

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS

2013 METŲ BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Building a better
working world

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

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

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB DNB investicijų valdymas akcininkui

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, Lietuvos Respublikoje įregistruotos uždarnosios akcinės bendrovės (toliau - Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2013 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo, pinigų srautų ataskaitos ir aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių 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 iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

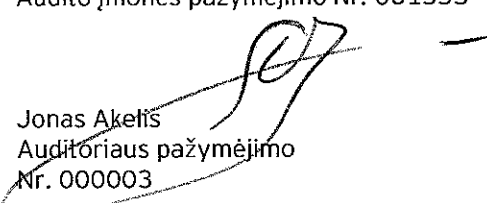
Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB DNB investicijų valdymas 2013 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme toliau pateiktą Bendrovės 2013 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2013 m. finansinėms ataskaitoms.

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


Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Auditas buvo baigtas 2014 m. kovo 10 d.

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS METINIS 2013 M. PRANEŠIMAS

Bendroji informacija

UAB DNB investicijų valdymas (toliau - Bendrovė) įsteigta ir įregistruota 2003 m. rugpjūčio mėn. 19 d. Vilniuje, įmonės kodas 226299280.

Buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva.

Pagrindinė Bendrovės veikla – investicijų valdymas ir konsultavimas. Veiklos licencija Nr. VJK-003 išduota Vertybinių popierių komisijos 2003 m. rugsėjo 11 d. sprendimu.

Bendrovė 2013 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“ ir „DNB pensija 3“), tris savanoriško kaupimo pensijų fondus („DNB papildoma konservatyvi pensija“, „DNB papildoma pensija“ ir „DNB papildoma pensija 100“), trumpalaikių obligacijų („DNB likvidumo fondas“) ir akcijų fondų fondą („DNB akcijų fondų fondas“), dviejų institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius.

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. dukterinių ar asocijuotų įmonių Bendrovė neturėjo.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DNB bankas (toliau – Bankas), įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva, kuriam priklauso 100 proc. Bendrovės akcijų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2.000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1.000 litų. Visos akcijos 2013 m. bei 2012 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2013 m. ir 2012 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

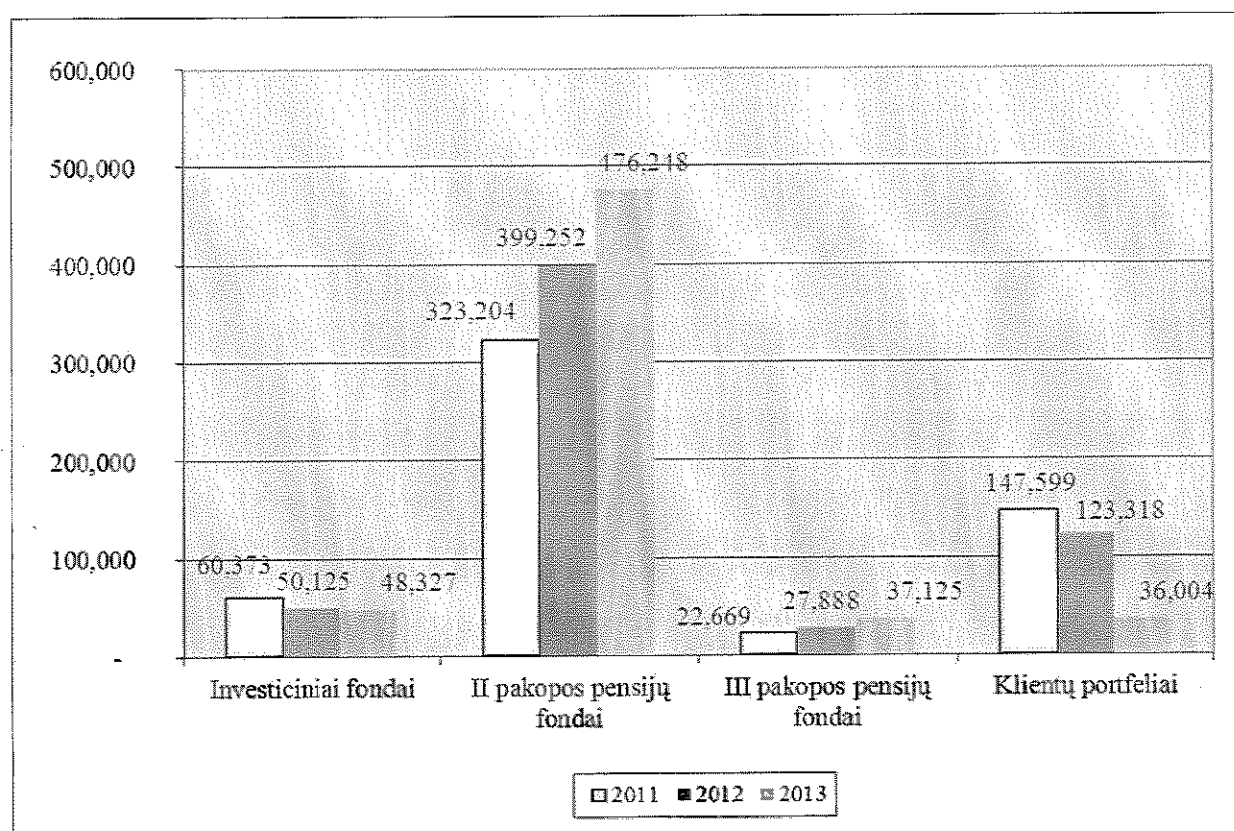
Bendrovės valdomų fondų depozitoriumas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva.

Valdomas turtas

Ataskaitinių metų pabaigoje Bendrovė užėmė trečią vietą pagal valdomo turto apimtį valdymo įmonių sektoriuje. Bendrovė buvo sudariusi sutartis su beveik 112 tūkstančių klientų. Nežiūrint to, jog per pirmąjį 2013 metų pusmetį pasibaigus klientų portfelio valdymo sutarčių terminui, bendras portfelis sumažėjo 85 mln. litų, esant papildomoms įmokoms į II ir III pakopos pensijų fondus, per 2013-uosius metus bendrovės valdomas turtas beveik nepasikeitė ir sudarė 597,7 mln. litų.

Pagal valdomą II pakopos pensijų fondų turtą Lietuvos banko duomenimis įmonė užėmė 8,8 proc. rinkos dalį (2012 m. 8,3 procento, 2011 m. - 7,9 procento, 2010 m. – 7,4 procento, 2009 m. – 7,1 procento), įskaitant ir gyvybės draudimo įmones, taip pat valdančias II pakopos pensijų fondus. Pagal valdomą III pakopos pensijų fondo turtą įmonė užėmė antrą vietą rinkoje ir turėjo 28,5 proc. rinkos dalies (2012 m. - 25,6 procento, 2011 m. - 24,1 procento, 2010 m. – 21,2 procento, 2009 m. – 21,7 procento).

Valdomo turto struktūros dinamika 2013 metais, palyginti su 2012 ir 2011 m.



Didžiausią 2013 m. DNB investicijų valdymas bendrovės valdomo turto dalį sudarė II pakopos pensijų fondai, kuriuose buvo sukaupta 476,2 mln. litų. III pakopos pensijų fonduose sukaupta 37,1 mln. litų. Dar 48,3 mln. litų klientai buvo investavę į du DNB investicinius fondus. Likusius 36 mln. litų sudaro bendrovės valdomi institucinių klientų portfeliai.

Pensijų fondų veiklos rezultatai

II pakopos pensijų fondai

Vertinant 2013 metų UAB DNB investicijų valdymas pensijų fondų rezultatus, metai buvo sėkmingi. Atsižvelgiant į fondų vertės pokytį (neatskaičius metinio valdymo mokesčio), dviejų iš trijų DNB II pakopos pensijų fondų veiklos rezultatas buvo geresnis negu nustatytų lyginamųjų indeksų atitinkama reikšmė, o metinis pajamingumas buvo nuo 1,3 proc. fonde „DNB pensija 1“ iki 6,7 proc. fonde „DNB pensija 3“. Įmonės valdomų II pakopos pensijų fondų dalyvių turto vertė, atsižvelgiant į pervedimus iš „Sodros“ ir veiklos rezultatus per metus padidėjo 19,3 proc. nuo 399,3 mln. litų (2012 m. pabaigoje) iki 476,2 mln. litų. Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2013 metų pabaigoje buvo apie 91,3 tūkst. pensijų fondų dalyvių.

Pavyko rinkos dalį pagal valdomo turto dydį padidinti nuo 2012 metų pabaigoje buvusių 8,3 proc. iki 8,8 proc.

Atsižvelgiant į 2013 metais vykusią naują II pakopos pensijų fondų reformos galimybę, klientai, kurie pensijų fondų dalyviais tapo iki 2013 m. sausio 1 d., galėjo rinktis papildomo kaupimo 1+1 schemą arba stabdyti tolesnį kaupimą privačiuose pensijų fonduose. Iki 2013 metų lapkričio 30 d. papildomai kaupiti sutikimą išreiškė apie 25,5 tūkst. DNB pensijų fondų klientų. Šiais metais valstybės pervedama kaupimo dalis buvo kiek didesnė negu prieš tai buvusiais metais ir siekė 2,5 proc.

III pakopos pensijų fondai

Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2013 metų pabaigoje buvo valdoma 37,1 mln. litų turto, tai yra 33,1 proc. daugiau negu 2012 metų pabaigoje. Per metus valdomų lėšų suma padidėjo 9,2 mln. litų. Nuo šių metų spalio 7 d. veiklą pradėjo naujas III pakopos pensijų fondas – DNB papildoma konservatyvi pensija. Iš trijų šio tipo DNB fondų 2013 metais vieno iš jų (DNB papildoma pensija 100) veiklos rezultatas, palyginti su lyginamuoju indeksu, buvo geresnis, kito (DNB papildoma pensija) – kiek prastesnis. Šios pakopos pensijų fonduose 2013 metų pabaigoje savo lėšas papildomai kaupė apie 19 tūkst. dalyvių, t.y. apie 5 tūkst. dalyvių daugiau negu 2012 metų pabaigoje.

Investiciniai fondai

DNB likvidumo fondo turto vertė 2013 metų pabaigoje sudarė 39 mln. litų, panašiai tiek pat kaip ir 2012 metų pabaigoje (40,9 mln. litų). Pagrindinės priežastys, lėmusios tai, kad šis fondas nepasiekia prieš kelis metus buvusių apimčių – toliau išliekančios mažos palūkanų normos ir atitinkamai santykinai nedidelis fondo pajamingumas. Fondo veiklos rezultatas viršijo lyginamojo indekso rodiklį.

DNB akcijų fondų fondo vertė per metus išliko panaši ir sudarė 9,3 mln. litų. Lėšas čia kaupė virš 900 klientų. Fondo metinis pajamingumas 2013 metais siekė 12,74 proc. neatskaičius metinio valdymo mokesčio (11,49 proc. atskaičius metinį valdymo mokesťį) ir aplenkė lyginamąjį indeksą.

Instituciniai portfeliai

UAB DNB investicijų valdymas teikė investicinio portfelio valdymo paslaugas keliems juridiniams klientams. Pagal susitarimą su šiais klientais UAB DNB investicijų valdymas yra įkūręs ir valdo 10 skirtingų strategijų investicines kryptis. Metų viduryje baigėsi portfelio valdymo sutartis su vienu stambiu juridiniu asmeniu ir valdomos lėšos buvo klientui grąžintos. Bendra šių portfelių vertė 2013 metų pabaigoje sudarė 36 mln. litų.

Daugiau informacijos apie DNB investicinius ir pensijų fondus, jų taisykles, periodines ataskaitas ir vertės kitimo dinamiką galima rasti interneto svetainėje www.dnb.lt.

Valdomų fondų veiklos rezultatai per 2013 m.:

Fondas	Akcijų dalis %	Faktinis prieaugis nuo metų pradžios	Lyginamojo indekso pokytis nuo metų pradžios
<i>Antros pakopos pensijų fondai</i>			
DNB pensija 1	Vyriausybės skolos VP	1,30%	2,32%
DNB pensija 2	Akcijos iki 25%	3,51%	4,25%
DNB pensija 3	Akcijos iki 50%	6,70%	6,16%
<i>Trečios pakopos pensijų fondai</i>			
DNB papildoma konservatyvi pensija*	Akcijos 0%	-0,58%*	0,80%
DNB papildoma pensija	Akcijos iki 50%	5,14%	6,16%
DNB papildoma pensija 100	Akcijos iki 100%	11,87%	10,29%
<i>Investiciniai fondai</i>			
DNB likvidumo fondas	Trumpi skolos VP ir indėliai	0,17%	0,14%
DNB akcijų fondų fondas	Akcijų fondai	12,74%	10,29%

*Nuo 2013 spalio 7 d.

Ir DNB likvidumo fondui, ir DNB akcijų fondų fondui tarptautinė investicinių rinkos tyrimų agentūra „Morningstar, Inc.“ yra suteikusi 3 žvaigždučių reitingą. Šie vertinimai suteikiami pagal vertinamų fondų veiklos rezultatų, rizikos ir bendrų išlaidų vertinimą ir palyginimą su kitais tos pačios kategorijos fondais.

Bendrovės finansiniai rezultatai

UAB DNB investicijų valdymas per 2013 m. uždirbo 2,162 mln. Lt grynojo pelno. Nuosavo kapitalo grąža (ROE) pasiekė 31,98 proc., o tiesioginės veiklos išlaidų – pajamų santykis (CIR) sudarė 38,71 %.

Bendrovė per 2013 metus uždirbo 6.080 tūkst. Lt turto valdymo pajamų, kurias sudarė:

- 5.039 tūkst. Lt II pakopos pensijų fondų valdymo pajamos;
- 587 tūkst. Lt III pakopos pensijų fondo valdymo pajamos;
- 232 tūkst. Lt investicinių fondų valdymo pajamos;
- 222 tūkst. Lt individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

Esminiai įvykiai

Svarbūs įvykiai turėję įtakos *UAB DNB investicijų valdymas* ataskaitiniams metams:

- 2012 metų pabaigoje priimtas pensijų kaupimo sistemos naujų įstatymų paketas, numatantis daug pokyčių pensijų kaupimo veikloje nuo 2013-2014 metų. Atsirado galimybė klientams rinktis kokių būdu jie nori toliau dalyvauti kaupimo sistemoje. Tam buvo vykdomi fondų teisinės dokumentacijos ir informacinių sistemų pakeitimai, vyko aktyvus darbas su visais klientais nuo balandžio iki gruodžio mėnesių dėl jų valios išreiškimo tolesniam kaupimo modelio pasirinkimui.

- 2013 metais padidintas pervedimų tarifo dydis į II pakopos pensijų fondus nuo buvusių 1,5 proc. iki 2,5 proc.

- Nuo 2013 metų įmokos mokestis buvo sumažintas iki 2 proc. (įstatymu leidžiamos ribos).

- 2013 metų spalio 7 d. buvo įkurtas naujas III pakopos pensijų fondas DNB papildoma konservatyvi pensija.

- 2013 metų sausio 11 d. sprendimu Lietuvos bankas pritarė UAB DNB investicijų valdymas Stebėtojų tarybos narių pasikeitimui, Stebėtojų tarybos nariu paskiriant Ramūną Abazorių, šiuo metu einantį AB DNB banko Valdybos nario ir Prezidento pavaduotojo pareigas. Ramūnas Abazorius taip pat buvo išrinktas ir Stebėtojų tarybos pirmininku. Taip pat 2013 m. balandžio 15 d. tarybos nariu paskirtas Matre Oddgeir (DNB asset management, Norvegija).

2014 metų planai

2014 metais II pakopos pensijų fondų dalyviams pervedimai vėl grįžta į 2 proc. lygį, o visiems pasirinkusiems kaupiti prisidedant savo lėšomis, pradeda veikti sistema „1+1“. Nemažas DNB klientų, kurie pasirinko tokį kaupimo modelį, skaičius turės teigiamos įtakos pensijų fondų dalyvių sukaupiamam turtui, taip pat ir santykinai didesnėms valdymo įmonės pajamoms iš pradinio ir valdymo mokesčių. Nuo 2014 metų sausio 1 d. maksimalūs leidžiami atskaitymai nuo pradinės įmokos mažėja iki 1,5 proc. ir mažės kiekvienais sekančiais metais po 0,5 proc. kol pasieks 0 proc. Tai turės neigiamos įtakos Bendrovės uždirbamoms pajamoms ateities laikotarpiais.

2014 metais Bendrovė planuoja toliau aktyviai dirbti su naujais ir esamais pensijų ir investicinių fondų klientais, toliau siekiant didinti rinkos dalį ir Bendrovės veiklos efektyvumą, užtikrinant optimalius klientų pasirinktų fondų veiklos rezultatus.

Atlygio politika

Bendrovė darbuotojams atlygina už per tam tikrą laiką pasiektus gerus rezultatus, kuriuos įtakoja profesinė kompetencija, asmeninis tobulėjimas ir Grupės vertybių bei tvarkų laikymasis. Siekiant pritraukti, išlaikyti ir motyvuoti geriausios kvalifikacijos darbuotojus, atlygis turi atitikti darbuotojo kompetenciją, patirtį, pasiekimus bei rinkos praktiką.

Atlygio komitetas Bendrovėje nesudaromas. Šias funkcijas atlieka Bendrovės Stebėtojų taryba, kuri kompetentingai ir nepriklausomai vertina kintamo atlygio politiką bei jos taikymą, siekiant valdyti Bendrovės prisiimamą riziką, kapitalą ir likvidumą.

Fiksuota atlyginimo dalis turi sudaryti pakankamai didelę viso atlygio dalį, kad galėtų užtikrinti konkurencingus atlyginimus, įvertinus Lietuvos atlyginimo rinkos tyrimo duomenis. Fiksuotas atlyginimas nustatomas įvertinus kiekvienos pareigybės funkcijoms atlikti reikalingą žinių lygį, funkcijų sudėtingumą, atsakomybės lygį, įvertinant verslo strategiją ir informaciją apie atlyginimus rinkoje. Paprastai atlyginimai kompleksiskai peržiūrimi vieną kartą metuose, po metinio veiklos vertinimo. Fiksuotas darbo užmokestis gali būti peržiūrimas po bandomojo laikotarpio, dažniau nei kartą per metus pasikeitus pareigoms arba esant ypatingai situacijai.

Fiksuoto atlyginimo peržiūrėjimo/koregavimo kriterijai:

- Metinio vertinimo metu nustatytų tikslų įvykdymas;
- Funkcijų pasikeitimas ar atsakomybė už naujas užduotis;
- Bendrai laiku ir kokybiškai atliekamos užduotys;
- Darbuotojų ugdymas.

Kintamo atlygio ir/ar premijų mokėjimas yra efektyvi ir stipri motyvavimo priemonė. Šie komponentai negali sudaryti tokios ženklios viso atlygio dalies, kuri galėtų skatinti darbuotoją nepaisyti Bendrovėje ilgalaikių interesų. Kiekvienais metais parengiama (atnaujinama) Bendrovės kintamo atlygio apskaičiavimo tvarka. Kintamas atlygis gali būti mokamas visiems Bendrovės darbuotojams už pasiektus susitartus, aiškius ir išmatuojamus tikslus, atsižvelgiant į vadovų vertinimą. Bet kokia Bendrovėje taikoma skatinimo priemonė, turi būti taikoma įvertinant esamą ir būsimą atskirų veiklų riziką.

Kiti galimi veiklos vertinimo kriterijai: vadovavimasis verslo strategija, vertinimo laikotarpiu įgyti įgūdžiai, asmeninis tobulėjimas. Bendrovės veiklos vertinimui svarbu vidaus kontrolės sistemos ir politikų reikalavimų vykdymas bei indėlis į komandinę veiklą, apibrėžiantis klientų ir investuotojų santykius. Nepriklausomai nuo to, kokių gerų finansinių rezultatų pasiekė darbuotojas, jeigu jis elgėsi neetiškai ir/ar netinkamai, jokios skatinimo priemonės jam nėra taikomos. Visoms atlygio schemoms galioja sąlyga – jei buvo atliktas neteisingas paskaičiavimas pagal netikslus duomenis, darbuotojas turi gražinti jam išmokėtą sumą.

UAB DNB investicijų valdymas

Metinis pranešimas

2013 m. gruodžio 31 d.

Kintamo atlygio ir premijų suma per metus Bendrovės darbuotojams negali viršyti 50% metinio fiksuoto atlygio, įskaitant mokėjimus į pensijų fondus sumos.

Pareigybėms, galinčioms turėti reikšmingos įtakos Bendrovės prisiimamai rizikai, taikomas kintamo atlygio ir premijų skaidymas ir atidėtas mokėjimas. Atsižvelgiant į galimą riziką, susijusią su įvertintais darbuotojo veiklos rezultatais, ne mažesnės kaip 40% kintamo atlygio dalies išmokėjimas pinigais arba suteikimas nepiniginėmis priemonėmis atidedamas. Jei kintamo atlygio suma Bendrovės nuožiūra yra itin didelė, atidedama ne mažesnės kaip 60% kintamo atlygio dalies išmokėjimas pinigais arba suteikimas nepiniginėmis priemonėmis. Atidėtoms skatinimo sumoms taikomas 3 metų laikotarpis. 50% bet kurios kintamo atlygio išmokų dalies turi būti mokama DNB Bank ASA (NO) akcijomis.

Atidėtos skatinimo sumos išmokamos:

- Jei atidėta 60% - 20% mokama po 1 kalendorinių metų; 20% pasibaigus antriems finansiniams metams; 20% pasibaigus trečiams finansiniams metams;
- Jei atidėta 40% - 20% mokama po 1 kalendorinių metų; 10% pasibaigus antriems finansiniams metams; 10% pasibaigus trečiams finansiniams metams.

Kintamas atlygis, įskaitant ir atidėtąją dalį, išmokamas Bendrovės valdybos sprendimu tik esant tvariai Bendrovės finansinei padėčiai ir jei vykdomos iškeltos verslo padalinio ir/ar darbuotojų veiklos užduotys. Jei Bendrovė per ataskaitinį laikotarpį veikė nuostolingai, tai priskaitytas kintamas atlygis turi būti mažinamas arba visai nemokamas.

Atsižvelgiant į aukščiau paminėtas sąlygas yra tikslinama ir dabartinio kintamo atlygio suma, ir anksčiau uždirbtų atidėtų sumų išmokėjimas. Darbuotojui nutraukiant darbo santykius atidėtas kintamas atlygis neišmokamas.

Darbuotojų atlygis turi būti tvirtinamas Bendrovėje svarstant biudžetą periodiškai kartą per metus.

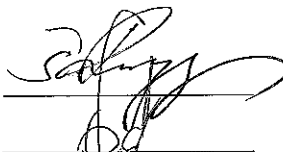
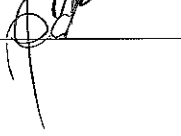
Vadovybės finansinių metų atlyginimų sumos, suskaidytos į fiksuotąją ir kintamąją atlyginimo dalį ir kitos išmokos yra atskleistos metinėje finansinėje ataskaitoje.

Atlygio politikos kūrimas yra integruojamas į Banko rizikos valdymo sistemą ir Bendrovės stebėtojų taryba yra atsakinga už Atlygio politikos principų nustatymą, o Bendrovės valdyba – už įgyvendinimą.

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4	585 415	63 578
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai	6	6 502 976	7 235 683
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	5	624 068	517 202
Išankstiniai apmokėjimai		-	2 256
Ilgalaikis materialusis turtas		663	1 158
Ilgalaikis nematerialusis turtas		32 395	10 570
Kitas turtas	8	-	13 560
Iš viso turto		7 745 517	7 844 007
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Kapitalas	1	2 000 000	2 000 000
Akcijų priedai		1 146	1 146
Rezervai		200 000	200 000
Nepaskirstytas pelnas	17	4 559 802	5 184 205
Nuosavas kapitalas, priskirtinas Bendrovės akcininkui		6 760 948	7 385 351
Iš viso nuosavo kapitalo		6 760 948	7 385 351
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Finansų įstaigoms mokėtinos sumos	9	347 886	159 683
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	10	257 301	249 703
Mokėtinas pelno mokesčiai	7	379 382	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	7	-	49 270
Įsipareigojimų iš viso		984 569	458 656
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		7 745 517	7 844 007

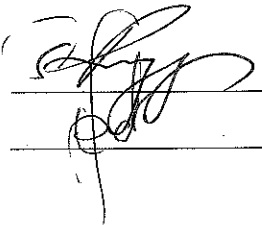
Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2014 m. kovo 10 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė		2014 m. kovo 10 d.

Bendrujų pajamų ataskaita

	Pastabos	2013	2012
Paslaugų ir komisinių pajamos	11	6 079 698	5 301 700
Paslaugų ir komisinių išlaidos	12	(2 182 804)	(2 046 124)
Bendrasis pelnas		3 896 894	3 255 576
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas	13	(10 113)	378 877
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pardavimo rezultatas	13	(4 969)	12 780
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta		(89)	(55)
Palūkanų pajamos		180 589	206 734
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(974 743)	(765 707)
Nusidėvėjimas ir amortizacija		(5 406)	(12 774)
Kitos administracinės išlaidos	14	(592 901)	(601 337)
Kitos pajamos		3 085	-
Veiklos pelnas		2 492 347	2 474 094
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	7	(330 112)	(76 527)
Grynasis pelnas		2 162 235	2 397 567
Priskirtinas:			
Bendrovės akcininkui		2 162 235	2 397 567
		2 162 235	2 397 567

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2014 m. kovo 10 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė		2014 m. kovo 10 d.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

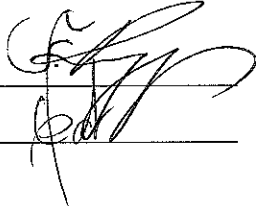
2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2012 m. sausio 1 d. likutis	2 000 000	1 146	200 000	5 431 241	7 632 387
Grynasis metų pelnas	-	-	-	2 397 567	2 397 567
Dividendai	-	-	-	(2 644 603)	(2 644 603)
2012 m. gruodžio 31 d. likutis	2 000 000	1 146	200 000	5 184 205	7 385 351
Grynasis metų pelnas	-	-	-	2 162 235	2 162 235
Dividendai	-	-	-	(2 786 638)	(2 786 638)
2013 m. gruodžio 31 d. likutis	2 000 000	1 146	200 000	4 559 802	6 760 948

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinis direktorius</u>	<u>Šarūnas Ruzgys</u>		<u>2014 m. kovo 10 d.</u>
<u>Vyriausioji finansininkė</u>	<u>Dalia Vaitulevičienė</u>		<u>2014 m. kovo 10 d.</u>

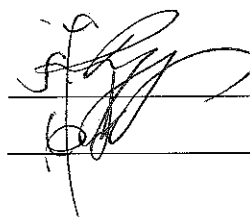
Pinigų srautų ataskaita

	2013	2012
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Gauti komisiniai	5 973 950	5 233 537
Sumokėti komisiniai	(1 994 601)	(1 038 443)
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos	(505 057)	(716 160)
Pinigų išmokos darbuotojams	(698 166)	(543 471)
Sumokėti mokesčiai	(339 126)	(248 197)
Atgautas pelno mokestis	-	426 745
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	2 437 000	3 114 011
Investicinės veiklos pinigų srautai		
Vertybinių popierių įsigijimas	(26 618 818)	(3 757 247)
Vertybinių popierių perleidimas	27 329 558	2 091 402
Gautos palūkanos	187 471	216 784
Ilgalaikio turto įsigijimas	(26 736)	(1 488)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	871 475	(1 450 549)
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Išmokėti dividendai	(2 786 638)	(2 644 603)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(2 786 638)	(2 644 603)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	521 837	(981 141)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	63 578	1 044 719
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	585 415	63 578

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys



2014 m. kovo 10 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

2014 m. kovo 10 d.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija

Uždaroji akcinė bendrovė DNB investicijų valdymas (toliau - Bendrovė) įsteigta ir įregistruota 2003 m. rugpjūčio mėn. 19 d. Vilniuje, įmonės kodas 226299280.

Buveinės adresas:

J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva.

Pagrindinė Bendrovės veikla – investicijų valdymas ir konsultavimas. Veiklos licencija Nr. VJK –003 išduota Vertybinių popierių komisijos 2003 m. rugsėjo 11 d. sprendimu.

Bendrovė 2013 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“ ir „DNB pensija 3“), tris savanoriško kaupimo pensijų fondus („DNB papildoma pensija“, „DNB papildoma pensija 100“ ir „DNB papildoma konservatyvi pensija“), trumpalaikių obligacijų („DNB likvidumo fondas“) fondą ir akcijų fondų fondą („DNB akcijų fondų fondas“), dviejų institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius.

2013 m. gruodžio 31 d. vidutinis darbuotojų skaičius - 8 (2012 m. gruodžio 31 d. – 8).

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DNB bankas (toliau – Bankas), įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva, kuriam priklauso 100 proc. Bendrovės akcijų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2 000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 000 litų. Visos akcijos 2013 m. bei 2012 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2013 m. ir 2012 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

Bendrovės valdomų fondų depozitoriumas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva.

2 Apskaitos politika

2.1. Finansinių ataskaitų forma ir turinys

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2013 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą bei Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos sąjungoje (toliau – ES).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2014 m. kovo mėn. 10 d. Bendrovės akcininkas turi įstatyminę teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti vadovybės paruošti naujas finansines ataskaitas.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Šios finansinės ataskaitos parengtos įsigijimo savikainos principu, išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kuris yra apskaitytas tikrąja verte.

Pateikimo valiuta

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

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.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

Naujų ir/ar pakeistų TFAS ir Tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimų taikymas

Šiais ataskaitiniais metais Bendrovė pritaikė šiuos TFAS pakeitimus:

- 1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pakeitimas – kitų bendrųjų pajamų (KBP) elementų pateikimas. Ši pataisa keičia KBP pateiktų elementų grupavimą. Elementai, kurie galėtų būti perkelti (arba „grąžinti“) į pelno (nuostolių) ataskaitą ateityje (pavyzdžiui, nutraukus pripažinimą ar apmokėjus), bus pateikiami atskirai nuo elementų, kurie niekada nebus perkeltami. Pataisa taikoma tik pateikimui, ji neturi įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.
- 19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pakeitimai. 19 TAS yra daug pakeitimų: nuo esminių, tokių kaip „koridorias“ metodo ir laukiamos grąžos iš plano turto taikymo panaikinimo iki paprastų paaiškinimų ir pakeistų formuluočių. Šie pakeitimai neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė neturi reikšmingų nustatytų įmokų planų.
- 7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimai“ pakeitimas – Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita. Pakeitimas numato bendrus reikalavimus dėl atskleidimo. Šie atskleidimai privalo naudotojams suteikti informacijos, kuri būtų naudinga vertinant užskaitų poveikį ar potencialų poveikį bendrovės finansinei būklei. Šis pakeitimas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė neturi susitarimų dėl užskaitų.
- 13 TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“ Pagrindinė 13 TFAS išleidimo priežastis yra supaprastinti ir pagerinti standartų reikalavimų, susijusių su tikrosios vertės nustatymu, taikymo nuoseklumą. Šis standartas nekeičia nuostatų, kada įmonė privalo naudoti tikrosios vertės metodą, o pateikia paaiškinimų, kaip turi būti atliekamas tikrosios vertės nustatymas, kai to reikalauja ar leidžia TFAS. Šis pakeitimas neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėse ataskaitose pateikiamiems skaičiams, tačiau remiantis jo reikalavimais buvo atskleista papildoma informacija (žr. 3 pastabą).
- 20 TFAAK išaiškinimas „Paviršinės kasyklos gavybos etapo nuodangos sąnaudos“. Šis išaiškinimas taikomas nuodangos sąnaudoms, patirtoms atliekant kasyklos gavybos etapo paviršinės kasybos darbus („gavybos nuodangos sąnaudos“). Šis išaiškinimas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė nevykdo kasyklų veiklos.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

Bendrovė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti šių finansinių ataskaitų pasirašymo datą, bet dar neįsigalioję:

19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pakeitimai (įsigalioja nuo ar po 2014 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šie pakeitimai nurodo, kaip apskaityti darbuotojų įnašus į nustatytų įmokų planus. Kadangi Bendrovės darbuotojai nedaro tokių įnašų, šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

27 TAS „Atskiros finansinės ataskaitos“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Kaip pasekmė naujai išleistų 10 TFAS, 11 TFAS ir 12 TFAS, šis standartas buvo pakoreguotas taip, kad nustatytų apskaitos ir atskleidimų reikalavimus investicijoms į dukterines, bendrai valdomas įmones ir asocijuotas įmones, kai bendrovė rengia atskiras finansines ataskaitas. Pagal 27 TAS bendrovė, rengianti atskiras finansines ataskaitas, turi apskaityti šias investicijas įsigijimo savikaina arba vadovaudamasi 9 TFAS „Finansinės priemonės“. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

28 TAS „Investicijos į asocijuotąsias ir bendras įmones“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Kaip pasekmė naujai išleistų 10 TFAS, 11 TFAS ir 12 TFAS, buvo pakeistas šio standarto pavadinimas ir nuo šiol jis apima nuosavybės metodo taikymą ne tik asocijuotoms įmonėms, bet ir bendroms įmonėms. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

32 TAS „Finansinės priemonės. Pateikimas“ pakeitimas – Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šioje pataisoje išaiškinama frazės „šiuo metu turi pagal įstatymą įvykdomą teisę atlikti užskaitymą“ reikšmė ir paaiškinamas 32 TAS užskaitos kriterijų taikymas atsiskaitymo sistemoms (tokioms kaip kliringo namų sistemos), kurios taiko nesinchroninio bendrojo atsiskaitymo mechanizmus. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

36 TAS „Turto nuvertėjimas“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šis pakeitimas reikalauja atskleisti papildomą informaciją apie tikrosios vertės vertinimą, kai atsiperkamoji vertė yra nustatoma remiantis fikraja verte, atėmus pardavimo išlaidas, ir panaikina netyčia atsiradusias 13 TFAS pasekmes 36 TAS atskleidimams. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, tačiau gali reikėti papildomų atskleidimų.

39 TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“ pakeitimas (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šis pakeitimas leidžia tęsti apsidraudimo apskaitą, kai išvestinės finansinės priemonės, skirtos rizikai drausti, pakeitimas atitinka nustatytus kriterijus. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, nes Bendrovė netaiko apsidraudimo apskaitos.

9 TFAS „Finansinės priemonės“ (įsigalioja nuo ar po 2015 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

9 TFAS ilgainiui pakeis 39 TAS. TASV išleido pirmąsias tris šio standarto dalis, kuriose nustatyta nauja finansinio turto klasifikavimo ir vertinimo tvarka, reikalavimai finansinių įsipareigojimų apskaitai bei rizikos mažinimo apskaitai. Bendrovė dar neįvertino šių pakeitimų taikymo įtakos.

10 TFAS „Konsoliduotos finansinės ataskaitos“ (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šis 10 TFAS pakeitimas nustato vieningą kontrolės nustatymo būdą, kuris bus taikomas visoms įmonėms, įskaitant ir specialios paskirties įmones. 10 TFAS pakeitimai reikalaus iš vadovybės atlikti svarbius vertinimus, nustatant, kurios įmonės yra kontroliuojamos ir atitinkamai privalo būti konsoliduojamos patrunuojančios įmonės. Tokių svarbių vertinimų pavyzdžiai būtų de facto kontrolės įvertinimas, potencialių balsavimo teisių įvertinimas bei nustatymas ar sprendimų priėmėjas veikia kaip atstovaujамasis ar kaip agentas. 10 TFAS pakeičia 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“ dalį, kurioje kalbama apie konsoliduotas finansines ataskaitas, ir 12 NAK „Konsolidavimas – specialiosios paskirties įmonės“. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, nes Bendrovė neturi investicijų į dukterines įmones.

11 TFAS „Jungtinė veikla“ (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

11 TFAS panaikina jungtinės veiklos įmonių konsolidavimą taikant proporcingos dalies principą. Pagal 11 TFAS jungtinės veiklos įmonės, jei jos klasifikuojamos kaip bendros įmonės (naujai apibrėžtas terminas), privalo būti apskaitomos taikant nuosavybės metodą. Be to, bendrai kontroliuojamas turtas ir veikla yra bendra veikla pagal 11 TFAS, o šių bendros veiklos sutarčių apskaita iš esmės nesiskirs nuo šiuo metu taikomų apskaitos principų, t.y. įmonė ir toliau pripažins jai priklausančią atitinkamą dalį turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, nes Bendrovė neturi kontroliuojamų įmonių.

12 TFAS „Dalyvavimo kitose įmonėse atskleidimai“ (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

12 TFAS, kaip vienas išsamus standartas, nustato atskleidimo reikalavimus įmonės investicijoms į dukterines įmones, bendros veiklos sutartis, investicijoms į asocijuotas įmones ir specialios paskirties įmones. Šis standartas pareikalaus papildomų informacijos atskleidimų, tokių kaip padaryti įvertinimai, susiję su kontrolės nustatymu. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, nes Bendrovė neturi investicijų kitose įmonėse.

14 TFAS „Reguliacinės atidėtos sąskaitos“ (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Tai yra tarpinis standartas, suteikiantis įmonėms, pirmą kartą taikančioms TFAS, galimybę palikti reguliacinį turtą ir įsipareigojimus finansinės būklės ataskaitoje, kol TASV pabaigs išsamų tokio turto ir įsipareigojimų apskaitos projektą. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.

10 TFAS, 12 TFAS ir 27 TAS pakeitimai – Investicinės bendrovės (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Pakeitimai taikomi įmonėms, atitinkančioms investicinės bendrovės apibrėžimą. Šie pakeitimai reikalauja tokioms įmonėms taikyti 10 TFAS konsolidavimo reikalavimų išimtį – investicinės bendrovės savo dukterines įmones turi apskaityti tikraja verte per pelno (nuostolių) ataskaitą, o ne konsoliduoti. Šis pakeitimas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

TFAS patobulinimai (įsigalioja nuo ar po 2014 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimta ES)

2013 m. gruodžio mėn. TASV išleido jungtinį šių standartų reikalingų, bet neskubių pakeitimų dokumentą:

- 1 TFAS "TFAS taikymas pirmą kartą";
- 2 TFAS "Mokėjimas akcijomis";
- 3 TFAS "Verslo jungimai";
- 8 TFAS "Veiklos segmentai";
- 13 TFAS "Tikrosios vertės nustatymas";
- 16 TAS "Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai";
- 24 TAS "Susijusių šalių atskleidimas";
- 38 TAS "Nematerialusis turtas";
- 40 TAS "Investicinis turtas".

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

21 TFAAK išaiškinimas „Rinkliavos“ (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šis išaiškinimas nurodo, kaip apskaityti vyriausybių nustatytas rinkliavas. Įsipareigojimas mokėti rinkliavą apskaitomas finansinėse ataskaitose, kai įmonė užsiima veikla, dėl kurios ji turi mokėti rinkliavą. Bendrovė dar neįvertino šio išaiškinimo taikymo įtakos.

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

2.3. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

Rengiant finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus yra naudojami įvertinimai ir prielaidos, kurie turi įtakos pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų bei sąnaudų sumoms bei neapibrėžtumų atskleidimui. Šių finansinių ataskaitų reikšmingos sritys, kuriose naudojami įvertinimai, apima vertės sumažėjimo įvertinimus, investicijų tikrosios vertės (3 pastaba), fondų mokesčių sukauptųjų vertinimą (5 pastaba) bei atidėtojo pelno mokesčio vertinimą (7 pastaba). Būsimi įvykiai gali pakeisti prielaidas, naudotas atliekant įvertinimus. Tokių įvertinimų pasikeitimų rezultatas bus apskaitomas finansinėse ataskaitose, kai bus nustatytas.

Veiklos tęstinumas

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

2.4. Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas pradžioje yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką – 3 metus. 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. nematerialųjį turtą sudarė programinė įranga.

2.5. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir įvertintus vertės sumažėjimo nuostolius. Kai turtas parduodamas arba nurašomas, jo įsigijimo vertė ir sukauptas nusidėvėjimas sąskaitose yra eliminuojami, o pardavimo pelnas ar nuostoliai apskaitomi bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Pradinę ilgalaikio materialiojo turto vertę sudaro įsigijimo kaina, įskaitant negražinamus įsigijimo mokesčius ir visas tiesiogiai priskirtinas išlaidas, susijusias su turto parengimu eksploatuoti arba perkėlimu į jo naudojimo vietą.

Bendrovės ilgalaikį materialųjį turtą 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. sudarė kompiuterinė įranga. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per 3 metų laikotarpį.

Naudingo tarnavimo laikas yra reguliariai peržiūrimas užtikrinant, kad nusidėvėjimo terminas atitinka numatomą ilgalaikio materialiojo turto naudingo tarnavimo laikotarpį.

2.6. Finansinis turtas

Pagal 39 TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ finansinis turtas yra atitinkamai klasifikuojamas kaip: finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje; investicijos laikomos iki išpirkimo termino; paskolos ir gautinos sumos; galimas parduoti finansinis turtas. Vadovybė nustato, kaip bus klasifikuojamos investicijos jų pirminio pripažinimo metu. Bendrovėje esančio finansinio turto grupės aprašytos detaliau toliau.

Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per pelno (nuostolio) ataskaitą

Vertybinių popierių vertinami tikrąja verte per pelno (nuostolio) ataskaitą

Finansinis turtas pradinio pripažinimo metu gali būti klasifikuojamas kaip vertinamas tikrąja verte per pelno (nuostolio) ataskaitą, 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 Banko vadovybei.

Vertybinių popierių vertinami tikrąja verte per pelno (nuostolio) ataskaitą pripažįstami atsiskaitymo metu, t.y. tada, kai turtas pristatomas Bendrovei arba kai Bendrovė jį pristato pirkėjui. Vertybinių popierių pradžioje pripažįstami tikrąja verte. Tikrosios vertės pokyčiai yra apskaitomi kaip grynas pelnas (nuostoliai) iš operacijų vertybiniais popieriais. Palūkanų pajamos, uždirbtos laikant vertybinius popierius, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos.

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

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

2.7. Finansiniai įsipareigojimai

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

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų įstaigoms mokėtinas sumas.

Vėlesnė finansinių įsipareigojimų apskaita priklauso nuo jo klasifikavimo kaip aprašyta žemiau.

Finansiniai įsipareigojimai vertinami tikrąja verte per bendrųjų pajamų ataskaitą

Finansiniams įsipareigojimams, vertinamiems tikrąja verte per bendrųjų pajamų ataskaitą, priskiriami įsipareigojimai, skirti prekybai, arba įsipareigojimai, priskirti šiai grupei pirminio jų pripažinimo metu. Pelnas arba nuostoliai iš šių įsipareigojimų vertės pasikeitimo pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Skolos

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

2.8. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas

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

- baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas; arba
- Bendrovė perdavė savo teises į finansinio turto pinigų srautus arba išlaikė teisę į pinigų srautus, bet prisiėmė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajam šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką; ir

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

- Bendrovė arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

Kai Bendrovė perleido teises į turto pinigų srautus, bet neperleido su turto nuosavybe susijusios rizikos, naudos ir turto kontrolės, turtas yra pripažįstamas tiek, kiek Bendrovė yra su juo susijusi. Kai su Bendrove susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusiu turtu yra įvertinamas mažesniaja iš turto sumos ir maksimalios garantijos sumos, kurią Bendrovė turėtų sumokėti.

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

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

2.9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigai apima pinigus 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.

2.10. Ateinančių laikotarpių sąnaudos

Ateinančių laikotarpių sąnaudų sumą sudaro prenumeratos ir draudimo sąnaudos, bei išankstiniai mokėjimai už Bloomberg informacinę sistemą.

2.11. Rezervai

Privalomasis rezervas pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą sudaromas iš paskirstytojo pelno. Bendrovės privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5 proc. grynojo pelno, kol bendra šio rezervo suma pasiekia 10 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas gali būti naudojamas tik Bendrovės nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10 proc. įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelną gali būti perskirstyta.

2.12. Pelno mokestis

Pelno mokestis yra apskaičiuojamas pagal Bendrovės metinį pelną, įvertinus atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymų reikalavimus.

Nuo 2010 m. sausio 1 d. standartinis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė veiklos nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių pelno. Nuo 2014 m. sausio 1 d. perkeltiniais mokestiniais nuostoliais galima padengti ne daugiau kaip 70% einamųjų mokestinių metų apmokestinamųjų pajamų.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami balansinių įsipareigojimų metodu. Atidėtasis mokestis parodo laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynąją mokestinę įtaką. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra vertinami mokesčių tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas laikotarpiu, kuriame bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, atsižvelgiant į mokesčių tarifus, kurie buvo priimti ar iš esmės priimti balanso dieną.

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

Pagal pelno mokesčio įstatymo X1 skyriaus 56-1 straipsnį „Mokestinių nuostolių perdavimas tarp vienetų grupės vienetų“, vienetas nustatyta tvarka gali perduoti už mokestinį laikotarpį apskaičiuotus mokestinius nuostolius (ar jų dalį) kitam vienetų grupės vienetui, kuris jam perduotais nuostoliais turi teisę sumažinti apmokestinamojo pelno sumą, apskaičiuotą už tą mokestinį laikotarpį, už kurį buvo apskaičiuoti jam kito vieneto perduodami nuostoliai (ar jų dalis).

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

2.13. Pajamų pripažinimas

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

Valdymo pajamos

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu. Valdymo pajamos, kurias sudaro pajamos už fondų ir klientų vertybinių popierių portfelijų valdymą bei konsultavimą, pripažįstamos suteikus paslaugas.

Platinimo mokesčio pajamos

Investicinių fondų ir III pensijų pakopos fondų pradinio valdymo mokesčio pajamos priskaičiuojamos tą dieną, kai klientas perveda lėšas į investicinio fondo sąskaitą, o II pensijų pakopos fondų pradinio mokesčio pajamos apskaitomos kaupimo principu.

2.14. Sąnaudų pripažinimas

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

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

2.15. Neapibrėžtumai

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

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

2.16. Pobalansiniai įvykiai

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

2.17. Tarpusavio užskaitos

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

2.18. Pinigų srautų ataskaita

Pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus bankuose bei trumpalaikes (iki trijų mėnesių) likvidžias investicijas. Gautos palūkanos už terminuotus indėlius ir vertybinius popierius priskiriamos prie investicinės veiklos pinigų srautų. Pinigų srautai iš vertybinių popierių parodomi investicinės veiklos straipsnyje.

3 Finansinių rizikų valdymas

Bendrovė analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas arba rizikų grupes, su kuriomis susiduria savo veikloje. Investuojant turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir, siekiant sumažinti jų poveikį veiklai, jos atitinkamai kontroliuojamos.

Svarbiausios rizikų rūšys, su kuriomis susiduria Bendrovė, yra kredito, rinkos ir likvidumo rizikos. Koncentracijos rizika vertinama kaip kredito rizikos dalis. Kitų rūšių koncentracijas Bendrovė laiko nereikšmingomis ir jos nėra vertinamos.

Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis lėšų investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos vertybinius popierius.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Gautinų sumų atgavimo rizikos praktiškai nėra, kadangi Bendrovės gautinas sumas sudaro II pensijų pakopos fondų pradinis mokestis ir visų valdomų fondų bei individualių klientų portfelių paskutinio mėnesio turto valdymo mokestis, kurie Bendrovei yra pervedami kitą mėnesį po gautinos sumos paskaičiavimo.

Vertindama šią riziką ir nustatydama kapitalo poreikį, Bendrovė taiko Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse nurodytą metodą.

Maksimali kredito rizika

Toliau pateiktoje lentelėje yra atskleista maksimali kredito rizikos pozicija neatsižvelgiant į užtikrinimo priemones ir kitas prievolių įvykdymo užtikrinimo priemones:

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai (4 pastaba)	585 415	63 578
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos (5 pastaba)	624 068	517 202
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai (6 pastaba)	6 502 976	7 235 683
Bendra kredito rizika	7 712 459	7 816 463

Finansinio turto, turinčio kredito riziką, skaidymas pagal ekonominės veiklos sektorius ir šalis nėra pateikiamas, kadangi vertybinių popierių portfelį sudaro Lietuvos Respublikos vyriausybės išleisti skolos vertybiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai, kurie investuoja į įvairius sektorius, kurių išskaidyti negalima.

Finansinis turtas pagal reitingus

Toliau pateikiama skolos vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte analizė 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. pagal Moody's reitingų agentūros nustatytus reitingus ar jų ekvivalentus:

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Aaa	-	-
Nuo Aa3 iki Aa1	-	-
Nuo A3 iki A1	-	-
Nuo Baa1 iki Ba3	5 987 247	6 591 495
Nereitinguojama	-	-
Iš viso	5 987 247	6 591 495

Rinkos rizika

Bendrovė prisiima rinkos riziką, kuri apibrėžiama kaip rizika patirti nuostolius dėl nepalankių rinkos parametrų, tokių kaip užsienio valiutų kursų (valiutos kurso rizika), palūkanų normos (palūkanų normos rizika) ar nuosavybės vertybinių popierių kainų (nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika), svyravimų. Bendrovei reikšmingiausia tarp rinkos rizikų yra palūkanų normos rizika, kitos rinkos rizikos – mažiau reikšmingos.

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiama, kad turtą sudarančių vertybinių popierių ir likvidumo priemonių vidutinė trukmė atitiktų Bendrovės finansinius tikslus.

Bendrovė prisiima palūkanų normos riziką, kylančią iš litais ir eurais denominuotų pozicijų. Su lito pozicijomis susijusi palūkanų normos rizika, turto pusėje atsirandanti dėl skolos vertybinių popierių, įsipareigojimų pusėje palūkanų normos rizikos nėra, kadangi Bendrovė neturi gautų paskolų. Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką.

Bendrovės palūkanų normos rizika 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. (bazinio punkto vertė):

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
LTL	(0,8)	(1,4)
EUR	(0,2)	(0,4)

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)Užsienio valiutos rizika

Valiutos kurso (toliau - FX) rizika vertinama kaip tam tikros valiutos atvirosi turto ir įsipareigojimų pozicija. Valiutos kurso rizika Bendrovei nėra reikšminga, kadangi ji neturi reikšmingo finansinio turto ar įsipareigojimų, išreikšto kitomis valiutomis, išskyrus euro/lito pozicijas, kurios yra reikšmingos.

Likvidumo rizika

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar likvidumo priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba prarandama galimybė parduoti turimą turtą (investiciją). Siekdama sumažinti rinkos likvidumo riziką Bendrovė investuoja tik į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose Pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

Likvidumo rizika Bendrovėje nėra reikšminga, kadangi Bendrovės vienintelis akcininkas AB DNB bankas priklauso tarptautinei finansinei grupei, ir jį kontroliuojantis bankas DNB Bank ASA (Norvegija) yra paskutinis skoliniojas, kas leidžia santykinai greitai ir nebrangiai pritraukti lėšas iškilus likvidumo problemoms. Dėl šios priežasties vidaus kapitalas likvidumo rizikai nėra skaičiuojamas.

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminus 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d.:

2013 m. gruodžio 31 d.	Trumpiau kaip trys mėnesiai	Nuo trijų mėnesių iki vienerių metų	Nuo vienerių iki penkerių metų	Ilgiau kaip penkeri metai	Be termino	Iš viso
TURTAS						
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	585 415	-	-	-	-	585 415
Išankstiniai apmokėjimai	-	-	-	-	-	-
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	624 068	-	-	-	-	624 068
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	-	857 547	5 129 700	-	515 729	6 502 976
Materialusis turtas	-	-	-	-	663	663
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	32 395	32 395
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1 209 483	857 547	5 129 700	-	548 787	7 745 517
ĮSIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	398 832	379 382	169 810	-	36 546	984 569
Iš viso	398 832	379 382	169 810	-	36 546	984 569
Grynoji likvidumo spraga	810 651	478 165	4 959 890	-	512 241	6 760 948
2012 m. gruodžio 31 d.						
TURTAS						
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	63 578	-	-	-	-	63 578
Išankstiniai apmokėjimai	2 256	-	-	-	-	2 256
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	517 202	-	-	-	-	517 202
Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai	208 197	898 677	4 688 283	796 338	644 188	7 235 683
Materialusis turtas	-	-	-	-	1 158	1 158
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	10 570	10 570
Kitas turtas	12 938	562	-	-	60	13 560
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	-	-
TURTO IŠ VISO	804 171	899 239	4 688 283	796 338	655 976	7 844 007
ĮSIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	283 716	112 572	13 098	-	49 270	458 656
Iš viso	283 716	112 572	13 098	-	49 270	458 656
Grynoji likvidumo spraga	520 455	786 667	4 675 185	-	606 706	7 385 351

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

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

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

Pagrindinė ar pati palankiausia rinka turi būti Bendrovei prieinama.

Vertinant finansinio turto ir įsipareigojimų tikrąją vertę buvo naudojami šie metodai ir prielaidos 2013 m. gruodžio 31 d.:

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

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

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

Visas turtas ir įsipareigojimai, kurių tikroji vertė yra nustatoma ar atskleidžiama finansinėje ataskaitoje, yra suskirstomi pagal toliau aprašomą tikrosios vertės hierarchiją, kuri paremta tikrajai vertei nustatyti reikšmingais žemiausio lygio duomenimis:

- 1 lygis – tokių pačių turto vienetų arba įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) kainos aktyviosiose rinkose;
- 2 lygis – vertinimo metodikos, kuriose tiesiogiai ar netiesiogiai stebimi žemiausio lygio duomenys, kurie yra reikšmingi nustatant tikrąją vertę;
- 3 lygis – vertinimo metodikos, kuriose nestebimi žemiausio lygio duomenys, kurie yra reikšmingi nustatant tikrąją vertę.

Turtą ir įsipareigojimus, kurie finansinėse ataskaitose pripažįstami pakartotinai, Bendrovė pakartotinai vertindama skirstymą nusprendžia, ar perkeliama suma vyko tarp hierarchijos lygių (pagal žemiausio lygio duomenis, kurie yra reikšmingi nustatant tikrąją vertę apskritai) kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Turtą ir įsipareigojimus, kurių tikroji vertė atskleidžiama finansinėje ataskaitoje sudaro pinigai ir pinigų ekvivalentai, gautinos sumos ir sukauptos pajamos, finansų įstaigoms mokėtinos sumos, kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai. Bendrovės vadovybė įvertino, kad minėto turto ir įsipareigojimų tikroji vertė apytiksliai prilygsta jų apskaitinei vertei 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d.

2013 ir 2012 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas buvo atliktas 2013 m. gruodžio 31 d.

2013 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybiniai popieriai, vertinami tikrąja verte				
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	5 987 247	-	-	5 987 247
Kolektyvinio investavimo subjektai	515 729	-	-	515 729
	6 502 976	-	-	6 502 976
2012 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybiniai popieriai, vertinami tikrąja verte				
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	6 591 495	-	-	6 591 495
Kolektyvinio investavimo subjektai	644 188	-	-	644 188
	7 235 683	-	-	7 235 683

Operacinė rizika

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas vadovaujantis patvirtintais Lietuvos Banko, Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse patvirtintu bazinio indikatorius metodu.

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas

Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso tikslas – užtikrinti, kad Bendrovėje būtų sukurtos tvirtos ir veiksmingos valdymo priemonės, įskaitant aiškią Bendrovės organizacinę struktūrą su tiksliai apibrėžta, skaidria ir nuoseklia atsakomybe, veiksmingi rizikos, kuri Bendrovėje kyla arba gali kilti, nustatymo, valdymo, stebėjimo ir informavimo apie tokią riziką procesai ir tinkami vidaus kontrolės mechanizmai, įskaitant patikimas valdymo ir apskaitos procedūras.

Bendrovė turi užtikrinti, kad būtų tinkamai nustatytas Bendrovės kapitalo poreikis jos veiklos rizikai padengti ir kad tai būtų įtraukta į Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją. Bendrovė taip pat turi užtikrinti, kad vertinimo procesas taptų neatskiriama Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamąja dalimi. Vertinimo procesas turi atitikti Bendrovės veiklą, t. y. turi būti atsižvelgiama į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas.

Bendrovė užtikrina valdymo organų atsakomybę. Valdymo organai yra atsakingi už vertinimo proceso rengimą ir įgyvendinimą, nuolatinį taikymą ir tolesnį šio proceso tobulinimą. Bendrovės valdymo organų atsakomybė aiškiai ir nuosekliai paskirstyta bei tinkamai įforminta dokumentais. Vertinimo procesas apima visas Bendrovės patiriamas rizikos rūšis, ypatingą dėmesį kreipiant į tą riziką, kuri, Bendrovės nuomone, jos veiklai yra reikšminga.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

Žemiau lentelėje yra pateikiamas Bendrovės kapitalo pakankamumo rodiklio skaičiavimas 2013 m. gruodžio 31 d.

Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	SUMA
1.	ĮMONĖS KAPITALAS	4 565 655
C.	PIRMINIS ĮMONĖS KAPITALAS	4 566 318
A.	Pradinis kapitalas (Pirmo lygio kapitalas)	4 598 713
A1.	Apmokėtas įstatinis kapitalas	2 000 000
A2.	Akcijų priedai	1 146
A3.	Rezervai (išskyrus perkainojimo rezervą)	200 000
A4.	Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas, likęs po galutinio pelno paskirstymo arba praėjusių metų nuostoliai	2 397 567
A5.	Einamųjų metų tarpinis arba paskutiniųjų praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas	-
B.	(-) Atskaitymai	(32 395)
B1.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	-
B2.	(-) Einamųjų metų nuostolis	-
B3.	(-) Nematerialusis turtas	(32 395)
B4.	(-) Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpių sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turtą	-
D.	ANTRO LYGIO KAPITALAS	-
E.	TREČIO LYGIO KAPITALAS	-
F.	(-) NELIKVIDUSIS TURTA	(663)
F1.	(-) Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus kaip užstatas perduotų žemės ar pastatų dalį, kurios vertė atitinka gautos paskolos vertę	(663)
2.	KAPITALO POREIKIS	154 989
2.1.	KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	39 956
2.2.	POZICIJŲ, ATSISKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS, OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	115 032
2.2.1.	Pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.2.	Atskaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	115 032
2.2.5.	Biržos prekių kainos rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.6.	Operacinės rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.6.1. *	Operacinė rizika naudojant bazinio indikatoriaus metodą	575 654
2.2.6.2.	Operacinė rizika naudojant standartizuotą metodą	-
3.	PAPILDOMA INFORMACIJA	-
3.1.	Minimalus pradinis kapitalas	1 035 840
3.2.	Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos	344 968
3.3.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-3.1)	3 529 815
3.4.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-3.2)	4 220 687
3.5.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-2)	4 410 666
3.6.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (A-3.1)	3 562 873
3.7.	Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių: 1. minimalaus pradinio kapitalo sumos; 2. vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos; 3. kapitalo poreikio sumos.	1 035 840
3.8.	Kapitalo pakankamumo rodiklis (1/3.7)	4,41

*Tik A kategorijos finansų maklerio įmonėms, todėl Bendrovė šios sumos neįtraukia į kapitalo pakankamumo skaičiavimą (2.2. punkta).

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2012 m. gruodžio 31 d. buvo 4,79.

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. 2013 ir 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

4 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	<u>2013 m. gruodžio 31 d.</u>	<u>2012 m. gruodžio 31 d.</u>
Pinigai banke	585 415	63 578
Iš viso	585 415	63 578

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. pinigus banke sudarė pinigai AB DNB bankas sąskaitose, kurie nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

5 Gautinos sumos ir sukauptos pajamos

	<u>2013 m. gruodžio 31 d.</u>	<u>2012 m. gruodžio 31 d.</u>
Iš pensijų fondų	576 211	469 355
Iš investicinių fondų	15 299	18 682
Iš Individualių klientų portfelių	27 941	25 666
Kitos gautinos sumos	4 617	3 499
Iš viso	624 068	517 202
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	-	-
Gautinos sumos iš viso, grynąja verte	624 068	517 202

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d.:

	Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso
		mažiau nei 90 dienių	91 - 180 dienių	180 - 270 dienių	daugiau nei 271 diena	
2012 m. gruodžio 31 d.	517 202	-	-	-	-	517 202
2013 m. gruodžio 31 d.	624 068	-	-	-	-	624 068

6 Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai

Bendrovės finansinius instrumentus, vertinamus tikrąja verte, sudaro:

	<u>2013 m. gruodžio 31 d.</u>	<u>2012 m. gruodžio 31 d.</u>
Skolos vertybiniai popieriai	5 987 247	6 591 495
Nuosavybės vertybiniai popieriai	515 729	644 188
Iš viso	6 502 976	7 235 683

Bendrovės turimi skolos ir nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami vertybiniais popieriams, vertinamiems tikrąja verte bendrųjų pajamų ataskaitoje.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais; jei nenurodyta kitaip)

6 Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai (tęsinys)

2013 m. ir 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis 2013 m. gruodžio 31 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo terminas
Skolos vertybiniai popieriai								
Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	1 500	150 000	161 767	1,50	2016.02.10
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	11 100	1 110 000	1 200 777	1,10	2015.04.29
Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	200	690 560	767 677	2,15	2017.09.22
Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	3 000	300 000	345 607	2,30	2018.03.28
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	4 200	420 000	460 191	1,50	2016.10.20
Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	7 000	700 000	750 525	1,10	2015.02.27
Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	8 400	840 000	857 547	0,50	2014.06.07
Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	12 157	1 215 700	1 245 587	1,50	2016.01.31
Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	50	172 640	197 569	2,28	2018.02.07
Iš viso					5 598 900	5 987 247		
Kolektyvinio investavimo subjektai								
DNB likvidumo fondas	LT	LTIF00000187	LTL	231		300 108		
DNB akcijų fondų fondas	LT	LTIF00000179	LTL	178 022		215 620		
Iš viso						515 729		
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamo tikraja verte						6 502 976		

Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis 2012 m. gruodžio 31 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo terminas
Skolos vertybiniai popieriai								
Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	1 500	150 000	158 363	0,50	2013.01.24
Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	1 500	150 000	162 699	2,00	2016.02.10
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	11 100	1 110 000	1 227 041	1,70	2015.04.29
Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	8 000	800 000	832 258	0,60	2013.08.05
Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	200	690 560	771 288	2,60	2017.09.22
Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	3 000	300 000	345 248	2,85	2018.03.28
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	4 200	420 000	463 429	2,20	2016.10.20
Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	7 000	700 000	763 645	1,65	2015.02.27
Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	8 400	840 000	865 646	1,00	2014.06.07
Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	7 700	770 000	801 100	3,10	2019.10.25
Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	50	172 640	200 778	2,34	2018.02.07
Iš viso					6 103 200	6 591 495		
Kolektyvinio investavimo subjektai								
DNB pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	349		452 939		
DNB akcijų fondų fondas	LT	LTIF00000179	LTL	178 022		191 249		
Iš viso						644 188		
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamo tikraja verte						7 235 683		

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

7 Pelno mokesčiai

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) komponentai		
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	379 382	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas (žr. žemiau)	(49 270)	76 527
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	330 112	76 527

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami tuomet, kai egzistuoja teisinė galimybė užskaityti gautinus ir mokėtinus ataskaitinio laikotarpio mokesčius. Bendrovės atidėtojo mokesčio turtą ir įsipareigojimus, kaip parodyta finansinės būklės ataskaitoje, sudaro:

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Sukauptos sąnaudos	-	7 561
Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	-	7 561
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimą	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		
Investicijų vertės pasikeitimas	-	(56 831)
Atidėtasis pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas), grynąją verte	-	(49 270)

Bendrovės laikinųjų skirtumų prieš mokestinę įtaką ir po jos pasikeitimai buvo tokie:

	2012 m. gruodžio 31 d. likutis	Pokytis per 2013 metus	2013 m. gruodžio 31 d. likutis
Sukauptos sąnaudos	50 409	(50 409)	-
Investicijų vertės pasikeitimas	(378 877)	378 877	-
Laikinieji skirtumai prieš realizacinės vertės sumažėjimą	(328 468)	328 468	-
Atimti: vertės sumažėjimą	-	-	-
Laikinių skirtumų iš viso	(328 468)	328 468	-
Atidėtasis pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas), grynąją verte	(49 270)	49 270	-

	2011 m. gruodžio 31 d. likutis	Pokytis per 2012 metus	2012 m. gruodžio 31 d. likutis
Sukauptos sąnaudos	32 466	17 943	50 409
Investicijų vertės pasikeitimas	149 248	(528 125)	(378 877)
Laikinieji skirtumai prieš realizacinės vertės sumažėjimą	181 714	(510 182)	(328 468)
Atimti: vertės sumažėjimą	-	-	-
Laikinių skirtumų iš viso	181 714	(510 182)	(328 468)
Atidėtasis pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas), grynąją verte	27 257	(76 527)	(49 270)

2013 m. atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas nereikšmingi, todėl neapskaityti finansinėse ataskaitose. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas 2012 m. gruodžio 31 d. buvo apskaitomi naudojant 15 proc. tarifą.

7 Pelno mokestis (tęsinys)

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant įstatyme numatytą tarifą	(379 382)	(371 114)
Neapmokestinamos pajamos (sąnaudos)	-	(530)
Pastoviųjų ir laikinųjų skirtumų įtaka	49 270	(21 358)
Grupės įmonių nuostolių perėmimas	-	316 475
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(330 112)	(76 527)

2013 metais Bendrovė neperėmė mokesčių nuostolių iš kitos AB DNB bankas Grupės įmonės.

Bendrovė perėmė 2012 metų apskaičiuotų mokesčių nuostolių dalį iš kitos AB DNB bankas Grupės įmonės ir perimtus nuostolius apskaitė bendrųjų pajamų ataskaitoje. Bendrovė perimtais nuostoliais sumažino apmokestinamojo pelno sumą, apskaičiuotą už tą mokesčių laikotarpį, už kurį buvo apskaičiuoti perduodami nuostoliai.

8 Kitas turtas

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Ateinančių laikotarpių sąnaudos	-	13 560
Iš viso	-	13 560

9 Finansų įstaigoms mokėtinos sumos

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Komisinis mokestis už fondų platinimą	11 845	21 815
Pensijų fondų sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokestis	289 663	100 915
Depozitoriumo mokestis	46 378	36 953
Iš viso	347 886	159 683

2013 metais lyginant su 2012 metais išaugo Pensijų fondų sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokestis, kadangi buvo pasirašytas papildomas susitarimas su AB DNB banku, teisės aktų nustatytu laikotarpiu teikti Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Pensijų fondų dalyviams Valdymo įmonės parengtą informaciją ir priimti iš to pageidaujantių Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Pensijų fondų dalyvių Valdymo įmonės nustatytos formos sutikimus dėl papildomos pensijų įmokos savo lėšomis mokėjimo.

10 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

	2013 m. gruodžio 31 d.	2012 m. gruodžio 31 d.
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	206 357	180 390
Audito paslaugos	21 369	44 409
Kiti mokesčiai	19 083	10 729
Konsultavimo paslaugos	6 200	6 000
Kitos mokėtinos sumos	4 292	8 175
Iš viso	257 301	249 703

11 Paslaugų ir komisinių pajamos

	2013	2012
Už II pakopos pensijų fondų valdymą	5 038 705	4 149 093
Už III pakopos pensijų fondų valdymą	586 721	536 037
Už investicinių fondų valdymą	232 236	360 820
Už individualių klientų portfelių valdymą	222 036	255 750
Iš viso	6 079 698	5 301 700

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2013 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

12 Paslaugų ir komisinių išlaidos

	2013	2012
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	1 310 130	1 288 253
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	568 414	477 607
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	172 080	118 003
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	57 572	110 233
Mokestis Lietuvos bankui	37 077	25 569
Mokestis Sodrai	29 990	-
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	4 541	23 459
Indėlių ir investicijų draudimo sąnaudos	3 000	3 000
Iš viso	2 182 804	2 046 124

13 Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas

	2013	2012
<i>Tikraja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	(6 141)	8 011
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	(34 593)	354 551
Grynasis pelnas (nuostolis) iš tikraja verte vertinamų skolos vertybinių popierių	(40 734)	362 562
<i>Tikraja verte vertinami kolektyvinio investavimo subjektai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	1 172	4 769
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	24 480	24 326
Grynasis pelnas (nuostolis) iš tikraja verte vertinamų kolektyvinio investavimo subjektų	25 652	29 095
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, rezultatas	(15 082)	391 657

2013 metais apskaičiuotą skolos vertybinių popierių nerealizuotą nuostolį, lyginant su 2012 metais apskaičiuotu nerealizuotu pelnu, lėmė rinkos palūkanų normos pokyčiai. 2012 metais rinkos palūkanų normos ženkliai mažėjo, o 2013 metų pradžioje jos netgi kilo, vėliau liko panašiam lygįje.

14 Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos

	2013	2012
Mokesčių sąnaudos	107 494	79 064
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	96 364	86 610
Pašto sąnaudos	65 980	89 136
Transporto priemonių nuomos sąnaudos	60 752	39 849
Informacinių sistemų sąnaudos	57 913	54 895
Reklamos sąnaudos	54 306	102 715
Audito sąnaudos	48 761	54 562
Patalpų nuomos sąnaudos	43 666	37 178
Nario mokesčio sąnaudos	12 588	13 773
Darbuotojų mokymo sąnaudos	10 652	6 902
Komandiruočių sąnaudos	10 206	17 630
Reprezentacinės sąnaudos	7 367	1 846
Ryšų sąnaudos	4 667	2 906
Kitos sąnaudos	12 186	14 271
Iš viso	592 901	601 337

15 Susijusių šalių sandoriai

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės susijusi šalis yra AB DNB bankas (vienintelis Bendrovės akcininkas) ir sandoriai su juo 2013 m. ir 2012 m. buvo:

	2013 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB DNB bankas		2 248 225	-	-	347 886
	2012 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB DNB bankas		2 141 993	717	-	159 683

2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė perėmė 2012 metų apskaičiuotų mokesčių nuostolių dalį (316 475 litus) iš AB DNB Lizingas ir perimtus nuostolius apskaitė bendrųjų pajamų ataskaitoje (žr. 7 pastabą). 2013 metais Bendrovė neperėmė mokesčių nuostolių.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

2013 m. Bendrovės vadovybei, kuriai priskiriami valdybos nariai, priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 391 677 litų (2012 m. – 344 451 litų) ir 66 300 premijų sukauptumus už 2013 m. Skaičiuojant premijų sukauptumus už 2013 m. ne visi komponentai buvo suskaičiuoti ir patvirtinti, dėl šios priežasties sukauptų premijų suma 2013 m. gruodžio 31 d., pateikta šiose finansinėse ataskaitose, atspindi geriausią vadovybės vertinimą. Bendrovės vadovybei priskaičiuotos išmokos už automobilių nuomą iš viso sudarė 50 400 litų (2012 m. – 29 400 litų). 2013 m. ir 2012 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perdavimo.

UAB DNB investicijų valdymas 2013 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijusi 178 023 DNB akcijų fondų fondo investicinius vienetus, kurių vertė buvo 215 621 litų ir DNB likvidumo fondo 231 investicinių vienetą, kurių vertė – 300 108 litų.

UAB DNB investicijų valdymas 2012 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 178 023 DNB akcijų fondų fondo investicinius vienetus, kurių vertė buvo 191 249 litų ir DNB likvidumo fondo 349 investicinius vienetus, kurių vertė - 452 938 litų.

16 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Informacija apie valdomus investicinius ir pensijų fondus:

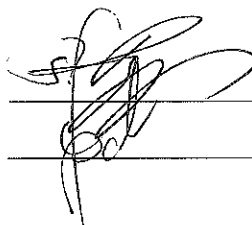
	2013 m. gruodžio 31 d. (neauditauta)		2012 m. gruodžio 31 d.	
	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius
Kolektyvinio investavimo subjektai				
DNB likvidumo fondas	39 022 001	469	40 907 246	552
DNB akcijų fondų fondas	9 275 466	914	9 182 599	1 066
Iš viso	48 297 467	1 383	50 089 845	1 618
Pensijų fondai				
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai				
DNB pensija 1	44 430 090	7 730	38 461 998	7 025
DNB pensija 2	227 885 794	41 957	189 690 974	35 576
DNB pensija 3	203 534 499	41 618	170 780 401	36 668
Iš viso	475 850 382	91 305	398 933 373	79 269
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondai				
DNB papildoma pensija	32 752 380	16 745	25 519 488	12 771
DNB papildoma pensija 100	3 716 205	1 692	2 333 463	1 238
DNB papildoma konservatyvi pensija	615 847	559	-	-
Iš viso	37 084 432	18 996	27 852 951	14 009
Instituciniai fondai	35 984 837	10	123 297 588	12

2013 m. įmonė valdė dviejų institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius. Klientams buvo suformuota dešimt portfelių. 2012 m. įmonė valdė dviejų institucinių investuotojų ir vieno profesionalaus kliento vertybinių popierių portfelius. Klientams buvo suformuota dvylika portfelių.

17 Įvykiai po balanso datos

Pelno paskirstymo projektas

	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	2 397 567
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	2 162 235
Bendrųjų pajamų ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	-
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	4 559 802
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-
Pervedimai iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	4 559 802
Pelno paskirstymas:	
- į privalomąjį rezervą	-
- į kitus rezervus	-
- dividendai	-
- kiti	-
Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas - finansinių metų pabaigoje	4 559 802

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2014 m. kovo 10 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė		2014 m. kovo 10 d.