

UAB FMĮ "Orion Securities"

**BENDROVĖS 2017 METŲ METINIS PRANEŠIMAS IR
FINANSINĖS ATASKAITOS, PARENGTOS PAGAL
TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS,
PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE,
PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

TURINYS

	Puslapis
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
METINIS PRANEŠIMAS	7
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	15
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	16
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	17
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	18
BENDROJI INFORMACIJA	19
APSKAITOS PRINCIPAI	20
FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS	29
KITOS FINANSINIŲ ATASKAITŲ PASTABOS	36

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB FMJ „Orion securities“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB FMJ „Orion securities“ (toliau - Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2017 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 2017 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 Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Mes įvykdėme atsakomybes apibūdintas šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“, įskaitant susijusias su pagrindiniais audito dalykais. Atitinkamai, mūsų auditas apėmė procedūrų atlikimą, kurios buvo suplanuotos kaip atsakas į finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo riziką. Atliktų audito 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

Gautinų sumų ir suteiktų paskolų atgaunamumo vertinimas

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje atspindėtas trumpalaikių prekybos gautinų sumų likutis sudarė 294 tūkst. Eurų, kaip atskleista 11-oje finansinių ataskaitų pastaboje, o suteiktų trumpalaikių ir ilgalaikių paskolų likutis sudarė 562 tūkst. eurų, kaip atskleista 14-oje finansinių ataskaitų pastaboje. Sprendžiant dėl gautinų sumų ir suteiktų paskolų atgaunamumo yra remiamasi Vadovybės vertinimu. Vadovybė vertinimo procese

Mes atlikome tokias procedūras, įskaitant, bet neapsiribojant: peržiūrėjome Bendrovės atliktą prekybos gautinų sumų ir suteiktų paskolų vertinimą bei apskaitytą vertės sumažėjimą, peržiūrėdami vadovybės prielaidas naudotas vertės sumažėjimo apskaičiavimui. Mūsų procedūros apėmė sąskaitų faktūrų ir sutarčių bei susijusių mokėjimo terminų peržiūrą, siekiant nustatyti pradelstas gautinas sumas ir suteiktas paskolas (atsižvelgiant į sutartinių terminų duomenis) bei apskaityto vertės sumažėjimo skaičiavimo teisingumo patikrinimą.

atsižvelgia į tokius specifinius veiksnius: gautų užstatų pakankumą ir kokybę, skolų senatį, ypatingas su klientu susijusias aplinkybes (tokias kaip bendras patikimumas, finansinė būklė, savininkų struktūra ir patikimumas ir bet kokia kita susijusi informacija), kliento pastarųjų mokėjimų istoriją bei poataskaitinius mokėjimus.

Šis dalykas yra svarbus mūsų auditui dėl sumų dydžio reikšmingumo, kadangi šios gautinos sumos ir paskolos sudaro apytiksliai 28% viso Bendrovės turto pripažinto Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitoje, o vertės sumažėjimo skaičiavimui taikomi reikšmingi vadovybės vertinimai.

Finansinių priemonių pripažinimas ir vertinimas

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė finansinės būklės ataskaitoje apskaitė 1.016 tūkst. eurų vertės tikrąją vertę per pelną (nuostolius) vertinamo finansinio turto bei 562 tūkst. eurų vertės amortizuotos savikainos metodu apskaitomų finansinių priemonių, kaip aprašyta 12-oje ir 14-oje finansinių ataskaitų pastabose.

Didžiosios dalies finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma remiantis viešai skelbiamomis aktyvių finansų rinkų vertybinių popierių kainomis ar kita viešai prieinama informacija (I ir II tikrosios vertės vertinimo lygis). Dalis finansinių priemonių, tokių kaip suteiktos paskolos su fiksuota palūkanų norma ir REPO sutartys yra apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

Šis dalykas yra svarbus mūsų auditui dėl sumų reikšmingumo, kadangi šios finansinės priemonės sudaro apytiksliai 52% viso Bendrovės turto pripažinto Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitoje, o jų įvertinimas finansinių metų pabaigoje yra atliekamas rankiniu būdu bei apima daug smulkių pozicijų, todėl kyla didesnė klaidos rizika.

Mes peržiūrėjome Vadovybės vertinimą dėl individualiai reikšmingų pradelstų gautinų sumų ir suteiktų paskolų likučių, tuo tikslu mes patikrinome po finansinių ataskaitų datos gautus apmokėjimus bei patikrinome kitus prieinamus duomenis, kurie pagrindžia faktus ir aplinkybes ir kuriais remiantis vadovybė atliko gautinų sumų ir suteiktų paskolų likučių individualaus vertės sumažėjimo vertinimą (įskaitant užstatų tikrosios vertės vertinimą, Bendrovės viduje atliktus vertinimus ir debitorių finansines ataskaitas).

Atrinktoms paskoloms ir gautinoms sumoms mes taip pat gavome nepriklausomus patvirtinimus, peržiūrėjome poataskaitinius mokėjimus ir atlikome kitas procedūras reikalingas įsitikinti likučių buvimu. Galiausiai, mes įvertinome su šiais dalykais susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose pakankumą.

Mes atlikome tokias procedūras, įskaitant, bet neapsiribojant: susipažinome su finansinio turto priskyrimo klasifikavimo bei vertinimo procesu Bendrovėje (apskaitos principų pastaba/finansinis turtas). Mes įvertinome finansinių priemonių, kitų nei akcijos, vertinimui naudotus vertinimo metodus ir naudotą informaciją, kai buvo remiamasi kita, nei viešai prieinamos finansinių priemonių rinkos kainos, informacija.

Atrinktoms finansinių priemonių pozicijoms mes atlikome metų pabaigoje pateiktos apskaitinės vertės perskaičiavimą, atsižvelgdami į finansinės priemonės tipą ir atitinkamus apskaitos politikos reikalavimus: 1) mes gavome trečiųjų šalių patvirtinimus dėl tam tikrų finansinių priemonių kiekio ir faktinio likučio, ir 2) atitinkamų finansinių priemonių likučius mes perskaičiavome naudodami viešai prieinamas reguliuojamų rinkų kainas arba kitus prieinamus duomenis. Gautus rezultatus palyginome su atitinkamų finansinių priemonių apskaitinėmis vertėmis pripažintomis Bendrovės 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitoje. Mes taip pat peržiūrėjome atrinktas operacijas prieš pat ir po metų pabaigos, sutikrindami apskaitinių įrašų duomenis su pagrindžiančiais dokumentais, siekiant įsitikinti, kad operacijos yra apskaitytos atsiskaitymo dieną (apskaitos politikos pasirinkimas), bei įvertinome tam tikrų Bendrovės turimų finansinių priemonių likvidumą, peržiūrėdami jų prekybos apyvartą (pirkimo ir pardavimo sandorius) reguliuojamose rinkose per pasirinktą laikotarpį.

Taip pat mes įvertinome ar finansinės priemonės apskaitomos amortizuota savikaina buvo tinkamai įvertintos ir atskleistos 2017 m. finansinėse ataskaitose, kaip tai aprašyta Bendrovės apskaitos politikoje. Galiausiai, mes įvertinome su šiais dalykais susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose pakankumą.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2017 m. metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

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

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir 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, įskaitant Bendrovių valdymo ataskaitą, pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- ▶ Bendrovės metinis pranešimas, buvo parengtas laikantis LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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

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

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

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

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

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

Išvada dėl kitų teisinių ir priešišros reikalavimų

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

Auditoriaus paskyrimas ir patvirtinimas

Bendrovės akcininkų susirinkimo sprendimu 2015 m. buvome paskirti atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą už metus pasibaigusius 2015 m. gruodžio 31d. Toliau mūsų paskyrimas atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą akcininko sprendimu buvo atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 3 m.

Suderinimas su audito ataskaita, teikiama Bendrovei

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

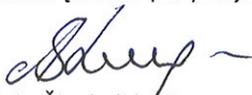
Ne audito paslaugos

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

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

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

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



Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2018 m. kovo 26 d.

VADOVO ŽODIS

Praėjusieji 2017 metai į pasaulinę rinką įnešė geopolitinio stabilumo po netikėtų pilnų 2016-ųjų, tačiau investicinė aplinka išliko sunkiai prognozuojama. Nepaisant itin spartaus akcijų rinkos augimo 2017-ais metais investuotojai turėtų atidžiau vertinti iškilusias rizikas. Nors didėjantys finansų rinkos svyravimai didina likvidumą, kuris dažnai atveria naujas investicines galimybes, tuo pačiu metu išauga ir investicinė rizika. Todėl investuotojų sprendimai 2018-aisiais metais turėtų remtis racionaliais argumentais ir analize.

Pasaulio ekonomika praėjusiais metais demonstravo spartesnę augimą nei tikėtasi. Padidėjus investicinio srauto augimui bei pagyvėjus tarptautinei prekybai, 2017 m. pasaulio BVP kilo 3,7%. Tačiau centriniai bankai į tai reagavo skirtingai. Nors infliacija tiek Jungtinėse Amerikos Valstijose, tiek Europoje svyravo panašiam lygmenyje – JAV apie 2%, ES kiek žemiau 2% ribos – Federalinis Rezervas tris kartus kėlė palūkanų normą, tuo tarpu Europos Centrinis Bankas ir toliau stengėsi skatinti ekonomiką. ECB ne tik nekėlė palūkanų normų, bet ir toliau vykdė kiekybinio skatinimo politiką plėsdamas turto pirkimo programą.

Tarptautinė politinė arena, lyginant su praeitais metais, stabilizavosi ir atskleidė konservatyvesniąją pusę, nors ir išlikdama organiška ir įtempta. Populistišems jėgoms nepavyko laimėti nei Prancūzijos prezidento rinkimų, nei parlamento rinkimų Vokietijoje ar Olandijoje, tačiau Angelos Merkel vedamai Vokietijos krikščionių demokratų partijai akivaizdžiai nebuvo taip lengva kaip anksčiau. Tuo tarpu metų pradžioje Jungtinių Amerikos Valstijų prezidentu inaugurutas Donaldas Trumpas nors ir nepastatė žadėtos didžiosios sienos su Meksika, tačiau atvirumo politikoje taip pat nedemonstravo – derėjosi tiek dėl naujų importo muitų tarifų įvedimo, tiek dėl Šiaurės Amerikos Laisvos Prekybos Susitarimo (NAFTA) sąlygų keitimo, keldamas grėsmę laisvai tarptautinei prekybai. Kita vertus, įmonių pelno mokesčio mažinimas metų pabaigoje turėtų teigiamai atsiliiepti didžiausiai pasaulio ekonomikai. Didėjant įmonių pelningumui, bendrovės turės geresnes galimybes finansuoti naujus plėtros projektus.

Neatsiradus pernelyg dideliems netikėtumams nei bendroje geopolitinėje, nei ekonominėje situacijoje kapitalo rinkos turėjo geras sąlygas augti ir 2018 metais. 2017 m. akcijų rinkos fiksavo vieną didžiausių augimų per pastarąjį dešimtmetį. Metų pabaigoje toks spartus augimas pradėjo kelti investuotojų baimę dėl galimo akcijų burbulo formavimosi. Ypatingai dėmesį traukia infliacija Jungtinėse Amerikos Valstijose – jei kainos augimas ir toliau didės, Federalinis Rezervas toliau kels palūkanų normas. Palūkanų didinimas gali turėti kelias pasekmes: akcijų rinkos gali fiksuoti korekciją, tačiau iš kitos pusės, pingant akcijoms gali atsigaivinti jau kurį laiką stagnuojanti fiksuoto pajamingumo vertybinių popierių rinka, kadangi didėjant akcijų rinkos pervertinimo rizikai arba krentant akcijų kainoms, investuotojai įprastai renkasi saugesnes turto klases.

2017-ieji taip pat išliko įsimintini dėl ypatingai spartaus kriptovaliutų, tokių, kaip Bitcoin ar Ethereum, vertės augimo. Be jokios abejonės, yra sunku ar beveik neįmanoma nuspėti tikrosios, fundamentaliosios jų vertės, tačiau kriptovaliutų rinka yra nauja, labai dinamiška bei smarkiai priklausoma nuo politinių ir reguliacinių sprendimų. Didelis vertės kintamumas gali būti priimtinas didelę riziką toleruojantiems investuotojams, tačiau dėl kol kas neegzistuojančių priežiūros mechanizmų bei riboto skaidrumo ši rinka išlieka itin rizikinga ir netinkama nepatyrusiems rinkos žaidėjams. Finansų institucijos kol kas laikosi nuošalyje nuo aktyvaus įsitraukimo, tačiau galimybės investuoti į su šiomis priemonėmis susietus instrumentus plečiasi.

Pagarbiai,
Direktorius Alius Jakubėlis

Konkurencinė aplinka (Finansų maklerio įmonių sektoriaus situacija) 2017 m.

Lietuvos finansų maklerių įmonių rodikliai, 2017 m. gruodžio 31 d. (tūkst. EUR)*					
Nr.	Finansų maklerio įmonė	Turtas	Grynasis pelnas (nuostolis)	Kapitalo pakankamumo rodiklis	Pasitikėjimo teise valdomas klientų turtas
1	UAB FMĮ "Orion securities"	3,052	335	25.14	925,596
2	UAB FMĮ "INVL Finasta"	597	323	21.33	61,738
3	Steponkus & co FMĮ AB	6,095	-112	9.95	16,663
4	Uždaroji akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė "Kapitalo srautai"	257	13	91.84	8,703
5	"Evernord", UAB	659	503	10.00	-
6	UAB FMĮ "DV INVEST"	134	-6	55.50	66
7	UAB "Myriad capital"	183	77	48.31	-
Iš viso		10,977	1,133		1,012,766

*Neaudituoti duomenimis, todėl lentelėje pateikiami rodikliai gali skirtis nuo šiose finansinėse ataskaitose pateikiamų duomenų.

Šaltinis: Pagrindiniai finansų maklerio įmonių veikos rodikliai (https://www.lb.lt/uploads/documents/files/musu-veikla/finansu-rinkos-dalyviu-prieziura/finansu-sektorai/finansu-maklerio-imonos/2017_m_iv_ketv_fni_veiklos_rodikliai.pdf)

Remiantis Lietuvos Banko pateikiamais duomenimis, 2017 m. Lietuvoje veikė 7 finansų maklerio įmonės, kurių bendras turtas sudarė 11 mln. EUR. Per 2017 m. finansų maklerio įmonės bendrai uždirbo 1,1 mln. EUR grynojo pelno, o bendras patikėjimo teise valdomas klientų turtas siekė 1 mlrd. EUR. Pagal patikėjimo teise valdomą klientų turtą Orion Securities užėmė lyderiaujančią poziciją bei buvo antra pagal nuosavo turto dydį.

SVARBIAUSI 2017 METŲ ĮVYKIAI

1. Orion securities įsteigė filialą Osle, kuris pradės veiklą 2018 m.
2. Orion securities nuo lapkričio mėnesio suteikė galimybę klientams realiu laiku prekiauti internetu JAV akcijomis iš S&P500 sąrašo per klientų zonos prisijungimą.
3. Bendrovė įdiegė 2017 m. birželį priimto Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatymo pakeitimo reikalavimus.
4. Orion securities aktyviai rengėsi atnaujintos ES finansinių priemonių rinkų direktyvos (MiFID II) reikalavimų įgyvendinimui.

APIE ĮMONĘ

UAB FMĮ Orion Securities - didžiausia ne bankinė finansinė įmonė Lietuvoje, užsiimanti tarpininkavimu prekiaujant vertybiniais popieriais, taip pat įmonių finansų, privačios bankininkystės ir finansų valdymo paslaugų teikimu privatiems ir juridiniams asmenims. Lietuvos rinkoje veikiame nuo 1993 metų (kaip UAB FMĮ „Baltijos vertybiniai popieriai“). „Orion Securities“ yra Vilniaus, Rygos, Talino ir Varšuvos biržų narė, licencijuota finansų maklerio įmonė, kurios veiklą prižiūri Lietuvos bankas.

Bendrovė įsteigta 1993 m. rugpjūčio mėn. 12 d. Vilniaus m., pavadinimu „Baltijos vertybiniai popieriai“. 1997 m. lapkričio mėn. 3 d. Bendrovė perregistruota LR Ūkio ministerijoje. Įmonės kodas: 122033915.

2007 m. sausio mėn. 12 d. uždaroji akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Baltijos vertybiniai popieriai“ Vilniaus filialo JAR skyriuje įregistravo naują bendrovės pavadinimą – UAB FMĮ „Orion Securities“ (toliau - Bendrovė) bei naują buveinės registracijos adresą – A. Tumėno g. 4, Vilnius.

UAB FMĮ „Orion Securities“ yra uždaroji akcinė bendrovė, turinti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotą A kategorijos finansų maklerio įmonės licenciją (A 106), kuri leidžia įmonei verstis šia veikla:

- priimti ir perduoti pavedimus;
- vykdyti pavedimus klientų sąskaita;
- sudaryti sandorius savo sąskaita;
- valdyti finansinių priemonių (FP) portfelius;
- teikti investavimo rekomendacijas;
- platinti finansines priemones įsipareigojant jas išplatinti;
- platinti finansines priemones be įsipareigojimo jas išplatinti.

Bendrovė teikia šias papildomas paslaugas:

- platina investicinių fondų vienetus;
- saugo, apskaito ir tvarko finansines priemones;
- suteikia paskolas, kuriomis siekiama suteikti galimybę klientui vykdyti operaciją su finansinėmis priemonėmis, jei jos davėjas yra susijęs su ta operacija;
- atlieka bendrovių analizę ir vertinimą.

Bendrovė taip pat turi teisę verstis šia veikla:

1. Seifų kamerų nuoma;
2. Konsultacijomis įmonėms dėl kapitalo struktūros, gamybos strategijos ir susijusių klausimų, taip pat konsultacijomis ir paslaugomis, susijusiomis su įmonių reorganizavimu, pertvarkymu ir pirkimu;
3. Kitomis paslaugomis, susijusiomis su emisijos platinimu pagal susitarimą su emitentu.

Pagrindiniai faktai:

2017 m. gruodį įmonėje dirbo 23 darbuotojai.

Įmonės direktorius – Alius Jakubėlis

METINIS PRANEŠIMAS

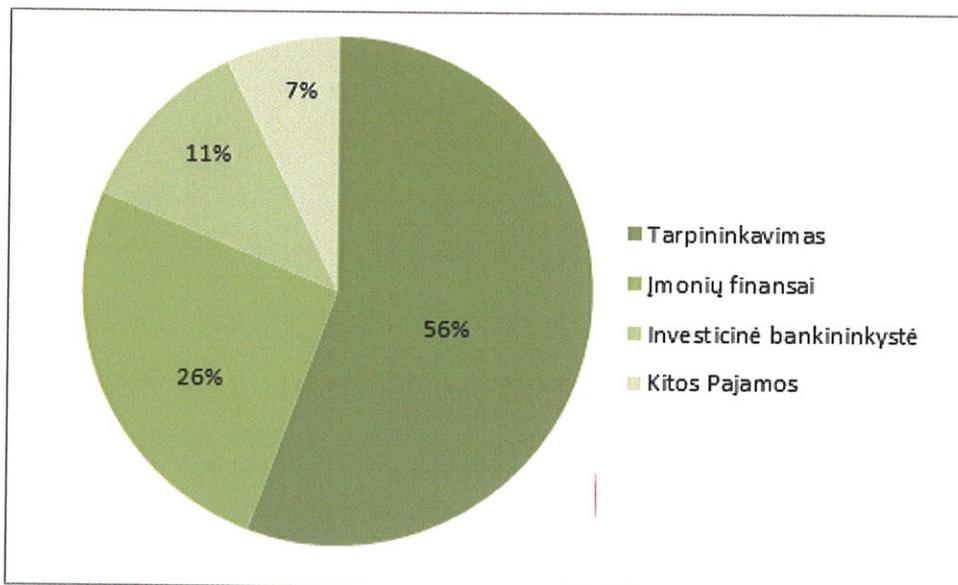
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

Įmonės valdyba sudaryta iš 4 asmenų. Valdybos pirmininkas – Mintautas Miškinis, nariai – Alius Jakubėlis, John Egil Skajem ir Mindaugas Strėlis.

2017 metais įmonė iš pagrindinės veiklos gavo 2,7 mln. EUR pajamų. Klientų valdomų lėšų ir vertybinių popierių vertė sudarė 925,4 mln. EUR.

Įmonė savo akcijų per einamąjį ar praėjusius atskaitinius laikotarpius nebuvo įsigijusi ar perleidusi. Įmonė tyrimų ir plėtros veiklos nevykdo. Visa papildoma informacija, taip pat ir pobalansiniai įvykiai yra atskleisti finansinių ataskaitų pastabose.

1 pav. Pajamų paskirstymas pagal skyrius



Teikiamos paslaugos:

Įmonė koncentruojasi ties trimis pagrindinėmis paslaugomis:

- tarpininkavimo kapitalo rinkose paslaugos;
- įmonių finansų paslaugos (anglų k. – corporate finance);
- privačios ir investicinės bankininkystės paslaugos (anglų k. – private and investment banking);

Kitos dvi paslaugų grupės sudaro mažą pajamų dalį ir yra veiklą palaikančios:

- rinkos formavimas (anglų k. – market making);
- finansinių priemonių apskaita ir saugojimas (anglų k. – custody).

TARPININKAVIMAS KAPITALO RINKOSE

Orion Securities suteikia galimybę prekiauti visose pagrindinėse pasaulio vertybinių popierių rinkose atliekant pirkimus realiuoju laiku.

Pagrindinės klientams siūlomos paslaugos:

- tarpininkavimas perkant ir parduodant FP (klientų vardu ir sąskaita);
- tarpininkavimas perkant ir parduodant FP (įmonės vardu ir sąskaita);
- FP atpirkimo sandorių (REPO ir RE-REPO) sudarymas;
- prekybos platformos OriOnline ir Orion Trader.

METINIS PRANEŠIMAS

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

Finansinių instrumentų prekybos spektras apima:

- Obligacijas
- Akcijas
- Valiutas ir žaliavas
- Ateities ir išankstinius sandorius
- Pasirinkimo sandorius
- Kontraktus dėl skirtumo

„Orion Securities“ yra tiesioginis dalyvis Vilniaus, Rygos, Talino ir Varšuvos akcijų biržose bei vienintelis Lietuvoje leidžiantis klientams prekiauti Varšuvos ir OMX Baltic akcijų biržose naudojant kontraktus dėl skirtumų (angl. Certificate for difference).

Įmonė 2017 m. tęsė aktyvią veiklą kapitalo pritraukimo srityje. Balandžio mėnesį sėkmingai įvykdytas žemės ūkio technikos prekybos bendrovės „East West Agro“ pirminis viešasis akcijų siūlymas (IPO). Pritraukta 3 mln eurų, o akcijos 2017 m. gegužės 22 d. įtrauktos į First North Baltijos akcijų sąrašą.

2017 m. statistika

- 2017 metai pasižymėjo dideliu aktyvumu išvestinėse finansinėse priemonėse, klientų portfeliai sudarė netoli 100 mln. USD.
- Dėl pozityvių nuotaikų finansų rinkose ypač suaktyvėjo prekyba CFD finansinėmis priemonėmis ir pasiekė metinę 500 mln. EUR apyvartą (lyginant su 300 mln. EUR 2016 metais)
- Verta paminėti ir prekybos obligacijomis apyvartos išaugimą beveik 3 kartus iki 115 mln. EUR (37 mln. EUR 2016 metais). Tai buvo pasiekta prisijungus naujam komandos nariui, tiesiogiai atsakingam už prekybą obligacijomis.
- “Prekybinis“ klientų turtas (vertybiniai popieriai + pinigai) išaugo iki 190 mln. EUR.

INVESTICINĖ BANKININKYSTĖ

Orion Securities Investicinės bankininkystės skyrius orientuojasi į aktyvią investicijų portfelių priežiūrą, investuojant į perspektyvias bei pelningas finansines priemones, kurių rizikos laipsnis priimtinas klientams. Investicinės bankininkystės skyrius siekia pasiūlyti kūrybingus sprendimus sudėtingoms problemoms, padėti valdyti sukauptą turtą šiandien bei surasti naujų turto gausėjimo šaltinių rytojui. Skyrius taip pat darbuojasi su verslo klientais, kuriems padeda spręsti kapitalo pritraukimo, akcijų pardavimo ar įsigijimo klausimus.

Klientams siūlomos šios paslaugos:

- Kapitalo pritraukimas verslo klientams;
- Įvairių investicinių fondų ir obligacijų platinimas;
- Konsultavimas privačių klientų investavimo klausimais.

2017 m. skyriaus darbuotojų skaičius išliko stabilus. Aktyviai buvo platinami alternatyvūs investiciniai produktai: Algoritminės prekybos fondas, Londono nekilnojamojo turto fondas, kiti nekilnojamojo turto fondai bei įmonių obligacijos. Buvo gerinama aptarnavimo kokybė, plečiamas klientų ratas ir didinamas produktų, skirtų įvairaus investavimo profilio klientams, patrauklumas.

ĮMONIŲ FINANSAI

Įmonių finansų komanda konsultuoja įmones, vykdančias įsigijimo ir pardavimo, restruktūrizavimo, verslo vertės nustatymo, alternatyvaus skolinimosi sandorius, taip pat teikia konsultacijas įmonių finansų valdymo klausimais. Skyriuje dirba 5 žmonės.

Įmonių finansų padalinys siūlo šias paslaugas:

- konsultavimas įmonių įsigijimų ir susijungimų klausimais;
- konsultavimas verslo pardavimo klausimais;
- įmonių ar jų dalies vertinimas;
- akcijų ir obligacijų platinimas;
- akcijų paketo koncentravimas;
- pirminiai vieši akcijų platinimai (Initial Public Offering);
- kitos finansinės paslaugos ir konsultacijos.

2017 m. įmonių finansų skyrius vykdė daugiau nei 20 kapitalo pritraukimo, įmonių susijungimo, pardavimo bei konsultacinių projektų. Per metus sėkmingai įgyvendinti 2 nevieši obligacijų platinimai bei 1 viešas akcijų platinimas. Džiaugiamės prisidėję prie sėkmingo AB East West Agro akcijų platinimo alternatyvioje First North biržoje, kuris buvo pirmasis IPO Lietuvoje po kelių metų pertraukos. 2017 m. taip pat įvykdyti 2 privatūs kapitalo pritraukimo projektai bei 1 įmonės pardavimo sandoris. 2017 m. stebėtas augantis verslų susidomėjimas alternatyviu bankiniu finansavimu.

KITOS PASLAUGOS – RINKOS FORMAVIMAS

2017 m. įmonė dalyvavo Baltijos ir Varšuvos vertybinių popierių rinkos formavimo programoje. Paslauga 2017 m. pabaigoje buvo teikiama 7 emitentams: AUGA group AB, AB „City Service“, AB „East West Agro“, AB „Grigeo“, AB „Inter RAO Lietuva“, OMX Baltic Benchmark fondui, AB „Vilkyškių pieninė“. Pozicijose, kurioms rinkos formavimas buvo vykdomas visais 2017-aisiais metais, vidutinė „Orion Securities“ kaip rinkos formuotojo generuojama mėnesio apyvarta siekė 57 tūkst. EUR, rinkos formuotojo generuojama vidutinė apyvartos dalis siekė 24%, o vidutinė įvykdytų sandorių dalis 41%. Orion Securities kaip rinkos formuotojo dalyvavimas formuojamų pozicijų apyvartoje buvo žymiai aukštesnis nei kitų Nasdaq Baltic rinkos formuotojų, kurių rinkos dalys pagal apyvartą 4-7%.

PROGNOZĖ 2018 METAMS

Ekonomika 2017 m. augo greičiau nei buvo prognozuota, lėtėjimas nenumatomas ir ateinančiais metais. Įgytas pasaulio ekonomikos augimo pagreitis ir nemažai vilčių kelianti Jungtinių Amerikos Valstijų mokesčių reforma paskatino Tarptautinį valiutos fondą peržiūrėti 2018 m. ir 2019 m. pasaulio ekonomikos augimo prognozes – prognozės padidintos 0,2% iki 3,9%. Išsivysčiusiose šalyse taip pat laukiamas stiprus augimas – čia 2018 m. ir 2019 m. tikimasi didesnio nei 2 % metinio prieaugio. JAV mokesčių reforma trumpuoju laikotarpiu turėtų stipriai stimuliuoti augimą regione dėl investavimo apimčių išaugimo susijusio su įmonių mokesčių sumažėjimu. Teigiamas efektas turėtų išlikti iki pat 2022 m., o vėliau mažėti dėl mokesčių sistemos prigimtinio laikinumo ir augančios rizikos atsirasti naujoms reformoms. Išaugusi paklausa atriks pelno pyrago ir JAV kaimynėms Meksikai ir Kanadai. Kaip visada, riziką ekonominiam stabilumui kelia geopolitinės grėsmės. Kilus karui su Šiaurės Korėja, įvykus Rusijos ir jos kaimynių konfliktams ir neišvengiamam NATO įsitraukimui, stipriai pablogėjus situacijai Artimuosiuose Rytuose – didesnis nei įprasta karinis konfliktas galėtų lemti rimtą korekciją ar net recesijos pradžią. Visgi, užtikrintai teigti, kad tokie įvykiai įvyks 2018 m., negalima. Vartojimas pasaulyje toliau augs, tačiau sparčiau nei auga darbo užmokestis. Tai gali lemti tam tikrą susilaikymą iš vartotojų ir 2018 m. galime stebėti nežymiai didėjančią taupymo lygį. Nemanome, kad verta suserinti dėl vartotojų pesimizmo – istoriškai rimtos korekcijos vartojime vyko dėl smarkių rinkos sukrėtimų, kurių ateinančiais metais nėra numatoma. Darbo rinka išlieka tvari, o sprendžiant pagal

Europos Centrinio Banko ir Federalinio Rezervų biuro komunikaciją staigaus infliacijos kilimo neprognozuojama – palūkanos, nors ir bus keliamos, bet itin nuosaikiai.

Lietuvos ekonominė situacija šiuo metu yra pakankamai tvirta ir kur kas geresnė nei buvo prieš praėjusią ekonominę krizę – Lietuvos įmonės išlieka mažiausiai besiskolinančios Europos Sąjungoje, finansų sektoriaus priklausomybė nuo išorinių finansavimo šaltinių taip pat stipriai susitraukusi, nekilnojamojo turto vystymo ir statybos bendrovių paskolų dalis šalies paskolų portfelyje pastaraisiais metais mažėjo. Žinoma, nereikėtų pamiršti, kad esame maža atvira ekonomika ir stipri priklausomybė nuo išorinių veiksnių visuomet išlieka. Lietuvos bankas prognozuoja 2,8 % BVP augimą 2018 m., toliau besitraukiantį ir artėjantį prie natūralaus nedarbo lygį (kuris 2018 m. sieks vos 6,8%) ir mažesnę nei 2017 m. fiksuotą infliaciją – 2,6% vietoje 2017 m. fiksuotos aukštos 3,7%.

RIZIKOS VALDYMAS

Vidaus kontrolė

Vidaus kontrolės efektyvumas yra viena pagrindinių sąlygų, siekiant užtikrinti ne tik efektyvius įmonės vidaus procesus ir jų saugumą, bet taip pat yra esminė prielaida teikti kokybiškas paslaugas klientams. Dėmesys vidaus kontrolei yra akcentuojamas siekiant sėkmingai įdiegti Europos Sąjungos MiFID direktyvas ir vietinius teisės aktus. Kadangi nacionaliniai teisės aktai taip pat yra nuolatos tobulinami, bendrovės darbuotojai nuolatos bendradarbiauja su teisinių paslaugų kontoromis ir priežiūros institucijomis.

Efektyviam vidaus kontrolės vykdymui taikomos trys vidaus kontrolės rūšys: išankstinė, momentinė, paskesnioji. Bendrovės atitikties pareigūnas valdybos pirmininkui ir įmonės vadovui periodiškai teikia tikrinimų ataskaitas, kuriose atspindi pastebėtus trūkumus, rekomenduoja skyrių veiklos kontrolės tobulinimo metodus.

Bendrovėje daug dėmesio skiriama rizikos įvertinimui ir jos efektyviam valdymui, atsižvelgiant į kiekvieno produkto ir paslaugų grupes. Ypatingas dėmesys skiriamas dvigubos kontrolės sistemai, siekiant užtikrinti ankstyvą pašalinimo veiklos ir žmogaus riziką.

Finansų maklerio įmonės veikla pasižymi dideliu informacijos kiekiu. Išankstinė interesų konfliktų prevencija ir informacijos saugumas yra bendrovės prioritetai. Organizacinė struktūra ir vidaus tvarkos užtikrina šių prioritetų laikymąsi.

Siekiant pagerinti įmonės veiklą ir padaryti ją efektyvesnę, bendrovė reguliariai peržiūri bendrovės politikas, procedūras ir sutartis.

Rizikos valdymas

Rizikos valdymas yra labai svarbi sėkmingai veikiančios įmonės sistemos dalis. Rizikos valdymo procesai įmonėje nuolat tobulinami ir diegiami nauji sprendimai žengiant į priekį kartu su finansų rinka ir išvestiniais finansiniais instrumentais. Įmonėje veikia rizikos valdymo komitetas, kuris atsakingas už įmonės rizikų priežiūrą ir vertinimą.

Finansų sistemos rizikos veiksniai įtakojantys įmonės veiklą:

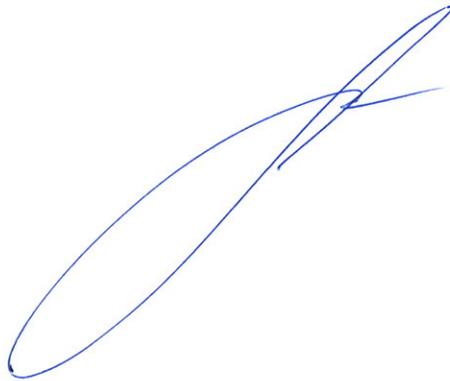
- Ekonominė rizika
2017 m. finansų rinkos ženkliai paaugo. Rinkoms taip sparčiai kylant vis didėja reikšmingesnės korekcijos tikimybė. Ekonominių įvykių prognozavimas, pasiruošimas galimiems sukrėtimams yra svarbi ir neatsiejama įmonės veiklos dalis.

METINIS PRANEŠIMAS

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

- **Sisteminė rizika**
Lietuvos finansų rinka per kelis praėjusius metus patyrė labai daug sukrėtimų, kurie ženkliai buvo įtakoti sisteminės rizikos. Ateityje išlieka rizika, kad esant panašioms sisteminės rizikos veiksniams, vietinės finansų sistemos institucijos gali patirti panašius sukrėtimus.
- **Operacinė rizika**
Įmonėje nuolat peržiūrimi vidiniai procesai ir diegiami sistemų patobulinimai. Vyksta reguliarūs darbuotojų mokymai, nuolatinis procesų optimizavimas. Tai leidžia minimizuoti rizikas, kurios gali atsirasti dėl žmogiškų ir sisteminių klaidų.
- **Reputacijos rizika**
Reputacijos svarba finansų institucijos veiklai yra labai reikšminga. Įmonė nuolat vykdo mokymus savo darbuotojams. Visi darbuotojai motyvuojami ne tik pagal kiekybinius bet ir kokybinius rezultatus. Tai leidžia valdyti ir užtikrinti aukštą teikiamų paslaugų kokybės lygį.
- **Koncentracijos rizika**
Įmonė klientams siekia suteikti kuo platesnį finansinių paslaugų spektrą, taip diversifikuojant pajamų šaltus ir sumažinant koncentracijos riziką.
- **Kredito ir sandorio šalies rizika**
Įmonė suteikia galimybę savo klientams prekiauti išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, dėl to labai svarbu turėti tinkamas ir funkcionuojančias sistemas, leidžiančias kuo labiau sumažinti įmonės kredito riziką. Įmonė daug dėmesio skiria Kredito ir sandorio šalies rizikos mažinimui, tai yra viena iš svarbiausių įmonės rizikų.

Direktorius



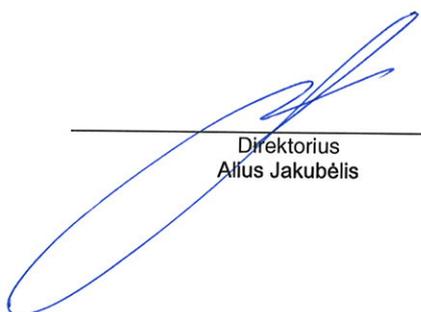
Alius Jakubėlis

BENDRŪJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastabos	2017 m.	2016 m.
Paslaugų ir komisinių pajamos		2.484.601	2.623.936
Paslaugų ir komisinių sąnaudos		(737.977)	(892.588)
Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos	1	1.746.624	1.731.348
Palūkanų pajamos		215.331	54.940
Palūkanų sąnaudos		(54.812)	(14.947)
Grynosios palūkanų pajamos	2	160.519	39.993
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis bei operacijų užsienio valiuta	3	(81.045)	29.846
Vertės sumažėjimo pokytis ir kiti atidėjiniai	4	658	10.584
Personalo sąnaudos	5	(847.990)	(709.089)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	6	(20.354)	(25.606)
Administracinės sąnaudos	7	(546.154)	(628.145)
Kitos pajamos (sąnaudos)		27.974	3.440
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		440.232	452.371
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	9	(82.038)	(141.589)
Grynasis pelnas (nuostoliai)		358.194	310.782
Kitų bendrųjų pajamų, atskaičius mokesčius		-	-
Metų bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius		358.194	310.782

Apskaitos principai ir pastabos, pateikti 19 - 44 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Šios finansinės ataskaitos buvo pasirašytos: 2018 m. kovo 26 d.



Direktorius
Alius Jakubėlis



Dainius Minelga
Buhalteris pagal įgaliojimą

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastabos	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis nematerialusis turtas	15	11.920	7.828
Ilgalaikis materialusis turtas	15	28.308	27.197
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9	16.327	30.215
Kitas ilgalaikis turtas	14	9.312	26.312
Ilgalaikio turto iš viso		65.867	91.552
Trumpalaikis turtas			
Paskolos	14	561.903	1.140.265
Išvestinės finansinės priemonės	13	16.897	244.462
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje	12	1.015.740	809.930
Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	11	294.442	228.974
Kitas trumpalaikis turtas	10	116.274	30.453
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	8	936.876	983.229
Trumpalaikio turto iš viso		2.942.132	3.437.313
Turto iš viso		3.007.999	3.528.865
ĮSIPAREIGIJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS			
Akcinis kapitalas	1, 20	1.592.654	1.592.654
Privalomasis rezervas	20	159.292	159.292
Nepaskirstytasis rezultatas		358.194	451.534
Iš viso nuosavo kapitalo		2.110.140	2.203.480
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Gautos paskolos	16	477.305	882.872
Išvestinės finansinės priemonės	13	97.516	152.512
Kiti finansiniai įsipareigojimai	17	41.192	82.730
Prekybos skolos		130.835	46.362
Su darbo užmokesčiu susiję įsipareigojimai	18	92.097	92.902
Mokėtinas pelno mokesčiai		12.032	22.232
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	19	46.882	45.775
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		897.859	1.325.385
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		3.007.999	3.528.865

Apskaitos principai ir pastabos, pateikti 19 – 44 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Šios finansinės ataskaitos buvo pasirašytos: 2018 m. kovo 26 d.

Direktorius
Alius Jakubėlis

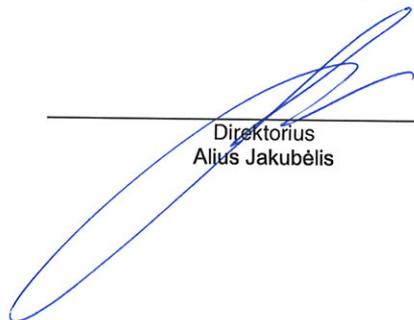
Dainius Minėga
Buhalteris pagal įgaliojimą

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Akcinis kapitalas	Privalomas rezervas	Nepaskirstytasis rezultatas	Iš viso
2015 m. gruodžio 31 d.	1.592.922	92.461	207.583	1.892.966
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	310.782	310.782
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų, iš viso	-	-	310.782	310.782
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	66.831	(66.831)	-
Akcinio kapitalo konvertavimo skirtumas	(268)	-	-	(268)
2016 m. gruodžio 31 d.	1.592.654	159.292	451.534	2.203.480
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	358.194	358.194
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų, iš viso	-	-	358.194	358.194
Paskelbti dividendai	-	-	(451.534)	(451.534)
2017 m. gruodžio 31 d.	1.592.654	159.292	358.194	2.110.140

Apskaitos principai ir pastabos, pateikti 19 – 44 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Šios finansinės ataskaitos buvo pasirašytos: 2018 m. kovo 26 d.



 Direktorius
 Alius Jakubėlis



 Dainius Minelga
 Buhalteris pagal įgaliojimą

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastabos	2017 m.	2016 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Grynasis pelnas		358.194	310.782
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Nusidėvimas ir amortizacija	15	20.355	25.606
Palūkanų sąnaudos	2	54.812	14.947
Palūkanų (pajamos)	2	(215.331)	(54.940)
Gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas	11	(78.060)	(3.630)
(Pelnas) iš ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto pardavimo		-	(19)
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	8	13.888	(2.209)
Kitos nepiniginės sąnaudos (pajamos)		64.736	152.143
		218.594	442.680
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimų (padidėjimas) sumažėjimas	11	12.592	256.205
Prekybos skolų (sumažėjimas) padidėjimas		84.473	18.031
Su darbo užmokesčiu susiję įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		(805)	(143.231)
Kito turto padidėjimas (sumažėjimas)		(68.821)	(21.391)
Kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	19	1.107	(571)
Pelno mokesčio įsipareigojimo (sumažėjimas) padidėjimas		(10.200)	22.232
Sumokėtas pelno mokestis		(78.350)	(76.627)
		158.590	497.328
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio nematerialiojo, materialiojo ir investicinio turto (įsigijimas)	15	(26.971)	(15.836)
Ilgalaikio nematerialiojo, materialiojo ir investicinio turto perleidimas	15	1.413	230
Paskolų (išdavimas)		(1.770.658)	(2.938.044)
Paskolų susigrąžinimas		2.349.020	2.474.433
Išvestinių finansinių priemonių pokytis		172.569	138.605
Prekybinių vertybinių popierių (įsigijimas)		(28.039.308)	(3.513.190)
Prekybinių vertybinių popierių perleidimas		27.833.498	3.571.843
Gauti dividendai	3	13.614	1.861
Gautos palūkanos	2	215.331	54.940
		748.508	(225.158)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Paskolų gavimas		1.968.083	842.880
Paskolų (grąžinimas)		(2.373.650)	(671.717)
Kitų finansinių įsipareigojimų pasikeitimas	17	(41.538)	(168.614)
(Sumokėtos) palūkanos	2	(54.812)	(14.947)
(Išmokėti) dividendai		(451.534)	-
		(953.451)	(12.398)
Grynasis pinigų srautų (sumažėjimas) padidėjimas			
		(46.353)	259.772
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje			
		983.229	723.457
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje			
		936.876	983.229

Apskaitos principai ir pastabos, pateikti 19 – 44 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Šios finansinės ataskaitos buvo pasirašytos: 2018 m. kovo 26 d.

Direktorius
Alius Jakubėlis

Dainius Minelga
Buhalteris pagal įgaliojimą

UAB FMĮ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

BENDROJI INFORMACIJA

UAB FMĮ „Orion securities“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

Antano Tumėno g. 4,
Vilnius, Lietuva.

Bendrovė užsiima finansiniu tarpininkavimu, kuris apima keturias pagrindines teikiamų paslaugų grupes: tarpininkavimo prekyboje vertybiniais popieriais paslaugas, įmonių finansų paslaugas, rinkos formavimo paslaugas bei turto valdymo paslaugas. Bendrovė pradėjo savo veiklą 1993 rugpjūčio mėn. 12 d.

2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai:

	2017 m. gruodžio 31 d.		2016 m. gruodžio 31 d.	
	Turimų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis	Turimų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis
Orion Managing Partners B.V (Registracijos buveinė: Minderbroederssingel 11 6041 KG, Rurmondas, Olandija Juridinio asmens kodas: 856097378)	62.858	80 proc.	62.858	80 proc.
UAB Suprema LT (Registracijos buveinė: S. Fino g. 6-3, Vilnius, Lietuva Juridinio asmens kodas: 304135030)	15.714	20 proc.	15.714	20 proc.
Iš viso	78 572	100 proc.	78 572	100 proc.

Visos akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 20,2734 eurų, yra paprastosios ir 2017 m. bei 2016 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2017 m. ir 2016 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 23 darbuotojai (30 darbuotojų 2016 m. gruodžio 31 d.).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2018 m. kovo 26 d., akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti metinių finansinių ataskaitų ir reikalauti, kad vadovybė parengtų naujas finansines ataskaitas.

UAB FMĮ „Orion securities“ veikia pagal Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos finansinių maklerių įmonės A kategorijos licenciją Nr. A106 išduotą 2007 m. rugsėjo 6 d. sprendimu Nr. 2K-286.

A kategorijos licencija suteikia teisę Bendrovei teikti šias investicines paslaugas:

- priimti ir perduoti pavedimus;
- vykdyti pavedimus klientų sąskaita;
- sudaryti sandorius savo sąskaita;
- valdyti finansinių priemonių portfelius;
- teikti investavimo rekomendacijas;
- platinti finansines priemones įsipareigojant jas išplatinti;
- platinti finansines priemones be įsipareigojimo jas išplatinti.

Bendrovė teikia šias papildomas paslaugas:

- platina investicinių fondų vienetus;
- saugo, apskaito ir tvarko finansines priemones;
- suteikia paskolas, kuriomis siekiama suteikti galimybę klientui vykdyti operaciją su finansinėmis priemonėmis, jei jos davėjas yra susijęs su ta operacija;
- atlieka bendrovių analizę ir vertinimą.

APSKAITOS PRINCIPAI

Toliau aprašomi pagrindiniai apskaitos principai, kuriais buvo remiamasi rengiant šias finansines atskaitas.

Finansinių ataskaitų sudarymo pagrindas

Bendrovės finansinės atskaitos yra paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtais taikyti Europos Sąjungoje 2017 m. gruodžio 31 d. Finansinės atskaitos paruoštos remiantis istorinės savikainos pagrindu, išskyrus vertybinius popierius vertinamus tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje ir išvestines finansines priemones, kurios buvo vertinamos tikrąja verte.

Sumos, pateiktos šiose finansinėse atskaitose, yra atvaizduotos nacionaline valiuta – eurais (EUR), kuri yra ir Bendrovės funkcinė valiuta. Sandoriai, sudaromi užsienio valiuta, iš pradžių apskaitomi funkcinė valiuta sandorio įvykdymo dieną. Piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiuta, yra konvertuojami į funkcinę valiutą, taikant finansinės būklės ataskaitos sudarymo dienos valiutos keitimo kursą.

Dėl atskirų sumų apvalinimo iki sveiko euro, lentelėse skaičiai gali nesutapti, tokios apvalinimo paklaidos šiose finansinėse atskaitose yra nereikšmingos.

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 pataisos, kurios buvo pritaikytos nuo 2017 m. sausio 1 d.:

- **12 TAS „Pelno mokesčiai: Atidėtojo pelno mokesčio turto iš nerealizuotų nuostolių pripažinimas“ (pataisos)**
Pataisos patikslina, kaip apskaityti atidėtojo pelno mokesčio turtą nerealizuotiems nuostoliams, kad būtų išvengta skirtingo 12 TAS „Pelno mokesčiai“ taikymo praktikoje. Konkretūs klausimai, kuomet buvo jis taikomas skirtingai, apima įskaitomųjų laikinųjų skirtumų pripažinimą dėl tikrosios vertės sumažėjimo, dėl turto vertės atstatymo virš jo balansinės vertės, dėl tikėtino būsimo mokesčio pelno ir dėl konsoliduotų vertinimų palyginimo su atskirais vertinimais. Šių pataisų taikymas neturi įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- **7 TAS „Pinigų srautų ataskaita“: Atskleidimo iniciatyva (pataisos)**
Pataisos pateikia atskleidimus, kurie leidžia finansinių ataskaitų naudotojams įvertinti įsipareigojimų pasikeitimus dėl finansinės veiklos, įskaitant pasikeitimus dėl pinigų srautų ir ne piniginius pokyčius. Pataisos sukonkretina, kad vienas iš atskleidimo būdų yra lentelės pateikimas, kurioje būtų pateikiamas suderinimas tarp laikotarpio pradžios ir pabaigos likučių finansinės būklės ataskaitoje įsipareigojimams kylantiems dėl finansinės veiklos, įskaitant pasikeitimus dėl finansinės veiklos pinigų srautų, tikrosios vertės ir kitus pasikeitimus. Bendrovė pritaikė pataisas ir pateikė reikalingus atskleidimus 17-ojoje pastaboje.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

- **9 TFAS „Finansinės priemonės: klasifikacija ir vertinimas“**
Standartas įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Galutinė 9 TFAS „Finansinės priemonės“ versija apima visus finansinių instrumentų projekto aspektus ir pakeičia 39 TAS „Finansiniai instrumentai: Pripažinimas ir vertinimas“ bei visas ankstesnes 9 TFAS versijas. Standartas pateikia naujus reikalavimus klasifikavimui ir vertinimui, vertės sumažėjimo ir apsidraudimo sandorių apskaitai. Vadovybė atliko preliminarų standarto taikymo poveikio vertinimą ir mano, kad standarto pritaikymas neturės reikšmingos įtakos finansinėms priemonėms, išskyrus kredito nuostolių vertinimą, tačiau ši analizė šių finansinių ataskaitų parengimo dieną dar nėra baigta.
- **15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“**
Standartas įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 15 TFAS nustato penkių pakopų modelį, kuris (su keliomis išimtimis) taikomas pagal sutartį su klientu uždirbtoms pajamoms pripažinti nepriklausomai nuo pajamos uždirbusio sandorio tipo ar ūkio šakos. Standarto reikalavimai taikomi pripažįstant ir įvertinant pajamas ar nuostolius iš tam tikro ne finansinio turto, kuris nėra priskiriamas bendrovės įprastinei veiklai, pardavimo (pavyzdžiui ilgalaikio materialiojo ir nematerialaus turto pardavimui). Reikės atskleisti išsamią informaciją, įskaitant bendros pajamų sumos paskirstymą į komponentus; informaciją apie veiklos įsipareigojimus; sutarties turto ir įsipareigojimų straipsnių likučių pokyčius tarp laikotarpių ir pagrindinius sprendimus bei apskaitinius įvertinimus. Vadovybė atliko preliminarų standarto taikymo poveikio vertinimą ir mano, kad standarto pritaikymas neturės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturi ilgalaikių kontraktų su daugiaelementais pakeitimais, neturi imk-arba-mokėk pobūdžio kontraktų, nėra pardavimų skatinimų, nėra reikšmingų kontraktų sudarymo išlaidų ar reikšmingų išankstinių apmokėjimų, kontraktų pakeitimai yra reti ir kt.
- **15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ (išaiškinimai)**
Išaiškinimai įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis jų taikymas yra leidžiamas. Išaiškinimų tikslas – išaiškinti *Tarptautinės apskaitos* standartų valdybos (TASV) ketinimus rengiant 15TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimus, konkrečiau pakeičiant „atskiro identifikavimo“ principo apibūdinimą veiklos įsipareigojimų nustatyme, svarstant ir vertinant, ar įmonė veikia kaip pagrindinis asmuo ar agentas, taip pat papildant intelektinės nuosavybės ir honorarų apskaitos gaires kontrolės ir licencijavimo principų taikymu. Išaiškinimai taip pat pateikia papildomų praktinių pavyzdžių įmonėms, kurios taiko 15 TFAS pilnai retrospektyviai arba kurios nutaria taikyti modifikuotą retrospektyvų būdą. Vadovybės vertinimu išaiškinimų pritaikymas neturės reikšmingos įtakos kaip ir pats 15 TFAS kaip aprašyta aukščiau.

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai (tęsinys)

- **16 TFAS „Nuoma“**
Standartas įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 16 TFAS nurodo, kaip pripažinti, vertinti, pateikti ir atskleisti nuomą abiem sutarties šalims, t.y. klientui (nuomininkui) ir tiekėjui (nuomotojui). Naujasis standartas reikalauja nuomininkams pripažinti daugelį nuomos sandorių finansinėse ataskaitose. Nuomininkai turės vienintelį nuomininko apskaitos modelį pagal visas nuomos sutartis su tam tikromis išimtimis. Nuomotojų apskaita iš esmės nesikeičia. Vadovybė dar nėra įvertinus šio standarto pritaikymo įtakos.
- **10 TFAS „Konsoliduotos finansinės ataskaitos“ ir 28 TAS „Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones: Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės“ (pataisos)**
Pataisomis sprendžiama pripažinti neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad pripažįstamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą (nepriklausomai nuo to ar jis vystomas dukterinėje įmonėje ar ne). Dalis pajamų ar nuostolių pripažįstama, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžimo, net jei šis turtas priklauso dukterinei įmonei. 2015 m. gruodžio mėn. TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, priklausomai nuo nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatų. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.
- **2 TFAS: Akcijomis išreikštų mokėjimo sandorių klasifikacija ir vertinimas (pataisos)**
Pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos numato reikalavimus apskaitant nuosavybės teisės perdavimo ir neperdavimo sąlygų efektą, vertinant pinigais padengtus akcijomis išreikštus mokėjimus, akcijomis išreikštiems mokėjimo sandoriams su sudengimo galimybe dėl mokesčių įsipareigojimų ir dėl akcijomis išreikštų mokėjimų nuostatų ir sąlygų modifikavimo klasifikavimas yra keičiamas iš pinigais padengiamų į kapitalu padengiamas. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.
- **40 TAS: Pervedimai į investicinį turtą (pataisos)**
Pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos išaiškina, kada subjektas turi perkelti turtą, įskaitant statomą ar vystomą turtą, į ar iš investicinio turto. Pataisos nustato, kad naudojimas pasikeičia, kai turtas atitinka, arba nustoja atitikti, investicinio turto apibrėžimą ir yra įrodymų, apie naudojimo pokyčius. Vien vadovybės ketinimų pasikeitimas dėl turto naudojimo nėra įrodymas, kad turto naudojimo pobūdis pasikeitė. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.
- **9 TFAS: „Išankstinio mokėjimo savybės su neigiama kompensacija“ (pataisos)**
Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d., nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisomis leidžiama finansinį turtą su išankstinio mokėjimo galimybe, kai susitarimo šaliai leidžiama reikalauti ar reikalaujama, kad ji pati sumokėtų ar gautų pagrįstą kompensaciją už pirma laiku nutrauktą sutartį (tokiu būdu, žvelgiant iš turto turėtojo pozicijos, gali būti ir „neigiama kompensacija“), vertinti amortizuota savikaina arba tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.
- **28 TAS: Ilgalaikiai interesai asocijuotose ir bendrose įmonėse (pataisos)**
Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos apibrėžia, ar atliekant ilgalaikių interesų asocijuotose ir bendrose įmonėse vertinimą, konkrečiai su vertės sumažėjimu susijusius reikalavimus, kurie, iš esmės, sudaro „grynųjų investicijų“ dalį asocijuotose ar bendrose įmonėse, turėtų būti vadovaujamas 9 TFAS, 28 TAS ar abiem kartu. Pataisos paaiškina, kad, prieš taikydamos 28 TAS, subjektas taiko 9 TFAS tokiems ilgalaikiams interesams, kuriems netaikomas nuosavybės metodas. Taikydamos 9 TFAS subjektas neatsižvelgia į ilgalaikių interesų balansinės vertės pasikeitimus, atsirandančius dėl 28 TAS taikymo. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.
- **19 TAS: Plano pakeitimas, sumažinimas ar įvykdymas (pataisos)**
Pataisos įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisos numato, kad įmonės privalo naudoti atnaujintas aktuarines prielaidas siekiant įvertinti einamųjų paslaugų savikainą ir grynąsias palūkanas, susijusias su po plano pakeitimo, sumažinimo ar įvykdymo likusiu ataskaitiniu laikotarpiu. Pataisos taip pat paaiškina kaip plano pakeitimo, sumažinimo ar įvykdymo apskaita įtakoja reikalavimus, taikomus turto viršutinei ribai. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Vadovybė dar nėra įvertinus šių pataisų pritaikymo įtakos.
- **TFAK 22-ASIS IŠAIŠKINIMAS: Sandoriai užsienio valiuta ir išankstiniai mokėjimai**
Aiškinimas įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Aiškinyje išaiškinama sandorių, kurie apima išankstinių mokėjimų užsienio valiuta gavimą ar mokėjimą, apskaita. Aiškinyje reglamentuojami sandoriai užsienio valiuta, kai subjektas pripažįsta nepiniginį turtą ar nepiniginį įsipareigojimą, kylantį iš atlikto arba gauto išankstinio mokėjimo iki subjektui pripažįstant susijusį turtą, sąnaudas ar pajamas. Aiškinyje teigiama, kad sandorio data, siekiant nustatyti valiutos keitimo kursą, laikoma nepiniginio išankstinio apmokėjimo arba būsimųjų laikotarpių pajamų įsipareigojimo pirminio pripažinimo data. Jeigu yra daugiau negu vienas išankstinis mokėjimas, subjektas turi nustatyti sandorio datą kiekvienam atliktam išankstiniams mokėjimui ar išankstiniam pinigų gavimui. Šis išaiškinimas dar nepriimtas ES. Vadovybė dar nėra įvertinus šio išaiškinyje pritaikymo įtakos.
- **TVAS išleido 2014-2016 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisų rinkinį. 12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkiu subjektuose atskleidimas“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais (ES priimta 2018 metais), o 1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“ ir 28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 28 TAS „Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones“ pataisos leidžiama pradėti taikyti anksčiau. Šių pataisų pritaikymas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.**

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai (tęsinys)

- **12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“:** pataisos paaiškina, kad atskleidimo reikalavimai pagal 12 TFAS, kiti nei apibendrintos informacijos apie dukterines, bendras ir asocijuotas įmones pateikimas, taikomi ir įmonės investicijai į dukterinę, bendrą ar asocijuotą įmonę, kuri laikoma su tikslu parduoti, paskirstyti savininkams ar nutraukti veiklą pagal 5 TFAS.
 - **1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmąjį kartą“:** šis patobulinimas panaikina finansinių instrumentų, darbuotojų išmokų ir investicinių bendrovių trumpalaikes atskleidimo išimtis, taikant tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus pirmą kartą.
 - **28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“:** pataisos išaiškina, kad pirminio pripažinimo metu pasirinkimas tikraja verte per pelną ar nuostolius vertinti investicijas į asocijuotą ar bendrą įmonę rizikos kapitalo organizacijai ar kitai tokius reikalavimus atitinkančiai įmonei gali būti taikomas vertinant kiekvieną investiciją į asocijuotą ar bendrą veiklos įmonę atskirai.
- **TFAKK 23-ASIS IŠAIŠKINIMAS: Neapibrėžtumams dėl pelno mokesčio apskaitos**
Išaiškinimas įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Išaiškinimas skirtas pelno mokesčio apskaitai, esant mokestinio traktavimo neapibrėžtumams, įtakojančiams 12 TAS taikymą. Jame paaiškinama kaip atsižvelgti į mokestinio traktavimo neapibrėžtumus atskirai arba kartu, mokesčių institucijų vykdomus patikrinimus, pateikiamas tinkamas modelis kaip atspindėti neapibrėžtumus ir apskaityti faktų bei aplinkybių pasikeitimą. Šis išaiškinimas dar nepriimtas ES. Vadovybė dar nėra įvertinus šio išaiškinimo pritaikymo įtakos.

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

- **3 TFAS „Verslo jungimai“ ir 11 TFAS „Jungtinė veikla“:** 3 TFAS pataisos išaiškina, kad, kai subjektas įgyja verslo, kuris buvo jungtinė veikla, kontrolę, jis turi naujai atlikti anksčiau įgytame versle turėtų interesų vertinimą. 11 TFAS pataisos išaiškina, kad, kai subjektas įgyja verslo, kuris buvo jungtinė veikla, jungtinę kontrolę, subjektui nereikia iš naujo vertinti anksčiau šiame versle turėtų interesų.
- **12 TAS „Pelno mokesčiai“:** Pataisomis išaiškinama, kad mokėjimų už finansinius instrumentus, klasifikuojamų kaip nuosavybės instrumentai, pelno mokesčio sumos turėtų būti pripažintos pagal tai, kur buvo pripažinti paskirstytino pelno davę sandoriai ar įvykiai.
- **23 TAS „Skolinimosi išlaidos“:** Pataisomis išaiškinamas standarto 14 punktas, t.y., kai ilgo parengimo turtas parengiamas jo numatytam naudojimui ar pardavimui ir tam momentui yra likusių negrąžintų tikslinių paskolų, susijusių su ilgo parengimo turtu, tokios paskolos turi būti įtrauktos į subjekto bendrųjų paskolų fondą.

Bendrovė planuoja pradėti taikyti aukščiau aprašytus standartus ir išaiškinimus nuo jų įsigaliojimo datos, jei jie bus patvirtinti taikyti Europos Sąjungoje.

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

Rengiant finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus yra naudojami įvertinimai ir prielaidos, kurie daro įtaką ataskaitose pateikiamoms turto bei įsipareigojimų sumoms ir galimam turto bei įsipareigojimų finansinių ataskaitų dieną atvaizdavimui ir atvaizduotų pajamų bei sąnaudų per ataskaitinį laikotarpį dydžiui. Nors šie įvertinimai yra pagrįsti geriausiu įvykių ir veiksmų vadovybės vertinimu, faktiniai rezultatai gali skirtis nuo šių įverčių. Tokių pokyčių įtaka bus įtraukiama į finansines ataskaitas jiems atsiradus.

Veiklos tęstinumas

Bendrovės vadovybė yra tvirtai įsitikinusi stabilia ir subalansuota veiklos perspektyva ir tuo pagrindu parengė šias finansines ataskaitas.

Paskolų, prekybos gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų vertės sumažėjimas

Bendrovė peržiūri suteiktas paskolas, prekybos gautinas sumas ir išankstinius apmokėjimus dėl vertės sumažėjimo ne rečiau kaip kartą per ketvirtį. Nustatant, ar bendrųjų pajamų ataskaitoje turi būti pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis, Bendrovė įvertina ar yra objektyvių įrodymų, rodančių reikšmingą būsimųjų pinigų srautų iš suteiktų paskolų, prekybos gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų sumažėjimą.

Objektyvūs įrodymai gali apimti požymius, rodančius, kad pablogėjo skolininko mokumas arba vietinės ar nacionalinės ekonominės sąlygos, kurios tiesiogiai susijusios su įsipareigojimų nevykdymu bei kiti objektyvūs ir subjektyvūs faktoriai. Vertinant numatomus būsimuosius pinigų srautus, vadovybė naudoja įvertinimus, pagrįstus istoriniais nuostoliais iš turto, susijusio su panašia kredito rizika ir vertės sumažėjimo objektyviais įrodymais. Metodika ir prielaidos, naudojamos įvertinti būsimuosius pinigų srautus laiko bei sumos atžvilgiu, yra reguliariai peržiūrimos, siekiant sumažinti bet kokius skirtumus tarp nuostolių įvertinimo ir realiai patiriamų nuostolių.

Finansinių priemonių tikroji vertė

Tada, kai tikrosios finansinio turto ir įsipareigojimų vertės negali būti nustatytos remiantis aktyvių rinkų duomenimis, jos nustatomos naudojant keletą vertinimo metodikų, kurios apima matematinį modelių naudojimą. Kur įmanoma, šiems modeliams naudojami rinkos duomenys, tačiau, kur tai neįmanoma, naudojamos tam tikros prielaidos, nustatant tikrąsias vertes. Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės yra atskleistos finansinių rizikų valdymo pastaboje.

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas (tęsinys)

Atidėtų mokesčių turtas

Atidėtų mokesčių turtas yra pripažįstamas visiems nepanaudotiems mokestiniams nuostoliams iki tokio lygio, kad yra tikėtina, jog bus toks mokestinis pelnas, kurį bus galima sumažinti tais nuostoliais. Reikšmingas vadovybės įvertinimas reikalingas tam, kad būtų galima nustatyti atidėtųjų mokesčių turtą, kuris turi būti pripažintas, remiantis tikėtiniu ateities mokestinio pelno lygiu kartu su ateityje numatomomis mokesčių planavimo strategijomis. Atidėtųjų mokesčių sumos yra atskleistos 9 pastaboje.

Pajamų ir sąnaudų pripažinimas

Palūkanų pajamos ir sąnaudos

Visų finansinių priemonių, kurios uždirba palūkanas, palūkanų pajamos ir sąnaudos bendrųjų pajamų ataskaitoje yra pripažįstamos palūkanų pajamomis ir palūkanų sąnaudomis naudojant efektyvią palūkanų normą. Efektyvios palūkanų normos metodas yra finansinio turto ar finansinių įsipareigojimų amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų bei palūkanų išlaidų paskirstymo per atitinkamą laikotarpį metodas. Efektyvi palūkanų norma diskontuoja būsimus piniginių mokėjimų arba įplaukų srautus per numatomą finansinės priemonės galiojimo laikotarpį arba, jeigu tinkama, per trumpesnį laikotarpį iki finansinio turto arba finansinių įsipareigojimų grynosios apskaitinės vertės. Skaičiuodama efektyvią palūkanų normą, Bendrovė įvertina pinigų srautus atsižvelgiant į visas pasirašytų sutarčių dėl finansinių priemonių nuostatas (pavyzdžiui, išankstinio apmokėjimo galimybes), bet neatsižvelgia į būsimus kredito nuostolius. Skaičiavimai apima visus tarp sutarties šalių sumokėtus ar gautus mokesčius, kurie yra sudedamoji efektyvios palūkanų normos dalis, operacijų kaštus ir visas kitas premijas ar diskontus.

Paslaugų ir komisinių pajamos ir sąnaudos

Paslaugų ir komisinių pajamos/sąnaudos paprastai pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu tuo metu, kai suteikiama atitinkama paslauga.

Įmonių finansų paslaugos apimančios derybų ar atstovavimo trečiajai šaliai derybose komisinių pajamos pripažįstamos tik įvykdžius aptariamą transakciją. Komisiniai ar komisinių dalis, susieta su tam tikrais veiklos rezultatais, pripažįstama įvykdžius nustatytas sąlygas.

Dividendų pajamos

Dividendai yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje, kai atsiranda teisė juos gauti.

Kitos sąnaudos

Kitos sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo bei pajamų ir sąnaudų palyginimo principais tuo atskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų išleidimo laiką. Tais atvejais, kai per atskaitinį laikotarpį padarytų išlaidų neįmanoma tiesiogiai susieti su konkrečių pajamų uždirbimu, ir jos ateinančiais laikotarpiais neduos pajamų, šios sąnaudos pripažįstamos sąnaudomis tą patį laikotarpį, kada buvo patirtos. Sąnaudų dydis paprastai įvertinamas sumokėta arba mokėtina pinigų suma.

Mokesčiai

Pelno mokestis

Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, atskaitinio laikotarpio apmokestinamas pelnas yra apmokestinamas 15% pelno mokesčiu. Sąnaudos, susijusios su apmokestinimu ir įtrauktos į šias finansines ataskaitas, pagrįstos vadovybės atliktais apskaičiavimais pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymus.

Atidėtas pelno mokestis apskaitomas taikant balanso įsipareigojimų metodą visiems laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir įsipareigojimų mokesčio bazės ir jų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose. Atidėto mokesčio turtas perkeltiniams mokestiniams nuostoliams pripažįstamas tokia dalimi, kiek yra tikėtina, kad apmokestinamas pelnas bus uždirbtas, kurio pakaks mokestiniam nuostoliui panaudoti. Nustatant atidėto mokesčio turto sumą, kuri gali būti pripažįstama, vertinamas ateityje tikėtinas apmokestinamas pelnas. Atidėtas pelno mokestis yra apskaičiuojamas taikant mokesčio tarifus, galiojančius ar patvirtintus finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną ir kuriuos tikimasi taikyti atidėto pelno mokesčio turto realizavimo ar atidėtų mokesčių įsipareigojimų įvykdymo laikotarpiu. Tačiau atidėtas pelno mokestis nėra apskaitomas, jeigu jis atsiranda turto ar įsipareigojimų pirminio pripažinimo ne dėl verslo sujungimo metu ir jeigu operacijos atlikimo metu neįtakoja nei apskaitos nei apmokestinamojo pelno ar nuostolio.

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių perleidimo. Nuostoliai iš vertybinių popierių perleidimo gali būti keliami 5 metus. Nuo 2014 m. sausio 1d. perkeltiniais mokestiniais nuostoliais galima padengti ne daugiau kaip 70% einamųjų mokestinių metų apmokestinamųjų pajamų.

Atidėtas mokestis, tenkantis skirtų parduoti vertybinių popierių perkainavimui, kuris apskaitomas bendrųjų pajamų ataskaitoje (kitose bendrosiose pajamose), taip pat yra apskaitomas bendrųjų pajamų ataskaitoje ir vėliau kartu su atidėtu pelnu ar nuostoliu pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

Kiti mokesčiai

Kiti mokesčiai bendrųjų pajamų ataskaitoje yra įtraukti į administracines išlaidas.

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Sudarant pinigų srautų ataskaitą, pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus ir kitas vertybes, lėšas bankų sąskaitose, bei trumpalaikius vertybinius popierius, kurių galiojimo trukmė yra trumpesnė nei 3 mėnesiai.

Pinigų ekvivalentai – trumpalaikės labai likvidžios investicijos, kurios gali būti lengvai iškeičiamos į aiškias pinigų sumas ir kurioms būdinga nereikšminga vertės pasikeitimo rizika.

Finansinis turtas

Pagal 39 TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, pelne (nuostoliuose) bendrųjų pajamų ataskaitoje apskaitomą tikrąją vertę (laikomą prekybai), suteiktas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino, ir finansinį turtą, laikomą galimam pardavimui (skirtą parduoti). Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolius)) sandorio sudarymo sąnaudas. Bendrovė ataskaitiniais metais turėjo išvestinių finansinių priemonių, vertybinių popierių vertinamų tikrąja verte per pelną (nuostolius), suteiktų paskolų grupėse klasifikuojamo turto.

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

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atsiskaitymo dieną.

A. Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje

Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius)

Finansinis turtas pradinio pripažinimo metu gali būti klasifikuojamas kaip vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius), kai atitinka šiuos kriterijus:

- toks klasifikavimas eliminuoja arba žymiai sumažina vertinimo arba pripažinimo nesuderinamumą (kartais vadinamą „apskaitos neatitikimais“), kuris kitu atveju atsirastų dėl turto vertinimo arba pelno (nuostolių) pripažinimo skirtingais būdais, arba
- grupė finansinio turto yra valdoma ir jos rezultatai yra vertinami tikrosios vertės pagrindu, pagal atitinkamai dokumentuotą rizikos valdymo arba investavimo strategiją ir informacija apie tokio turto grupę tokiu pagrindu yra pateikiama Bendrovės vadovybei.

Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) pripažįstami atsiskaitymo metu, t.y. tada, kai turtas pristatomas Bendrovei arba kai Bendrovė jį pristato pirkėjui. Vertybiniai popieriai pradžioje pripažįstami tikrąja verte. Tikrosios vertės pokyčiai yra apskaitomi kaip grynas pelnas (nuostoliai) iš operacijų vertybiniais popieriais. Didžioji dalis Bendrovės turimo finansinio turto yra priskiriama šiai kategorijai.

Prekybiniai vertybiniai popieriai

Prekybiniai vertybiniai popieriai yra vertybiniai popieriai, įsigyti pelnui iš trumpalaikių kainos ar prekybinės maržos svyravimų uždirbti, arba vertybiniai popieriai, įtraukti į trumpo laikotarpio pelno uždirbimui laikomą vertybinių popierių portfelį. Prekybiniai vertybiniai popieriai pradžioje pripažįstami tikrąja verte, kuri yra paremta rinkoje paskelbiamomis pirkimo kainomis. Visas susijęs realizuotas ir nerealizuotas pelnas ar nuostolis yra apskaitomas kaip grynosios ataskaitinio laikotarpio prekybos vertybiniais popieriais pajamos ar sąnaudos. Gauti dividendai yra atvaizduojami kaip dividendų pajamos.

Visi parduoti ar įsigyti prekybiniai vertybiniai popieriai, kurie turi būti perduoti pagal priežiūros institucijų arba rinkos konvencijų nustatytus laiko grafikus (vadinamieji įprastiniai įsigijimai ir pardavimai), pripažįstami atsiskaitymo metu, t. y. tada, kai turtas pristatomas Bendrovei arba kai Bendrovė jį pristato pirkėjui.

Išvestinės finansinės priemonės

Išvestinės finansinės priemonės, apimančios valiutos keitimo išankstinius (*forward*) sandorius, sandorius (Bendrovės išleistus ir nupirktus) dėl kainų skirtumo (*contracts for differences* arba *CFD*), bei kitas išvestines finansines priemones, pradžioje yra apskaitomos finansinių pozicijų ataskaitoje tikrosiomis jų vertėmis. Tikrosios vertės yra nustatomos pagal modelį, kurio kintamieji apima rinkos duomenis. Išvestinės finansinės priemonės yra atvaizduojamos kaip turtas, jei tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimai, jei tikroji vertė neigiama.

Sandoris dėl kainų skirtumų – tai susitarimas tarp dviejų šalių, t.y. pirkėjo ir pardavėjo, pagal kurį viena iš šalių sumoka kainų skirtumą tarp pagrindinės finansinės priemonės esamos rinkos kainos ir pradinės kainos, sudarytos sandorio sudarymo dieną. Jeigu konkrečios priemonės CFD kaina pakyla – kainos skirtumą sumoka pardavėjas, jeigu nukrenta – kainos skirtumą sumoka pirkėjas. CFD yra išvestinė finansinė priemonė, kurios kaina yra paremta akcijų rinkos kaina.

Bendrovė, sudariusi CFD sandorį su klientu, apsidrausdama sudaro tokį patį sandorį su trečiaja šalimi arba nuperka tokį patį kiekį vertybinių popierių, kurių pagrindu sudarytas CFD sandoris su klientu.

Tam tikri išvestinių finansinių priemonių sandoriai (CFD), nors ir teikia efektyvų ekonominį rizikos valdymo (angl. *hedging*) efektą pagal Bendrovės rizikos valdymo politiką, nėra apskaitomi kaip rizikos valdymo priemonės pagal 39 TAS konkrečias taisykles ir dėl to yra apskaitomi kaip išvestinės finansinės priemonės, laikomos prekybiniais tikslais, jų tikrosios vertės pasikeitimus apskaitant kaip ataskaitinio laikotarpio grynąjį pelną (nuostolius) iš operacijų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Finansinis turtas (tęsinys)

A. Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje (tęsinys)

CFD sandorių, sudarytų su trečiąja šalimi apskaita. Tuo atveju, kai konkrečios CFD priemonės kaina yra mažesnė lyginant su pradine kaina, užfiksuota sandorio sudarymo dieną, sandorio uždarymo ir atsiskaitymo dieną kainos skirtumas fiksuojamas įsipareigojimų straipsniuose kaip finansinis įsipareigojimas klientui. Atsiskaičius su klientu šis įsipareigojimas sudengiamas. Jeigu konkrečios CFD priemonės kaina nukrenta, sandorio uždarymo ir atsiskaitymo dieną kainos skirtumas fiksuojamas turto straipsniuose kaip iš kliento gautinos sumos už CFD. Klientui atsiskaičius šios gautinos sumos sudengiamos.

CFD sandorių, kurių pagrindu nuperkami vertybiniai popieriai apskaita. CFD sandorio sudarymo dieną su klientu, bendrovė nuperka tokį patį kiekį vertybinių popierių į savo portfelį, kurių pagrindu sudarytas CFD sandoris su klientu. Visi dėl CFD įsigyti vertybiniai popieriai apskaitomi atskirame įmonės portfelyje finansinio turto straipsniuose. Kiekvieną kartą sudarant finansines ataskaitas, šis turtas įvertinamas tikrąja verte, padidėjimo rezultatą fiksuojant įsipareigojimų straipsniuose, o vertės sumažėjimo rezultatą fiksuojant turto straipsniuose. Sandorio uždarymo ir atsiskaitymo dieną šie vertybiniai popieriai parduodami. Šiuo atveju CFD rezultatą sudaro perkainavimų rezultatų ir pardavimo pelno arba nuostolio rezultato suma. Jeigu rezultatas teigiamas (vertybinio popieriaus kaina pakilo) – fiksuojamas finansinis įsipareigojimas klientui. Atsiskaičius su klientu šis įsipareigojimas sudengiamas. Jeigu rezultatas neigiamas (vertybinio popieriaus kaina nukrito) – fiksuojama iš kliento gautina suma. Klientui atsiskaičius šios gautinos sumos anuliuojamos.

Išvestinių finansinių priemonių, laikomų prekybiniais tikslais, tikrosios vertės pasikeitimai yra įtraukiami į grynąjį pelną (nuostolius) iš operacijų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Tam tikros išvestinės finansinės priemonės įterptos į kitas finansines priemones, tokios kaip opcionai su indeksais susietose obligacijose yra traktuojamos kaip atskiros išvestinės priemonės tada, kai jų ekonominės charakteristikos ir rizikos rūšys nėra glaudžiai susijusios su pagrindinės sutarties ekonominėmis charakteristikomis ir rizikos rūšimis bei pagrindinė sutartis nėra vertinama tikrąja verte per pelną (nuostolius). Šios įterptos išvestinės finansinės priemonės yra vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimus apskaitant ataskaitinio laikotarpio bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Tikrosios išvestinių finansinių priemonių vertės yra atskleistos 12 pastaboje.

B. Parduoti turimas finansinis turtas

Finansinis turtas skirtas parduoti vertinamas tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas apima finansinį turtą investuotą į nuosavybės akcijas. Finansinis turtas skirtas parduoti yra tas turtas, kurį numatoma turėti neapibrėžtą laiką. 2017 m. ir 2016 m. Bendrovė tokio turto neturėjo.

C. Finansinis turtas apskaitomas amortizuota savikaina

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiaujama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Amortizuota vertė yra apskaičiuojama įskaitant visas įsigijimo nuolaidas ar priedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo efektyvios palūkanos normos ir sandorio kainos. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje tada, kai toks turtas yra nurašomas, sumažėja jo vertė ar jis yra amortizuojamas.

Paskolos ir trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą.

Paskolos ir gautinos sumos yra pripažįstamos finansinės būklės ataskaitoje jų išmokėjimo dieną, kai pinigai yra pervedami skolininkams. Nuo paskolos sutarties pasirašymo dienos iki paskolos išmokėjimo dienos jos yra apskaitomos nebalansiniuose straipsniuose.

Atpirkimo (Repo) ir atvirkštinio atpirkimo (Reverse Repo) sandoriai

Vertybinių popierių, parduotų pagal sutartis juos atpirkti nustatyta data ateityje, pripažinimas apskaitoje nėra nutraukiamas, kadangi Bendrovė išlaiko prisiimtą visą jų nuosavybės riziką ir naudą. Gautos lėšos iš šių sandorių pripažįstamos finansinės būklės ataskaitoje kaip turtas su prievole jį grąžinti, įskaitant sukauptas palūkanas kaip įsipareigojimą bei atskleidžiant šios transakcijos ekonominę prasmę kaip suteiktą paskolą Bendrovei.

Vertybiniai popieriai, įsigyti pagal atvirkštinio atpirkimo sutartis, sudarytas nustatyta data ateityje, nėra pripažįstami finansinės būklės ataskaitoje. Atvirkštinio atpirkimo sandoriai klasifikuojami kaip gautos paskolos ir mokėtinos sumos, gautos iš bankų ir kitų klientų, ir apskaitomi naudojant amortizuotos savikainos metodą. Skirtumas tarp pirkimo ir atpirkimo kainos apskaitomas kaip palūkanos ir kaupiamas visą sutarties laikotarpį naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Finansinis turtas (tęsinys)

D. Finansinis turtas apskaitomas amortizuota savikaina

Bendrovė iš pradžių nustato, ar egzistuoja objektyvūs individualiai reikšmingo turto vertės sumažėjimo įrodymai. Objektyvių įrodymų pavyzdžiai yra tokie kaip skolininko dideli finansiniai sunkumai, kada yra tikėtina, jog bus pradėtos išieškojimo procedūros prieš skolininką, dingsta aktyvi finansinio turto rinka, yra reikšmingų pokyčių technologinėje, ekonominėje ar teisinėje aplinkoje ir skolininko rinkos aplinkoje, arba kai yra pastovus tikrosios finansinio turto vertės keičiamas žemiau jo amortizuotos savikainos. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškinių iškilimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykiu su turto vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas kaip pelnas ar nuostoliai tokiu dydžiu, kuriuo turto balansinė vertė neviršija jo amortizuotas išlaidas atstatymo datą.

Iš pirkėjų gautinų sumų realizacinės vertės sumažėjimo atidėjinyje yra apskaitomas kai yra požymių (tokių kaip nemokumo arba reikšmingų skolininko finansinių sunkumų tikimybė), kad Bendrovė negalės atgauti visų sumų pagal pradinės sąskaitų sąlygas. Gautinų sumų balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma. Nuvertėjusios sumos yra nurašomos, kai jos yra įvertinamos kaip nebeatgaunamos.

Finansiniai įsipareigojimai

Prekybos ir kitos mokėtinos sumos bei skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja verte, atėmus sandorio kaštus. Vėliau jos apskaitomos amortizuota verte (išskyrus išvestines finansines priemones, - žr. aukščiau), o skirtumas tarp gautinų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio pelną ar nuostolius. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki finansinės būklės ataskaitos datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitos datą yra ilgalaikiai.

Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas ir užskaitos

Finansinis turtas

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

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

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

Tarpusavio užskaitos

Finansinis turtas ir įsipareigojimai gali būti užskaitomi tarpusavyje ir pateikiami grynąja verte finansinės būklės ataskaitoje, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynąją verte arba perduoti turtą ir padengti įsiskolinimą tuo pat metu, kaip tai numato 39 TAS.

Ilgalaikis nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos suma ir sukauptais vertės sumažėjimo nuostoliais. Nematerialusis turtas amortizuojamas tiesiniu metodu per numatomą naudingo tarnavimo laikotarpį.

Nematerialaus turto naudingo tarnavimo laikas gali būti ribotas arba neribotas. Riboto naudingo tarnavimo laiko nematerialusis turtas yra amortizuojamas per visą turto naudingo tarnavimo laiką nuo 3 iki 4 metų ir įvertinamas dėl vertės sumažėjimo, jeigu yra požymių, kad nematerialaus turto vertė gali būti sumažėjusi. Riboto naudingo tarnavimo laiko nematerialaus turto amortizacijos laikotarpiai ir metodai yra peržiūrimi bent kartą kiekvienų finansinių metų pabaigoje. Neriboto naudingo tarnavimo termino turto vienetų Bendrovė neturi.

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažintas sukaupto nusidėvėjimo sumomis ir vertės sumažėjimo sumomis. Nusidėvėjimas apskaičiuojamas naudojant tiesinį metodą, proporcingai nurašant kiekvieno atskiro turto vieneto įsigijimo vertę per tokius numatomą turto naudingo tarnavimo laikotarpius:

Baldai	6 metai,
Biuro įranga	3 metai,
Transporto priemonės	6 - 10 metų,
Kitas ilgalaikis turtas	4 - 6 metai.

Ilgalaikis materialusis turtas yra nuolatos peržiūrimas siekiant įvertinti ar jo vertė nėra sumažėjusi, kai tam tikri įvykiai ar aplinkybių pasikeitimas rodo, kad apskaitinė vertė gali būti neatgauta. Turto apskaitinė vertė yra nedelsiant sumažinama iki atsiperkamosios vertės, jei apskaitinė vertė viršija nustatytą atsiperkamąją vertę. Atsiperkamoji vertė yra turto tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, arba naudojimo vertę, priklausomai nuo to, kuri iš jų didesnė. Pelnas arba nuostoliai iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo yra nustatomas remiantis jo apskaitine verte ir įtraukiamas į bendrųjų pajamų ataskaitą. Kiekvieną atskaitinę datą turto likutinės vertės ir naudingo tarnavimo laikotarpiai yra peržiūrimi ir, reikaliui esant, atitinkamai keičiami.

Nuoma ir lizingas

Vertinimas, ar sutartis yra nuomos sutartis, ar ji apima nuomos sąlygas, yra paremtas sutarties turiniu ir reikalauja nustatyti, ar sutarties sąlygų įvykdymas priklauso nuo specifinio turto panaudojimo, bei ar sutartis apima teisę naudoti turtą.

Bendrovė kaip nuomininkė

Turto, su kurio nuosavybe susijusią riziką bei naudą išlaiko nuomotojas, nuoma yra klasifikuojama kaip veiklos nuoma. Mokėjimai atliekami pagal nuomos sutartis yra pripažįstami sąnaudomis proporcingai per visą nuomos laikotarpį ir yra įtraukiami į administracines išlaidas.

Bendrovė kaip nuomotoja

Turtas išnuomotas pagal veiklos nuomos sutartis yra apskaitomas finansinių pozicijų ataskaitoje kaip nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai. Šis turtas yra nudėvimas per jo naudingo tarnavimo laikotarpį, taikant tas pačias nusidėvėjimo normas, kaip ir kitam veikloje naudojamam turtui. Nuomos pajamos yra pripažįstamos tiesiogiai proporcingu metodu per visą nuomos laikotarpį.

Nebalansiniai straipsniai - pavestas valdyti turtas/lėšos ir susiję įsipareigojimai (patikėtinių veikla)

Turtas ir pajamos, kartu su susijusiais įsipareigojimais grąžinti šį turtą ar /ir bet kokios susijusios pajamos klientams, nėra įtraukiami į šias finansines ataskaitas tais atvejais, kai Bendrovė veikia kaip įgaliotinis, patikėtinis arba agentas. Klientų pavedimu ir lėšomis savo ir klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai bei finansiniai instrumentai apskaitomi klientų sąskaitos nebalansinėje ataskaitoje.

Klientų pinigai – tai bendrovės vardu einamosiose ir pagal terminuotų indėlių sutartis banko sąskaitose patikėjimo teise saugomi pinigai. Klientų pinigai yra atskiriami nuo bendrovės lėšų ir yra saugomi komerciniuose bankuose patikėjimo teise.

Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai – tai vertybiniai popieriai, nupirkti klientams Bendrovės vardu Lietuvoje bei per užsienio tarpininkus. Šie vertybiniai popieriai Bendrovės vardu saugomi įvairiuose depozitoriumuose bei pas kitus sąskaitų tvarkytojus. Vertybinių popierių, kuriuos klientai saugo Bendrovei priklausančiose vertybinių popierių sąskaitose, vertė finansinių ataskaitų sudarymo dieną apskaičiuojama, vertybinių popierių kiekį padauginus iš tų vertybinių popierių rinkos kainos, o jei jos nėra – iš nominaliosios vertės. Obligacijos įsigytos klientų vardu nebalansiniuose straipsniuose apskaitomos nominalia verte.

Sandoriai dėl kainų skirtumo (CFD) – tai atskaitomybės sudarymo dieną galiojantys sandoriai sudaryti klientų vardu ir sąskaita arba savo vardu ir klientų sąskaita. Savo vardu ir klientų sąskaita sudaryti CFD, t.y. „omnibus“ tipo Bendrovei priklausančiose sąskaitose pas trečiąsias šalis turimos finansinės išvestinės priemonės, iš kurių kylanti bet kokia nauda ar nuostoliai priklauso išimtinai klientams ir Bendrovė veikia tik kaip tarpininkas. CFD vertė finansinių ataskaitų dieną apskaičiuojama, finansinių instrumentų kiekį padauginus iš susijusių vertybinių popierių rinkos kainų (sandorio sudarymo bei vertinimo dienos) skirtumo. CFD įsigyti klientų sąskaita yra apskaitomi nebalansiniuose straipsniuose tikrąja verte, o faktiškai pagal šiuos finansinius instrumentus susidariusios (tarp Bendrovės ir klientų) gautinos ir mokėtinos sumos yra įtraukiamos į finansinės būklės ataskaitą.

Klientų sudaryti sandoriai dėl išvestinių finansinių priemonių su trečiąja šalimi – tai atskaitomybės dieną galiojantys *Option* ir *Forex* sandoriai. Jie nebalansiniuose straipsniuose atvaizduojami tikrąja verte.

Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimais. Nustatytą įmokų planą – tai planą, pagal kurį Bendrovė moka fiksuoto dydžio įmokas į Fondą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti įmokas, jei Fondas neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos prie personalo išlaidų. Socialinio draudimo įmokos kiekvienais metais Fondo yra paskirstomos pensijoms, sveikatos, ligos, motinystės ir nedarbingumo išmokoms.

APSKAITOS PRINCIPAI (tęsinys)

Atidėjiniai

Atidėjiniai yra pripažįstami, kai Bendrovė turi dabartinį teisinį arba konstruktyvų įsipareigojimą kaip praeities įvykių pasekmę; kuri greičiausiai pareikalaus ekonominių resursų įsipareigojimams vykdyti ir ta suma gali būti patikimai apskaičiuota. Sąnaudos susijusios su atidėjinių apskaitimu, yra pripažįstamos bendrųjų pajamų ataskaitoje. Tais atvejais, kai pinigų laiko vertės poveikis yra reikšmingas, atidėjiniai yra diskontuojami prieš mokestinę normą, kuri atspindi įsipareigojimui būdingą riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusį laiko tarpą, yra apskaitomas kaip skolinimosi sąnaudos.

Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

Tikroji vertė yra kaina, kuri būtų gaunama parduodant turtą ar sumokėta už įsipareigojimų perleidimą įprastu sandoriu tarp rinkos dalyvių vertinimo datai. Tikrosios vertės nustatymas remiasi prielaida, kad turto pardavimo ar įsipareigojimų perleidimo sandoris vyksta:

- pagrindinėje turto ar įsipareigojimų rinkoje;
- neesant pagrindinės rinkos, labiausiai šiam turtui ar įsipareigojimams palankioje rinkoje.

Pagrindinė arba palankiausia rinkos turi būti prieinamos Bendrovei.

Visas turtas ir įsipareigojimai, kuriems yra pritaikyta tikroji vertė, šiose finansinėse ataskaitose yra įvertinti ir atskleisti pagal tikrosios vertės hierarchiją, pateiktą žemiau. Hierarchija yra sudaryta remiantis žemiausio lygmens indėliu, kuris yra svarbus tikrosios vertės nustatymui:

Lygis 1: identiško turto ar įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) kainos aktyviose rinkose;

Lygis 2: vertinimo metodais apskaičiuota tikroji vertė; kai žemiausio lygio kintamieji, turintys reikšmingą įtaką tikrajai vertei, yra tiesiogiai ar netiesiogiai prieinami rinkoje;

Lygis 3: vertinimo metodais apskaičiuota tikroji vertė, kai žemiausio lygio kintamieji, turintys reikšmingą įtaką tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis.

Turtui ir įsipareigojimams kurie tikrąja verte yra pripažįstami finansinėse ataskaitose pasikartojančiai, Bendrovė nustato ar įvyko pervedimų tarp hierarchijos lygių iš naujo įvertinama priskyrimą (remiantis žemiausio lygio kintamaisiais kurie yra reikšmingi tikrosios vertės nustatymui) kiekvieno ataskaitinio periodo pabaigoje.

Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma naudojant prielaidas, kurias rinkos dalyviai naudotų įvertinant turto ir įsipareigojimų kainą, darant prielaidą, kad jie veikia siekdami geriausio ekonominio rezultato.

Nustatant tikrąją vertę ne finansiniam turtui įvertinamas rinkos dalyvių gebėjimas gauti ekonominę naudą geriausiai panaudojant turtą arba parduodant jį kitiems rinkos dalyviams, kurie geriausiai panaudotų turtą.

Bendrovė naudoja vertinimo metodus, geriausiai tinkančius tam tikromis aplinkybėmis ir kuriems turima pakankamai duomenų tikrosios vertės nustatymui, maksimaliai panaudojant prieinamus rinkoje kintamuosius ir minimizuojant kintamųjų, neparemtų rinkos duomenimis naudojimą.

Tikroji palūkanas uždirbančio turto vertė nustatoma remiantis diskontuota pinigų srautų verte, taikant tą pačią palūkanų normą tarpusavyje terminais ir rizika panašiams instrumentams. Esant neaktyviai rinkai, tikrosios vertės nustatymui taikomi vertinimo modeliai.

Neapibrėžtas turtas ir įsipareigojimai

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

Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau atskleidžiamas, jei ekonominių naudų teikiantys išteklių yra tikėtini.

Pobalansiniai įvykiai

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

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS

Bendrovė analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas arba rizikų grupes, su kuriomis susiduria savo veikloje. Rizikos valdymo tikslas – tinkamai valdant rizikas, užtikrinti priimtina pelningumą ir nuosavybės grąžą. Svarbiausios rizikų rūšys, su kuriomis susiduria Bendrovė, yra kredito, užsienio valiutos, palūkanų normos, likvidumo, ir operacinė rizika. Koncentracijos rizika vertinama kaip kredito rizikos dalis. Bendrovės valdyba ir vadovybė, struktūrinių padalinių vadovai ir vidaus kontrolierius savo kompetencijos ribose yra atsakingi už atskirų rizikų valdymą.

Bendrovė yra finansų įstaiga, todėl joje įvairių finansinių rizikų valdymas yra griežtai reglamentuotas bei prižiūrimas. Rizikoms valdyti yra parengtos atitinkamos tvarkos bei procedūros: Prekybinės veiklos politika, Prekybinės veiklos rizikos valdymo politika, Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesas ir veiklos rizikos valdymo strategija, Mokumo ir likvidumo užtikrinimo taisyklės, Operacinės rizikos vertinimo ir valdymo strategija ir procedūros bei kiti dokumentai.

Bendrovės veikloje taikomos šios pagrindinės finansinės rizikos valdymo procedūros:

Kapitalo pakankamumas – kiekvieną dieną įmonė privalo tenkinti kapitalo pakankamumo rodiklį, apskaičiuotą pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr.575/2013;
Prekybinėje veikloje – pozicijų limitų bei papildomų apribojimų laikymasis ir vertinimas;
Vidaus kontrolės vykdymas, atliekamas specialiai tam tikslui pasamdyto darbuotojo.

Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika Bendrovei patirti nuostolius dėl sandorio šalies finansinių įsipareigojimų Bendrovei nevykdymo. Kredito rizika daugiausia kyla iš investavimo ir kreditavimo veiklos ir yra reikšmingiausia rizika Bendrovės versle. Reguliariai teikiamą ataskaitų pagalba Bendrovės vadovybė yra nuolat informuojama apie prisiimtą kredito rizikos lygį ir pokyčius.

Vertindama paskolų ir finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolius, Bendrovė vadovaujasi 39 TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ reikalavimais. Vertės sumažėjimo nuostoliai finansinėje atskaitomybėje pripažįstami tik tiems nuostoliams, kurie buvo patirti dėl nuostolio įvykių, įvykusių iki atskaitomybės datos, remiantis objektyviais vertės sumažėjimo įrodymais.

Paskolos ir gautinos sumos

Kredito rizika atsirandanti dėl kreditavimo veiklos valdoma atliekant išsamią kliento analizę prieš suteikiant jam paskolą bei stebint ją po paskolos išdavimo. Koncentracijos rizika valdoma Bendrovei ribojant ir kontroliuojant kredito rizikos koncentraciją, yra vertinamos kliento galimybės grąžinti paskolą, bei įkeičiamos užtikrinimo priemonės.

Maksimali kredito rizikos pozicija, neatsižvelgiant į užtikrinimo priemones ir kitas prievolių įvykdymo užtikrinimo priemones:

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Balansinės turto pozicijos, turinčios kredito riziką: Vertybinių popierių vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje	1.015.740	809.930
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	936.876	983.229
Išduotos paskolos	561.903	1.140.265
Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	294.442	228.974
Išvestinės finansinės priemonės	16.897	244.462
Iš viso	2.825.858	3.406.860

Pateikta lentelė atskleidžia kredito rizikos pozicijas 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d., neatsižvelgiant į kredito rizikos mažinimo priemones. Balanso turto straipsniai parodė grynąją balansinę vertę, kaip ir finansinės būklės ataskaitoje.

Bendrovė valdydama kredito riziką susijusią su pinigineis lėšomis diversifikuoja lėšų laikymo vietą bei laiko pinigines lėšas Vadovybės nuomone patikimuose Lietuvos ir užsienio bankuose ir finansų maklerių įmonėse. Vadovybė aktyviai stebi bankų reitingavimą ir finansų maklerių finansinę padėtį, todėl Vadovybė netiki, kad sandorio šalys nevykdys įsipareigojimų.

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS (tęsinys)

Kredito rizika (tęsinys)

Informacija apie suteiktas paskolas ir prekybos gautinas sumas bei išankstiniai apmokėjimai gruodžio 31 d. yra apibendrinta šiose lentelėse:

	2017		2016	
	Paskolos	Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	Paskolos	Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai
Paskolos ir gautinos sumos, kurios nebuvo pradelstos ir nėra nuvertėjusios	561.903	210.320	1.140.265	162.732
Paskolos ir gautinos sumos, kurios buvo pradelstos, bet nėra nuvertėjusios	-	84.122	-	66.242
Nuvertėjusios paskolos ir gautinos sumos	10.000	73.428	10.000	151.488
Bendra vertė	571.903	367.870	1.150.265	380.462
Minus: vertės sumažėjimas	(10.000)	(73.428)	(10.000)	(151.488)
Grynoji vertė	561.903	294.442	1.140.265	228.974

Paskolos, prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai, kurios buvo pradelstos, bet nėra nuvertėjusios – tai paskolos, prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai, kurių įmokų mokėjimo terminai buvo pradelsti, tačiau jos nebuvo individualiai nuvertėjusios, atsižvelgiant į turimus užstatus ar kitas riziką mažinančias aplinkybes.

Nuvertėjusios paskolos, prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai – tai paskolos, prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai, kuriems yra individualiai pripažinti vertės sumažėjimo nuostoliai 100 proc., nes nėra tikimasi atgauti paskolas, prekybos gautinas sumas ir išankstinius apmokėjimus.

Paskolų, prekybos gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų, kurie yra pradelsti, bet nėra nuvertėję senėjimo analizė gruodžio 31 d.:

	2017		2016	
	Paskolos	Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	Paskolos	Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai
Pradelsta 1 -30 dienų	-	6.740	-	35.686
Pradelsta 31-60 dienų	-	8.793	-	2.476
Pradelsta 61-90 dienų	-	7.110	-	3.820
Pradelsta daugiau kaip 90 dienų	-	61.479	-	24.260
Iš viso	-	84.122	-	66.242

2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. įvertinus skolininkų finansinę būklę Bendrovė nesuformavo papildomo vertės sumažėjimo pradelstoms paskoloms, prekybos gautinoms sumoms ir išankstiniams apmokėjimams klientams.

Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje

Toliau pateikiama vertybinių popierių vertinamų tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje analizė pagal prekybos geografinę zoną:

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Baltijos šalys	617.001	470.337
Jungtinės Amerikos Valstijos	277.213	9.558
Kitos Europos Sąjungos valstybės	98.913	53.181
Kitos šalys	22.613	276.854
Iš viso	1.015.740	809.930

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS (tęsinys)

Kredito rizika (tęsinys)

Išvestinės finansinės priemonės

Kredito rizika, kylanti iš išvestinių finansinių priemonių, valdoma kasdien vertinant potencialius rinkos verčių svyravimus. Su klientais sudaromos papildomo užstato reikalavimo sutartys. Šių finansinių priemonių kredito rizikai valdyti yra naudojamos užtikrinimo priemonės (deponuotos lėšos ar vertybiniai popieriai), todėl Vadovybė mano, kad kredito rizika susijusi su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nėra reikšminga.

Bendras rizikos vertinimas

Toliau pateikiamoje lentelėje maža rizika yra laikomi patikimi sandoriai, t.y. gera finansinė būklė, stabili veikla, sutartys vykdomos be esminių pažeidimų, gautinos sumos nepradelstos, gautinos paskolos nepradelstos ir iki vienerių metų. Piniginės lėšos laikomos mažos rizikos, jos yra laikomos ES šalių bei JAV bankuose, kurių patrunuojantys bankai turi investicinius reitingus bei ta pinigų dalis ES šalių bei JAV Brokerių platformų sąskaitose, kuri padengta įsipareigojimais toje pačioje platformoje, gautinos sumos, kurioms padengti iš klientų yra paimti užstatai.

Aukštesne rizika yra vertinami sandoriai, kur yra nustatyti nuostolių įvykiai ir yra paskolos negražinimo rizika, taip pat pinigai ES šalių bei JAV Brokerių platformų sąskaitose.

Neklasifikuota rizika yra tokių pozicijų, kurios neturi jokio kredito rizikos vertinimo.

Mažos rizikos nuosavybės vertybiniais popieriais laikomi tie, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose.

Mažos rizikos skolos vertybiniais popieriais laikomi BBB- ir aukštesnio reitingo vertybiniai popieriai, aukštesnės rizikos – žemesnio nei BBB- vertybiniai popieriai.

2017 m. gruodžio 31 d.:

	Maža rizika	Aukštesnė rizika	Neklasifikuota	Iš viso
Balansinės turto pozicijos, turinčios kredito riziką:				
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje	1.015.740	-	-	1.015.740
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	936.876	-	-	936.876
Išduotos paskolos	257.479	231.224	73.200	561.903
Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	219.022	72.723	2.697	294.442
Išvestinės finansinės priemonės	-	16.897	-	16.897
Iš viso	2.429.117	320.844	75.897	2.825.858

2016 m. gruodžio 31 d.:

	Maža rizika	Aukštesnė rizika	Neklasifikuota	Iš viso
Balansinės turto pozicijos, turinčios kredito riziką:				
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje	799.350	10.580	-	809.930
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	983.229	-	-	983.229
Išduotos paskolos	816.811	246.898	76.556	1.140.265
Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	164.770	57.827	6.377	228.974
Išvestinės finansinės priemonės	-	244.462	-	244.462
Iš viso	2.764.160	559.767	82.933	3.406.860

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS (tęsinys)

Užsienio valiutos rizika

Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tikėtinų būsimų pardavimų su pirkimais kiekviena užsienio valiuta. Bendrovė nesinaudoja kokiomis nors finansinėmis priemonėmis, padedančiomis valdyti užsienio valiutos riziką. 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. piniginis turtas ir piniginiai įsipareigojimai skirtingomis valiutomis buvo tokie (ekvivalentas eurais):

	2017 m. gruodžio 31 d.		2016 m. gruodžio 31 d.	
	Turtas	Įsipareigojimai	Turtas	Įsipareigojimai
EUR	2.240.530	302.328	2.834.721	617.000
USD	629.000	498.000	433.000	721.000
PLN	21.000	-	22.000	-
SEK	9.000	-	7.000	-
CAD	1.000	-	184.000	-
GBP	1.000	3.000	-	8.000
Iš viso	2.901.530	803.328	3.480.721	1.346.000

Žemiau pateiktoje lentelėje atskleidžiamos Bendrovės pelno prieš mokesčius bei nuosavo kapitalo jautrumas galimiems užsienio valiutos pokyčiams, visus kitus kintamuosius laikant pastoviais (atsižvelgiant į piniginio turto ir įsipareigojimų tikrųjų verčių pokyčius).

	Pokytis	2017 m.	2016 m.
		gruodžio 31 d.	gruodžio 31 d.
USD	-10 proc	(13.100)	(28.800)
PLN	-10 proc	(2.100)	(2.200)
SEK	-10 proc	(900)	(700)
GBP	-10 proc	(200)	(800)
CAD	-10 proc	(100)	(18.400)
Iš viso	-10 proc	(16.400)	(50.900)

Jautrumas užsienio valiutos rizikai skaičiuojamas įvertinant galimus nuostolius iš atvirų pozicijų, t. y. atvira valiutų pozicija yra padauginama iš tikėtino valiutų kurso pokyčio.

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl finansinio turto ir įsipareigojimų, per pelną (nuostolius) bendrųjų pajamų ataskaitoje apskaityto tikrąja verte kainos pokyčio, susijusio su rinkos palūkanų normos pokyčiais.

Bendrovės suteiktos ir gautos paskolos yra su fiksuota palūkanų norma, todėl Bendrovė nepatiria palūkanų normos rizikos.

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS (tęsinys)

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, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtinumą ar nepriimtumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės finansinių įsipareigojimų gražinimo terminus 2017 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus mokėjimus pagal sutartis.

	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų	Be termino /Pareikalavus	Iš viso
Įsipareigojimai						
Prekybos skolos	130.835	-	-	-	-	130.835
Kiti finansiniai įsipareigojimai	-	-	-	-	41.192	41.192
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	97.516	97.516
Gautos paskolos	-	-	-	-	477.305	477.305
Iš viso įsipareigojimų	130.835	-	-	-	616.013	746.848

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės finansinių įsipareigojimų gražinimo terminus 2016 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus mokėjimus pagal sutartis.

	Per tris mėnesius	Po trijų mėnesių bet ne vėliau kaip per vienerius metus	Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	Po penkerių metų	Be termino/ Pareikalavus	Iš viso
Įsipareigojimai						
Prekybos skolos	46.362	-	-	-	-	46.362
Kiti finansiniai įsipareigojimai	12.730	-	-	-	70.000	82.730
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	152.512	152.512
Gautos paskolos	-	371.163	-	-	511.709	882.872
Iš viso įsipareigojimų	59.092	371.163	-	-	734.221	1.164.476

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 materialųjį turta, įvertinant Bendrovės teikiamų paslaugų priimtumą ar nepriimtumą, vykdant produktų ir paslaugų įkainojimo valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas, analizuojant Bendrovėje vykstančius procesus ir procedūras, identifikuojant rizikos taškus ir įvertinant jų kontrolės pakankumą.

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas taikant bazinio indikatoriaus metodą vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu 575/2013 (CRDIV/CRR).

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista operacinės rizikos apskaičiavimas pagal bazinio indikatoriaus metodą tūkstančiais eurų:

2017 m. gruodžio 31 d.	Metai -3	Metai -2	Praėjusieji metai	Vidurkis
1. VISOS VERSLO LINIJOS PAGAL BAZINIO INDIKATORIAUS METODĄ	701	1.622	1.808	1377
KAPITALO POREIKIO KOEFICIENTAS, PROC.	-	-	-	15%
pozicijos rizikos vertė, Tūkst. EUR (Vidurkis * koeficientas)				207
Kapitalo poreikis, Tūkst. EUR (207*12,5)	-	-	-	2.588

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS (tęsinys)

Operacinė rizika (tęsinys)

2016 m. gruodžio 31 d.	Metai -3	Metai -2	Praėjusieji metai	Vidurkis
1. VISOS VERSLO LINIJOS PAGAL BAZINIO INDIKATORIAUS METODĄ				
KAPITALO POREIKIO KOEFICIENTAS, PROC.	628	701	1.622	984
Pozicijos rizikos vertė, Tūkst. EUR (Vidurkis * koeficientas)	-	-	-	15 %
Kapitalo poreikis, Tūkst EUR (148*12,5)	-	-	-	1.850

Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės

Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje šie finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų straipsniai nėra atvaizduoti tikrąja verte: pinigai ir pinigų ekvivalentai, prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai, suteiktos paskolos, gautos paskolos, kiti finansiniai įsipareigojimai, prekybos skolos. Bendrovės vadovybė įvertino, kad šio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. apytiksliai prilygsta jų apskaitinei vertei. Prekybos gautinų bei mokėtinų sumų bei paskolų ir kito neišvestinio finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė buvo prilyginta apskaitinei vertei dėl sąlyginai trumpo susijusių instrumentų termino (3 lygis).

Lentelėse žemiau apibendrintas Bendrovės finansinis turtas ir įsipareigojimai, apskaitomi tikrąja verte. Finansiniai instrumentai pateikti trimis tikrosios vertės lygiais, kaip aprašyta pastaboje „Apskaitos principai“.

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

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas buvo atliktas finansinės būklės ataskaitos dieną.

2017m.:	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Išvestinės finansinės priemonės, turtas (12 pastaba)	-	16.897	-	16.897
Išvestinės finansinės priemonės, įsipareigojimai (12 pastaba)	-	(97.516)	-	(97.516)
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) (11 pastaba):				
Skolos vertybiniai popieriai	-	11.911	-	11.911
Nuosavybės vertybiniai popieriais	1.003.829	-	-	1.003.829
Iš viso	1.003.829	(68.708)	-	935.121
2016 m.:	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Išvestinės finansinės priemonės, turtas (12 pastaba)	-	244.462	-	244.462
Išvestinės finansinės priemonės, įsipareigojimai (12 pastaba)	-	(152.512)	-	(152.512)
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius) (11 pastaba):				
Skolos vertybiniai popieriai	-	10.580	-	10.580
Nuosavybės vertybiniai popieriais	799.350	-	-	799.350
Iš viso	799.350	102.530	-	901.880

Visų Bendrovės turimų išvestinių finansinių instrumentų tikroji vertė priskirta Lygiui 2. Didžiausią jų dalį sudaro sandoriai dėl kainų skirtumo (CFD), kurių perkainojimas pagrįstas rinkoje prieinamais kintamaisiais.

FINANSINIŲ RIZIKŲ VALDYMAS (tęsinys)

Kapitalo valdymas

Bendrovės kapitalas apskaičiuojamas ir paskirstomas rizikoms vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (2013/36/ES), Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu 575/2013 (CRDIV/CRR), Basel III bei Lietuvos Respublikos teisės aktais. Bendrovės kapitalo valdymo tikslai:

- 1) Laikytis Europos Sąjungos nustatytų kapitalo reikalavimų bei pagrindinio akcininko nustatytų aukštesnių siektinų kapitalo pakankamumo reikalavimų,
- 2) Užtikrinti Bendrovės veiklos tęstinumą, grąžą akcininkams bei naudą kitoms suinteresuotoms šalims,
- 3) Skatinti Bendrovės verslo vystymą tvirtos kapitalo bazės pagalba.

Kiekvieną ketvirtį priežiūros institucijai teikiama informacija apie kapitalo pakankumą, vadovaujantis Europos Sąjungos ir Lietuvos Banko reikalavimais. Bendrovės kapitalas skirstomas į 2 lygius:

- 1) 1 lygio/Bendrą pirmo lygio nuosavą (CET 1) kapitalą sudaro įregistruotas kapitalas, praėjusių finansinių metų nepaskirstytas pelnas, kiti rezervai, sukauptos kitos bendrosios pajamos, vertės koregavimai pagal riziką ribojančiais principais pagrįsto vertinimo reikalavimus, sumažinti nematerialiuoju turtu, išankstiniais apmokėjimais bei atidėtų mokesčių turtu.
- 2) 2 lygio kapitalą sudaro kiti pereinamojo laikotarpio koregavimai susiję su sukauptomis kitomis bendrosiomis pajamomis.

Bendrovė 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. 2 lygio kapitalo neturėjo.

Pagal riziką įvertintas turtas apskaičiuojamas naudojant rizikos svorius, kurie priskiriami klasėms pagal turto pobūdį ir sandorio šalies tipą, atsižvelgiant taip pat į užtikrinimo priemones ir garantijas, kurios pripažintos tinkamomis rizikos mažinimui. Atitinkamai, su tam tikrais patikslinimais, pagal riziką vertinamos ir nebalansinės pozicijos.

Lentelėje žemiau pateikiama kapitalo sudėtis bei Bendrovės rodikliai už gruodžio 31 d. pasibaigusius metus. Atsižvelgiant į priežiūros institucijų reikalavimus, Bendrovei yra taikomas 8% kapitalo pakankamumo reikalavimas. Be to, 2016 m. buvo pristatyti nauji kapitalo rezervai, kuriuos Bendrovė turi vykdyti, t.y. 2016 m. visoms A klasės finansų maklerių įmonėms Lietuvoje pradėtas taikyti papildomas kapitalo apsaugos rezervas 2,5%. 2017 m. ir 2016 m. Bendrovė laikėsi jai keliamų kapitalo reikalavimų.

	Rodikliai (tūkstančiais eurų)	2017 m.	2016 m.
1.	Įmonės pirmo lygio kapitalas	2.056	1.819
1.1.	Įstatinis kapitalas	1.593	1.593
1.2.	Rezervai	159	159
1.3.	Bendra papildomo vertinimo rezultatų koregavimo (AVA) įverčių vertė	(4)	(5)
1.4.	Ataskaitinių metų pelnas	358	141
1.5.	Nematerialus turtas	(12)	(8)
1.6.	Atidėtojo pelno mokesčio turtas	(16)	(31)
1.7.	Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpių sąnaudos	(22)	(30)
2.	Kapitalo poreikis KP	6.799	7.412
2.1.	Kredito rizikai	2.410	3.536
2.2.	Pozicijų rizikai	1.325	1.263
2.3.	Užsienio valiutos kurso rizikai	288	500
2.4.	Operacinei rizikai	2.588	1.850
2.5.	Kredito vertinimo koregavimo rizikai	188	263
3.	Kapitalo pakankamumo koeficientas (1eilutė/ 2 eilutė)	30,24%	24,54 %

KITOS FINANSINIŲ ATASKAITŲ PASTABOS

1 PASTABA GRYNOSIOS PASLAUGŲ IR KOMISINIŲ PAJAMOS

	2017 m.	2016 m.
Paslaugų ir komisinių pajamos:		
Komisinių pajamos	1.744.371	1.936.947
Vertinimo ir konsultavimo paslaugos	261.767	331.209
Vertybinių popierių apskaita ir saugojimas	242.422	156.849
Rinkos formavimo ir kitos paslaugos su fiksuotu mokesčiu	127.527	104.201
Apskaitos paslaugos	72.045	35.720
Valiutos konvertavimo pajamos	36.469	59.010
Iš viso paslaugų ir komisinių pajamų	2.484.601	2.623.936
Paslaugų ir komisinių sąnaudos:		
Mokesčiai tarpininkams	(455.870)	(553.014)
Mokesčiai biržoms, depozitoriumams	(121.340)	(116.082)
Mokesčiai už prieigą prie prekybos ir duomenų platformų	(77.901)	(72.468)
Programinės įrangos palaikymas	(35.557)	(34.715)
Konsultacijos	(28.656)	(96.775)
Kitos sąnaudos	(18.653)	(19.534)
Iš viso paslaugų ir komisinių sąnaudų	(737.977)	(892.588)
Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos	1.746.624	1.731.348

2 PASTABA GRYNOSIOS PALŪKANŲ PAJAMOS

	2017 m.	2016 m.
Palūkanų pajamos:		
Palūkanos už bankų sąskaitose laikomas lėšas	173.005	429
REPO sandorių palūkanos	31.564	28.456
Palūkanos už paskolas	10.762	26.055
Iš viso palūkanų pajamų	215.331	54.940
Palūkanų sąnaudos:		
Palūkanos už paskolas	(54.812)	(14.947)
Iš viso palūkanų sąnaudų	(54.812)	(14.947)
Grynosios palūkanų pajamos	160.519	39.993

3 PASTABA GRYNĖSIS PELNAS (NUOSTOLIS) IŠ OPERACIJŲ VERTYBINIAIS POPIERIAIS IR IŠVESTINĖMIS FINANSINĖMIS PRIEMONĖMIS BEI OPERACIJŲ UŽSIENIO VALIUTA

	2017 m.	2016 m.
Realizuotas pelnas (nuostolis) iš prekybos akcijomis	(36.833)	853
Teigiama (neigiama) valiutų kursų pasikeitimo įtaka	(17.194)	11.103
Grynosios dividendų pajamos	13.614	1.861
Finansinio turto ir įsipareigojimo vertinamą tikrąją vertę per pelną (nuostolius) nerealizuotas perkainojimo rezultatas, grynąją vertę	(40.632)	16.029
Iš viso	(81.045)	29.846

UAB FMĮ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

4 PASTABA VERTĖS SUMAŽĖJIMO POKYTIS IR KITI ATIDĖJINIAI

	2017 m.	2016 m.
Blogų paskolų ir gautinų sumų vertės sumažėjimo pokytis (11 ir 14 pastabos)	658	3.630
Baudų ir delspinigių sąnaudos	-	6.954
Iš viso	658	10.584

5 PASTABA PERSONALO SĄNAUDOS

	2017 m.	2016 m.
Darbuotojų darbo užmokestis	(646.936)	(533.791)
Socialinio draudimo sąnaudos	(194.121)	(164.898)
Nepanaudotų atostogų sukaupto pasikeitimas	(5.680)	(9.335)
Įmokos į garantinį fondą	(1.253)	(1.065)
Iš viso	(847.990)	(709.089)

6 PASTABA NUSIDĖVĖJIMAS IR AMORTIZACIJA

	2017 m.	2016 m.
Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų nusidėvėjimas	(13.408)	(13.830)
Nematerialaus turto amortizacija	(6.946)	(11.776)
Iš viso	(20.354)	(25.606)

7 PASTABA ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS

	2017 m.	2016 m.
Reklamos ir marketingo sąnaudos	(127.450)	(78.355)
Mokesčiai (išskyrus pelno mokestį)	(76.250)	(80.774)
Parama	(71.600)	(54.500)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos	(65.624)	(65.027)
Teisinės paslaugos	(62.362)	(117.257)
Kvalifikacijos kėlimo ir komandiruočių sąnaudos	(31.678)	(34.231)
Transporto priemonių nuoma ir priežiūros sąnaudos	(27.074)	(61.234)
Draudimo sąnaudos	(16.871)	(17.509)
Biuro išlaidos	(13.624)	(20.964)
Buhalterinės apskaitos paslaugos	(13.559)	(11.470)
Klientinės sąskaitos kompensavimai	(13.521)	(55.811)
Kita	(26.541)	(31.013)
Iš viso	(546.154)	(628.145)

8 PASTABA PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pinigai bankų sąskaitose	936.876	983.229
Iš viso	936.876	983.229

2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. pinigus sudarė pinigai Lietuvos ir užsienio bankų einamosiose sąskaitose bei užsienio finansų maklerių įmonėse įvairia valiuta. 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. trumpalaikių terminuotųjų indėlių įmonė neturėjo.

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

9 PASTABA PELNO MOKESTIS

	2017 m.	2016 m.
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) komponentai		
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	68.150	67.171
Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)	13.888	(2.209)
Ankstesnių metų pelno mokesčio sąnaudos	-	76.627
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos, apskaitytos bendrųjų pajamų ataskaitoje	82.038	141.589
	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Turto vertės sumažėjimas	87.064	165.125
Atostoginių sukaupimas	14.124	12.783
Nerealizuotas pelnas/nuostolis iš finansinio turto perkainavimo	57.257	73.128
Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	158.445	251.036
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimas	(49.600)	(49.600)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte	108.845	201.436
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	-	-
Atidėtasis pelno mokestis, grynąją verte	16.327	30.215

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. buvo apskaitomi naudojant 15 proc. tarifą.

Dėl neapibrėžtumų susijusių su vertybinių popierių perleidimo apmokestinamojo pelno uždirbimu, Bendrovė 2017 m. nepripažino susijusio atidėtojo pelno mokesčio, kuris susijęs su ribotą laiką (5 metus) keliamų mokesčių nuostolių iš finansinės veiklos ir sudarytų 24 tūkst.eurų (2016 m. - 13,6 tūkst.eurų). Bendrovės laikinųjų skirtumų prieš ir po mokesčių įtakos pasikeitimai buvo tokie:

	2015 m.	Pripažinta bendrųjų pajamų ataskaitoje	2016 m.	Pripažinta bendrųjų pajamų ataskaitoje	2017 m.
Turto vertės sumažėjimas	173.133	(8.008)	165.125	(78.061)	87.064
Socialinio draudimo mokesčiai	10.578	2.205	12.783	1.341	14.124
Nerealizuotas pelnas/nuostolis iš finansinio turto perkainavimo	89.390	(16.262)	73.128	(15.872)	57.257
Laikinių skirtumų iš viso	273.101	(22.065)	251.036	(92.592)	158.445
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimas	(86.395)	36.795	(49.600)	-	(49.600)
Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte	28.006	2.209	30.215	(13.889)	16.327

Pelno mokesčio sąnaudų suma gali būti suderinta su pelno mokesčio sąnaudomis, apskaičiuotomis taikant įstatyme numatytą pelno mokesčio tarifą Bendrovės pelnui prieš pelno mokestį:

	2017 m.	2016 m.
Pelno mokesčio sąnaudos (pajamos), apskaičiuotos taikant 15 % tarifą	66.035	67.856
Pastovūs skirtumai	16.003	1.773
Kiti pokyčiai	-	(4.667)
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas	-	76.627
Pelno mokesčio sąnaudos (pajamos), apskaitytos bendrųjų pajamų ataskaitoje	82.038	141.589

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

10 PASTABA KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Kitos pardavimui laikomos investicijos	48.889	1.462
Sukauptos pajamos	47.410	14.701
Kitas turtas	19.975	14.290
Iš viso	116.274	30.453

Kitas pardavimui laikomas investicijas 2017 m. gruodžio 31 d. sudarė metų pabaigoje likusios neparduotos Lenkijos bendrovių Orion Capital Sp.z.o.o. ir Orion Capital spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia SP.k. akcijos, viso – 1 tūkst. eurų, CEOcorp B.V. akcijos – viso 30 tūkst. eurų bei teisės įsigyti akcijas laikomos pardavimui po metų pabaigos, viso 17 tūkst. eurų (2016 m. gruodžio 31 d. – tik Lenkijos bendrovių akcijos).

2016 m. Bendrovė už 1.462 eurus įsigijo 100% Orion Capital sp.z.o.o. ir Orion Capital spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia Sp.k. akcijų su tikslu laikyti kaip investiciją ir parduoti per 12 mėnesių. Orion Capital sp.z.o.o. yra patronuojanti Orion Capital spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia SP.k. bendrovė. Orion Capital sp.z.o.o. jokios kitos veiklos nevykdo. Orion Capital spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia Sp.k. veikla yra finansinis tarpininkavimas. Įmonės veiklą vykdo Lenkijos Respublikoje. 2017 m. Bendrovė už 573,68 EUR pardavė 51% Orion Capital Sp.z.o.o. (Lenkijos Respublika) akcijų, Vadovybės vertinimu likusias akcijas ketinama parduoti artimiausiu metu.

Taip pat 2017 m. Bendrovė už 30.000 eurų įsigijo 20% naujai steigiamos CEOcorp B.V. (Nyderlandai) akcijų su tikslu laikyti šias akcijas kaip investiciją ir parduoti per 12 mėnesių. Vadovybės vertinimu šias akcijas ketinama parduoti artimiausiu metu.

Dėl laikinos kontrolės 2017 ir 2016 m. gruodžio 31 d. šios investicijos nebuvo vertinamos kaip dukterinių ar asocijuotųjų įmonių įsigijimas ir Bendrovė nerengė konsoliduotų finansinių ataskaitų bei netaikė nuosavybės metodo apskaitos.

11 PASTABA PREKYBOS GAUTINOS SUMOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Iš pirkėjų gautinos sumos	314.528	275.609
Išankstiniai apmokėjimai	29.278	32.957
Iš pirkėjų gautinos sumos susiję su sandoriais dėl kainų skirtumų	20.649	10.893
Sukauptas CFD komisinis mokestis	3.415	61.003
	367.870	380.462
Atimti: abejotinių prekybos gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų vertės sumažėjimas	(73.428)	(151.488)
	294.442	228.974

Iš pirkėjų gautinos sumos yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 30 dienų.

Iš pirkėjų gautinoms sumoms ir išankstinių apmokėjimų, kurių nominali vertė 2017 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 73 tūkst. eurų (151 tūkst. eurų 2016 m. gruodžio 31 d.), buvo apskaitytas 100 proc. vertės sumažėjimas.

Gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas 2017 m. ir 2016 m. yra įtrauktas į vertės sumažėjimo ir kitų atidėjimų sąnaudas.

Bendrovės iš pirkėjų gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų senaties analizė 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. pateikiama Finansinių rizikų valdymo pastabos Likvidumo rizikos dalyje.

Gautinoms sumoms ir išankstiniams apmokėjimams apskaityto vertės sumažėjimo judėjimas:

	Iš pirkėjų gautinos sumos	Išankstiniai apmokėjimai
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	(138.553)	(26.580)
Vertės sumažėjimo atstatymas	13.645	-
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	(124.908)	(26.580)
Vertės sumažėjimo atstatymas	1.570	-
Vertės sumažėjimo nurašymas	76.490	-
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	(46.848)	(26.580)

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

12 PASTABA VERTYBINIAI POPIERIAI VERTINAMI TIKRĄJA VERTE PER PELNĄ (NUOSTOLIUS)

	2017 m. gruodžio 31 d.			2016 m. gruodžio 31 d.		
	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Baltijos šalys	540.529	-	-	381.431	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos	114.211	-	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	98.913	-	-	53.181	-	-
Kitos šalys	10.702	-	-	266.274	-	-
Iš viso nuosavybės vertybiniai popieriai	764.355	-	-	700.886	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai						
Jungtinės Amerikos Valstijos	163.002	-	-	9.558	-	-
Baltijos šalys	76.472	-	-	88.906	-	-
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	239.474	-	-	98.464	-	-
Skolos vertybiniai popieriai						
Kitos šalys	-	11.911	-	-	10.580	-
Iš viso skolos vertybiniai popieriai	-	11.911	-	-	10.580	-
Iš viso prekybiniai vertybiniai popieriai	1.003.829	11.911	-	799.350	10.580	-

Skolos vertybinių popierių svertiniai pajamingumai ir trukmės pateikti lentelėje:

	2017 m.		2016 m.	
	%	Terminas (metais)	%	Terminas (metais)
Struktūrinės obligacijos	7	0,08	7	1,08

13 PASTABA IŠVESTINĖS FINANSINĖS PRIEMONĖS

Išvestinės finansinės priemonės yra iš esmės naudojamos apsidrausti nuo rizikos vadovaujantis Bendrovės rizikos valdymo politika. Bendrovė įsigyja sandorius dėl kainų norėdama apsidrausti nuo išleistų sandorių dėl kainų tikrosios vertės svyravimo rizikos.

Išvestinės finansinės priemonės vertė tampa teigiama (turtu) arba neigiama (įsipareigojimai) dėl akcijų kainų svyravimų atsižvelgiant į sudarytų sandorių sąlygas.

Suminės turimų finansinių priemonių sutarčių apimtys gali svyruoti neviršijant Bendrovės nustatytų apribojimų. Finansinių priemonių turto bei įsipareigojimų tikrosios vertės gali žymiai svyruoti priklausomai nuo rinkos aplinkybių.

Išvestinių finansinių priemonių tikrosios vertės parodytos toliau pateikiamoje lentelėje.

	Nominaliosios vertės (nurodytos sutartyje)	Tikrosios vertės	
		Turtas	Įsipareigojimai
2017 m. gruodžio 31 d.			
Sandoriai dėl kainų skirtumų (CFD sudaryti įsigytų vertybinių popierių pagrindu)	776.568	-	80.619
Sandoriai dėl kainų skirtumų (CFD sudaryti įsigytų analogiškų sandorių dėl skirtumų pagrindu)	41.567	13.641	13.641
Sandoriai dėl kainų skirtumų (CFD sudaryti pasiskolintų vertybinių popierių pagrindu)	20.132	3.256	3.256
Sandoriai dėl kainų skirtumų (Bendrovės įsigyti)	-	-	-
Iš viso	838.267	16.897	97.516
2016 m. gruodžio 31 d.			
Sandoriai dėl kainų skirtumų (CFD sudaryti įsigytų vertybinių popierių pagrindu)	977.464	80.266	-
Sandoriai dėl kainų skirtumų (CFD sudaryti įsigytų analogiškų sandorių dėl skirtumų pagrindu)	271.722	144.135	144.134
Sandoriai dėl kainų skirtumų (CFD sudaryti pasiskolintų vertybinių popierių pagrindu)	44.502	20.061	-
Sandoriai dėl kainų skirtumų (Bendrovės įsigyti)	9.605	-	8.378
Iš viso	1.303.293	244.462	152.512

UAB FMĮ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

14 PASTABA PASKOLOS

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Paskolos užtikrintos vertybinių popierių užstatu	288.344	521.638
Paskolos susijusioms šalims	273.427	280.153
Paskolos užtikrintos kitu nei vertybinių popierių užstatu*	-	261.918
Kitos paskolos	10.132	86.556
Iš viso	571.903	1.150.265
Iš viso vertės sumažėjimo nuostoliai:		
Kitos paskolos	(10.000)	(10.000)
Iš viso suteiktų paskolų klientams grynąja verte	561.903	1.140.265
Gauto užstato tikroji vertė (neaudituoja)	687.713	1.179.327

* Gautą užstatą sudaro pinigines lėšos, kiti vertybiniai popieriai; jų panaudojimo aplinkybės numatytos sutartyse su klientais.

2017 m. gruodžio 31 d. galiojusių suteiktų paskolų sutartiniai terminai buvo nuo 3 mėn. iki 2 m. (2016 m. gruodžio 31 d. nuo 2 mėn. iki 3 m.). Vidutinė suteiktų paskolų palūkanų norma 2017 m. buvo 6 proc. (2016 metais – 6 proc.). Visos paskolos klasifikuojamos kaip trumpalaikės, nes Vadovybės vertinimu yra tikėtina, kad ilgalaikė paskola gali būti gražinta anksčiau laiko.

Paskolų vertės sumažėjimo pasikeitimas yra apskaitomas vertės sumažėjimo ir kitų atidėjinių sąnaudų straipsnyje.

Paskolų vertės sumažėjimo judėjimas:

	Individuliai nustatytas vertės sumažėjimas
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	(10.000)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	(10.000)
2017 m. gruodžio 31 d. likutis	(10.000)

15 PASTABA ILGALAIKIS MATERIALUSIS IR NEMATERIALUS TURTAS

	Transporto priemonės	Kitas materialusis turtas	Materialus turtas iš viso	Nematerialus turtas
Įsigijimo savikaina:				
2015 m. gruodžio 31 d.	1.380	77.511	78.891	107.063
Įsigijimai	-	15.061	15.061	775
Nurašymai ir pardavimai	1.380	600	1.980	-
2016 m. gruodžio 31 d.	-	91.972	91.972	107.838
Įsigijimai	-	15.906	15.906	11.065
Nurašymai ir pardavimai	-	3.146	3.146	346
2017 m. gruodžio 31 d.	-	104.732	104.732	118.557
2015 m. gruodžio 31 d.	1.072	51.641	52.713	88.234
Nurašymai ir pardavimai	1.302	466	1.768	-
Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos per metus	230	13.600	13.830	11.776
2016 m. gruodžio 31 d.	-	64.775	64.775	100.010
Nurašymai ir pardavimai	-	1.760	1.760	319
Nusidėvėjimo sąnaudos per metus	-	13.409	13.409	6.946
2017 m. gruodžio 31 d.	-	76.424	76.424	106.637
Likutinė vertė:				
2015 m. gruodžio 31 d.	308	25.870	26.178	18.829
2016 m. gruodžio 31 d.	-	27.197	27.197	7.828
2017 m. gruodžio 31 d.	-	28.308	28.308	11.920

Ilgalaikis nematerialusis turtas apima kompiuterines programas ir licencijas jomis naudotis.

2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. ilgalaikis materialusis turtas nebuvo įkeistas trečiųjų šalių naudai.

2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo nuosavybės teises į visą ilgalaikį materialųjį turtą.

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

15 PASTABA ILGALAIKIS MATERIALUSIS IR NEMATERIALUS TURTAS (TĖSINYS)

Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2017 m. gruodžio 31 d. lygi 47 tūkst. eurų, buvo pilnai nusidėvėjusi (40 tūkst. eurų 2016 m. gruodžio 31 d.), tačiau vis dar naudojama veikloje. Didžiąją dalį pilnai nusidėvėjusio, tačiau vis dar naudojamo, turto sudaro kompiuterinė technika.

Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2017 m. gruodžio 31 d. lygi 95 tūkst. eurų, buvo pilnai nusidėvėjusi (75 tūkst. eurų 2016 m. gruodžio 31 d.), tačiau vis dar naudojama veikloje. Didžiąją dalį pilnai nusidėvėjusio, tačiau vis dar naudojamo, turto sudaro programinė įranga ir licencijos.

16 PASTABA GAUTOS PASKOLOS

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Sąskaitos limito paskolos (kreditiniai likučiai einamosiose sąskaitose)	477.305	511.709
Paskolos užtikrintos vertybinių popierių užstatu	-	371.163
Iš viso	477.305	882.872

	2017	2016	2017	2016
	Vidutinė trukmė		Vidutinės palūkanų normos	
Sąskaitos limito paskolos (kreditiniai likučiai einamosiose sąskaitose)	Neterminuota	Neterminuota	1 – 2 %	1 – 2 %
Paskolos užtikrintos vertybinių popierių užstatu	-	-	-	4 – 4,6 %

17 PASTABA KITI FINANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimas grąžinti paskolintas akcijas*	36.800	40.997
Įsipareigojimas grąžinti paskolintas akcijas	20.132	64.564
Kita	20.566	12.729
Finansinių įsipareigojimų bendra apskaitinė vertė iš viso:	77.498	118.290
Sudengtos sumos*	(36.306)	(35.560)
Finansinių įsipareigojimų grynoji apskaitinė vertė iš viso:	41.192	82.730

*Įsipareigojimas grąžinti paskolintas akcijas susidarė pagal rinkos formavimo paslaugai sudarytą sutartį, sudengiama suma atspindi grąžintinių akcijų tikrosios vertės pokytį.

Iš finansinės veiklos kylančių įsipareigojimų pokyčiai:

	2016 m. gruodžio 31 d.	Paskolų gavimas	Paskolų (grąžinimas)	Tikrosios vertės pasikeitimas	Palūkanų sąnaudos	Sumokėtos palūkanos	2017 m. gruodžio 31 d.
Gautos paskolos	882.872	1.968.083	(2.373.650)	-	54.812	(54.812)	477.305
Išvestinės finansinės priemonės	152.512	-	-	(54.996)	-	-	97.516
Kiti finansiniai įsipareigojimai	82.730	-	-	(41.538)	-	-	41.192
Iš viso	1.118.114	1.968.083	(2.373.650)	(96.534)	54.812	(54.812)	616.013

18 PASTABA SU DARBO UŽMOKESČIU SUSIJĘ ĮSIPAREIGOJIMAI

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Sukauptos nepanaudotos atostogos	59.808	54.127
Mokėtinos socialinio draudimo įmokos	32.289	38.584
Mokėtinos garantinio fondo įmokos	-	191
Iš viso	92.097	92.902

UAB FMJ "Orion securities", įmonės kodas - 122033915, adresas: Antano Tumėno g. 4, Vilnius
2017 M. BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

19 PASTABA KITI TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Sukauptos sąnaudos	32.379	40.618
Mokėtinas PVM mokestis	7.941	1.195
Kiti mokėtini mokesčiai biudžetui	4.315	3.230
Skolos atskaitingiems asmenims	2.247	732
Iš viso	46.882	45.775

20 PASTABA KAPITALAS, PRIVALOMAS REZERVAS IR DIVIDENDAI, TENKANTYS VIENAI AKCIJAI

Išstatinis kapitalas

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 78.572 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos vertė – 20,27 EUR, o įstatinis kapitalas – 1.592.654 EUR.

Bendrovės vadovybė, valdydama kapitalą, nuolat seka, kad nuosavo kapitalo dydis netaptų mažesnis kaip ½ Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio, kaip reikalauja Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas. 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus minėtus reikalavimus.

Kapitalo pakankamumo rodiklis atskleidžiamas Finansinių rizikų valdymo pastaboje Kapitalo valdymo skyriuje.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo apskaitinio pelno, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo. 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo pilnai suformavusi privalomąjį rezervą. Privalomasis rezervas negali būti paskirstytas kaip dividendai, bet gali būti naudojamas būsimųjų nuostolių padengimui.

Dividendai tenkantys vienai akcijai

	2017 m.	2016 m.
Paskelbti dividendai (eurais)*	451.534	-
Akcijų skaičius (vienetais)**	78.572	78.572
Dividendai, tenkantys vienai akcijai (eurais)	5,75	-

* Tais metais, kai dividendai yra paskelbti.

** Tą datą, kai dividendai yra paskelbti

21 PASTABA PAVESTAS VALDYTI TURTAS (NEAUDITUOTA)

Pavestas valdyti turtas bei įsipareigojimai apskaitomi nebalansinėse sąskaitose.

	2017 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
I. Suteiktos garantijos ir laidavimai	-	-
II. Valdomas klientų turtas	925.398.073	507.419.158
II.1.1. Klientų pinigai	66.727.777	42.879.130
II.1.2. Klientų vardu įgyti vertybiniai popieriai	147.023.199	115.242.914
II.1.3. Apskaitomi Klientų vertybiniai popieriai, kurie atstovaujami Lietuvos centriniame vertybinių popierių depozitoriume	710.856.107	348.122.306
II.1.4. Įkeisti klientų vertybiniai popieriai	-	-
II.1.5. Vertybiniai popieriai įsigyti iš klientų pagal atvirkštinio atpirkimo sutartis	790.990	1.174.808
III. Kiti nebalansiniai įsipareigojimai	-	4.344
IV. Klientų sudarytų sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių su trečiąja šalimi suma	2.051.633	3.800.896
V. Finansinės priemonės, kurių pagrindu klientai sudarė CFD su trečiąja šalimi	70.137.373	28.766.347
VI. Finansinės priemonės, kurių pagrindu klientai sudarė CFD su įmone	1.011.290	1.143.104
VI.1. Finansinės priemonės, kurių pagrindu įmonė kaip CFD svertą įsigijo vertybinių popierių	956.741	708.622
VI.2. Finansinės priemonės, kurių pagrindu įmonė sudarė CFD su trečiąja šalimi	54.549	434.482
Iš viso	998.598.369	541.133.849

22 PASTABA NEAPIBRĖŽTI ĮSIPAREIGOJIMAI

Mokesčių inspekcija Bendrovėje nėra atlikusi išsamaus mokesčių patikrinimo. Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per penkerius po ataskaitinių mokesčių metų iš eilės einančius metus patikrinti buhalterines knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.

23 PASTABA SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės susijusios šalys yra jos akcininkai ir kitos įmonės, kurias kontroliuoja Bendrovės akcininkai ir vadovai.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2017 m. ir likučiai 2017 m. gruodžio 31 d. buvo šie:

	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos / Paskolos	Mokėtinos sumos	Dividendai
Akcininkai	-	-	-	-	451.534
Kitos susijusios įmonės	-	127.891	165.703	-	-
Iš viso	-	127.891	165.703	-	451.534

2017 m. ir 2016 m. Bendrovė teikė UAB „Orion asset management“ darbuotojų valdomiems fondams apskaitos ir fondų vienetų platinimo paslaugas.

Paskolų susijusioms šalims terminai yra nuo 2018.06.29 iki 2019.12.20, vidutinė palūkanų norma – 2,3%.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2016 m. ir likučiai 2016 m. gruodžio 31 d. buvo šie:

	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos / Paskolos	Mokėtinos sumos	Dividendai
Akcininkai	8.603	520	-	-	-
Kitos susijusios įmonės	93.462	123.899	307.821	-	-
Iš viso	102.065	124.419	307.821	-	-

Bendrovė neturi jokių garantijų iš susijusių šalių gautinoms ar susijusioms šalims mokėtinoms sumoms. 2017 m. ir 2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neapskaitė jokių vertės sumažėjimų abejotinoms skoloms susijusioms su gautinomis sumomis iš susijusių šalių, likučių padengimo terminai nebuvo pradelsti. Likučiai metų pabaigoje yra be užstatų ir atsiskaitymai vyksta pinigais, jei nesutarta kitaip.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

2017 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 49 tūkst. eurų (2016 m. – 150 tūkst. eurų). Bendrovės vadovybę 2017 m. sudarė 1 darbuotojas (2016 m. sudarė 2 darbuotojai). 2017 m. ir 2016 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perdavimo.

2017 m. birželio 1 d. įmonėje buvo sudaryta valdyba. Per 2017 metus atlygis valdybos nariams sudarė – 16 tūkst. eurų.

24 PASTABA ĮVYKIAI PO FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITOS DIENOS

2018 m. kovo 1 d. Bendrovės valdybos narys Mindaugas Strėlis iš Orion Managing Partners B.V. įsigijo 9,99% Bendrovės akcijų.

Kitų reikšmingų įvykių po finansinės būklės ataskaitos dienos Bendrovėje nebuvo.