

**UAB „Orion Asset Management“**

2010 m. finansinės ataskaitos

## **Turinys**

|   |    |
|---|----|
| Informacija apie įmonę  | 1  |
| Nepriklausomo auditoriaus išvada                              | 2  |
| Balansas  | 4  |
| Nebalansinė ataskaita   | 6  |
| Pelno (nuostolių) ataskaita                                   | 7  |
| Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita                            | 8  |
| Pinigų srautų ataskaita                                       | 9  |
| Aiškinamasis raštas   | 11 |
| UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2010 metus | 27 |

## **Informacija apie įmonę**

### **UAB „Orion asset management“ (buvusi „Investicijų portfelių valdymas“)**

Telefonas: +370 (5) 2041541  
Telefaksas: +370 (5) 2041542  
Įmonės kodas: 111707985

### **Valdyba**

Paulius Vazniokas

Alius Jakubėlis

Linas Garbaravičius

### **Vadovybė**

Rytis Davidovičius (generalinis direktorius)

### **Auditorius**

„KPMG Baltics“, UAB

### **Bankai**

AB SEB bankas

„Swedbank“, AB

UAB FMĮ „Orion securities“



KPMG Baltics, UAB  
Upės g. 21  
LT-08128, Vilnius  
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600  
Faks.: +370 5 2102659  
El. p.: vilnius@kpmg.lt  
www.kpmg.lt

## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Orion Asset Management“ akcininkams

### Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo UAB „Orion Asset Management“ (toliau – Bendrovė) metinių finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2010 m. gruodžio 31 d. balansas, tada pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–26 puslapiuose, auditą.

### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos standartus ir už tokias vidaus kontroles, kokių vadovybės nuomone reikia finansinių ataskaitų be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar dėl klaidos parengimui.

### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą apie tai, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų.

Audito metu atliekamos finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūros. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, kurios yra svarbios įmonės finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam jų pateikimui, kad galėtų parinkti esamomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontroles. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad pagrįstų mūsų nuomonę.

*Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi UAB „Orion Asset Management” finansinę būklę 2010 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos standartus.

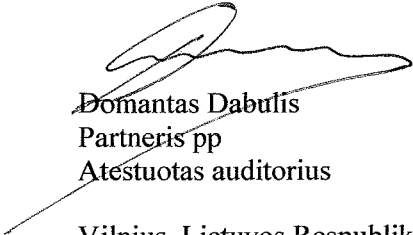
*Kiti dalykai*

Lyginamoji informacija yra pateikta pagal Bnedrovės 2009 m. gruodžio 31 d. finansines ataskaitas, kurių auditą atliko kiti auditoriai ir 2010 m. balandžio 19 d. išvadoje pareiškė besąlyginę nuomonę apie tas finansines ataskaitas.

**Išvada apie kitą teisės aktų reikalaujamą pateikti informaciją**

Be to, mes perskaitėme metinį pranešimą už 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 27–29 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų 2010 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis  
Partneris pp  
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2011 m. kovo 31 d.

Įmonės kodas: 111707985

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

PATVIRTINTA

20\_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

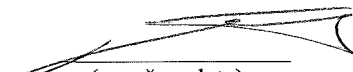
## Balansas (Lt)

| Eil. Nr.  | TURTAS   | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|-----------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| <b>A.</b> | <b>TURTAS</b>  |              | <b>725 397</b>    | <b>1 025 992</b>         |
| I.        | PINIGAI  |              | 104 028           | 280 487                  |
| II.       | IŽDO VEKSELIAI IR KITI VEKSELIAI,<br>KURIUOS SUPERKA CENTRINIAI BANKAI |              |                   |                          |
| II.1.     | Iždo vekseliai   |              |                   |                          |
| II.2.     | Kiti vekseliai, kuriuos superka centrinis bankas                       |              |                   |                          |
| III.      | PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI<br>FINANSŲ ĮSTAIGOMS              |              |                   |                          |
| III.1.    | Iki pareikalavimo  |              |                   |                          |
| III.2.    | Kitos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms           |              |                   |                          |
| IV.       | PASKOLOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI<br>KLIENTAMS                      |              |                   |                          |
| V.        | KITOS GAUTINOS SUMOS   | 1            | 39 857            | 86 563                   |
| V.1.      | Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis                           | 1            | 27 397            | 42 298                   |
| V.2.      | Sukauptos pajamos  |              |                   |                          |
| V.3.      | Kitos gautinos sumos   | 1            | 12 460            | 44 265                   |
| VI.       | NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI                                    | 2,3          | 356 587           | 499 723                  |
| VI.1.     | Išleisti kitų įmonių   |              |                   |                          |
| VI.2.     | Išleisti viešųjų juridinių asmenų                                      | 2,3          | 356 587           | 499 723                  |
| VII.      | NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI                                       | 2,3          | 223 597           | 137 502                  |
| VII.1.    | Akcijos (pajai)  | 2,3          | 223 597           | 0                        |
| VII.2.    | Depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų                                  |              |                   |                          |
| VII.3.    | Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai                             | 2,3          | 0                 | 137 502                  |
| VII.4.    | Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai                                  |              |                   |                          |
| VIII.     | INVESTICIJOS Į ASOCIJUOTAS ĮMONES                                      |              |                   |                          |
| VIII.1.   | Investicijos į finansų įstaigas  |              |                   |                          |
| VIII.2.   | Investicijos į kitas asocijuotas įmones                                |              |                   |                          |
| IX.       | INVESTICIJOS Į DUKTERINES ĮMONES                                       |              |                   |                          |
| IX.1.     | Investicijos į finansų įstaigas  |              |                   |                          |
| IX.2.     | Investicijos į kitas dukterines įmones                                 |              |                   |                          |
| X.        | MATERIALUSIS TURTAS  | 4            | 599               | 18 475                   |
| X.1.      | Žemė   |              |                   |                          |
| X.2.      | Pastatai   |              |                   |                          |
| X.3.      | Kitas materialusis turtas  | 4            | 599               | 18 475                   |
| X.3.1.    | Transporto priemonės   | 4            | 0                 | 3 124                    |
| X.3.2.    | Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrengimai                              | 4            | 599               | 15 344                   |
| X.3.3.    | Investicinis turtas  |              |                   |                          |
| X.3.4.    | Atsargos   |              | 0                 | 7                        |
| X.3.5.    | Kitas materialusis turtas  |              |                   |                          |
| XI.       | NEMATERIALUSIS TURTAS  | 4            | 319               | 1 338                    |
| XI.1.     | Prestižas  |              |                   |                          |
| XI.2.     | Kitas nematerialusis turtas  | 4            | 319               | 1 338                    |
| XI.2.1.   | Plėtros darbai   |              |                   |                          |
| XI.2.2.   | Licencijos   |              |                   |                          |
| XI.2.3.   | Programinė įranga  | 4            | 319               | 1 338                    |
| XI.2.4.   | Kitas nematerialusis turtas  |              |                   |                          |
| XII.      | KITAS TURTAS   |              | 410               | 1 904                    |
| XII.1.    | Atidėtojo mokesčio turtas  |              |                   |                          |
| XII.2.    | Būsimųjų laikotarpių sąnaudos  |              | 410               | 1 904                    |
| XII.3.    | Kitas turtas   |              |                   |                          |
|           | <b>TURTAS, IŠ VISO</b>   |              | <b>725 397</b>    | <b>1 025 992</b>         |

## Balansas (Lt)

| Eil. Nr. | NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| B.       | MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI   | 5            | 9 343             | 184 987                  |
| I.       | FINANSŲ ĮSTAIGOMS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI                           | 5            | 551               | 0                        |
| I.1.     | Iki pareikalavimo  | 5            | 551               | 0                        |
| I.2.     | Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu                                   |              |                   |                          |
| II.      | KLIENTAMS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI                                   |              | 0                 | 55                       |
| II.1.    | Iki pareikalavimo  |              | 0                 | 55                       |
| II.2.    | Su nustatytu grąžinimo arba įspėjimo terminu                                   |              |                   |                          |
| III.     | IŠLEISTI NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI IR KITI SKOLINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI |              |                   |                          |
| IV.      | KITOS MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI                                       | 5            | 8 792             | 159 932                  |
| IV.1.    | Pelno mokesčio įsipareigojimai   |              |                   |                          |
| IV.2.    | Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai   |              |                   |                          |
| IV.3.    | Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai                                     | 5            | 7 381             | 8 039                    |
| IV.4.    | Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos                             | 5            | 178               | 411                      |
| IV.5.    | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                       | 5            | 1 233             | 151 482                  |
| V.       | ATIDĖJINIAI  | 6            | 0                 | 25 000                   |
| VI.      | SUBORDINUOTI ĮSIPAREIGOJIMAI   |              |                   |                          |
| C.       | NUOSAVAS KAPITALAS   |              | 716 054           | 841 005                  |
| I.       | ĮSTATINIS (PASIRAŠYTASIS) KAPITALAS  | 7            | 1 380 000         | 1 380 000                |
| II.      | PASIRAŠYTASIS NEAPMOKĖTAS KAPITALAS (-)  |              |                   |                          |
| III.     | AKCIJŲ PRIEDAI   |              |                   |                          |
| IV.      | SAVOS AKCIJOS (-)  |              |                   |                          |
| V.       | REZERVAI   |              |                   |                          |
| V.1.     | Privalomasis   |              |                   |                          |
| V.2.     | Savoms akcijoms įsigyti  |              |                   |                          |
| V.3.     | Kiti rezervai  |              |                   |                          |
| VI.      | PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)   |              |                   |                          |
| VII.     | NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIS)  | 8            | (663 946)         | (538 995)                |
| VII.1.   | Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)  |              | (538 995)         | (263 253)                |
| VII.2.   | Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)  |              | (124 951)         | (275 742)                |
|          | <b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>                             |              | <b>725 397</b>    | <b>1 025 992</b>         |

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

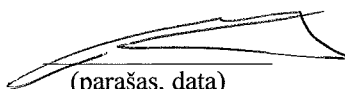
  
(parašas, data)  
11 03 31

Rytis Davidovičius  
(vardas ir pavardė)

## Nebalansinė ataskaita (Lt)

|       | Nebalansiniai straipsniai                          | Pastabos<br>Nr. | Finansiniai<br>metai | Praėję finansiniai<br>metai |
|-------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|
| I.    | SUTEIKTOS GARANTIJOS IR LAIDAVIMAI                 |                 |                      |                             |
| II.   | VALDOMAS KLIENTŲ TURTAS                            |                 | 17 614 446           | 14 240 501                  |
| II.1. | Klientų pinigai                                    |                 | 3 271 103            | 755 553                     |
| II.2. | Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai        |                 | 14 341 712           | 13 465 561                  |
| II.3. | Sumos, gautos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių |                 | 1 631                | 19 387                      |
| III.  | KITI NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI                 |                 | 169 704              | 55 215                      |

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)  
2011 03 31

Rytis Davidovičius  
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

PATVIRTINTA

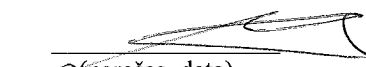
20\_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Pelno (nuostolių) ataskaita (Lt)

| Eil. Nr. | Straipsniai   | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| I.       | KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS PAJAMOS         | 9            | 176 266           | 180 581                  |
| II.      | KOMISINIŲ, VALDYMO IR KLIENTŲ APTARNAVIMO VEIKLOS SAŃAUDOS        | 10           | 53 916            | 38 764                   |
| III.     | PAJAMOS IŠ NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ                         |              |                   |                          |
| III.1.   | Akcijų ir kitų nuosavybės vertybinių popierių                     |              |                   |                          |
| III.2.   | Investicijų į asocijuotas įmones                                  |              |                   |                          |
| III.3.   | Investicijų į dukterines įmones                                   |              |                   |                          |
| IV.      | PALŪKANŲ IR PANAŠIOS PAJAMOS                                      |              | 20 191            | 35 104                   |
| IV.1.    | Ne nuosavybės vertybinių popierių                                 |              | 16 648            | 26 660                   |
| IV.2.    | Suteiktų paskolų  |              | 3 463             | 7 950                    |
| IV.3.    | Kitos   |              | 80                | 494                      |
| V.       | PALŪKANŲ IR PANAŠIOS SAŃAUDOS                                     |              |                   |                          |
| V.1.     | Išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių                        |              |                   |                          |
| V.2.     | Gautų paskolų   |              |                   |                          |
| V.3.     | Kitos   |              |                   |                          |
| VI.      | PELNAS (NUOSTOLIAI) IŠ FINANSINIŲ OPERACIJŲ                       |              | 2 567             | 23 722                   |
| VI.1.    | Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais           |              | 6 047             | 9 005                    |
| VI.2.    | Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta                 | 11           | (3 480)           | 14 717                   |
| VI.3.    | Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų                 |              |                   |                          |
| VII.     | BENDROSIOS ADMINISTRACINĖS SAŃAUDOS                               | 12           | 339 898           | 539 506                  |
| VIII.    | PASKOLŲ IR IŠANKSTINIŲ APMOKĖJIMŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS    |              |                   |                          |
| IX.      | VERTYBINIŲ POPIERIŲ VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS                  |              | 27 733            | 38 122                   |
| IX.1.    | Vertybinių popierių nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas        |              |                   |                          |
| IX.2.    | Vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas       |              | 27 733            | 38 122                   |
| X.       | MATERIALIOJO IR NEMATERIALIOJO TURTO VERTĖS KOREGAVIMO REZULTATAS |              |                   |                          |
| X.1.     | Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas         |              |                   |                          |
| X.2.     | Materialiojo turto tikrosios vertės pasikeitimas                  |              |                   |                          |
| X.3.     | Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas       |              |                   |                          |
| XI.      | ATIDĖJINIŲ SAŃAUDOS   |              | 0                 | (25 000)                 |
| XII.     | KITOS VEIKLOS PAJAMOS   |              | 42 119            | 0                        |
| XIII.    | KITOS VEIKLOS SAŃAUDOS  |              | 13                | 1                        |
| XIV.     | ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)                            |              | (124 951)         | (275 742)                |
| XV.      | YPATINGOS VEIKLOS PAJAMOS   |              |                   |                          |
| XVI.     | YPATINGOS VEIKLOS SAŃAUDOS  |              |                   |                          |
| XVII.    | YPATINGOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)                             |              |                   |                          |
| XVIII.   | PELNO MOKESTIS  |              |                   |                          |
| XIX.     | KITI MOKESČIAI  |              |                   |                          |
| XX.      | GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)                                      |              | (124 951)         | (275 742)                |

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)  
11 03 31

Rytis Davidovičius  
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

PATVIRTINTA

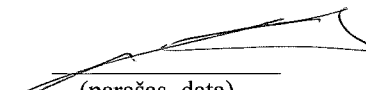
20\_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita (Lt)

|            |   | Apmokėtas<br>įstatinis<br>kapitalas | Akcijų<br>priedai | Savos<br>akci-<br>jos | Rezervai          |                               |                  | Perkainojimo<br>rezervai              |                          | Nepaskirsty-<br>tasis pelnas<br>(nuostoliai) | Iš viso        |
|------------|---|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------|--|----------------|
|            |   |                                     |                   |                       | Privalo-<br>masis | Savoms<br>akcijoms<br>įsigyti | Kiti<br>rezervai | Ilgalaikio<br>materia-<br>liojo turto | Finan-<br>sinio<br>turto |  |                |
| <b>1.</b>  | <b>Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje</b>                | <b>1 380 000</b>                    |                   |                       |                   |                               | <b>70 201</b>    |                                       |                          | <b>(633 454)</b>                             | <b>816 747</b> |
| 2.         | Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas                            |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 3.         | Esminių klaidų taisymo rezultatas                                   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| <b>4.</b>  | <b>Perskaičiuotas likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje</b> | <b>1 380 000</b>                    |                   |                       |                   |                               | <b>70 201</b>    |                                       |                          | <b>(633 454)</b>                             | <b>816 747</b> |
| 5.         | Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)      |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 6.         | Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)                   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 7.         | Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)                                 |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 8.         | Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)     |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 9.         | Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)                 |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          | (275 742)                                    | (275 742)      |
| 10.        | Dividendai  |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 11.        | Kitos išmokos   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 12.        | Sudaryti rezervai   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 13.        | Panaudoti rezervai  |                                     |                   |                       |                   |                               | (70 201)         |                                       |                          | 70 201                                       | 0              |
| 14.        | Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)                            |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 15.        | Įnašai nuostoliams padengti   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          | 300 000                                      | 300 000        |
| <b>16.</b> | <b>Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje</b>                  | <b>1 380 000</b>                    |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          | <b>(538 995)</b>                             | <b>841 005</b> |
| 17.        | Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)      |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 18.        | Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)                   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 19.        | Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)                                 |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 20.        | Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)     |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 21.        | Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)                 |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          | (124 951)                                    | (124 951)      |
| 22.        | Dividendai  |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 23.        | Kitos išmokos   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 24.        | Sudaryti rezervai   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 25.        | Panaudoti rezervai  |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 26.        | Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)                            |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| 27.        | Įnašai nuostoliams padengti   |                                     |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          |  |                |
| <b>28.</b> | <b>Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje</b>               | <b>1 380 000</b>                    |                   |                       |                   |                               |                  |                                       |                          | <b>(663 946)</b>                             | <b>716 054</b> |

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)  
2010 03 31

Rytis Davidovičius  
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 111707985

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

PATVIRTINTA

20\_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

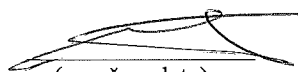
## Pinigų srautų ataskaita (Lt)

| Eil. Nr. | Straipsniai   | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| I.       | <b>PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>           |              |                   |                          |
| I.1.     | Gauti komisiniai                                    |              | 738               | 2 630                    |
| I.2.     | Sumokėta komisinių                                  |              |                   |                          |
| I.3.     | Už kitas paslaugas gautos sumos                     |              | 189 794           | 310 261                  |
| I.4.     | Už kitas paslaugas sumokėtos sumos                  |              | (420 960)         | (328 906)                |
| I.5.     | Vertybinių popierių įsigijimas                      |              |                   |                          |
| I.6.     | Vertybinių popierių perleidimas                     |              |                   |                          |
| I.7.     | Gauti dividendai                                    |              |                   |                          |
| I.8.     | Sumokėti dividendai                                 |              |                   |                          |
| I.9.     | Gautos palūkanos                                    |              |                   |                          |
| I.10.    | Sumokėtos palūkanos                                 |              |                   |                          |
| I.11.    | Pinigų išmokos darbuotojams                         |              | (141 075)         | (222 698)                |
| I.12.    | Sumokėti mokesčiai                                  |              | (105 337)         | (160 558)                |
| I.13.    | Kitos pagrindinės veiklos pinigų įplaukos           |              |                   |                          |
| I.14.    | Kitos pagrindinės veiklos pinigų išmokos            |              | (25 000)          | 0                        |
|          | <b>Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>  |              | <b>(501 840)</b>  | <b>(399 271)</b>         |
| II.      | <b>INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>          |              |                   |                          |
| II.1.    | Vertybinių popierių įsigijimas                      |              | (349 817)         | (800 673)                |
| II.2.    | Vertybinių popierių perleidimas                     |              | 674 099           | 828 524                  |
| II.3.    | Gauti dividendai                                    |              |                   |                          |
| II.4.    | Gautos palūkanos                                    |              | 4 052             | 8 444                    |
| II.5.    | Ilgalaikio turto įsigijimas                         |              | 0                 | (710)                    |
| II.6.    | Ilgalaikio turto perleidimas                        |              |                   |                          |
| II.7.    | Suteiktos paskolos                                  |              |                   |                          |
| II.8.    | Susigrąžintos paskolos                              |              |                   |                          |
| II.9.    | Kitos investicinės veiklos pinigų įplaukos          |              | 182 687           | 672 747                  |
| II.10.   | Kitos investicinės veiklos pinigų išmokos           |              | (182 687)         | (672 747)                |
|          | <b>Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai</b> |              | <b>328 334</b>    | <b>35 585</b>            |

## Pinigų srautų ataskaita (Lt)

| Eil. Nr. | Straipsniai  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| III.     | <b>FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>                       |              |                   |                          |
| III.1.   | Akcijų išleidimas  |              |                   |                          |
| III.2.   | Akcijų supirkimas  |              |                   |                          |
| III.3.   | Kitų vertybinių popierių išleidimas                            |              |                   |                          |
| III.4.   | Kitų vertybinių popierių supirkimas                            |              |                   |                          |
| III.5.   | Gautos paskolos  |              | 551               | 0                        |
| III.6.   | Grąžintos paskolos   |              | 0                 | (200 000)                |
| III.7.   | Išmokos už lizingą (finansinę nuomą)                           |              |                   |                          |
| III.8.   | Sumokėti dividendai  |              |                   |                          |
| III.9.   | Sumokėtos palūkanos  |              |                   |                          |
| III.10.  | Gautos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus               |              |                   |                          |
| III.11.  | Sumokėtos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus            |              |                   |                          |
| III.12.  | Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos                       |              | 0                 | 300 000                  |
| III.13.  | Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos                        |              |                   |                          |
|          | <b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>              |              | <b>551</b>        | <b>100 000</b>           |
| IV.      | <b>YPATINGŪJŲ STRAIPSNŲ PINIGŲ SRAUTAI</b>                     |              |                   |                          |
| IV.1.    | Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų padidėjimas                |              |                   |                          |
| IV.2.    | Ypatingųjų straipsnių pinigų srautų sumažėjimas                |              |                   |                          |
| V.       | <b>VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI</b> |              | <b>(3 504)</b>    | <b>15 000</b>            |
| VI.      | <b>GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)</b>        |              | <b>(176 459)</b>  | <b>(248 686)</b>         |
| VII.     | <b>PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>                           |              | <b>280 487</b>    | <b>529 173</b>           |
| VIII.    | <b>PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>                           |              | <b>104 028</b>    | <b>280 487</b>           |

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)  
11 03 11

Rytis Davidovičius  
(vardas ir pavardė)

## Aiškinamasis raštas

### 1. Bendroji dalis

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

Bendrovė valdo:

- du investicinius fondus: „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas“ ir „Rigel Global Macro Fund“ (buvęs „Synergos Global Macro Fund“). Buveinė: A.Tumėno g. 4 Vilnius.
- du uždaro tipo specialiuosius investicinius fondus: „Rigel Forex Fund“ (buvęs „Synergos Forex Fund“) ir „Axia Value Fund“. Buveinė: A.Tumėno g. 4 Vilnius.
- vieną investicinę kintamojo kapitalo bendrovę – IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“ (buvusi „NSEL 30 indekso fondas“). Į.k.111713358. Buveinė: A.Tumėno g. 4 Vilnius.

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

- valdyti investicinius fondus;
- valdyti investicines kintamojo kapitalo bendroves;
- valdyti kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) portfelių;
- valdyti riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus;
- konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais.

Ataskaitinio laikotarpio metu Bendrovė vertėsi šia veikla:

- valdė investicinius fondus;
- valdė investicinę kintamojo kapitalo bendrovę.

2010 m. rugpjūčio mėnesį pasikeitė vienintelis Bendrovės akcininkas – Bendrovės akcijas įsigijo UAB „Orion Capital“ (buvusi UAB „Orion Asset Management“) (65,94 proc.) ir privatus asmuo (34,06 proc.) Iki 2010 m. rugpjūčio mėnesio vieninteliu Bendrovės akcininku buvo privatus asmuo.

Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 7 darbuotojai. Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 8 darbuotojai.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2011 m. kovo 31 d. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus Bendrovės vadovybės paruoštas finansines ataskaitas tvirtina metinis visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkai turi teisę nepatvirtinti finansinių ataskaitų ir reikalauti naujų finansinių ataskaitų paruošimo.

## 2. Reikšmingi apskaitos principai

Žemiau pateikiami reikšmingi apskaitos principai, kuriais Bendrovė vadovavosi rengdama šias finansines ataskaitas. Bendrovė nuosekliai taikė apskaitos principus, kurie nesiskiria nuo taikytų ankstesniais metais.

### Atitinkamas įstatymas

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2010 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą, galiojusius Verslo apskaitos standartus (VAS), kitus teisės aktus, norminius dokumentus bei tvarkas.

### Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas skirtas parduoti, kurios yra apskaitomos tikrąja verte.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos Bankas.

Bendrovės finansiniai metai sutampa su kalendoriniais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis tokiais pagrindiniais principais:

*Įmonės principas.* Bendrovė yra atskiras apskaitos vienetas ir buhalterinėje apskaitoje registruojamas bei finansinėse ataskaitose rodomas tik Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas, įsipareigojimai, pajamos ir sąnaudos bei pinigų srautai.

*Veiklos tęstinumo principas.* Rengiant finansines ataskaitas, daroma prielaida, kad Bendrovės veiklos laikotarpis neribotas ir jos nenumatoma likviduoti.

*Pastovumo principas.* Bendrovė pasirinktą apskaitos politiką taiko nuolat arba pakankamai ilgą laiką, nebent reikšmingi įvykiai ar aplinkybės nulemtų būtinybę ją pakeisti. Finansinių ataskaitų straipsnių klasifikavimas ar informacijos pateikimo būdas keičiamas tik tada, kai paaiškėja, kad taikomi apskaitos metodai neleidžia teisingai parodyti Bendrovės rezultatų ir finansinės būklės.

*Piniginio mato principas.* Visas Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai finansinėse ataskaitose išreiškiami pinigais.

*Kaupimo principas.* Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėse ataskaitose, neatsižvelgdama į pinigų gavimą ar išmokėjimą. Pajamos registruojamos tada, kai uždirbamos.

*Palyginimo principas.* Bendrovė pajamas, uždirbtas per ataskaitinį laikotarpį, sieja su sąnaudomis, patirtomis uždirbant tas pajamas, t.y. sąnaudos pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį, kai buvo uždirbtos su jomis susijusios pajamos.

*Atsargumo principas.* Bendrovė pasirenka tokius apskaitos metodus, kuriais vadovaujantis turto, nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų bei pajamų ir sąnaudų vertė negali būti nepagrįstai padidinta arba sumažinta.

*Turinio svarbos principas.* Atspindėdama ūkines operacijas ir įvykius, Bendrovė daugiausia dėmesio skiria jų turiniui ir prasmei, o ne tik formaliems pateikimo reikalavimams. Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius registruoja apskaitoje ir pateikia finansinėse ataskaitose pagal jų turinį ir ekonominę prasmę net ir tada, kai pateikimas skiriasi nuo teisinės formos.

## **Užsienio valiuta**

Operacijos užsienio valiuta registruojamos apskaitoje litais pagal operacijos atlikimo dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje visas turtas ir įsipareigojimai užsienio valiuta įvertinami litais pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai iš operacijų užsienio valiuta apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitos finansinės ir investicinės veiklos pajamų bei sąnaudų straipsniuose.

## **Finansinės rizikos valdymas**

Finansinės rizikos ir jų valdymo metodai pateikiami žemiau:

### ***Kredito rizika***

Kredito rizika arba partnerio įsipareigojimų nevykdymo rizika kontroliuojama taikant kredito terminus ir procedūrų kontrolę.

### ***Užsienio valiutos keitimo rizika***

Didžioji dalis Bendrovės sandorių, sudarytų 2010 m., yra įvertinti litais ir eurais, todėl Bendrovė išvengia reikšmingos užsienio valiutos keitimo rizikos.

### ***Likvidumo rizika***

Bendrovės politika yra išlaikyti pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų srautą arba turėti finansavimą per atitinkamus kreditus.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nesinaudojo jokiais finansiniais instrumentais finansinei rizikai apdrausti.

## **Balansas**

### **Ilgalaikis materialusis turtas**

Įsigytas ilgalaikis materialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, įvertinant numatomą turto naudingo tarnavimo laiką. Nusidėvėjimas pradedamas skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

| Ilgalaikio materialiojo turto grupė   | Normatyvas metais |
|---|-------------------|
| Baldai  | 6                 |
| Kompiuterinė technika ir ryšių priemonės (kompiuteriai, jų tinklai ir įranga) | 3                 |
| Lengvieji automobiliai:   |                   |
| 1) lengvieji automobiliai – ne senesni kaip 5 metų                            | 6                 |
| 2) kiti lengvieji automobiliai  | 10                |
| Kitas ilgalaikis materialusis turtas  | 4 – 6             |

Turtas priskiriamas ilgalaikiam materialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo savikaina ne mažesnė nei 500 Lt.

### Ilgalaikis nematerialusis turtas

Įsigytas ilgalaikis nematerialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą pagal nustatytus amortizacijos normatyvus. Amortizacija pradedama skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacijos normatyvai:

| Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė | Normatyvas metais |
|---------------------------------------|-------------------|
| Programinė įranga                     | 3                 |
| Įsigytos teisės                       | 3                 |
| Kitas nematerialusis turtas           | 4                 |

Turtas priskiriamas ilgalaikiam nematerialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo savikaina ne mažesnė nei 500 Lt.

### Atsargos

Registruojant atsargas apskaitoje, jos įvertinamos įsigijimo savikaina. Atsargos yra apskaitomos savikaina arba grynąja realizacine verte, priklausomai kuri mažesnė.

### Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra įvertinamos tikrąja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinus jų vertės sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos – diskontuota verte, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Visos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai yra pripažįstamos tik tada, kai pinigai pervedami skolininkui.

### Investicijos

Finansinio turto įvertinimas priklauso nuo turto įsigijimo tikslo. Įvertinimo tikslais finansinis turtas skirstomas į grupes:

- skirtą parduoti;
- laikomą iki išpirkimo termino;
- suteiktas paskolas ir gautinas sumas;

Finansiniam turtui, skirtam parduoti, priskiriama kitų įmonių akcijos, investicinių fondų investiciniai vienetai, kitos gautinos sumos, kuriuos Bendrovė ketina parduoti. Šis turtas nuosavybės perėjimo dieną į apskaitą įtraukiamas įsigijimo verte. Vėliau, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio finansinių ataskaitų sudarymo dieną, pervertinamas tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos vertybinių popierių vertės koregavimo rezultato straipsnyje.

Finansiniam turtui, laikomam iki išpirkimo termino, priskiriamos obligacijos su nustatyta fiksuota palūkanų norma ir nustatyta išpirkimo data, kurias ketinama laikyti iki išpirkimo termino. Šis turtas apskaitomas amortizuota savikaina. Amortizacijos dalis, tenkanti ataskaitiniam laikotarpiui, pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje finansinės ir investicinės veiklos palūkanų sąnaudų straipsniuose.

Suteiktos paskolos apskaitomos nominalia verte, kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Gautinos sumos apskaitomos tikrąja verte, t.y. atėmus įvertintas abejotinas sumas.

### **Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

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

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

### **Vertės sumažėjimas**

Bendrovės turto likutinė vertė, išskyrus atsargas, yra peržiūrima kiekvieną kartą balansinės ataskaitos dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra nuostolių dėl nuvertėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto tikroji vertė. Nuostoliai dėl nuvertėjimo yra pripažįstami, kai turto vertė viršija tikrąją vertę. Visi nuostoliai dėl nuvertėjimo yra įtraukiami į pelno (nuostolių) ataskaitą.

### **Atsiperkamosios vertės apskaičiavimas**

Atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kaip didesnė viena iš dviejų verčių: grynosios realizacinės ir turto naudojimo vertės. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus iki jų dabartinės vertės taikant priešmokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką, susijusią su tuo turtu.

### **Finansinių įsipareigojimų apskaita**

Finansiniai įsipareigojimai pripažįstami apskaitoje, kai Bendrovė įgyja prievolės, kurios turės būti įvykdytos. Pirminio pripažinimo metu finansiniai įsipareigojimai įvertinami savikaina. Užsienio valiuta išreikšti įsipareigojimai kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną įvertinami pagal Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai, susiję su įsipareigojimų pervertinimu, pripažįstami ataskaitinio laikotarpio finansinės veiklos rezultatu.

## Atidėjiniai

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

## Nuosavas kapitalas

Nuosavam kapitalui priskiriama:

- apmokėta įstatinio kapitalo dalis;
- privalomasis rezervas;
- perkainojimo rezervai (rezultatai);
- kiti rezervai;
- nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai).

Įstatinio kapitalo dydis yra lygus visų Bendrovės pasirašytų akcijų nominaliųjų verčių sumai. Visos Bendrovės išleistos akcijos paprastosios vardinės. Jei akcininkai priima sprendimą didinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo padidėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai įstatymų tvarka įregistruojami pakeisti Bendrovės įstatai. Jei akcininkai priima sprendimą mažinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo sumažėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai įstatymų tvarka įregistruojami pakeisti Bendrovės įstatai.

Privalomasis rezervas sudaromas iš grynojo pelno atskaitymų ir naudojamas nuostoliams padengti. Jei privalomojo rezervo suma yra mažesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo, atskaitymai į privalomąjį rezervą yra privalomi ir negali būti mažesni kaip 1/20 grynojo pelno arba tokie, kurie leistų pasiekti 1/10 įstatinio kapitalo privalomojo rezervo dydį.

Kiti rezervai sudaromi Bendrovės įstatų nustatyta tvarka.

Nepaskirstytasis pelnas – sukauptas ir dar nepaskirstytasis pelnas.

Nepaskirstytieji nuostoliai – sukaupti ir dar nepadengti nuostoliai.

## Pelno (nuostolių) ataskaita

### Pajamos

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu, t.y. Bendrovė jas pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti. Pajamos už parduotas paslaugas arba darbus pripažįstamos juos atlikus. Jeigu paslaugos teikiamos arba darbai atliekami ilgiau nei vieną ataskaitinį laikotarpį, pajamos pripažįstamos uždirbtomis ir priskiriamos tam laikotarpiui, kurį buvo suteikiamos paslaugos, atliekami darbai, nepriklausomai nuo to, kada sumokami pinigai.

Dividendų ir palūkanų pajamas Bendrovė pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti.

Bendrovės pajamas sudaro:

- pajamos už fondo ir investicinės kintamojo kapitalo bendrovės valdymą;
- palūkanos už obligacijas, banko palūkanos;
- pelnas iš prekybos vertybiniais popieriais;

- pelnas iš vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo;
- pelnas iš operacijų užsienio valiuta.
- kitos veiklos pajamos.

### **Sąnaudos**

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo bei palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų išleidimo laiką.

Sąnaudomis pripažįstama tik ta ankstesniųjų ir ataskaitinio laikotarpių išlaidų dalis, kuri tenka per ataskaitinį laikotarpį uždirbtoms pajamoms. Išlaidos, kurios nesusijusios su ataskaitinio laikotarpio pajamų uždirbimu, bet skirtos pajamoms uždirbti būsimaisiais laikotarpiais, apskaitoje registruojamos ir pateikiamos finansinėse ataskaitose kaip turtas.

Valdymo veiklos sąnaudas sudaro sąnaudos įmonių analizei ir įvertinimui, reklamos ir juridinės sąnaudos, tiesiogiai susijusios su fondo ir investicinės kintamo kapitalo bendrovės vykdoma veikla.

Bendrąsias administracines sąnaudas sudaro sąnaudos darbuotojams, biuro patalpoms, biuro sąnaudos ir kita.

### **Nuoma – Bendrovė nuomininkė**

Nuomos įmokos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

### **Pelno mokestis**

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelnu, įvertinus atidėtą pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, pelnas 2010 m. apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu, o 2009 m. buvo 20 proc.

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami į kitus metus, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Nuostoliai dėl vertybinių popierių arba išvestinių finansinių priemonių perleidimo perkeliama į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pajamomis.

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

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

## **Pinigų srautų ataskaita**

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

Pinigų srautų ataskaita sudaroma tiesioginiu būdu.

### **Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai**

Grynus pinigus ir grynų pinigų ekvivalentus sudaro gryni pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai iki 3 mėnesių.

### **Grynųjų pinigų srautai iš pagrindinės veiklos**

Grynų pinigų srautai iš pagrindinės veiklos yra: gauti už suteiktas klientų aptarnavimo paslaugas, už valdymą, pinigai, mokami tarpininkams už suteiktas paslaugas, pinigai, mokami darbuotojams, nuomos mokestis, pelno mokestis ir panašiai.

### **Grynųjų pinigų srautai iš investicinės veiklos**

Pinigų srautus iš investicinės veiklos sudaro mokėjimai, susiję su ne prekybos knygos investicijų įsigijimu ir perleidimu, gauti dividendai.

Padidėjimas pateikiamas savikaina. Sumažėjimas pateikiamas pardavimo kaina, atskaičius atitinkamas išlaidas.

### **Pinigų srautai iš finansavimo**

Pinigų srautus iš finansavimo sudaro srautai iš veiklos, darančios įtaką Bendrovės nuosavam kapitalui, įsipareigojimų dydžiui ir sudėčiai.

### 3. Aiškinamojo rašto pastabos

#### 1 pastaba. Kitos gautinos sumos (Lt)

| Pavadinimas   | Praėjusių finansinių metų pabaigoje | Padidėjimas (+) | Sumažėjimas (-) | Finansinių metų pabaigoje |
|---|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|
| <b>Gautinos sumos, susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis</b> | <b>42 298</b>                       | <b>175 322</b>  | <b>190 223</b>  | <b>27 397</b>             |
| Įmonės gautinos sumos   | 42 298                              | 175 322         | 190 223         | 27 397                    |
| Gautinos sumos, susijusios su klientų sąskaita vykdomais sandoriais |                                     |                 |                 |                           |
| <b>Kitos gautinos sumos</b>   | <b>44 265</b>                       | <b>92 691</b>   | <b>124 496</b>  | <b>12 460</b>             |
| Biudžeto skola įmonei   |                                     |                 |                 |                           |
| Gauti vekseliai   |                                     |                 |                 |                           |
| Suteikti avansai  | 39 689                              |                 | 39 329          | 360                       |
| Suteiktos paskolos  |                                     |                 |                 |                           |
| Kitos gautinos sumos  | 4 576                               | 92 691          | 85 167          | 12 100                    |
| <b>Iš viso</b>  | <b>86 563</b>                       | <b>268 013</b>  | <b>314 719</b>  | <b>39 857</b>             |

#### 2 pastaba. Ne nuosavybės ir nuosavybės vertybinių popierių pokytis (Lt)

| Vertybiniai popieriai                                    | Pokyčio aprašymas                   |                |                |                    |                    |                           |
|--|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
|  | Praėjusių finansinių metų pabaigoje | Išigyta        | Parduota       | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Finansinių metų pabaigoje |
| <b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>               | <b>499 723</b>                      | <b>349 818</b> | <b>509 602</b> | <b>16 648</b>      | <b>0</b>           | <b>356 587</b>            |
| Išleisti kitų įmonių                                     |                                     |                |                |                    |                    |                           |
| Išleisti viešųjų juridinių asmenų                        | 499 723                             | 349 818        | 509 602        | 16 648             | 0                  | 356 587                   |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                  | <b>137 502</b>                      | <b>220 684</b> | <b>162 322</b> | <b>39 385</b>      | <b>11 652</b>      | <b>223 597</b>            |
| Akcijos (pajai)  | 0                                   | 220 684        | 0              | 9 847              | 6 934              | 223 597                   |
| Depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų                    |                                     |                |                |                    |                    |                           |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai |                                     |                |                |                    |                    |                           |
| Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai                    | 137 502                             | 0              | 162 322        | 29 538             | 4 718              | 0                         |
| Kiti vertybiniai popieriai                               |                                     |                |                |                    |                    |                           |
| <b>Iš viso</b>   | <b>637 225</b>                      | <b>570 502</b> | <b>671 924</b> | <b>56 033</b>      | <b>11 652</b>      | <b>580 184</b>            |

Prie ne nuosavybės vertybinių popierių vertės padidėjimo Bendrovė atvaizduoja sukauptas palūkanas, kurios įtrauktos į pelno (nuostolių) ataskaitos „Palūkanų ir panašių pajamų“ straipsnį.

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami finansiniam turtui, laikomam iki išpirkimo termino. Šis turtas apskaitomas amortizuota savikaina.

Nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami finansiniam turtui, skirtam parduoti. Šis turtas kiekvieno ataskaitinio laikotarpio finansinių ataskaitų sudarymo dieną, pervertinamas tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos vertybinių popierių vertės koregavimo rezultato straipsnyje.

### 3 pastaba. Bendrovės vertybinių popierių grupavimas (Lt)

Bendrovės vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo termino:

| Vertybinių popierių rūšis  | Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje | Palūkanų norma | Išpirkimo data | Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje |
|--|---|----------------|----------------|---|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT1000600098 | 128 145   | 6,50 %         | 2010.05.20     | -   |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT1000600148 | 173 848   | 6,01 %         | 2010.07.21     | -   |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT0000607046 | 197 730   | 5,10 %         | 2010.02.11     | -   |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT0000601957 | -   | 3,121 %        | 2011.01.11     | 179 823                                       |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Vyriausybės obligacijos) LT1000600262 | -   | 2,95 %         | 2012.01.25     | 176 764                                       |
| <b>Iš viso</b>   | <b>499 723</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>356 587</b>                                |

Bendrovės vertybiniai popieriai, skirti parduoti:

| Vertybinių popierių rūšis   | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje | Bendra rinkos vertė finansinių metų pabaigoje |
|---|------------------------|---|---|
| France telecom SA (FTE) FR0000133308  | 58 781                 | -   | 57 077  |
| AB Sanitas LT0000106171   | 50 700                 | -   | 49 339  |
| AB TEO LT LT0000123911  | 58 140                 | -   | 63 129  |
| Rushydro ADR (HYDR) US4662941057  | 49 193                 | -   | 54 052  |
| Kolektyvinio investavimo subjekto vienetai (ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas) | 127 296                | 137 502   | -   |
| <b>Iš viso</b>  | <b>344 110</b>         | <b>137 502</b>  | <b>223 597</b>                                |

**4 pastaba. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas (Lt)**

|           | Rodikliai   | Pastatai ir statiniai | Mašinos ir įrengimai | Transporto priemonės                | Kitas materialusis turtas           | Iš viso ilgalaikio materialiojo turto  | Ne-materialusis turtas       |
|-----------|---|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|------------------------------|
|           | <b>Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje</b>   |                       |                      | <b>3 124</b>                        | <b>15 344</b>                       | <b>18 468</b>                          | <b>1 338</b>                 |
| <b>a)</b> | <b>Įsigijimo savikaina</b><br>Praėjusių finansinių metų pabaigoje<br>Finansinių metų pokyčiai:<br>- turto įsigijimas<br>- perleistas ir nurašytas turtas (-)<br>- perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)   |                       |                      | 74 973<br><br>(74 973)              | 88 589<br><br>(78 630)              | 163 562<br><br>(153 603)               | 14 283<br><br>0              |
|           | <b>Finansinių metų pabaigoje</b>  |                       |                      |                                     | <b>9 959</b>                        | <b>9 959</b>                           | <b>14 283</b>                |
| <b>b)</b> | <b>Perkainojimas</b><br>Praėjusių finansinių metų pabaigoje<br>Finansinių metų pokyčiai:<br>- vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/(-)<br>- kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)<br>- perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)   |                       |                      |                                     |                                     |  |                              |
|           | <b>Finansinių metų pabaigoje</b>  |                       |                      |                                     |                                     |  |                              |
| <b>c)</b> | <b>Nusidėvėjimas (amortizacija)</b><br>Praėjusių finansinių metų pabaigoje<br>Finansinių metų pokyčiai:<br>- finansinių metų nusidėvėjimas<br>- atstatantys įrašai (-)<br>- kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto nusidėvėjimas (-)<br>- perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-) |                       |                      | 71 849<br><br>3 123<br><br>(74 972) | 73 245<br><br>7 423<br><br>(71 308) | 145 094<br><br>10 546<br><br>(146 280) | 12 945<br><br>1 019<br><br>0 |
|           | <b>Finansinių metų pabaigoje</b>  |                       |                      | <b>0</b>                            | <b>9 360</b>                        | <b>9 360</b>                           | <b>13 964</b>                |
| <b>d)</b> | <b>Vertės sumažėjimas</b><br>Praėjusių finansinių metų pabaigoje<br>Finansinių metų pokyčiai:<br>- finansinių metų vertės sumažėjimas<br>- atstatantys įrašai (-)<br>- kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)<br>- perrašymai iš vieno straipsnio į kitą +/(-)                    |                       |                      |                                     |                                     |  |                              |
|           | <b>Finansinių metų pabaigoje</b>  |                       |                      |                                     |                                     |  |                              |
| <b>e)</b> | <b>Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje (a)+(b)-(c)-(d)</b>   |                       |                      | <b>0</b>                            | <b>599</b>                          | <b>599</b>                             | <b>319</b>                   |

Bendrovė neturi pagal lizingo sutartis įsigyto ar įsigyjamo materialiojo ir nematerialiojo turto.

Naudojamo nudėvėto ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo savikaina 2010 m. gruodžio 31 d. sudaro 20 547 Lt.

### 5 pastaba. Mokėtinos sumos įsipareigojimai (Lt)

| Mokėtinų sumų skaidymai pagal rūšis                | 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 |
|--|-------------------|---|--|------------------|
| <b>1. Finansų įstaigoms mokėtinos sumos</b>        | <b>551</b>        |   |  |                  |
| 1.1. Iki pareikalavimo                             | 551               |   |  |                  |
| <b>2. Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b> | <b>8 792</b>      |   |  |                  |
| 2.1. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai    | 7 381             |   |  |                  |
| 2.2. Sukauptos sąnaudos                            | 178               |   |  |                  |
| 2.3. Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai      | 1 233             |   |  |                  |
| <b>Iš viso</b>                                     | <b>9 343</b>      |   |  |                  |

### 6 pastaba. Atidėjiniai

2006 m. birželio 15 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija priėmė sprendimą dėl teisės pažeidimo bylos ir skyrė Bendrovei 50 000 Lt baudą.

2009 vasario 17 d. sprendimu Vilniaus apygardos teismas iš dalies patenkino Bendrovės skundą dėl 2006 birželio 16 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos sprendimo ir sumažino baudą iki 25 000 Lt.

Bendrovė apskundė Vilniaus apygardos teismo 2009 vasario 17 d. sprendimą Lietuvos vyriausiajam administraciniam teismui, kuriame prašė Bendrovės skundą patenkinti pilnai, t.y. panaikinti 2006 m. birželio 15 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos sprendimą. 2009 kovo 23 d. Vilniaus apygardos administracinis teismas skundą priėmė ir išsiuntė jį nagrinėti į Lietuvos vyriausiąjį administracinį teismą.

Pagal Lietuvos vyriausiojo administracinio teismo 2010 kovo 2 d. nutartį, 2010 m. kovo 22 d. Bendrovė sumokėjo 25 000 Lt baudą.

### 7 pastaba. Įstatinio kapitalo struktūra (Lt)

2010 m. gruodžio 31 d. akcinį kapitalą sudaro 1380 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1000 Lt. Visos akcijos pilnai apmokėtos

| Rodikliai  | Išleistų akcijų skaičius | Neapmokėtų akcijų skaičius | Nominalioji vertė (Lt) |
|--|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| Akcinio kapitalo struktūra finansinių metų pabaigoje |                          |                            |                        |
| 1. Pagal akcijų rūšis                                |                          |                            |                        |
| 1.1. Paprastosios akcijos                            | 1 380                    |                            | 1 380 000              |
| 1.2. Privilegiuotosios akcijos                       |                          |                            |                        |
| 1.3. Darbuotojų akcijos                              |                          |                            |                        |
| 1.4. Specialiosios akcijos                           |                          |                            |                        |
| 1.5. Kitos akcijos                                   |                          |                            |                        |
| <b>Iš viso</b>                                       | <b>1 380</b>             |                            | <b>1 380 000</b>       |
| Savos akcijos, kurias turi pati įmonė                |                          |                            |                        |
| Akcijos, kurias turi dukterinės įmonės               |                          |                            |                        |
| Akcijos, kurias turi asocijuotos įmonės              |                          |                            |                        |

**8 pastaba. Pelno (nuostolių) paskirstymo projektas (Lt)**

| Straipsniai   | Suma      |
|---|-----------|
| Nepaskirstytas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – praėjusių finansinių metų pabaigoje | (538 995) |
| Pelno (nuostolio) ataskaitoje nepripažintas pelnas                                    |           |
| Akcininko įmokos nuostoliams padengti   |           |
| Grynasis finansinių metų rezultatas – pelnas (nuostoliai)                             | (124 951) |
| Paskirstytinas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje           | (663 946) |
| Pervedimai iš rezervų   |           |
| Paskirstytinas pelnas (nuostoliai)  | (663 946) |
| Pelno paskirstymas:   |           |
| - į privalomąjį rezervą   |           |
| - į kitus rezervus  |           |
| - kiti  |           |
| Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje         | (663 946) |

**9 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos (Lt)**

| Straipsnis  | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|---|--------------------------|----------------------------------|
| Investicinių fondų valdymo pajamos                                    | 174 867                  | 177 951                          |
| Investicinių fondų investicinių vienetų ir akcijų platinimo mokesčiai | 1 399                    | 2 630                            |
| <b>Iš viso</b>  | <b>176 266</b>           | <b>180 581</b>                   |

**10 pastaba. Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos (Lt)**

| Straipsnis                        | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Skelbimai ir reklama              | 8 619                    | 11 931                           |
| Teisinės bazės formavimo sąnaudos | 7 897                    | 26 833                           |
| Įsigytos fondų valdymo teisės     | 30 000                   | 0                                |
| Konsultacinės valdymo sąnaudos    | 7 400                    | 0                                |
| <b>Iš viso</b>                    | <b>53 916</b>            | <b>38 764</b>                    |

**11 pastaba. Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta (Lt)**

| Straipsnis  | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|---|--------------------------|----------------------------------|
| Pajamos iš operacijų užsienio valiuta             | 2 648                    | 18 633                           |
| Sąnaudos iš operacijų užsienio valiuta            | (6 128)                  | (3 916)                          |
| Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta | (3 480)                  | 14 717                           |

**12 pastaba. Bendrosios administracinės sąnaudos (Lt)**

| Straipsnis   | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|--|--------------------------|----------------------------------|
| Darbuotojų darbo užmokestis ir soc. draudimas          | 242 179                  | 359 772                          |
| Patalpų nuoma  | 28 828                   | 62 930                           |
| Audito sąnaudos  | 22 385                   | 17 255                           |
| Ryšių sąnaudos   | 5 038                    | 9 274                            |
| Kompiuterinės ir kitos įrangos eksploatacijos sąnaudos | 4 711                    | 6 968                            |
| Kitos sąnaudos   | 36 757                   | 83 307                           |
| <b>Iš viso</b>   | <b>339 898</b>           | <b>539 506</b>                   |

### 13 pastaba. Bendrovė nuomininkė

Pagal 2003 m. lapkričio 7 d. negyvenamųjų patalpų nuomos sutartį tarp Bendrovės ir UAB „Ogmios ir Haner centras“, Bendrovė nuomojosi patalpas, esančias adresu P.Lukšio 32 Vilnius. 2010 m. liepos 31 d. ši sutartis trišaliu susitarimu tarp Bendrovės, UAB „ZPR Service company“ ir UAB „Ogmios ir Haner centras“ buvo nutraukta, nuomos įsipareigojimus perėmus UAB „ZPR Service company“. 2010 m. rugpjūčio mėn. Bendrovė nuomojosi patalpas iš UAB „ZPR Service company“.

Nuo 2010 rugsėjo 01 d. Bendrovė nuomojasi patalpas, esančias adresu A.Tumėno g. 4 Vilnius, iš UAB FMĮ „Orion Securities“. Patalpos yra išnuomos iki 2011 m. gruodžio mėnesio. Mėnesinis nuomos mokesčio dydis – 435 Lt , įskaitant PVM. Bendrovė turi teisę nutraukti sutartį prieš terminą, raštu įspėjusi nuomotoją prieš 2 mėnesius.

### 14 pastaba. Finansiniai ryšiai su Bendrovės vadovais ir kitais susijusiais asmenimis (Lt)

|  | Praėję finansiniai metai | Finansiniai metai | Likutis finansinių metų pabaigoje |
|--|--------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais:<br>vadovams<br>kitiems susijusiems asmenims | 116 379                  | 103 219           | 7 472                             |
| Bendrovės suteiktos paskolos:<br>vadovams<br>kitiems susijusiems asmenims                                  | -                        | -                 | -                                 |
| Gautos paskolos:<br>iš vadovų<br>iš kitų susijusių asmenų  | -                        | -                 | -                                 |
| Neatlygintinai perduotas turtas ir dovanos:<br>vadovams<br>kitiems susijusiems asmenims                    | -                        | -                 | -                                 |
| <i>Bendrovės vardu suteiktų garantijų sumos:</i><br>vadovams<br>kitiems susijusiems asmenims               | -                        | -                 | -                                 |
| Kitos per metus apskaičiuotos reikšmingos sumos:<br>vadovams<br>kitiems susijusiems asmenims               | -                        | -                 | -                                 |
| Kiti reikšmingi įsipareigojimai Bendrovei:<br>vadovų<br>kitų susijusių asmenų                              | -                        | -                 | -                                 |
| <i>Parduotas turtas:</i><br>vadovams<br>kitiems susijusiems asmenims                                       | -                        | -                 | -                                 |
| Vidutinis vadovų skaičius per metus  | 2                        | 2                 | 2                                 |

Vadovai – vadovaujantieji darbuotojai, atsakingi už Bendrovės veiklos planavimą, vadovavimą ir kontrolę. Susiję asmenys – artimieji vadovų giminaičiai ir asmenys, kuriems tiesiogiai arba netiesiogiai priklauso reikšmingos balsavimo teisės (ne mažiau kaip 20 procentų balsų), ir

artimieji tokių asmenų giminaičiai, įmonės, kurios kontroliuoja Bendrovę, asocijuotos įmonės, įmonės, kuriose balsavimo teisių daugumą turi vadovai arba artimieji, jų giminaičiai.

### 15 pastaba. Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis (Lt)

2010 m. gruodžio 31 d. mokestiniai nuostoliai sudaro 2 mln. Lt, kurie gali būti nukeliami neribotam laikui, jeigu nesikeičia Bendrovės veikla. Atidėtojo mokesčio turtas, sudarantis apytikriai 300 tūkst. Lt, balanso datai nebuvo pripažintas dėl realizavimo netikrumo.

Remiantis pelno mokesčio įstatymu, 2010 m. pelno mokesčio tarifas buvo 15%. 2009 m. pelno mokesčio tarifas buvo 20%.

### 16 pastaba. Duomenys apie valdomus investicinius fondus bei investicines kintamojo kapitalo bendroves

| Kolektyvinio investavimo subjekto tipas     | Pavadinimas  | Grynųjų aktyvų suma finansinių metų pabaigoje | Dalyvių skaičius finansinių metų pabaigoje | Grynųjų aktyvų suma praėjusių finansinių metų pabaigoje | Dalyvių skaičius praėjusių finansinių metų pabaigoje |
|---|--|---|--|---|--|
| Investicinė kintamo kapitalo bendrovė       | IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“   | 10 629 475 Lt                                 | 458 asmenys                                | 6 539 070 Lt  | 353 asmenys  |
| Investicinis fondas                         | ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių atviras investicinis fondas | 1 835 850 Lt                                  | 87 asmenys                                 | 7 646 216 Lt  | 111 asmenų   |
| Investicinis fondas                         | *Rigel Global Macro Fund   | 2 631 073 Lt                                  | 5 asmenys                                  | 1 754 116 Lt  | 4 asmenys  |
| Uždaro tipo specialusis investicinis fondas | *Rigel Forex Fund  | 593 539 Lt                                    | 4 asmenys                                  | -   | -  |
| Uždaro tipo specialusis investicinis fondas | *Axia Value Fund   | 1 754 805 Lt                                  | 13 asmenų                                  | -   | -  |
| <b>Iš viso</b>                              |  | <b>17 444 742 Lt</b>                          | <b>-</b>                                   | <b>15 939 403 Lt</b>                                    | <b>-</b>   |

\*Šiuos fondus valdymo įmonė valdo nuo 2010 m. spalio 1 d.

Su fondų finansinėmis ataskaitomis galima susipažinti kiekvieną darbo dieną nuo 11 iki 17 val. A. Tumėno g. 4 Vilnius, Lietuva.

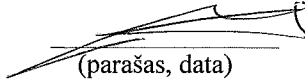
**17 pastaba. Pobalansiniai įvykiai**

2011 m. sausio 31 d. buvo pakeistas Bendrovės pavadinimas į UAB „Orion Asset Management“.

AB NASDAQ OMX Vilnius biržoje 2011 m. vasario 1 d. buvo pradėta prekiauti Bendrovės valdomos IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“ akcijomis.

2011 m. vasario 3 d. investicinis fondas „Rigel Forex Fund“ buvo likviduotas.

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)  
11 03 '11

Rytis Davidovičius  
(vardas ir pavardė)

## UAB „Orion Asset Management“ metinis pranešimas už 2010 metus

UAB „Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelių valdymas“) (toliau – Bendrovė) veiklos pajamos per metus išliko stabilios (-2,39 proc.). Tačiau ženklus bendrųjų administracinių išlaidų sumažinimo (-37 proc.) dėka Bendrovės grynasis nuostolis 2010 m. buvo sumažintas per pusę (-54,69 proc.), lyginant su 2009 m. iki 125 tūkst. litų.

2010 m. gruodžio 31 d. įmonė valdė 5 Lietuvoje įregistruotus investicinius fondus: IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“, „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atvirasis investicinis fondas“ bei tris 2010 m. perimtus fondus: „Rigel Global Macro Fund“, „Rigel Forex Fund“ bei „AXIA Value Fund“. Valdomo turto dydis per metus išaugo 23,7 proc., nuo 14,20 mln. Lt iki 17,61 mln. Lt. Per 2010 m. geriausią rezultatą (+54,7 proc.) Lietuvos rinkoje pasiekė „OMX Baltic Benchmark Fund“, investavęs į šalies įmonių akcijas.

Valdomų fondų turtas 2010 m. gruodžio 31 d.

| Fondo pavadinimas  | Grynieji aktyvai, mln. Lt |
|--|---------------------------|
| IKKB „OMX Baltic Benchmark Fund“                             | 10,7                      |
| „Rigel Global Macro Fund“                                    | 2,6                       |
| „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų fondas“ | 1,8                       |
| „Axia Value Fund“  | 1,8                       |
| „Rigel Forex Fund“   | 0,6                       |

Remiantis LR Vertybinių popierių komisijos (toliau – VPK) informacija, Bendrovės rinkos dalis pagal kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – KIS) dalyvių skaičių per metus išaugo 25 proc., nuo 1,2 proc. iki 1,5 proc. Tuo tarpu visoje rinkoje dalyvių skaičius per metus nežymiai sumažėjo 0,27 proc. iki 39 tūkst. Tačiau Bendrovės užimama rinkos dalis pagal valdomą turtą per tą patį laikotarpį sumažėjo 9 proc., nuo 3,2 proc. iki 2,9 proc. Tuo tarpu per 2010 m. bendra Lietuvos KIS turto vertė padidėjo 35 proc. (iki 602,02 mln. Lt). Tai susiję su tuo, kad keli stambūs įmonės investicinių fondų dalyviai išpirko savo turimus vienetus.

2010 m. Bendrovėje įvyko daug pasikeitimų, nukreiptų į turto valdymo paslaugų kokybės didinimą bei plėtrą. Visi atlikti veiksmai bei nuosaikus išsikeltų tikslų vykdymas artimiausiais metais turėtų leisti Bendrovei sustiprinti savo pozicijas Lietuvos bei Pabaltijo turto valdymo rinkoje.

Kovo mėnesį baigėsi teisminiai procesai dėl Bendrovės 2007 m. paskirtos baudos. Lietuvos vyriausiasis administracinis teismas paliko nepakeistą pirmosios instancijos teismo sprendimą, kuriuo 2007 m. rugpjūčio 9 d. VPK sprendimu paskirta 50 tūkst. Lt. bauda valdymo įmonei sumažinta iki 25 tūkst. Lt. Teismas konstatavo, kad valdymo įmonė nesilaikė KIS įstatymo reikalavimų, nustatančių valdymo įmonės pareigas perduodant dalies savo funkcijų atlikimą trečiajam asmeniui.

Balandžio mėnesį uždareme posėdyje VPK nusprendė įspėti valdymo įmonę už tai, kad Bendrovė nesilaikė investicinio fondo turto atskyrimo principo bei netinkamai organizavo ir vykdė vidaus kontrolę.

Rugpjūčio mėnesį Bendrovę įsigijo UAB „Orion Capital“ (buvusi UAB „Orion Asset Management“) (65,94 proc.) ir Alius Jakubėlis (34,06 proc.). Buvo pritarta Pauliaus Vaznioko, Aliaus Jakubėlio ir Lino Garbaravičiaus kandidatūroms tapti Bendrovės valdybos nariais.

Rugsėjo mėnesį VPK pritarė Nerijaus Veikšos, Karolio Rūko ir Žydrūno Stankevičiaus kandidatūroms tapti Investicinės kintamojo kapitalo bendrovės „NSEL 30 Indekso fondas“ stebėtojų tarybos nariais. Nuspręsta papildyti valdymo įmonės, veikiančios pagal KIS įstatymą,

veiklos licenciją Nr. VĮK-011, išduotą 2006 m. balandžio 21 d., suteikiant teisę valdyti alternatyvaus investavimo kolektyvinio investavimo subjektus bei saugoti ir tvarkyti valdymo įmonių valdomų investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinių bendrovių akcijas. Taip pat leista UAB „Synergos Capital International“ valdomų investicinių fondų „Synergos Global Macro Fund“, „Synergos Forex Fund“ ir „Axia Value Fund“ turtą perduoti Bendrovei. Pirmųjų fondų pavadinimai pakeisti „Rigel Global Macro Fund“, „Rigel Forex Fund“ atitinkamai.

Gruodžio mėnesį VPK posėdžio metu pritarta Bendrovės valdomos investicinės kintamojo kapitalo bendrovės „NSEL 30 indekso fondas“ įstatų pakeitimams, tuo pačiu keičiant investicinės kintamojo kapitalo bendrovės pavadinimą į „OMX Baltic Benchmark Fund“. Taip pat leista pakeisti ir papildyti visą bei sutrumpintą prospektus.

2010 m. pasikeitė Bendrovės buveinės adresas, pasirašyta sutartis su audito bendrove „KPMG Baltics“, UAB.

2011 m. vasario mėn. naujuoju generaliniu direktoriumi tapo Rytis Davidovičius. VPK leido pakeisti valdymo įmonės buvusį pavadinimą į UAB „Orion Asset Management“ bei pripažino netekusiais galios uždaro tipo alternatyvaus investavimo investicinio fondo „Synergos Forex Fund“ („Rigel Forex Fund) sudarymo dokumentus: taisykles, visą prospektą bei depozitoriumo paslaugų sutartį. „OMX Baltic Benchmark Fund“ pradėta prekiauti NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

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

- Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimą turtą (investiciją) laiku ir už norimą kainą, arba visiškai atima galimybę perduoti turimą turtą (investiciją).
- Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito arba euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo užsienio valiuta, pokytį.
- Ekonominiai rizikos veiksniai – Bendrovės veiklos plėtrą sąlygoja įvairūs rizikos veiksniai, tame tarpe šalies pastovaus ekonominio augimo sulėtėjimo rizika, teisės ir mokesstinės aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominei vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokesstinę bazę kyla rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti bendrovės veiklos rezultatus.
- Politiniai rizikos veiksniai – kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas užsienio rinkose (JAV), todėl veiklos rezultatai priklauso nuo politinės ir ekonominės situacijos užsienio šalyse.

2011 m. matome Lietuvos ir JAV akcijų rinkos tolimesnę kilimą. Tikimės ilgalaikio vidutiniško metinio 10-15% fondų akcijų/investicinių vienetų vertės augimo. Bendras fondų aktyvų augimas priklausys ir nuo naujų investuotojų atėjimo. Didėja konkurencija tarp investicinių valdytojų, auga investuotojų lūkesčiai bei poreikiai. Visa tai skatina nesustoti ir toliau gerinti turto valdymo paslaugų kokybę, ieškoti naujų, unikalių investicinių sprendimų.

Sieksime tapti pripažintu, patikimu, efektyviu turto valdytoju.

Visi šiame metiniame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra audituoti ir parengti vadovaujantis:

- LR buhalterinės apskaitos įstatymu;
- LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;

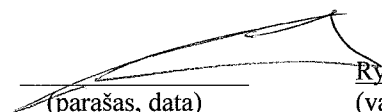
- LR verslo apskaitos standartais;
- 2004 m. sausio 13 d. LR Vyriausybės patvirtinta „Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka“;
- Kitais teisiniais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturi įsigytų ir turimų savų akcijų. Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigytų ir perleistų savų akcijų.

Bendrovė neturi filialų ir atstovybių.

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

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)                      Rytis Davidovičius  
2011 05 31                                      (vardas ir pavardė)