Orion Private Equity Fund I	5.734
Portfeliai	1.119
Viso	90.129

Finansiniai rezultatai

Bendrovės veiklos pajamos per metus sumažėjo 2 kartus ir pasiekė 812 tūkst. eurų. Šis pajamų mažėjimas susijęs su uždirta ženkliai mažesnė sėkmės mokesčio dalimi, tačiau valdymo mokestis išaugo 52% ir bendroje pajamų struktūroje tapo didžiaja dalimi. Pagrindinis valdymo įmonės tikslas ne tik valdyti investicinius fondus, bet ir pasiekti geriausią įmanomą finansinį rezultatą, dėl šių priežasčių buvo reikalingos papildomos pertvarkos ir investicijos į veiklą. Bendrosios ir administracinės sąnaudos paaugo iki 1.005 tūkst. EUR. Pastarųjų sąnaudų dalis išlieka stabili, dėl kryptingos įmonės strategijos toliau intensyviai investuojame į naujus darbuotojus ir procesus bei

plėtojame išskirtinius investicinius produktus, todėl ir toliau numatome neženklių sąnaudų augimą. Grynasis pelnas, lyginant su praėjusiais metais sumažėjo ir generavo nuostolį – 345 tūkst. EUR. Bendrovės turtas dėl veiklos rezultatų per metus sumažėjo 33% iki 531 tūkst. EUR (netraktuojant TFAS 16 nuomos turto sumos dalimi).

Svarbūs įvykiai

2019 m. Bendrovė toliau nuosekliai investavo į darbuotojus ir turto valdymo paslaugų kokybės tobulinimą. Nuoseklios investicijos ir strateginiai veiksmai bei nuosaikus išsikeltų tikslų vykdymas jau generuoja investuotojų susidomėjimą ir nulsūgus rinkos stagnacijai dėl koronaviruso, artimiausiais metais turėtų leisti Bendrovei sustiprinti ir išlaikyti savo pozicijas Lietuvos ir užsienio rinkose, pristatant ir vystant naujus investicinius produktus.

2019 m. II ketvirtį bendrovės generaliniu direktoriumi paskirtas iki šiol įmonės vykdančiojo direktoriaus pareigas ėjęs Martynas Nenėnas, o ankstesnis generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas tapo už bendrovės plėtros strategijos įgyvendinimą atsakingu valdybos nariu.

2019 m. privačios skolos fondas „Orion Private Debt“ atliko 9 investicijas, dvi iš jų 2019 m. IV ketv. Be to, buvo ir užbaigtos dvi anksčiau atliktos investicijos, gaunant sukauptas palūkanas bei premijas už išankstinį grąžinimą. 2020 metais planuojamas fondo didinimas iki 20 mln. Eurų dydžio.

2019 metais buvo uždaryti arba buvo perduota šių fondų veikla – Orion Fund of Hedge Funds liepos mėnesį, Algorithmic Trading Portfolio ATP H klasė gruodžio mėnesį bei AXIA Capital rugsėjo mėnesį.

2019 m. turto valdymo įmonė fondų investuotojams išmokėjo 1,24 mln. EUR investicijų grąža, ateityje toliau sieksime, kad investicijų grąža augtų, būtų pastovi ir atitiktų mūsų produktų investavimo strategiją bei prognozes.

Po finansinių ataskaitos datos buvo paskelbtas Lietuvos Banko priežiūros institucijos sprendimas. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba 2019 m. rudenį atlikto planinio inspektavimo metu tikrino, kaip UAB „Orion Asset Management“ veikla atitinka kolektyvinio investavimo subjektų valdymo veiklą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimus, kaip valdomos rizikos. Lietuvos banko Priežiūros tarnyba skyrė UAB „Orion Asset Management“ 40.000 eurų baudą už patikrinimo metu nustatytą teisės aktų pažeidimą, susijusį su sandorių dėl įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vertybinių popierių sudarymu savo sąskaita. Patikrinimo metu nustatyta ir keletas kitų veiklos trūkumų, už kuriuos skirta švelniausia poveikio priemonė – viešas paskelbimas (Lietuvos bankas nenustatė, kad įmonė dėl šių trūkumų padarė žalos ar sukėlė grėsmę esminiams investuotojų interesams, be to, trūkumai buvo ištaisyti). „Orion Asset Management“ nuomone, Lietuvos banko Priežiūros tarnybos pozicija dėl prekybos savo sąskaita yra netikėta, rinkos dalyviams neturint jokių priežiūros institucijos išaiškinimų, kad tokie veiksmai galėtų būti laikomi atskirai licencijuojama investicine veikla, todėl Bendrovė pateikė skundą Vilniaus apygardos administraciniam teismui.

Taip pat po ataskaitų sudarymo datos pasaulis susidūrė su humanitariniu iššūkiu, sukeltu koronaviruso. Kinijoje protrūki sukėlęs koronavirusas (COVID-19) yra naujos struktūros koronavirusas, kuris niekada anksčiau nebuvo sukėlęs infekcijų žmonėms. Šiuo metu koronaviruso yra paveiktos 177 šalys, tarp jų ir Lietuva. Nuo 2020 m. kovo 16 dienos, Lietuvos Respublikos Vyriausybė paskelbė karantiną visoje šalyje, taip pat ribojant tam tikrų verslų veiklą. Dėl naujai atsiradusių gresnių, vertiname Bendrovės rizikas ir imames atitinkamų priemonių. Atlikę atskirų fondų rizikų vertinimą, nematome rizikos dėl negautinų valdymo mokesčio pajamų, kadangi dauguma fondų turi užsitikrinę 20% - 30% gryųjų pinigų pozicijas, LTV rodiklį, toleruojantį rinkos kritimą, ir neatšaukiamų ir pirmo pareikalavimo garantijų ar sumokėtų depozitų. Suprantame, jog neigiamas poveikis ekonomikai ir recesija yra neišvengiama, todėl suprantame, jog galimai ateityje valdymo mokestis mažės kartu su kintančia valdomo turto verte, tačiau šiuo metu tokių prognozių rinkoje nepateikiama. Taip pat su

atsinaujinusiomis aplinkybėmis peržvelgėme ir koregavome Bendrovės strateginius planus tam, kad galėtumėme užtikrinti įsipareigojimų vykdymą ir siekti nuostolių mažinimo bei pelningos veiklos.

Kiti svarbūs įvykiai po ataskaitos sudarymo datos neužfiksuoti.

Pagrindinės rizikos rūšys

Valdymo įmonė ruošia kasmetinę rizikos valdymo ataskaitą, kurios tikslas yra užtikrinti skaidrumą UAB „Orion Asset Management“ įmonėje. Valdyba nustato bendrą rizikos politiką, bendruosius rizikos valdymo ir stebėjimo principus, kiekvienais metais apžvelgia rizikos politikas ir limitus.

Rizikų vertinimas buvo atliktas 2019 birželio 30 d. datai papildant su rizikomis užregistruotomis rizikų žurnale per einamuosius metus.

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

- **Atitikties rizika.** Valdymo įmonė, valdydama atitikties riziką, yra patvirtinusi Atitikties rizikos valdymo politiką. Už atitikties funkcijos vykdymą yra atsakingas atitikties specialistas, kurio funkcijos, teisės ir pareigos yra nustatytos Atitikties rizikos valdymo politikoje.
- **Rinkos rizika-** rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimo turto (investicijos) laiku ir už norimą kainą arba visiškai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Valdymo įmonėje yra įdiegta rinkos rizikos valdymo sistema, kurios pagrindiniai prevenciniai valdymo įrankiai yra:
 - o Turto klasių limitai valdomame portfelyje,
 - o Įvairių pozicijų limitai valdomame portfelyje.
- **Kredito rizika** – rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų įmonei. Siekiant suvaldyti šią riziką, visada atidžiai įvertiname kliento patikimumą ir vadovaujantis rizikos valdymo taisyklėmis, nustatytomis įmonėje. Valdymo įmonėje yra įdiegta kredito rizikos valdymo sistema, kurios pagrindinis prevencinis valdymo įrankis yra įvairių pozicijų limitai valdomame portfelyje.
- **Likvidumo rizika.** Likvidumo rizika yra tiesiogiai susijusi su investavimo rizika Valdymo įmonės kontroliuojamuose fonduose. Viena iš pagrindinių priemonių rizikos slopinimui yra investicijų diversifikavimas, kad vienu investicijų vertei sumažėjus bendras investicinis portfelis ir toliau išliktų pelningas ir subalansuotas. Taip pat Valdymo įmonėje yra įdiegta likvidumo rizikos valdymo sistema, kurios pagrindinis prevencinis valdymo įrankis yra likvidumo limitų laikymasis (bendrasis mokumo rodiklis, įsiskolinimo rodiklis, manevringumo rodiklis, bendras ir absoliutus likvidumo rodiklis ir grynasis apyvartinis kapitalas).
- **Operacinė rizika** – rizika, kurią įmonė gali patirti dėl netinkamų ir neveikiančių vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų arba neteisėtų veiksmų, informacinių/technologijų sistemų sutrikimų bei išorės veiksnių įtakos. Įmonė siekdama minimizuoti operacinės veiklos riziką reguliariai vykdo vidaus kontrolės procesų peržiūrą, identifikuoja rizikos veiksnius ir vertina kontrolės pakankumą. Rengiami įmonės veiklos tęstinumo planai, draudžiamą įmonės materialinę atsakomybę ir turtas. Valdymo įmonėje yra įdiegta operacinės rizikos valdymo sistema, kurios pagrindiniai prevenciniai valdymo įrankiai yra:
 - o Darbuotojų savikontrolė;
 - o Atitinkami darbuotojų ir valdybos narių atsakomybė ir kompetencija, kvalifikacijos ir nepriklaištingos reputacijos, etiško elgesio, pakankamos patirties ir reikiamų įgūdžių savo pareigoms atlikti, reikalavimai;
 - o Patvirtinimų, autorizacijos, leidimų ir pan. sistema;

- Darbuotojų funkcijų atskyrimas;
 - Kontrolės veikla užtikrinama dvigubos veiklos procedūrų vidaus kontrolės principų taikymu („keturių akių principas“);
 - Užtikrinama pavaldžių Valdymo įmonės darbuotojų kontrolė, vadovaujantis principu „iš viršau į apačią“.
- Operacinių rizikų valdymo efektyvumui pamatuoti, rizikos vertinamos per šiuos šaltinius:
- Valdymo įmonės darbuotojų veiksmai,
 - Valdymo įmonėje vykstantys procesai,
 - Informacinės technologijos,
 - Išorės veiksniai,
 - Verslo praktikos pažeidimai,
 - Veiklos ir sistemų trikdžiai,
 - Vykdomo ir valdymo klaidos

BENDROVĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

2020 m. Bendrovės prioritetine kryptimi yra fondų valdomo strateginės plano vykdymas, mažinant galimus nuostolius bei koncentracija ties labiausiai pasiteisinusiais produktais pastaraisiais metais. Didesnis dėmesys bus skiriamas valdomiems nekilnojamojo turto, privataus kapitalo bei privačios skolos fondams.

Bendrovės fondų valdytojų ir vadovų komanda yra pilnai sukomplektuota, siekia išlaikyti verslo tvarumą ilguoju laikotarpiu, taip užtikrinant patenkintus investuotojų lūkesčius. Bendrovė ir toliau skiria ypatingą dėmesį atitikties reikalavimams, siekdama užtikrinti aukščiausius standartus fondų valdymo veikloje.

Bendrovė veikia nuolat didėjančioje konkurencinėje aplinkoje, kurioje kasmet daugėja turto valdytojų skaičius bei auga jų valdomas turtas. Siekdama ne tik išlaikyti, bet ir auginti savo pozicijas šioje aplinkoje, Bendrovė numato aktyvias investicijas vidinių procesų optimizavimo, klientų aptarnavimo greičio bei projektų valdymo efektyvumo srityse.

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

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

2020-04-02
(parašas, data)

Martynas Nenėnas
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos Nr.	2019-12-31	2018-12-31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	1	22.455	25.248
Nematerialusis turtas	1	1.050	2.530
Naudojimo teise valdomas turtas	1	348.103	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	13	1.980	1.925
Ilgalaikio turto iš viso		373.588	29.703
Trumpalaikis turtas			
Pinigai	3	120.666	99.652
Prekybos ir kitos gautinos sumos	4, 12	258.827	482.778
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	2	73.971	176.686
Trumpalaikio turto iš viso		453.464	759.116
TURTO IŠ VISO		827.052	788.819
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
NUOSAVAS KAPITALAS			
Istatinis (pasirašytasis) kapitalas	5	399.676	399.676
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(110.459)	207.228
Rezervai	5	39.968	39.968
Nuosavo kapitalo iš viso		329.185	646.872
MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Po vienu metų mokėtinos sumos ir kiti ilgalaikiai įsipareigojimai			
Nuomos įsipareigojimai	7	266.266	-
Po vienu metų mokėtinos sumos ir kiti ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso		266.266	-
Per vienus metus mokėtinos sumos ir kiti trumpalaikiai įsipareigojimai			
Gauti išankstiniai apmokėjimai		7.000	-
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		50.310	54.804
Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos		6.114	14.519
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	7	86.252	72.624
Nuomos įsipareigojimų einamųjų metų dalis	7	81.925	-
Mokėtinas pelno mokestis		-	-
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso	14	231.601	141.947
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso		497.867	141.947
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		827.052	788.819

16–51 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)

2020-04-02
(parašas, data)

Martynas Nenėnas
(vardas ir pavardė)

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

2020-04-02
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Bendrųjų pajamų ataskaita

Straipsniai	Pastabos Nr.	2019	2018
Pajamos iš sutarčių su klientais	8	811.705	1.599.608
Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos	9	(160.877)	(361.793)
BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		650.828	1.237.815
Kitos veiklos pajamos		20	112
Kitos veiklos sąnaudos		-	-
Bendrosios administracinės sąnaudos	10	(1.005.580)	(985.067)
VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(354.732)	252.860
Finansinės veiklos pajamos		14.859	7.383
Finansinės veiklos sąnaudos		(5.711)	(15.031)
FINANSINĖS VEIKLOS REZULTATAS	11	9.148	(7.648)
PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		(345.584)	245.212
Pelno mokestis	13	55	(38.040)
GRYNASIS PELNAS (NUSTOLIAI)		(345.529)	207.172
KITOS BENDROSIOS PAJAMOS		-	-
IŠ VISO BENDRŪJŲ PAJAMŲ UŽ FINANSINIUS METUS		(345.529)	207.172
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos akcininkams		(345.529)	207.172
Laikotarpio bendrosios pajamos priskirtinos nekontroliuojančiai daliai		-	-
PELNAS (NUOSTOLIAI), TENKANTIS VIENAI AKCIJAI			
Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai	6	(250,38)	150,12
Sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)	6	(250,38)	150,12

16–51 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)

2020-04-02
 (parašas, data)

Martynas Nenėnas
 (vardas ir pavardė)

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

2020-04-02
 (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	Rezervai	Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2018-01-01	399.676	23.452	1.158.572	1.581.700
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	207.172	207.172
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	207.172	207.172
Dividendai Bendrovės savininkams	-	-	(1.142.000)	(1.142.000)
Perkėlimas į rezervus	-	16.516	(16.516)	-
Įnašai nuostoliams padengti	-	-	-	-
Likutis 2018-12-31	399.676	39.968	207.228	646.872
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	(345.529)	(345.529)
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	(345.529)	(345.529)
Dividendai Bendrovės savininkams	-	-	(203.000)	(203.000)
Perkėlimas į rezervus	-	-	-	-
Įnašai nuostoliams padengti	-	-	230.842	230.842
Likutis 2019-12-31	399.676	39.968	(110.459)	329.185

16–51 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)

2020-04-02
(parašas, data)

Martynas Nenėnas
(vardas ir pavardė)

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

2020-04-02
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

Pinigų srautų ataskaita

Straipsniai	Pasta- bos Nr.	2019	2018
PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Gauti komisiniai	8	8.026	42.086
Sumokėta komisinių		(750)	(1.651)
		839.067	1.497.053
Už kitas paslaugas gautos sumos			
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos		(443.251)	(745.027)
Pinigų išmokos darbuotojams		(375.797)	(295.835)
Sumokėti mokesčiai		(261.220)	(224.724)
Sumokėtas pelno mokestis		(69.184)	(137.610)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(303.109)	134.292
INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai		(19.980)	(8.138)
Ilgalaikio materialiojo turto perleidimai		53	-
Nematerialiojo turto pirkimai	1	-	(300)
Vertybinių popierių įsigijimas		(347.575)	(4.011.276)
Vertybinių popierių perleidimas		455.525	3.962.099
Gauti dividendai	11	1.311	1.119
Paskolų suteikimas	12,14	(50.000)	(231.000)
Paskolų susigrąžinimas	17	50.000	81.000
Gautos palūkanos		2.620	706
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		91.954	(205.790)
FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI			
Savininkų įnašai nuostoliams padengti	17	230.000	-
Sumokėtos palūkanos		-	-
Kitų įsipareigojimų padidėjimas		-	-
Dividendų išmokėjimas	17	(812)	(30.698)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		229.188	(30.698)
VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI	11	(2.981)	(1.107)
GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)		21.014	(103.303)
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		99.652	202.955
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3	120.666	99.652

16–51 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)

2020-04-02
(parašas, data)

Martynas Nenėnas
(vardas ir pavardė)

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

2020-04-02
(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.

2019 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 – Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė „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 II“; „Orion London Property Fund“; „Orion High Yield Property Fund“; „Diversified RE Fund“; „Orion RE Income Fund I“; „Orion Infrastructure Fund“; „Orion Private Equity Fund I“; „Orion Private Debt Fund I“ (buvo „Baltic High Yield SME Fund“). Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- tris atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus: „Multi Asset Selection Fund“, „Orion Absolute Return Fund“; „Algorithmic Trading Portfolio“(subfondas ATPM) Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinę uždarąją akcinę bendrovę „Orion Healthcare and Wellness Fund“ . Į.k. 304143422. Buveinė – A. Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelį.

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

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

1. Bendroji dalis (tęsinys)

Bendrovės akcininkai 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. – Orion Managing Partners B.V., RSIN kodas 856097378 (Nyderlandai) valdė 100 proc. akcijų. Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 24 darbuotojai. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 22 darbuotojų. Vidutinis darbuotojų skaičius per 2019 m. buvo 24 darbuotojų (2018 m. buvo 22 darbuotojų).

2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2019 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 2020 m. balandžio 2 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės parengtos finansinės ataskaitos tvirtinamos metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Akcininkai turi teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

Įvertinimo pagrindas

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

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

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

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

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

- 14 pastaba – finansinių rizikų ir kapitalo valdymas.

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

- 8 pastaba - Sėkmės mokesčiai

Iš dalies Bendrovės valdomų fondų Bendrovė gali uždirbi sėkmės mokesčio pajamų, kurie priklauso nuo fondų pasiekiamų investicinės grąžos rezultatų. Bendrovė prisipažįsta sėkmės mokesčių tik tuo atveju, kai yra teigiamas investicinio portfelio prieaugis ar valdomo fondo investicinė grąža viršija metinį minimalų grąžos barjerą nustatytą fondo taisyklėse.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas (tęsinys)

Reikšmingas vadovybės įvertinimas apima sėkmės mokesčio sumos nustatymą bei laikotarpį, kada šios pajamos turi būti pripažintos.

- 1.2. pastaba – Naudojimo teise valdomas turtas

Pereinant prie 16-ojo TFAS, Bendrovė pripažino papildomą naudojimo teise valdomą turtą, ir papildomus nuomos įsipareigojimus. Nuomos įsipareigojimas iš pradžių nustatomas pagal tą datą nesumokėtų nuomos mokesčių dabartinę vertę, diskontavus taikant nuomos sutartyje nurodytą palūkanų normą, arba, jei jos negalima lengvai nustatyti, taikant Bendrovės priskaitytiną skolinimosi palūkanų normą (PSPN). PSPN – palūkanų norma, kurią Bendrovė turėtų mokėti, kad su panašiomis garantijomis panašiam laikotarpiui pasiskolintų lėšų, būtinu turtui, kurio vertė panaši į naudojimo teise valdomo turto vertę, įsigyti panašiomis ekonominėmis sąlygomis

Detalesnė informacija apie taikomą apskaitos politiką yra pateikiama 4 skyriuje. Reikšmingi apskaitos principai poskyriuose Pajamų pripažinimas, Nuomos įsipareigojimai bei 7 pastaboje.

Veiklos tęstinumo vertinimas

Atsižvelgiant į rinkoje susiklosčiusias aplinkybes, Bendrovė įsivertino savo veiklos tęstinumą, peržiūrint atskirų fondų rizikos vertinimus, bei planuojamas valdymo mokesčio pajamas nepalankiausiomis sąlygomis. Dėl stagnacijos rinkose priimtas sprendimas peržiūrėti vidinių išteklių ir funkcijų paskirstymą, fondų platinimo planus, kartu koreguojant platinimo mokesčių, taip pat nuodugniai peržiūrėtos visos netipinės sąnaudos, reikalingos veiklos reorganizavimui, ar galimam nuostolių mažinimui, pakoreguotas Bendrovės biudžetas. Papildomai buvo atliekamas valdomo turto atsiperkamumo testas (ilgalaikio ir naudojimo teise valdomo turto), kurio metu vertės sumažėjimas nenustatytas. Naudotos prielaidos – 2% amžinojo augimo norma, bei 7,3% diskonto norma. Diskonto normai išaugus 1%, atsirastų 35 508 eurų vertės sumažėjimas. Taip pat Bendrovės politika numato palaikyti likvidaus turto kiekį, siekiant vykdyti savo įsipareigojimus, todėl vertinant likvidumo riziką skaičiuojami rodikliai atitiko Bendrovės nustatytus limitus, o likvidumo rodiklis (eliminuojant nuomos įsipareigojimus) buvo lygus 130%, t.y. daugiau už reikalingą rezervą.

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 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, išdėstyta 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 2019 m. sausio 1 d.:

9-asis TFAS „Išankstinio mokėjimo savybės su neigiama kompensacija“ (pataisa)

Remiantis šia pataisa, leidžiama finansinį turtą su išankstinio mokėjimo savybe, kai susitarimo šaliai leidžiama reikalauti ar reikalaujama, kad ji pati sumokėtų ar gautų pagrįstą kompensaciją už pirma laiko nutrauktą sutartį (tokiu būdu, žvelgiant iš turto turėtojo pozicijos, gali būti ir „neigiama kompensacija“), vertinti amortizuota savikaina arba tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis. Bendrovės vadovybės vertinimu, pataisos taikymas pirmąjį kartą reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms neturėjo.

16-asis TFAS „Nuoma“

2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu dvylikos mėnesių ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė pirmą kartą pritaikė 16-ąjį TFAS „Nuoma“, kuris turėjo reikšmingą įtaką Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

16-asis TFAS pakeičia 17-ąjį TFAS, 4-ąjį TFAAK „Sutarties patikrinimas, ar ji yra nuomos sutartis“, 15-ąjį NAK „Veiklos nuoma. Skatinimas“ ir 27-ąjį NAK „Sandorių, susijusių su juridine nuomos forma, esmės įvertinimas“. Standartas nustato nuomos pripažinimo, vertinimo pateikimo ir atskleidimo principus ir reikalauja, kad nuomininkas didžiąją dalį nuomos sutarčių pripažintų finansinės padėties ataskaitoje. 16-ojo TFAS apskaitos reikalavimai nuomotojui iš esmės nesiskiria nuo 17-ojo TFAS reikalavimų. Nuomotojas toliau nuomos sutartis skirsto į finansinės ir veiklos nuomą remdamasis panašiais principais kaip ir 17-ajame TFAS.

Nuo 16-ojo TFAS pradžios taikymo datos, kuri yra 2019 m. sausio 1 d., Bendrovė pradėjo taikyti standartą naudodama modifikuotą retrospektyvinių metodą. Pagal šį metodą standartas taikomas retrospektyviai, kai sukauptas standarto pirminio taikymo poveikis yra pripažįstamas nepaskirstytame pelne pirminio taikymo dieną, o lyginamoji informacija nėra koreguojama.

16 TFAS taikymo pirmąjį kartą įtaka Bendrovės finansinės padėties ataskaitos straipsniams pateikiama lentelėje žemiau:

	2018 m. gruodžio 31 d.	16 TFAS	2019 m. sausio 01 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Naudojimo teise valdomas turtas	-	121.337	121.337
Iš viso	-	121.337	121.337
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Po vienu metų mokėtinos sumos ir kiti ilgalaikiai įsipareigojimai			
Nuomos įsipareigojimai	-	79.213	79.213
Per vienus metus mokėtinos sumos ir kiti trumpalaikiai įsipareigojimai			
Nuomos įsipareigojimų einamųjų metų dalis	-	42.124	42.124
Iš viso	-	121.337	121.337

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

2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įvertinti būsimieji minimalūs nediskontuoti mokėjimai, susiję su turto nuoma pagal nenutrauktinas nuomos sutartis buvo apytiksliai apskaičiuoti suma 142 tūkst. EUR. 2018 metais taikant 17-ąjį TAS, veiklos nuomos sutartys buvo įvertintos pagal maksimaliai galimą išnaudoti sutarčių sumą ir maksimalias įmokas, nebuvo žinoma, koks yra tikrasis išnaudojimo poreikis. Į preliminarų vertinimą taip pat buvo įtrauktos transporto priemonių priežiūros ir aptarnavimo išlaidos pagal sutartis. Peržiūrėjus nuomos sutartis dėl 16 TFAS „Nuoma“ įgyvendinimo, būsimieji mokėjimai pagal neatšaukiamas nuomos sutartis perskaičiuoti pagal faktinius sutarčių išnaudojimo kiekius ir įmokas, eliminavus transporto priemonių priežiūros sąnaudas. Nuomos įsipareigojimai 2019.01.01 datai pripažinti suma 121.337 EUR. Priskaitytoji palūkanų norma, pritaikyta diskontuoti nuomos mokėjimams 2019 m. sausio 1 d. buvo 2-3%.

Bendrovė yra sudariusi įvairaus turto nuomos sutarčių: patalpų ir transporto priemonių. Prieš pradėdama taikyti 16-ąjį TFAS, pradžios datą kiekvieną nuomos sutartį Bendrovė (kaip nuomininkas) pripažino kaip veiklos nuomą.

Pradėjusi taikyti 16-ąjį TFAS, visoms nuomos sutartims, išskyrus trumpalaikes ir mažaverčio turto nuomos sutartis, Bendrovė taiko vieną pripažinimo ir vertinimo metodą dėl apskaitos politikos, taikytos nuo 2019 m. sausio 1 d. Standarte pateikiami specialūs pereinamojo laikotarpio reikalavimai ir praktinės priemonės, kuriomis Bendrovė pasinaudojo.

Bendrovė pereinamuoju laikotarpiu pritaikė žemiau aprašytas praktines priemones atskirai kiekvienam nuomos atvejui:

- taikė vieną diskonto normą panašiomis savybėmis pasižyminčių nuomos sutarčių portfeliu (t. y. nuomos sutarčių, kurių likęs nuomos terminas, nuomojamo turto klasė ir ekonominė aplinka yra panašūs);
- išimtį dėl trumpalaikės nuomos taikė nuomos sutartims, kurių laikotarpis pradžios datą yra trumpesnis nei 12 mėnesių;
- neįtraukė pirminių tiesioginių išlaidų tokioms nuomos sutartims, kurios anksčiau buvo klasifikuojamos kaip veiklos nuoma, pritaikant standartą pradžios datai;
- naudojo ankstesnių laikotarpių informaciją, pavyzdžiui, nustatydama nuomos laikotarpį, jei sutartyje yra numatyta pasirinkimo teisė pratęsti arba nutraukti nuomą.

Bendrovės nuomos sutarčių sąnaudos apskaitytos Bendrųjų pajamų ataskaitoje. Nuomojamo turto nusidėvėjimas ir palūkanos nuo nuomos įsipareigojimų pakeitė anksčiau pripažintas nuomos sąnaudas.

	2018	2019
Nuomos turto nusidėvėjimas	-	61.774
Priskaičiuotos palūkanos	-	3.993
Nuomos sąnaudos iš viso:	-	65.767

28-asis TAS „Ilgalaikiai interesai asocijuotosiose ir bendrose įmonėse“ (pataisai)

Pataisose aiškinama, ar atliekant ilgalaikių interesų asocijuotosiose 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-uju TFAS, 28-uju TAS ar abiem kartu. Pataisai paaiškina, kad, prieš taikydamas 28-ąjį TAS, subjektas taiko 9-ąjį TFAS tokiems ilgalaikiams interesams, kuriems netaikomas nuosavybės metodas. Taikydamas 9-ąjį TFAS subjektas neatsižvelgia į ilgalaikių interesų balansinės vertės patikslinimus, padarytus dėl 28-ojo TAS taikymo. Šios pataisos įgyvendinimas neturėjo reikšmingo poveikio Bendrovei.

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

TFAAK 23-IASIS IŠAIŠKINIMAS „Neaiškumas dėl pelno apmokestinimo tvarkos“

Išaiškinimas skirtas pelno mokesčio apskaitai, esant mokesčio traktavimo neaiškumams, turintiems įtakos 12-ojo TAS taikymui. Jame paaiškinama, ar neaiškios apmokestinimo tvarkos turi būti vertinamos atskirai arba kartu, daromos prielaidos dėl mokesčių institucijų atliekamų patikrinimų, kaip tinkamai atspindėti neaiškumus ir apskaityti faktų bei aplinkybių pasikeitimą. Išaiškinimo pritaikymas poveikio neturėjo.

19-asis TAS Plano pakeitimas, sumažinimas ar įvykdymas (pataisos)

Pataisose numatyta, kad įmonės privalo taikyti atnaujintas aktuarines prielaidas, kad galėtų nustatyti einamąją paslaugų savikainą ir grynąsias palūkanas likusiu ataskaitiniu laikotarpiu po to, kai planas yra pakeičiamas, sumažinamas ar įvykdomas. Pataisose taip pat paaiškinta, kokią įtaką plano pakeitimo, sumažinimo ar įvykdymo apskaita daro turto viršutinės ribos taikymas. Šios pataisos įgyvendinimas neturėjo materialinio poveikio Bendrovėi.

TASV išleido 2015–2017 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisų rinkinį. Šių patobulinimų įgyvendinimas Bendrovėi neturėjo įtakos.

➤ **3-iasis TFAS „Verslo jungimai“ ir 11-asis TFAS „Jungtinė veikla“**

3-iojo TFAS patobulinimuose paaiškinta, kad kai ūkio subjektas įgyja verslo, kuris yra bendra veikla, kontrolę, jis turi pakartotinai įvertinti prieš tai turėtą šio verslo dalį. 11-ojo TFAS patobulinimuose paaiškinta, kad kai ūkio subjektas įgyja verslo, kuris yra bendra veikla, bendrą kontrolę, jis neturi pakartotinai įvertinti prieš tai turėtos verslo dalies.

➤ **12-asis TAS „Pelno mokesčiai“**

Pataisose išaiškinta, kad pelno mokesčio nuo mokėjimų už finansines priemones, kurios priskiriamos nuosavybės priemonėms, rezultatas turėtų būti pripažįstamas pagal tai, kur buvo pripažinti praeities sandoriai ar įvykiai, dėl kurių susidarė paskirstytinas pelnas.

➤ **23-iasis TAS „Skolinimosi išlaidos“**

Pataisose paaiškintas standarto 14 punktas, t. y., kai ilgo parengimo turtas yra parengtas jo numatytam naudojimui ar pardavimui ir tam momentui yra likusių negražintų skolų, kurios buvo skirtos konkrečiai ilgo parengimo turtui įsigyti, tokios skolos turi būti priskiriamos prie įmonės bendrų skolinimosi lėšų.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję ir anksčiau nepradėti taikyti standartai

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

17-asis TFAS „Draudimo sutartys“

Standartas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2021 m. sausio 1 d. arba vėliau, nors leidžiama taikyti anksčiau, jeigu taip pat taikomi 15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ ir 9-asis TFAS „Finansinės priemonės“. Pagal 17-ąjį TFAS nustatomi sudarytų draudimo sutarčių pripažinimo, vertinimo, pateikimo ir atskleidimo principai. Pagal jį taip pat reikalaujama, kad panašūs principai būtų taikomi ir turimoms perdraudimo sutartims ir investavimo sutartims su savarankiško dalyvavimo elementais. Taip siekiama, kad ūkio subjektai pateiktų svarbią informaciją taip, kad tie sandoriai būtų parodyti teisingai. Remdamiesi tokia informacija finansinių ataskaitų vartotojai gali įvertinti tokių sandorių įtaką ūkio subjekto finansinei būklei, finansiniams rezultatams ir pinigų srautams, kai taikomas 17-asis TFAS. ES dar nepatvirtino šio standarto. Bendrovė šis standartas netaikomas.

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

10-ojo TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“ ir 28-ojo TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones. Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės ar bendros įmonės“ (pataisos)

Pataisose analizuojama pripažinta neatitiktis tarp 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotosios ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad visos pajamos ar nuostoliai pripažįstami tada, kai sandoris apima verslą (nepriklausomai nuo to, ar jis vykdomas patronuojamojoje įmonėje ar ne). Dalis pajamų ar nuostolių pripažįstama, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžties, net jei šis turtas priklauso patronuojamajai įmonei. 2015 m. gruodį TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, atsižvelgdama į nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatus. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Bendrovė neįvertino pakeitimo įgyvendinimo įtakos.

TFAS standartų konceptuali sistema.

2018 m. kovo 29 d. TASV paskelbė persvarstytą Konceptualią finansinės atskaitomybės sistemą. Konceptualioje sistemoje pateikiamas išsamus rinkinys sąvokų, kurios taikomos rengiant finansines ataskaitas, leidžiant standartus, rengėjams ruošiant nuosekliai taikomas apskaitos politikas. Jos taip pat gali padėti tiems, kas nori suprasti ir aiškinti standartus. TASV taip pat išleido atskirą pridedamąjį dokumentą „Nuorodų į TFAS standartų konceptualią sistemą pakeitimai“, kuriame pateikti susijusių standartų pakeitimai, siekiant atnaujinti nuorodas į persvarstytą Konceptualią sistemą. Jis taip pat skirtas palengvinti įmonėms perėjimą prie persvarstytos Konceptualios sistemos, kai tokios įmonės rengia apskaitos politiką remdamosi Konceptualia sistema ir kai konkrečiam atvejui negali būti pritaikytas nė vienas TFAS. Jeigu rengėjai apskaitos politiką rengia remdamiesi Konceptualia sistema, jie turėtų jos laikytis 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedančiais finansiniais laikotarpiais.

3-iasis TFAS „Verslo jungimai“ (pataisos)

TASV išleido „Verslo apibrėžimas“ pataisas (3-iojo TFAS pataisos), siekdama išspręsti sunkumus, kylančius tais atvejais, kai ūkio subjektas turi nustatyti, ar jis įsigijo verslą, ar turto grupę. Pataisos galioja verslo jungimams, kurie buvo įsigyti pirmame metiniame atskaitiniame laikotarpyje, prasidedančiame 2020 m. sausio 1 d., ir turtui, kuris įsigijamas tokio laikotarpio pradžioje arba vėliau. Galima standartą pradėti taikyti anksčiau. Šios pataisos dar nepriimtos ES. Bendrovė dar neįvertino pakeitimo įgyvendinimo įtakos.

1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir 8-ojo TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos: sąvokos „reikšminga“ apibrėžtis (pataisos)

Pataisos įsigalioja 2020 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisose paaiškinta sąvoka „reikšminga“ ir tai, kaip ji turi būti taikoma. Naujoje apibrėžtyje nurodoma, kad „<...>Reikšminga yra tokia informacija, kurios nepateikimas arba klaidingas ar neaiškus pateikimas pagrįstai tikėtina gali daryti įtaką sprendimams, kuriuos pagrindiniai bendrosios paskirties finansinių ataskaitų vartotojai priima remdamiesi tomis finansinėmis ataskaitomis, kuriose pateikiama finansinė informacija apie konkretų ataskaitas teikiančią ūkio subjektą. <...>“ Be to, buvo patobulinti kartu su apibrėžtimi pateikiami paaiškinimai. Pataisose taip pat nurodoma, kad reikšmingumo apibrėžtis nuosekliai vartojama visuose TFAS. Bendrovė dar neįvertino pakeitimo įgyvendinimo įtakos.

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

Palūkanų normų lyginamojo indekso reforma – 9-asis TFAS, 39-asis TAS ir 7-asis TFAS (pataisos)

Pataisos įsigalioja 2020 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais ir turi būti taikomos retrospektyviai. Leidžiama taikyti anksčiau. 2019 m. rugsėjį TASV paskelbė 9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisas, kadangi tais pakeitimais siekiama numatyti bendrą lengvatą prieš vykdant tarpbankinės palūkanų normos (IBOR) pakeitimo „1 etapą“. „2 etapas“ bus orientuotas į problemas, kurios gali turėti įtakos finansinei atskaitomybei, kai esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas keičiamas į beveik nerizikingą palūkanų normą (RFR). Šiose paskelbtose pataisose nagrinėjamos problemos, kurios turi įtakos finansinei atskaitomybei laikotarpiu iki esamo palūkanų normos lyginamojo indekso pakeitimo alternatyvia palūkanų norma, ir analizuojamas poveikis, kurį gali sukelti konkretūs apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimai, nustatyti 9-ajame TFAS „Finansinės priemonės“ ir 39-ajame TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“, kai dėl tokio poveikio būtina atlikti į ateitį orientuotą analizę. Remiantis pataisomis, leidžiama naudotis laikinu atleidimu, taikytinu visiems apsidraudimo sandoriams, kuriems palūkanų normų lyginamojo indekso reforma turi tiesioginės įtakos, kai pagal tokią reformą apsidraudimo apskaita tęsiama neapibrėžtumo laikotarpiu, kol esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas nekeičiamas į alternatyvią beveik nerizikingą palūkanų normą. Taip pat buvo atliktos pataisos ir 7-ajame TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ dėl papildomos informacijos apie neapibrėžtumą, kuris atsiranda dėl palūkanų normų lyginamojo indekso reformos, atskleidimo. Bendrovė dar neįvertino pakeitimo įgyvendinimo įtakos.

1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas. Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams ir ilgalaikiams įsipareigojimams“ (pataisos)

Pataisos įsigalioja 2022 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisomis siekiama paskatinti nuosekliai taikyti reikalavimus ir padėti įmonėms nustatyti, ar skolos ir kiti įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje turėtų būti priskiriami trumpalaikiams ar ilgalaikiams įsipareigojimams. Pataisos turi įtakos įsipareigojimų pateikimui finansinės būklės ataskaitoje, tačiau jos nekeičia galiojančių reikalavimų dėl turto, įsipareigojimų, pajamų ar sąnaudų vertinimo ar pripažinimo laiko, taip pat ir nekeičia informacijos, kurią įmonės atskleidžia apie tokius straipsnius. Taip pat pataisose paaiškinamas skolų klasifikavimo reikalavimas, kai už tokias skolas įmonė gali atsiskaityti naudodama savo nuosavybės priemones. Šios pataisos dar nepriimtos ES. Bendrovė dar neįvertino pakeitimo įgyvendinimo įtakos.

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

4. Reikšmingi apskaitos principai

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

Nematerialusis turtas

Programinė įranga ir kitas nematerialusis turtas, kurio numatomas naudingo tarnavimo laikotarpis yra ribotas, įvertinamas savikaina, atėmus 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai

Nekilnojamam turtui yra priskiriamas turtas, kurį atitinka šiuos kriterijus: įsigijimo (pasigaminimo) vertę galima patikimai nustatyti ir ji yra didesnė nei 150 eurų, naudojamas įmonės pajamoms uždirbti (ekonominei naudai gauti) ilgiau nei vienerius metus, įmonė yra perėmus su šiuo turtu susijusią riziką. Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai yra apskaitomi savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per apskaičiuotą turto naudingo tarnavimo laiką.

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

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

Numatomi turto naudingo tarnavimo laikotarpiai:

Kompiuterinė technika	3 metai
Biuro įranga ir baldai	6 metai
Transporto priemonės	6- 10 metai

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

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

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinių ataskaitų dieną Bendrovė nustato, ar yra požymių, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Bendrovė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamąją vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra tikroji vertė atėmus pardavimo išlaidas ar jo naudojimo vertę, priklausomai nuo to, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamąją vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės.

Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant prieš mokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų vertę laike rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Nustatant tikrąją vertę atėmus galimas pardavimo išlaidas yra naudojamas atitinkamas vertinimo modelis. Tęstinės veiklos vertės sumažėjimas yra pripažįstamas pelne (nuostoliuose) tuose sąnaudų straipsniuose, kurie susiję su nuvertėjusiu turtu.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nefinansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

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

Finansinės priemonės

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

Finansinis turtas

Pirminis pripažinimas ir vertinimas

Finansinis turtas pirminio pripažinimo metu skirstomas į vėliau apskaitomą amortizuota savikaina, tikrąją vertę per kitas bendrąsias pajamas, arba tikrąją vertę per pelną arba nuostolius.

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

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

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

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

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

Vėlesnis vertinimas

Po pirminio pripažinimo Bendrovė finansinį turtą vertina:

1. Amortizuota savikaina (skolos finansinės priemonės);
2. Tikrąją vertę per kitas bendrąsias pajamas, kai nutraukus pripažinimą sukauptas pelnas ar nuostoliai perkeliama į pelną ar (nuostolius) (skolos finansinės priemonės). 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo tokių priemonių;
3. Tikrąją vertę per kitas bendrąsias pajamas, kai nutraukus pripažinimą sukauptas pelnas ar nuostoliai nėra perkeliama į pelną ar (nuostolius) (nuosavybės priemonės). 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo tokių priemonių;
4. Tikrąją vertę, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais (2 pastaba).

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Amortizuota savikaina vertinamas finansinis turtas (skolos finansinės priemonės)

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

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

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

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

Tikrosios vertės nustatymas

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

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

Pagrindinė ar pati palankiausia rinka turi būti Bendrovei prieinama.

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

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

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

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

1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).

2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Tikrosios vertės nustatymas (tęsinys)

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 perkeliama sumas to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.

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

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

Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Finansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

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

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

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

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

2019 m. nebuvo perkėlimų tarp skirtingų lygių.

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

Pirminis pripažinimas ir vertinimas

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

Vėlesnis vertinimas

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Finansiniai įsipareigojimai apskaitomi tikrąja verte per pelną ar nuostolius

Finansiniai įsipareigojimai, apskaitomi tikrąja verte per pelną ar nuostolius, apima finansinius įsipareigojimus, laikomus prekybai, ir finansinius įsipareigojimus, kurie buvo priskirti pirminio pripažinimo metu kaip vertinami tikrąja verte per pelną ar nuostolius. Finansiniai įsipareigojimai yra priskiriami kaip laikomi prekybai, jei jie yra patiriami su atpirkimo tikslu artimiausiu metu. Į šią kategoriją taip pat įeina sudarytos išvestinės finansinės priemonės, kurios nėra priskiriamos apsidraudimo priemonėmis apsidraudimo santykiuose, kaip apibrėžta 9-ajame TFAS. Atskiros įterptosios išvestinės priemonės taip pat priskiriamos kaip laikomos prekybai, nebent jos yra priskiriamos veiksmingoms apsidraudimo priemonėms. Pelnas arba nuostoliai, atsiradę iš finansinių įsipareigojimų laikomų prekybai, yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje. 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nepriskyrė jokių finansinių įsipareigojimų prie vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

Gautos paskolos ir kitos mokėtinos sumos

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

Finansinių priemonių sudengimas

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

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

Finansinis turtas (tęsinys)

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

Šiuo atveju Bendrovė taip pat pripažįsta susijusį išsipareigojimą. Perleistas turtas ir su juo susijęs išsipareigojimas yra vertinami remiantis teisėmis ir išsipareigojimais, kuriuos Bendrovė išlaikė.

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

Finansiniai išsipareigojimai

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu Bendrovė turi teisinį išsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmai; tikėtina, kad teisiniam išsipareigojimui ar neatšaukiamam pasižadėjimui įvykdyti reikės naudoti turimą turtą; išsipareigojimų 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 acinių 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Akcinis kapitalas ir rezervai (tęsinys)

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

Vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostoliai)

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

Pajamų pripažinimas

Pajamos iš sutarčių su klientais

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

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

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

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu 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).

Nuoma

Bendrovė sutarties sudarymo metu įvertina ar sutartis apima nuomą, t.y. ar sutartis suteikia teisę kontroliuoti identifikuojamo turto naudojimą nustatytą laikotarpį mainais į užmokestį.

Nuo 2019 m. sausio 1 d. Bendrovė, kaip nuomininkė taiko tuos pačius pripažinimo ir įvertinimo principus visoms nuomos sutartims, išskyrus trumpalaikę nuomą ir mažaverčio turto nuomą, kurios nuomojamo turto vertė yra iki 5.000 eurų. Bendrovė pripažįsta nuomos įsipareigojimus ir naudojimo teise valdomą turtą, kaip atskleista toliau.

Naudojimo teise valdomas turtas ir jo pirminis vertinimas

Naudojimo teise valdomas turtas yra turtas, kuris parodo Bendrovės teisę naudotis nuomojamu turtu nuomos laikotarpiu. Naudojimo teise valdomo turto pradinė vertė apskaičiuojama prie nuomos įsipareigojimų pridedant išankstinius nuomos mokėjimus, atliktus nuomos laikotarpio pradžios dieną arba anksčiau, pirmines tiesiogines išlaidas bei planuojamas turto atstatymo sąnaudas, kurias Bendrovė patirtų išmontuodama ir pašalindama nuomojamą turtą, tvarkydama jo buvimo vietą arba atkurdama tokią nuomojamo turto būklę, kokios reikalaujama pagal nuomos sąlygas, atimant gautas nuomos paskatas.

Naudojimo teise valdomo turto vėlesnis vertinimas

Po pradžios datos Bendrovė naudojimo teise valdomą turtą vertina taikydama savikainos metodą. Taikydama savikainos metodą, Bendrovė naudojimo teise valdomą turtą vertina savikaina, atėmus visą sukauptą nusidėvėjimą ir visus sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius; o taip pat atspindint korekcijas dėl nuomos įsipareigojimo pakartotinio įvertinimo.

Apskaičiuodama naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimą, Bendrovė taiko tiesiogiai proporcingą metodą. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per nuomos laikotarpį arba turto naudingo tarnavimo laikotarpį, priklausomai nuo to, kuris iš jų yra trumpesnis. Taikomi šie naudingo tarnavimo laikotarpiai (metais):

Patalpų nuoma	15
Transporto priemonės	5-10

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nuoma (tęsinys)

Jeigu iki nuomos laikotarpio pabaigos Bendrovei perleidžiama nuomojamo turto nuosavybės teisė arba jeigu naudojimo teise valdomo turto kaina rodo, kad Bendrovė pasinaudos pasirinkimo pirkti teise, Bendrovė apskaičiuoja naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimą nuo nuomos laikotarpio pradžios datos iki nuomojamo turto naudingo tarnavimo laiko pabaigos. Kitu atveju Bendrovė naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimą skaičiuoja nuo nuomos pradžios datos iki nuomos laikotarpio pabaigos.

Nuomos įsipareigojimai

Nuomos įsipareigojimo pirminis vertinimas

Nuomos pradžios data Bendrovė vertina nuomos įsipareigojimą tą datą nesumokėtų nuomos mokesčių dabartine verte. Nuomos mokesčiai diskontuojami naudojant nuomos sutartyje numatytą palūkanų normą, jei tą normą galima nustatyti. Jeigu tos normos negalima lengvai nustatyti, Bendrovė naudoja nuomininko apskaičiuotą skolinimosi palūkanų normą.

Pradžios datą nuomos mokesčiai, įtraukti į nuomos įsipareigojimo vertinimą, apima toliau nurodytus mokesčius už teisę naudoti nuomojamą turtą nuomos laikotarpiu, kurie nėra sumokami pradžios datą: fiksuotuosius mokesčius, atėmus bet kokias gautinas nuomos paskatas; kintamuosius nuomos mokesčius, kurie priklauso nuo indekso ar normos, iš pradžių įvertinamus naudojant indeksą ar normą pradžios datą; sumas, kurias Bendrovė turėtų mokėti pagal likvidacinės vertės garantijas; pasirinkimo pirkti sandorio vykdymo kainą, jei yra pagrįstai žinoma, kad Bendrovė ta pasirinkimo teise pasinaudos; ir baudas už nuomos nutraukimą, jeigu daroma prielaida, kad per nuomos laikotarpį Bendrovė pasinaudos pasirinkimo teise nutraukti nuomą. Kintamieji nuomos mokesčiai, kurie nepriklauso nuo indekso ar normos yra pripažįstami sąnaudomis tuo laikotarpiu, kai atsitinka įvykis arba tenkinama sąlyga apsprendžiantys mokesčio mokėjimą.

Nuomos įsipareigojimo vėlesnis vertinimas

Po pirminio pripažinimo Bendrovė nuomos įsipareigojimo balansinę vertę padidina atsižvelgdama į sukauptas nuomos įsipareigojimo palūkanas ir sumažina atsižvelgdama į sumokėtus nuomos mokesčius. Be to, pakartotinai vertinamas nuomos įsipareigojimas, kad būtų atsižvelgta į bet kokį nuomos pakeitimą, į peržiūrėtus mokesčius, prilygintus fiksuotiesiems nuomos mokesčiams, pakeistą terminą ar pasikeitusį įvertinimą dėl turto išpirkimo.

Bendrovė nuomos įsipareigojimus pateikia atskirai nuo kitų įsipareigojimų finansinės būklės ataskaitoje. Nuomos įsipareigojimo palūkanų sąnaudos pateikiamos atskirai nuo naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimo. Nuomos įsipareigojimo palūkanų sąnaudos yra finansinių sąnaudų komponentas, pateikiamas bendrųjų pajamų ataskaitoje.

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 grynas 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.

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos (tęsinys)

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

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

Mokesčiai

2019 m. buvo priskaičiuojami ir mokami šie mokesčiai:

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

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

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

4. Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Mokesčiai (tęsinys)

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 atskaitiniu laikotarpiu ir turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms. Visi įvykiai, kurie yra reikšmingi, tačiau nėra koreguojantys įvykiai, yra atskleidžiami šių finansinių ataskaitų pastabose

Neapibrėžtumai

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

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

Pinigų srautų ataskaita

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

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

5. Aiškinamojo rašto pastabos

1 pastaba. Ilgalaikis turtas

1.1. 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 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė – 10.758 eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 7.034 eurų), buvo visiškai nusidėvėję, tačiau vis dar naudojami veikloje.

2019

Rodikliai	Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	Nematerialusis turtas
Likutinė vertė 2018-12-31	25.248	2.530
Įsigijimo savikaina		
2018-12-31	46.086	52.303
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimai	8.748	-
- turto pardavimai (nurašymai)	(585)	-
2019-12-31	54.249	52.303
Sukauptas nusidėvėjimas (amortizacija)		
2018-12-31	20.838	49.773
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas/amortizacija (10 pastaba)	11.507	1.480
- perleidimai, nurašymai	(551)	-
2019-12-31	31.794	51.253
Likutinė vertė 2019-12-31	22.455	1.050

2018

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

1 pastaba. Ilgalaikis turtas (tęsinys)

1.1. Naudojimo teise valdomas turtas

2019 m. gruodžio 31 d, Bendrovės naudojimo teise valdomo turto judėjimas pateikiamas žemiau:

Rodikliai	Transporto priemonės	Patalpos
Likutinė vertė 2018-12-31	-	-
Įsigijimo savikaina		
2019-01-01	21.092	100.245
Finansinių metų pokyčiai:		
- turto įsigijimai (sutarčių sudarymai)	133.566	217.627
- turto pardavimai (sutarčių nutraukimai)	-	(100.245)
2019-12-31	154.658	217.627
Sukauptas nusidėvėjimas		
2019-01-01	-	-
Finansinių metų pokyčiai:		
- nusidėvėjimas	21.280	40.494
- perleidimai, nurašymai	-	(37.592)
2019-12-31	21.280	2.902
Likutinė vertė 2019-12-31	133.378	214.725

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas

Bendrovės investicijas ir finansinį turtą sudaro:

Straipsnis	2019-12-31	2018-12-31
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9.634	11.325
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	64.337	165.361
Iš viso	73.971	176.686
Iš jų		
Tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais vertinami vertybiniai popieriai	73.971	176.686

2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

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

Emitento pavadinimas, ISIN kodas	Valiuta	Bendra rinkos vertė 2019-12-31	Bendra rinkos vertė 2018-12-31
Nuosavybės vertybiniai popieriai			
Federal Hydrogenerating-ADR, US7821834048	USD	2.562	1.965
East West AGRO, LT0000132060	EUR	7.072	9.360
Iš viso		9.634	11.325
Kolektyvinio investavimo subjektai			
Orion Fund of Hedge Funds,	EUR	-	103.493
OMX Baltic Benchmark Fund, LT000099012	EUR	290	261
ORION Agroland Fund I	EUR	32.066	31.876
ORION Healthcare & Wellness Fund B kl.	EUR	31.981	29.731
Iš viso		64.337	165.361
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte		73.971	176.686

2 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas (tęsinys)

Per 2019 metus pajamų suma 9.417 EUR dėl tikrąja verte vertinamo turto nerealizuotos vertės padidėjimo buvo įtraukta į finansinės veiklos pajamas (2018 m. nuostoliai buvo pripažinti 13.924 EUR suma). 2019 ir 2018 metais Bendrovė atliko vertybinių popierių pirkimus ir pardavimus. Pelnas (nuostoliai) dėl finansinio turto pardavimo, apskaityto tikrąja verte atskleisti 11 pastaboje. Bendrovė 2019 metais gavo 1.311 EUR dividendų iš nuosavybės vertybinių popierių (2018 m. - 1.119 EUR). Dividendų pajamos įtrauktos į Bendrovės finansinės veiklos pajamas (pastaba 11).

3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Straipsnis	2019-12-31	2018-12-31
Pinigai banke	120.666	99.652
Iš viso	120.666	99.652

2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. pinigai nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

4 pastaba. Prekybos ir kitos gautinos sumos

Straipsnis	2019-12-31	2018-12-31
Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis	105.258	246.535
Kitos gautinos sumos	107.234	19.831
Paskolos *	-	201.470
Išankstiniai apmokėjimai	46.335	14.942
Iš viso	258.827	482.778

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

5 pastaba. Kapitalas

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. 2019 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. 2019 m. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas 14 pastaboje.

Privalomasis rezervas

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

5 pastaba. Kapitalas (tęsinys)

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje buvo pilnai suformavusi privalomąjį rezervą. Bendrovės privalomasis rezervas 2019 m. gruodžio 31 d. sudarė 39.968 eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 39.968 eurų).

2019 m. ir 2018 m. buvo išmokėti dividendai Bendrovės akcininkams. Dividendų tenkančių vienai akcijai koeficientas (DPS) 2019 metais – 147,10 ir 2018 metais – 827,54.

6 pastaba. Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai

Pagrindinis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai 2019 m. gruodžio 31 d., buvo apskaičiuoti remiantis 345.529 eurų nuostoliais, tenkančiu paprastųjų akcijų turėtojams (2018 m. – 207.172 eurų pelnu), ir svertiniu paprastųjų akcijų vidurkiu, kuris sudaro 1.380 vienetų.

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

Straipsniai	2019-12-31	2018-12-31
Grynasis metų rezultatas	(345.529)	207.172
Svertinis paprastųjų akcijų vidurkis	1.380	1.380
Pagrindinis ir sumažintas pelnas (nuostoliai) vienai akcijai	(250,38)	150,12

7 pastaba. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

Straipsniai	2019-12-31	2018-12-31
Prekybos mokėtinos sumos	62.902	46.355
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	23.215	17.544
Mokesčių įsipareigojimai	135	8.725
Iš viso	86.252	72.624

Bendrovės nuomos įsipareigojimai ir jų judėjimas:

Straipsniai	2019-12-31	2018-12-31
Apskaitinė vertė laikotarpio pradžioje	-	-
Nuomos įsipareigojimų pripažinimas taikant 16TFAS	121.337	-
Sudarytos nuomos sutartys	351.193	-
Nuomos nutraukimai (nurašymai)	(63.546)	-
Nuomos mokėjimai	(60.793)	-
Apskaitinė vertė gruodžio 31 d.	348.191	-
Iš jų: ilgalaikiai nuomos įsipareigojimai	266.266	-
trumpalaikiai nuomos įsipareigojimai	81.925	-

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

Straipsniai	2019	2018
Investicinių fondų valdymo pajamos	783.422	514.483
Investicinių fondų sėkmės mokesčio pajamos	16.563	1.039.437
Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai	8.026	42.086
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	3.693	3.602
Suteiktų paslaugų pajamos	1	-
Iš viso	811.705	1.599.608

Visos Bendrovės pagrindinės veiklos pajamos yra uždirbamos Lietuvos Respublikoje.

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

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

9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

Straipsniai	2019	2018
Sąnaudos, susijusios su fondų valdymu	135.303	300.855
Teisinių paslaugų sąnaudos	20.293	46.493
Konsultacinės valdymo sąnaudos	3.611	11.660
Skelbimų ir reklamos sąnaudos	1.670	2.785
Iš viso	160.877	361.793

10 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos

Straipsniai	2019	2018
Personalo sąnaudos:	634.809	513.902
<i>iš jų darbuotojų darbo užmokestis ir socialinis draudimas</i>	<i>633.637</i>	<i>491.386</i>
Automobilių eksploatavimo sąnaudos	35.611	49.967
Fondų apskaitos paslaugų sąnaudos	4.550	2.980
Audito ir konsultacinės sąnaudos	7.403	6.702
Patalpų nuomos sąnaudos*	11.464	54.039
Patalpų išlaikymo sąnaudos	14.276	12.065
Ryšių sąnaudos	5.912	5.162
Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos	5.190	2.932
Mokesčių sąnaudos	87.692	97.903
Nusidėvėjimas ir amortizacija (1 pastaba)	73.332	27.915
Suteikta labdara ir parama, filmo rėmimas	-	73.735
Kitos sąnaudos	125.341	137.765
Iš viso	1.005.580	985.067

*2019 metais patalpų nuomos sąnaudos buvo patirtos dėl trumpalaikės ofiso nuomos pagal sutartį, kuri baigė galioti 2019 metų eigoje.

11 pastaba. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Straipsniai	2019	2018
Palūkanų pajamos	1.150	5.828
Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte, pardavimo pelnas	-	436
Valiutos kursų pasikeitimo pajamos	2.981	-
Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte, nerealizuotos vertės padidėjimas	9.417	-
Kitos finansinės veiklos pajamos	1.311	1.119
Finansinės veiklos pajamos iš viso	14.859	7.383
Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte, nerealizuotos vertės sumažėjimas	-	(13.924)
Palūkanų sąnaudos	(4.836)	-
Finansinio turto, apskaityto tikrąja verte, pardavimo nuostoliai	(875)	-
Valiutos kursų pasikeitimo nuostolis	-	(1.107)
Finansinės veiklos sąnaudos iš viso	(5.711)	(15.031)
Finansinės veiklos rezultatas	9.148	(7.648)

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis

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

Sandoriai su susijusiomis šalimis pateikiami žemiau:

Operacijos	2019	2018
Suteiktos paskolos bei palūkanos patronuojančioms įmonėms	2.188	201.470
Suteiktos paskolos bei palūkanos kitoms susijusioms šalims	50.432	-
Suteiktos paskolos bei priskaičiuotos palūkanos iš viso	52.620	201.470
Gautos paskolos bei palūkanų sąnaudos už gautas paskolas iš patronuojančių įmonių	100.842	-
Gautos paskolos bei palūkanų sąnaudos už gautas paskolas iš kitų susijusių šalių	-	-
Gautos paskolos bei palūkanų sąnaudos už gautas paskolas iš viso	100.842	-
Pirkimai iš patronuojančių įmonių	-	-
Pirkimai iš kitų susijusių šalių	176.434	185.949
Pirkimai iš viso	176.434	185.949
Gautina suma iš patronuojančių įmonių	-	201.470
Gautina suma iš kitų susijusių šalių	-	-
Gautinos sumos iš viso	-	201.470
Mokėtina suma, įskaitant gautas paskolas, patronuojančioms įmonėms	-	-
Mokėtina suma, įskaitant gautas paskolas, kitoms susijusioms šalims	60.667	38.736
Mokėtinos sumos iš viso	60.667	38.736

12 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis (tęsinys)

Bendrovė 2019 m. gavo 100.000 EUR trumpalaikę paskola iš akcininko Orion Managing Partners B.V. ir suteikė 50 000 EUR trumpalaikę paskolą kitai susijusiai įmonei.

Bendrovė 2018 m. suteikė 200.000 EUR paskolą akcininkui Orion Managing Partners B.V. Bendrovės paskolų vidutinė palūkanų norma 2019 m. – 2,5 proc. (2018 m. – 1,5 proc.).

Iš kitų susijusių šalių buvo pirktos apskaitos ir finansų maklerio paslaugos, taip pat kitos susijusiuos šalys teikė Bendrovei investicinio portfelio valdymo paslaugas. Bendrovės vadovybė mano, kad visi sandoriai tarp susijusių asmenų yra sudaryti rinkos sąlygomis. 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, vyriausiasis finansininkas ir nepriklausomi valdybos nariai. Bendrovės generaliniam direktoriui ir vyriausiam finansininkui priskaičiuotas darbo užmokestis 2019 m. iš viso sudarė 79.755 eurų, socialinis draudimas – 1.412 eurų (2018 m. – 56.398 eurų, socialinis draudimas – 17.494 eurų). 2019 m. už nepriklausomų valdybos narių veiklą atlygis nebuvo skaičiuotas (2018 m. – 8.600 eurų, socialinis draudimas – 2.239 eurų).

13 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtasis pelno mokestis

Straipsniai	2019	2018
Ataskaitinių metų pelno mokestis	-	38.010
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	(55)	30
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) iš viso:	(55)	38.040

Pelne (nuostoliuose) pateikta pelno mokesčio sąnaudų suma, priskirtina metų veiklos rezultatui, gali būti sutikrinta su pelno mokesčio sąnaudomis, apskaičiuotomis taikant įstatyme numatytą pelno mokesčio tarifą pelnui prieš pelno mokestį:

Straipsniai	2019		2018	
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	%	(345.529)	%	245.212
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant 15% tarifą	15%	(51.829)	15%	36.782
Neleidžiami atskaitymai /(neapmokestinamosios pajamos)	(0,79)%	2.721	0,50%	1.228
Nepripažintas pelno mokesčio turtas	(14,21)%	49.108	-	-
Pelno mokestis	0%	-	15,50%	38.010
Ataskaitinių metų pelno mokestis		-		38.010
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis		(55)		30
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)		(55)		38.040

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad artimiausioje 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, 2019 m. Bendrovė pripažino 1.980 eurų atidėtojo pelno mokesčio turto dėl laikinųjų skirtumų ir 49.108 EUR pelno mokesčio turto nuo nepanaudotų mokestinių nuostolių nepripažino dėl atidėtojo mokesčio realizavimo neapibrėžtumo.

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

Atidėtas pelno mokestis:

Straipsniai	2019-12-31	2018-12-31
Keliamieji mokestiniai nuostoliai	327.390	-
Laikinieji skirtumai	13.199	12.831
iš jų: turto perkainavimo skirtumai	12.524	11.939
atidėjiniai nepanaudotos darbuotojų ataskaitinio laikotarpio atostogoms	675	892
Iš viso	353.718	12.831
Pelno mokesčio tarifas	15%	15%
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	53.058	1.925
Nepripažinta atidėtojo pelno mokesčio turto dalis	49.108	-
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	1.980	1.925
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) praėjusių finansinių metų pabaigoje	1.925	1.955
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) finansinių metų pabaigoje	1.980	1.925
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	55	(30)

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. Kiekvieniai atskleidimai pateikiami kitose finansinių ataskaitų pastabose.

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

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

Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs finansinių nuostolių, jei kita šalis neįvykdys numatytų įsipareigojimų. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievoles. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto balansinė vertė, įskaitant išvestines finansines priemones finansinės būklės ataskaitoje, jei tokių yra.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė

	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas nėra suėjęs, bei kurioms neapskaiytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaiytas vertės sumažėjimas				Iš viso
		Mažiau nei 90 dienų	91–180 dienų	180–270 dienų	Daugiau nei 271 diena	
2019-12-31	221.981	31.423	5.272	-	151	258.827
2018-12-31	430.922	2.361	21.924	15.700	11.871	482.778

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

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

Straipsnis	2019-12-31	2018-12-31
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	120.666	99.652
Gautinos sumos ir kitas turtas	258.827	482.778
Iki termino laikomos investicijos	-	-
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	73.971	176.686
Bendra kredito rizika	453.464	759.116

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

Straipsnis	2019-12-31	2018-12-31
Lietuva	450.902	757.151
JAV	2.562	1.965
Bendra kredito rizika	453.464	759.116

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 grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą per atitinkamą kiekį kredito linijų ar kitus skolinimosi instrumentus, siekiant įvykdyti įsipareigojimus tiek esant įprastoms, tiek sudėtingoms sąlygoms, nepatiriant nepriimtinių nuostolių ir nerizikuojant prarasti reputacijos.

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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

Žemiau pateiktoje lentelėje apibendrinami Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminai 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d.:

2019-12-31	Iki 1 mėn.	1–3 mėn.	3–12 mėn.	1–5 metai	Be termino	Iš viso
Turtas						
Pinigai	120.666	-	-	-	-	120.666
Kitos gautinos sumos	101.081	31.423	5.272	46.336	74.715	258.827
Iki termino laikomos investicijos	-	-	-	-	-	-
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	-	-	-	-	73.971	73.971
Iš viso	221.747	31.423	5.272	46.336	148.686	453.464
Įsipareigojimai						
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	11.498	12.212	-	-	26.600	50.310
Sukauptos sąnaudos	1.036	5.078	-	-	-	6.114
Kitos mokėtinos sumos	87.519	5.733	-	-	-	93.252
Kiti finansiniai įsipareigojimai	-	-	81.925	266.266	-	348.191
Iš viso	100.053	23.023	81.925	266.266	26.600	497.867

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

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.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

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:

	2019-12-31	Vidurkis, 2019	2018-12-31	Vidurkis, 2018
1 USD =	0,8937	0,8932	0,8731	0,8467
1 GBP =	1,1736	1,1396	1,1078	1,1303

Žemiau pateikiama informacija apie Bendrovės atvirąsias užsienio valiutos pozicijas:

2019-12-31	Turtas	Isipareigojimai	Atvira pozicija
Eurai	817.001	497.867	319.134
JAV doleriai	5.357	-	5.357
GBP	4.694	-	4.694
Iš viso	827.052	513.922	329.185

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

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

Valiutos pavadinimas	2019-12-31	2018-12-31
JAV doleriai	(536)	(3.869)
GBP	(469)	-
Iš viso	(1.005)	(3.869)

Palūkanų normos rizika

2019 m. Bendrovė buvo suteikusi paskolų už 50.000 eurų. Suteiktų paskolų vidutinė metinė palūkanų norma buvo 2,5 proc. 2019 m. gruodžio 31 d. negrąžintų paskolų nebuvo (2018 m. gruodžio 31 d. negrąžintų paskolų suma sudarė 200.000 eurų, priskaičiuotų palūkanų suma sudarė 1.470 eurų). Bendrovė nepatiria palūkanų normos rizikos, nes visų paskolų palūkanos yra fiksuotos. Atitinkamai, Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką.

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Operacinė rizika

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

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

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

Vidaus kontrolė

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

Kapitalo pakankamumas

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

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

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

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

2019 m. gruodžio 31 d. Bendrovės pradinis kapitalas lygus 326.155 EUR (2018 m. gruodžio 31 d. – 435.245 EUR)

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

14 pastaba. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

- kapitalo poreikių suma;
- vieną ketvirtadalį įmonės praėjusių metų pridėtinų išlaidų sumos.

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2019 m. gruodžio 31 d. buvo – 1,21 (2018 m. gruodžio 31 d. – 1,69).

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. 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 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 (1 lygis). Tai yra grynieji pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose (1-2 lygis). 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 (3 lygis). Šios investicijos apskaitomos amortizuota savikaina ir apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino.

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

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

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

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

Finansiniai instrumentai pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

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

2019 ir 2018 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

15 pastaba. Finansinių instrumentų tikroji vertė (tęsinys)

2019-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansiniai instrumentai				
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9.634	-	-	9.634
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	-	64.337	-	64.337
	9.634	64.337	-	73.971
2018-12-31	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Finansiniai instrumentai				
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	11.325	-	-	11.325
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	-	165.361	-	165.361
	11.325	165.361	-	176.686

2019 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d. Bendrovės finansiniai instrumentai vertinami tikrąja verte yra fondų investiciniai vienetai ir nuosavybės vertybiniai popieriai. Investicijų į investicinius fondus vertė apskaičiuojama kaip turimas fondų investicinių vienetų skaičius padaugintas iš fondų vieneto vertės. Fondų investicinio vieneto vertę apskaičiuoja valdymo įmonė (UAB „Orion Asset Management“) vadovaujantis Lietuvos banko valdybos patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

16 pastaba. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Žemiau pateikiama Bendrovės valdomų fondų pagrindinė informacija (neaudituota):

Valdomo klientų turto tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma 2019-12-31	Dalyvių skaičius 2019-12-31	Grynųjų aktyvų suma 2018-12-31	Dalyvių skaičius 2018-12-31
Investicinė kintamo kapitalo bendrovė	IKKB OMX Baltic Benchmark Fund	1.938.645	240	2.159.877	256
Suderintasis atviro tipo investicinis fondas	ZPR Global Equity Fund	561.584	46	489.223	51
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Diversified RE Fund	2.741.455	8	2.712.221	8
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio subfondas ATP M	5.008.159	71	5.349.024	81
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Agroland Value Fund I	5.191.850	29	5.161.079	29
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Absolute Return Fund	3.382.704	7	3.549.684	8
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Algorithmic Trading Portfolio subfondas ATP H	-	-	263.294	5

16 pastaba. Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tęsinys)

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Alternative Energy Fund II	-	-	-	-
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Axia Capital	-	-	2.569.110	13
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Multi Asset Selection	19.739.076	7	1.8060.513	7
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion London Property Fund	5.278.287	39	5.040.921	39
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion High Yield Property Fund	853.478	26	1.004.411	26
Uždaro tipo, informuotiesiems investuotojams skirta investicinė uždaroji akcinė bendrovė	ORION Healthcare and Wellness Fund	10.502.376	70	9.634.004	65
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Fund of Hedge Funds	-	-	796.960	13
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Private Equity Fund I	5.734.257	42	-	-
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion RE Income Fund	11.740.924	101	6.264.728	70
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Private Debt Fund	14.197.449	70	1.650.000	31
Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Infrastructure fund	2.139.546	13	-	-
Iš viso		89.009.790		64.705.049	

Bendrovė valdo 1 individualių klientų portfelį (2018 m gruodžio 31 d. – 1 portfelį). Individualių klientų portfelių valdomas turtas 2019 gruodžio 31 d. sudaro 1.119.239 eurų (2018 m gruodžio 31 d. – 825.541 eurų).

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

Per ataskaitinį laikotarpį gautina iš Bendrovės akcininko paskolos suma 202.188 EUR buvo užskaityta su mokėtinais dividendais akcininkui, paskolos suma 100.842 EUR buvo užskaityta kaip akcininko įnašas nuostoliams padengti. Metu pabaigoje buvo įsigytas ilgalaikis turtas finansinės nuomos būdu už 50.578 EUR.

18 pastaba. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

Finansinių ataskaitų išleidimo dieną Bendrovės vadovybė dar nebuvo parengusi 2019 m. pelno paskirstymo projekto.

Lietuvos banko valdyba 2020 vasario 24 d. nutarimu skyrė Bendrovei 40.000 EUR dydžio baudą už Lietuvos banko Priežiūros tarnybos planinio inspektavimo 2019 metu nustatytus pažeidimus. Bendrovės vadovybė nesutikdama su dalimi nutarimo, įskaitant nutarimo dalį, kuria Bendrovei paskirta bauda, 2020 m. kovo 26 d. pateikė skundą Vilniaus apygardos administraciniam teismui. Bendrovės skundas ataskaitos paskelbimo dieną dar nėra išnagrinėtas. Atidėjinys finansinėse ataskaitose nėra apskaitytas, nes vadovybė tikisi palankaus teismo sprendimo, ataskaitų dienai nėra aiškus galutinio sprendimo terminas ir suma.

Pasaulio sveikatos organizacija 2020 m. kovo 11 d. paskelbė koronaviruso pandemiją. Bendrovės vadovybė mano, kad epidemija turės neigiamą įtaką būsimiems ekonominiams rezultatams, tačiau šiuo metu sunku patikimai įvertinti koronaviruso poveikio mastą Bendrovės veiklai, nes šios epidemijos trukmė ir aprėptis dar nėra tiksliai prognozuojami. Vadovybė vertina riziką, kad investicinis aktyvumas gali susilpnėti, atsižvelgiant į galimą pasaulio ekonomikos augimo sulėtėjimą. Bent trumpalaikis neigiamas poveikis ekonomikai yra neišvengiamas, todėl galimai pervertinant turtą ateityje valdymo mokestis mažės kartu su kintančia valdomo turto verte, tačiau šiuo metu tokių prognozių rinkoje nepateikiama. Taip pat su atsinaujinusiomis aplinkybėmis peržvelgėme ir koregavome Bendrovės strateginius planus tam, kad galėtumėme užtikrinti įsipareigojimų vykdymą ir siekti nuostolių mažinimo.

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

Generalinis direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

2020-04-02
(parašas, data)

Martynas Nenėnas
(vardas ir pavardė)

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

2020-04-02
(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)