

**Informacija apie UAB FMĮ „Orion Securities“ kapitalo pakankamumą**

## 1. Kapitalo pakankamumo skaičiavimo ataskaita 2011.12.31 duomenimis

Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	SUMA, LT
<b>1.</b>	<b>ĮMONĖS KAPITALAS</b>	4189554
<b>C.</b>	<b>PIRMO LYGIO (PIRMINIS) KAPITALAS</b>	3595679
<b>A.</b>	<b>Pradinis kapitalas</b>	3726074
A1.	Apmokėtas įstatinis kapitalas	5500040
A2.	Akcijų priedai	
A3.	Rezervai (išskyrus perkainojimo rezervą)	
A4.	Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas, likęs po galutinio pelno paskirstymo arba praėjusių metų nuostoliai	-1773966
A5.	Einamųjų metų tarpinis arba paskutiniųjų praėjusių metų nepaskirstytas pelnas	
<b>a.</b>	<b>Kitos kapitalo priemonės (KKP)</b>	0
a1.	KKP1, kurių emisijos dokumentuose numatyta konvertuoti jas į įmonės įstatinį kapitalą (ne daugiau nei 50 proc. pirminio kapitalo)	
a2.	KKP2, kurių emisijos dokumentuose įmonei numatyta paskata jas išpirkti (ne daugiau kaip 15 proc. pirminio kapitalo)	
a3.	KKP3, visos kitos kapitalo priemonės, neįskaičiuotos į 1.3.1 ir 1.3.2 eilutes (ne daugiau kaip 35 proc. pirminio kapitalo)	
<b>B.</b>	<b>(-) Atskaitymai</b>	-130395
B1.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	
B2.	(-) Einamųjų metų nuostoliai	
B3.	(-) Nematerialusis turtas	87275
B4.	(-) Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpių sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turtą	43120
B5.	(-) Kiti atskaitymai	
<b>D.</b>	<b>ANTRO LYGIO KAPITALAS</b>	0
D1.	Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto perkainojimo rezervai	
D2.	Privilegiuotųjų akcijų su kaupiamuoju dividendu nominali vertė	
D3.	Subordinuotos paskolos	
D4.	Kitos kapitalo priemonės (KKP4)	
<b>E.</b>	<b>TREČIO LYGIO KAPITALAS</b>	1381120
E1.	Grynasis einamojo laikotarpio prekybos knygos pelnas	
E2.	Trumpalaikės subordinuotos paskolos	1381120
<b>F.</b>	<b>(-) NELIKVIDUSIS TURTAS</b>	-787245
F1.	(-) Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus kaip užstatas perduotų žemės ar pastatų dalį, kurios vertė atitinka gautos paskolos vertę	96679

F2.	(-) Atsargos	
F3.	(-) Investicijos į įmonių, išskyrus kredito ir finansų įstaigų, nuosavybės vertybinius popierius ir kitos investicijos į šias įmones, jei šios investicijos negali būti iš karto realizuojamos ir neturi rinkos kainos	82
F4.	(-) Investicijos į kitų finansų ir kredito įstaigų nuosavybės vertybinius popierius ir toms įstaigoms suteiktos subordinuotos paskolos, išskyrus pozicijas, kurios įtrauktos į prekybos knygą	
F5.	(-) Paskolos ir kitos gautinos sumos, kurias numatoma gauti vėliau kaip po 90 dienų (taip pat įmokos į biržos garantinį fondą bei atidėtas pelno mokesčio turtas)	690484
F6.	(-) Indėliai, kurių atsiėmimo laikotarpis yra ilgesnis kaip 90 dienų, išskyrus mokėjimus, susijusius su ateities arba pasirinkimo sandoriais, kuriems nustatytas privalomasis įnašas	
<b>2.</b>	<b>KAPITALO POREIKIS</b>	1854724
<b>2.1</b>	<b>KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS</b>	823132
<b>2.2</b>	<b>POZICIJŲ, ATSISKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS, OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS</b>	1031592
2.2.1	Pozicijų rizikos kapitalo poreikis	455960
2.2.1.1	Skolos finansinių priemonių rizikos kapitalo poreikis	17791
2.2.1.2	Nuosavybės vertybinių popierių rizikos kapitalo poreikis	438169
2.2.2.	Atsiskaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	99407
2.2.2.1.	Atsiskaitymų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.2.2.	Sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	99407
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	320263
2.2.5.	Biržos prekių kainos rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.6.	Operacinės rizikos kapitalo poreikis	155963
2.2.6.1.	Operacinė rizika naudojant bazinio indikatoriaus metodą	155963
2.2.6.2.	Operacinė rizika naudojant standartizuotą metodą	
<b>3.</b>	<b>PAPILDOMA INFORMACIJA</b>	
<b>3.1.</b>	<b>Minimalus pradinis kapitalas</b>	2520544
<b>3.2.</b>	<b>Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos</b>	347499
<b>3.3.</b>	<b>Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)</b>	1669010
<b>3.4.</b>	<b>Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)</b>	3842055
<b>3.5.</b>	<b>Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)</b>	2334830
<b>3.6.</b>	<b>Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių: 1. minimalaus pradinio kapitalo sumos; 2. Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos; 3. Kapitalo poreikio sumos</b>	2520544
<b>3.7.</b>	<b>Kapitalo pakankamumo rodiklis</b>	1,66

## 2. Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesas 2011.12.31 duomenimis

Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	SUMA, LT
<b>1.</b>	<b>ĮMONĖS KAPITALAS</b>	3812494
<b>C.</b>	<b>PIRMO LYGIO (PIRMINIS) KAPITALAS</b>	3595679
<b>A.</b>	<b>Pradinis kapitalas</b>	3726074
A1.	Apmokėtas įstatinis kapitalas	5500040
A2.	Akcijų priedai	
A3.	Rezervai (išskyrus perkainojimo rezervą)	
A4.	Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas, likęs po galutinio pelno paskirstymo arba praėjusių metų nuostoliai	-1773966
A5.	Einamųjų metų tarpinis arba paskutiniųjų praėjusių metų nepaskirstytas pelnas	
<b>a.</b>	<b>Kitos kapitalo priemonės (KKP)</b>	0
a1.	KKP1, kurių emisijos dokumentuose numatyta konvertuoti jas į įmonės įstatinį kapitalą (ne daugiau nei 50 proc. pirminio kapitalo)	
a2.	KKP2, kurių emisijos dokumentuose įmonei numatyta paskata jas išpirkti (ne daugiau kaip 15 proc. pirminio kapitalo)	
a3.	KKP3, visos kitos kapitalo priemonės, neįskaičiuotos į 1.3.1 ir 1.3.2 eilutes (ne daugiau kaip 35 proc. pirminio kapitalo)	
<b>B.</b>	<b>(-) Atskaitymai</b>	-130395
B1.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	
B2.	(-) Einamųjų metų nuostoliai	
B3.	(-) Nematerialusis turtas	87275
B4.	(-) Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpių sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turtą	43120
B5.	(-) Kiti atskaitymai	
<b>D.</b>	<b>ANTRO LYGIO KAPITALAS</b>	0
D1.	Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto perkainojimo rezervai	
D2.	Privilegijuotųjų akcijų su kaupiamuoju dividendu nominali vertė	
D3.	Subordinuotos paskolos	
D4.	Kitos kapitalo priemonės (KKP4)	
<b>E.</b>	<b>TREČIO LYGIO KAPITALAS</b>	1381120

E1.	Grynasis einamojo laikotarpio prekybos knygos pelnas	
E2.	Trumpalaikės subordinuotos paskolos	1381120
<b>F.</b>	<b>(-) NELIKVIDUSIS TURTAS</b>	<b>-787245</b>
F1.	(-) Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus kaip užstatas perduotų žemės ar pastatų dalį, kurios vertė atitinka gautos paskolos vertę	96679
F2.	(-) Atsargos	
F3.	(-) Investicijos į įmonių, išskyrus kredito ir finansų įstaigų, nuosavybės vertybinius popierius ir kitos investicijos į šias įmones, jei šios investicijos negali būti iš karto realizuojamos ir neturi rinkos kainos	82
F4.	(-) Investicijos į kitų finansų ir kredito įstaigų nuosavybės vertybinius popierius ir toms įstaigoms suteiktos subordinuotos paskolos, išskyrus pozicijas, kurios įtrauktos į prekybos knygą	
F5.	(-) Paskolos ir kitos gautinos sumos, kurias numatoma gauti vėliau kaip po 90 dienų (taip pat įmokos į biržos garantinį fondą bei atidėtas pelno mokesčio turtas)	690484
F6.	(-) Indėliai, kurių atsiėmimo laikotarpis yra ilgesnis kaip 90 dienų, išskyrus mokėjimus, susijusius su ateities arba pasirinkimo sandoriais, kuriems nustatytas privalomasis įnašas	
<b>2.</b>	<b>KAPITALO POREIKIS</b>	<b>1854724</b>
<b>2.1</b>	<b>KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS</b>	<b>823132</b>
<b>2.2</b>	<b>POZICIJŲ, ATSISKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS, OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS</b>	<b>1031592</b>
2.2.1	Pozicijų rizikos kapitalo poreikis	455960
2.2.1.1	Skolos finansinių priemonių rizikos kapitalo poreikis	17791
2.2.1.2	Nuosavybės vertybinių popierių rizikos kapitalo poreikis	438169
2.2.2.	Atsiskaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	99407
2.2.2.1.	Atsiskaitymų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.2.2.	Sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	99407
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	320263
2.2.5.	Biržos prekių kainos rizikos kapitalo poreikis	0

2.2.6.	Operacinės rizikos kapitalo poreikis	155963
2.2.6.1.	Operacinė rizika naudojant bazinio indikatoriaus metodą	155963
2.2.6.2.	Operacinė rizika naudojant standartizuotą metodą	
<b>3.</b>	<b>LIKVIDUMO, REPUTACIJOS BEI KONCENTRACIJOS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS</b>	377060
<b>4.</b>	<b>PAPILDOMA INFORMACIJA</b>	
<b>4.1.</b>	<b>Minimalus pradinis kapitalas</b>	2520544
<b>4.2.</b>	<b>Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos</b>	347499
<b>4.3.</b>	<b>Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)</b>	1291950
<b>4.4.</b>	<b>Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)</b>	3464995
<b>4.5.</b>	<b>Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)</b>	1957770
<b>4.6.</b>	<b>Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių: 1. minimalaus pradinio kapitalo sumos; 2. Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos; 3. Kapitalo poreikio sumos</b>	2520544
<b>4.7.</b>	<b>Kapitalo pakankamumo rodiklis</b>	1,51

Už vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso organizavimą yra atsakingi UAB FMJ „Orion Securities“ valdymo organai bei Rizikos valdymo komitetas. Rizikos valdymo komitetas svarsto vertinimo rezultatus, nustato visas įmonės patiriamas reikšmingas rizikas bei priima sprendimus dėl kapitalo pakankamumo poreikio užtikrinimo. Vidaus kapitalo vertinimo atlikimo tvarka aprašyta Tarpininko patvirtintame Vidaus kapitalo pakankamumo procese ir veiklos rizikos valdymo strategijoje.

Kapitalo poreikio apskaičiavimas įmonėje atliekamas sumuojant apskaičiuotas kapitalo poreikio sumas atskiroms rizikos rūšims padengti bei pridėdant apskaičiuotą papildomą kapitalo poreikį kitoms rizikos rūšims padengti, jeigu toks poreikis identifikuojamas vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso metu. Kitų rizikos rūšių lygis įvertinamas ir papildomas kapitalo poreikis apskaičiuojamas taikant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis.

Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso rezultatų įvertinimas yra neatskiriama įmonės kapitalo (kapitalo apimties, kapitalo pakankamumo tikslų bei kapitalo struktūros) planavimo proceso dalis.

Lentelėje pateikiama papildoma informacija apie kapitalo pakankumą.

<p><b>1. Vidaus kapitalo pakankumo vertinimo procesas, pagrindiniai jo organizavimo principai, šio proceso metu nustatytos įmonei reikšingos rizikos rūšys ir pasirinkti metodai, skirti jos vidaus kapitalo pakankumui vertinti, ir kiti aspektai</b></p>	<p>Įmonės veiklai yra reikšingos šios rizikos: kredito ir sandorios šalies rizika, rinkos rizika, likvidumo rizika bei operacinė rizika. Papildomai įmonė vertina reputacijos bei su verslo aplinka susijusias rizikas. Rizikos yra nuolat stebimos, vertinamos bei nustatomas atitinkamas kapitalo poreikis joms padengti. Įmonė, vertindama kapitalo poreikį, remiasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintomis „Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankumo reikalavimų taisyklėmis“ (2007-03-22 Nr. 1K-10), „Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių vidaus kapitalo pakankumo vertinimo proceso taisyklėmis“ (2007-03-22 Nr. 1K-11) bei vidaus tvarkomis.</p>
<p><b>2. Kapitalo poreikio, esant kredito ir gautinų sumų sumažėjimo, rinkos ir operacinei rizikai, nustatymo metodai.</b></p>	<p>Kapitalo poreikis nustatomas pagal „Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankumo reikalavimų taisykles“ (2007-03-22 Nr. 1K-10) bei testuojant kapitalo pakankumo reikalavimų vykdymą esant nepalankiausioms sąlygoms.</p>
<p><b>3. Informaciją apie kredito ir gautinų sumų sumažėjimo riziką:</b></p>	
<p>Pripažintos išorinių kredito rizikos vertinimo institucijų ir eksporto kredito agentūrų, kurių kredito rizikos vertinimus (reitingus) įmonė pasirinko naudoti, nustatydamas rizikos koeficientus, pavadinimai;</p>	<p>Fitch Ratings, Moody's, Standard&amp;Poors</p>
<p>Pozicijų grupes, kurioms taikomi išorinės kredito rizikos vertinimo institucijos ir eksporto kredito agentūros vertinimai;</p>	<p>Skolos vertybiniai popieriai - B- (Fitch Ratings), be reitingo Bankai: Saxobank - be reitingo, Morgan Stanley - A (S&amp;P), AB SEB bankas - A (S&amp;P), AB "Swedbank" - A2 (Moody's), Danske bank AS Lietuvos filialas - AAA (S&amp;P), Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius - AA (S&amp;P)</p>
<p>Pozicijų grupių pasiskirstymas pagal reikšmingas geografines teritorijas, ekonominės veiklos arba sandorio šalies rūšį, terminą, likusį iki sandorio galiojimo pabaigos:</p>	
<p><b>Pozicijų grupės/ Geografinė teritorija</b></p>	<p><b>Aktyvų dalis (proc.)</b></p>
<p><b>Nuosavybės VP:</b></p>	<p><b>44,15</b></p>
<p>Lietuva</p>	<p>21,24</p>

Europos sąjunga	10,01
Jungtinės Amerikos valstijos	6,72
Korėjos respublika	1,75
Rusijos federacija	4,43
<b>Skolos VP:</b>	<b>1,79</b>
<i>Venesuela (Terminas iki sandorio pabaigos 39 mėn.)</i>	0,52
Europos sąjunga (Terminas iki sandorio pabaigos 42 mėn.)	1,27
<b>Lėšos bankuose:</b>	<b>18,27</b>
Lietuva	5,41
Europos sąjunga	12,86
<b>Gautinos sumos už paslaugas (Terminas iki sandorio pabaigos 1-3 mėn.)</b>	<b>24,7</b>
<b>Nelikvidus turtas:</b>	<b>9,52</b>
<b>Kitas turtas:</b>	<b>1,57</b>
<b>Viso:</b>	<b>100,00</b>
3.4. informaciją apie pozicijas, kurios yra nuvertėjusios;	AB Bankas Snoras
3.5. nuvertėjusių pozicijų, vertės koregavimų ir atidėjinių reikšmingų sumų pasiskirstymą pagal ekonominės veiklos, sandorio šalies ir geografinės teritorijas.	AB Bankas Snoras PVA pozicijos vertė - 0 Lt, nuvertėjimo suma - 19659 Lt
<b>4. Informaciją apie į įmonės kapitalą įtrauktą subordinuotų paskolų terminus ir sąlygas.</b>	Įmonė turi į kapitalą įtrauktą subordinuotų paskolų 400 000 EUR (1 381 120 LTL). Pradžios data 2011 03 01. Pabaigos data 2013 09 1. Palūkanų norma iki 2011 12 31d. - 3 proc., nuo 2012 01 01 d. - 4 proc.
<b>5. Kita svarbi informacija apie kredito ir gautinų sumų sumažėjimo riziką, rinkos riziką, operacinę riziką, didelių pozicijų riziką, prekybos ir ne prekybos knygos pozicijas, kaip tai nustatyta Europos Parlamento ir Tarybos 2006/48/EB direktyvos XII priede.</b>	Įmonė turėjo neprekybos knygos didelę poziciją (iki 25 proc. kapitalo) - einamosios sąskaitos likutį viename iš Europos sąjungos šalių banke.