

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS

2012 METŪ BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SAJUNGOJE, PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

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/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registratorius

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/lt

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 pateikiama UAB DNB investicijų valdymas, Lietuvos Respublikoje juregistruotos uždarosios akcinės bendrovės (toliau - Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2012 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų bendrujų 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 Sajungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

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

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti auditu jrodytm dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo 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 atlirktyų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti auditu jrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB DNB investicijų valdymas 2012 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 Sajungoje.

Išvada apie kita įstatymu reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme toliau pateiktą Bendrovės 2012 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2012 m. finansinėms ataskaitoms.

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


Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Auditas buvo baigtas 2013 m. kovo 12 d.

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS METINIS 2012 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. VIK –003 išduota Vertybinių popierių komisijos 2003 m. rugsėjo 11 d. sprendimu.

Bendrovė 2012 m. gruodžio 31 d valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“ ir „DNB pensija 3“), du savanoriško kaupimo pensijų fondus ("DNB papildoma pensija" ir "DNB papildoma pensija 100"), pinigų rinkos ("DNB pinigų rinkos fondas") fondą (o nuo 2013 m. sausio 1 d. „Likvidumo fondas“) ir akcijų fondų fondą („DNB akcijų fondų fondas“), dvięj institucinių investuotojų ir vieno profesionalaus kliento vertybinių popierių portfelius.

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. dukterinių ar asocijuotų įmonių Bendrovė neturėjo.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva, kuriam prikaluso 100 proc. Bendrovės akcijų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2 000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 000 litų. Visos akcijos 2012 m. bei 2011 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinio kapitalas 2012 m. ir 2011 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

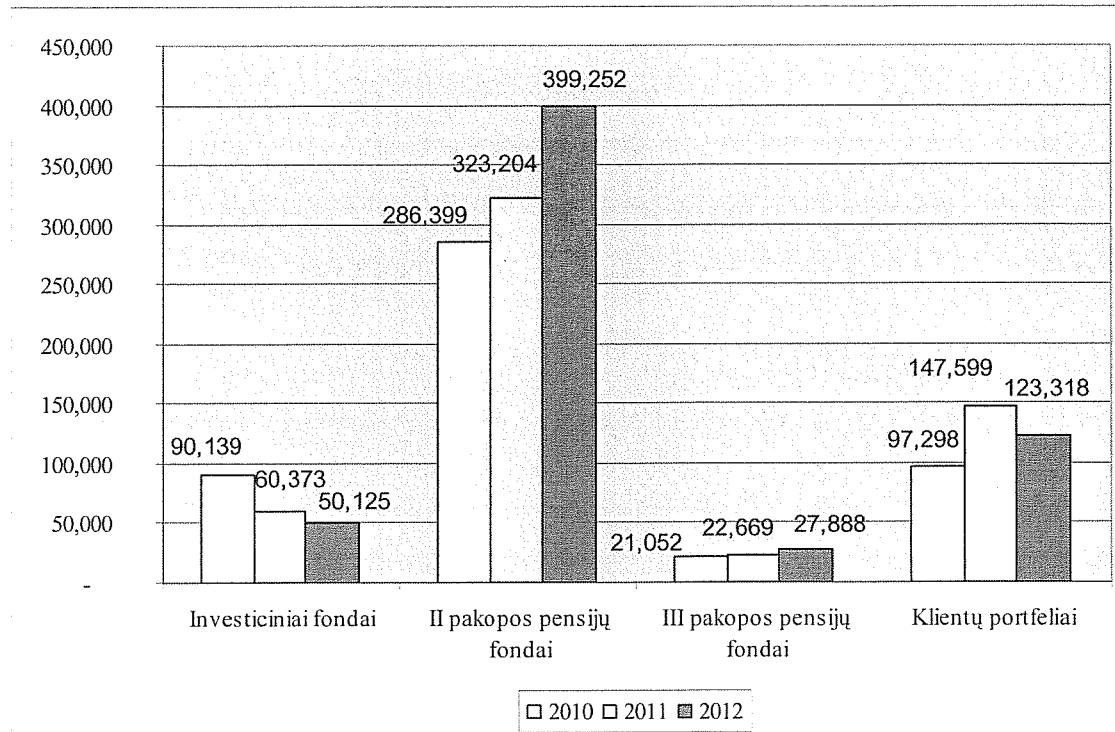
Bendrovės valdomų fondų depozitoriumas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva.

Valdomas turtas

Ataskaitinių metų pabaigoje Bendrovė užėmė trečią vietą pagal valdomo turto apimtį valdymo įmonių sektoriuje. Bendrovė buvo sudariusi sutartis su 97 tūkstančiais klientų. Per 2012-uosius metus Bendrovės valdomas turtas padidėjo 46,8 mln. litų arba 8,45 procento iki 600,6 mln. litų.

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

Valdomo turto struktūros dinamika 2012 metais, lyginant su 2011 ir 2010 m.



Didžiausią 2012 m. UAB DNB investicijų valdymas valdomo turto dalį sudarė 2-os pakopos pensijų fondai, kuriuose sukaupta 399,3 mln. litų. Trečios pakopos pensijų fonduose sukaupta 27,9 mln. litų. Dar 50,1 mln. litų klientai buvo investavę dviejuose DNB investiciniuose fonduose. Likusius 123,3 mln. litų sudaro bendrovės valdomi institucinių klientų portfeliai. Turto mažėjimą investiciniuose fonduose daugiausia nulémė tolesnis pajamingumo mažėjimas DNB pinigų rinkos fonde ir atitinkamai sumažėjęs jo patrauklumas klientams.

Fondų veiklos rezultatai

II pakopos pensijų fondai

Vertinant 2012 metų UAB DNB investicijų valdymas pensijų fondų rezultatus, metai buvo sėkmingi. Atsižvelgiant į fondų vertės pokytį (neatskaičius metinio valdymo mokesčio), visų trijų DNB II pakopos pensijų fondų veiklos rezultatas buvo geresnis negu nustatyti lyginamuojų indeksų atitinkama reikšmė, o metinis pajamingumas buvo nuo 9,92 proc. fonde „DNB pensija 1“ iki 11,3 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 23,6 proc. nuo 323,2 mln. litų (2011 m. pabaigoje) iki 399,3 mln. litų. Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2012 metų pabaigoje buvo apie 79,3 tūkst. pensijų fondų dalyvių.

Pavyko rinkos dalį pagal valdomo turto dydį padidinti nuo 2011 metų pabaigoje buvusių 7,92 proc. iki 8,3 proc.

Ataskaitinių metų pabaigoje buvo priimti svarbūs pakeitimai pensijų kaupimą reguliuojančių įstatymų nuostatose. Šie pokyčiai turės įtakos tolesniams veiklos procesui – bus atnaujinamos IT sistemos, peržiūrimi klientų aptarnavimo procesai, o sumažinti leidžiami atskaitymai lems kitais periodais kiek sumažėstančias valdymo įmonės pajamas.

III pakopos pensijų fondai

Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2012 metų pabaigoje buvo valdoma 27.9 mln. litų turto, tai yra beveik 23 proc. daugiau negu 2011 metų pabaigoje. Per metus valdomų lėšų suma padidėjo 5,2 mln. litų. Iš dviejų šio tipo DNB fondų 2012 metais vieno iš jų (DNB papildoma pensija) veiklos rezultatas, neatskaičius metinio valdymo mokesčio, palyginti su lyginamuoju indeksu, buvo geresnis, kito DNB papildoma pensija 100 – kiek prastesnis. Šios pakopos pensijų fonduose 2012 metų pabaigoje savo lėšas papildomai kaupė apie 14 tūkst. dalyvių, t.y. apie 2,5 tūkst. dalyvių daugiau negu 2011 metų pabaigoje.

Investiciniai fondai

2012 metų pabaigoje nuspręsta pakeisti DNB pinigų rinkos fondo pavadinimą ir nuo 2013 metų sausio 1 d. jis vadinamas DNB likvidumo fonda. Tai padaryta atsižvelgiant į Bendrovės ir platintojo AB DNB bankas IT sistemų pasikeitimus, taip pat atsižvelgiant į pasikeitusias fondo veiklą reglamentuojančių teisės aktų nuostatas. Šio fonda turto vertė 2012 metų pabaigoje sudarė 40,9 mln. litų, kiek mažiau negu 2011 metų pabaigoje (50,5 mln. litų). Pagrindinės priežastys, lėmusios tai, kad klientai sumažino į šį fondą investuojamą turą – toliau mažėjusi pajamingumo norma. Fondo veiklos rezultatas viršijo lyginamojo indekso rodiklį.

Fondų veiklos rezultatai (tęsinys)

DNB akcijų fondų fondo vertė per metus išliko panaši ir sudarė 9,2 mln. litų. Lėšas čia kaupė virš 1 tūkst. klientų. Fondo metinis pajamingumas 2012 metais siekė 12,22 proc. neatskaičius mokesčių (10,97 proc. atskaičius mokesčius) ir buvo kiek nedaug žemesnis už lyginamąjį indeksą. Pagrindinė to priežastis buvo kiek mažesnis besivystančių šalių investicijų lygis, palyginus su lyginamojo indekso reikšme.

Instituciniai portfeliai

UAB DNB investicijų valdymas teikė investicinio portflio valdymo paslaugas UADGB PZU Lietuva ir AB Ergo Lietuva gyvybės draudimo įmonėms bei vienam stambiam juridiniui asmeniui. Pagal susitarimą su šiais klientais *UAB DNB investicijų valdymas* yra įkūrės ir valdo 10 skirtingų strategijų investicines kryptis. Bendra šių portfelių vertė 2012 metų pabaigoje sudarė 123,3 mln. litų, per metus kiek sumažėjusi nuo 147,6 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 2012 m.:

Fondas	Akcijų dalis %	Faktinis prieaugis nuo metų pradžios	Lyginamojo indekso pokytis nuo metų pradžios
<i>Antros pakopos pensijų fondai</i>			
DNB pensija 1	Vyriausybė skolos VP	9,92%	4,54%
DNB pensija 2	Akcijos iki 25%	9,93%	6,52%
DNB pensija 3	Akcijos iki 50%	11,30%	8,75%
<i>Trečios pakopos pensijų fondai</i>			
DNB papildoma pensija	Akcijos iki 50%	8,72%	8,75%
DNB papildoma pensija 100	Akcijos iki 100%	10,65%	12,83%
<i>Investiciniai fondai</i>			
DNB pinigų rinkos fondas	Trumpi skolos VP ir indėliai	1,36%	0,41%
DNB akcijų fondų fondas	Akcijų fondai	10,97%	12,83%

DNB pinigų rinkos fondui tarptautinė investicinių rinkos tyrimų agentūra „Morningstar, Inc.“ yra suteikusi aukščiausią 5 žvaigždučių reitingą. DNB akcijų fondų fondui ši agentūra yra suteikusi 3 žvaigždučių reitingą. Šie vertinimai suteikiami pagal vertinamų fondų veiklos rezultatus, investicijų portfelį ir išlaidas.

Bendrovės finansiniai rezultatai

UAB DNB investicijų valdymas per 2012 m. uždirbo 2,398 mln. Lt grynojo pelno. Nuosavo kapitalo grąža (ROE) pasiekė 32,46 proc., o tiesioginės veiklos išlaidų – pajamų santykis (CIR) sudarė 35,82 %.

Bendrovė per 2012 metus uždirbo 5 302 tūkst. Lt turto valdymo pajamų (398 tūkst. litų daugiau nei pernai), kurias sudarė:

- 4 149 tūkst. Lt II pakopos pensijų fondų valdymo pajamos;
- 536 tūkst. Lt III pakopos pensijų fondo valdymo pajamos;
- 361 tūkst. Lt investicinių fondų valdymo pajamos;
- 256 tūkst. Lt individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

Esminiai įvykiai

Svarbūs įvykiai turėjė įtakos UAB DNB investicijų valdymas ataskaitiniai metais:

- Nuo 2012 metų sausio 1 d. buvo pakeisti visų Bendrovės valdomų fondų pavadinimai iš DnB NORD į DNB.
- 2012 metų viduryje buvo priimtas Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymas, kurio nuostatos turėjo įtakos Bendrovės valdomų investicinių fondų klientams teikiamai dokumentacijai, fondų valdymo procesams ir rizikos valdymo apibrėžtims.
- 2012 metų pabaigoje priimtas pensijų kaupimo sistemos naujų įstatymų paketas, numatantis daug pokyčių pensijų kaupimo veikloje. Tam vykdomi arba jau įvykdyti fondų teisinės dokumentacijos ir informacinių sistemų pakeitimai. Be to vyks aktyvus darbas su klientais nuo 2013 m. balandžio iki rugsėjo mėnesių dėl jų valios išreiškimo tolesniams kaupimo modelio pasirinkimui.
- 2013 metais padidinamas per vedimų tarifo dydis nuo buvusių 1,5 proc. iki 2,5 proc.
- 2013 metų sausio 1 d. pakeistas DNB pinigų rinkos fondo pavadinimas į DNB likvidumo fondo.
- 2013 metų sausio 11 d. sprendimu Lietuvos bankas nusprendė pritarti 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.

2013 metų planai

2013 metais II pakopos pensijų fondų dalyviams bus padidinti per vedimai iki 2,5 proc. nuo 2012 metais buvusių 1,5 proc. Tai turės teigiamos įtakos pensijų fondų dalyvių sukaupiamam turtui, taip pat ir santykinių didesnėms valdymo įmonės pajamoms iš valdymo mokesčio. Tuo pačiu buvo sumažinti maksimalūs leidžiami atskaitymai nuo pradinės įmokos ir konservatyvių pensijų fondų metinio valdymo mokesčio dydžio. Tai turės neigiamos įtakos Bendrovės uždirbamoms pajamoms ateities laikotarpiu.

Remiantis naujais įstatymais, nuo 2013 m. balandžio 1 d. iki rugsėjo 1 d. pensijų fondų dalyviams reikės apsispręsti dėl tolesnio kaupimo modelio pasirinkimo – likti su esamu kaupimo lygiu, papildomai prisdėti iš savo lėšų ar stabdyti tolesnį kaupimą. Šiuo laikotarpiu bendrovė planuoja aktyvius veiksmus vykdant informacinę kampaniją ir savo klientus informuojant apie skirtinges galimybes.

2013 metais Bendrovė planuoja toliau aktyviai dirbtį 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. Vykdant klientams patrauklą subalansuoto globalaus investavimo fondų veiklos strategiją tikimės ir toliau išlaikyti teigiamą DNB pensijų fondus pasirenkančių klientų srautą iš kitų rinkoje veikiančių pensijų fondų.

2012 metais DNB banke įvyko pirmasis privačių klientų duomenų migracijos į naujają IT platformą etapas, įtakoje ir daug DNB investicijų valdymo klientų. Nuo šiol DNB investicinių fondų klientais galimaapti, taip pat papildyti turimus portfelius ar pakeisti sutarčių sąlygas ir naudojantis DNB internetinės bankininkystės sistema, praplėstas ir kitų paslaugų funkcionalumas. Sistema nuo šiol leidžia efektyviau apskaityti pensijų ir investicinius fondų vienetus, kokybiškiau aptarnauti klientus – vykdyti labiau automatizuotas fondų vienetų pirkimo/pardavimo operacijas, fondų keitimo sandorius, generuoti išsamesnes ataskaitas, tiksliau segmentuoti klientų duomenų bazę.

Atlygio politika

Bendrovės darbuotojams atlygina už per tam tikrą laiką pasiekus gerus rezultatus, kuriuos įtakoja profesinė kompetencija, asmeninis tobulėjimas ir Grupės vertybų bei tvarkų laikymasis. Siekiant pritraukti, išlaikyti ir motyvuoti geriausios kvalifikacijos darbuotojus, atlygis turi atitinkti 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 prisiiemamą 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. Fiksotas atlyginimas nustatomas įvertinus kiekvienos pareigybės funkcijoms atlikti reikalingą žinių lygį, funkcijų sudėtingumą, atsakomybės lygį, įvertinant verslo strategiją ir informaciją apie atlyginimus rinkoje. Paprastai atlyginimai kompleksiškai peržiūrimi vieną kartą metuose, po metinio veiklos vertinimo. Fiksotas darbo užmokestis gali būti peržiūrimas po bandomojo laikotarpio, dažniau nei kartą per metus pasikeitus pareigoms arba esant ypatingai situacijai.

Atlygio politika (tęsinys)

Fiksuoto atlyginimo peržiūrėjimo/koregavimo kriterijai:

- Metinio vertinimo metu nustatyti tikslų įvykdymas;
- Funkcijų pasikeitimą ar atsakomybę 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 susitarus, aiškius ir išmatuojamus tikslus, atsižvelgiant į vadovų vertinimą. Bet kokia Bendrovėje taikoma skatinimo priemonė, turi būti taikoma įvertinant esamą ir būsimą atskirą veiklą 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 elgesi neetiškai ir/ar netinkamai, jokios skatinimo priemonės jam néra taikomos. Visoms atlygio schemoms galioja sąlyga – jei buvo atliktas neteisingas paskaičiavimas pagal netikslius duomenis, darbuotojas turi grąžinti jam išmokėtą sumą.

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 mažesnés kaip 40% kintamo atlygio dalies išmokėjimas pinigais arba suteikimas nepiniginėmis priemonėmis atidedamas. Jei kintamo atlygio suma Bendrovės nuožiūra yra itin didelė, atidedama ne mažesnés 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 akcijomis.

Atidėtos skatinimo sumos išmokamos:

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

Kintamas atlygis, įskaitant ir atidėtają dalį, išmokamas Bendrovės valdybos sprendimu tik esant tvariai Bendrovės finansiniai padėčiai ir jei vykdomos iškeltos verslo padalinio ir/ar darbuotojų veiklos užduotys. Jei Bendrovė per ataskaitinių laikotarpių veikė nuostolingai, tai priskaiytas kintamas atlygis turi būti mažinamas arba visai nemokamas.

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

Vadovybės finansinių metų atlyginimų sumos, suskaidytoji 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 atsakinga už Atlygio politikos principų nustatymą, o Bendrovės valdyba – už įgyvendinimą.

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
TURTAS				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4	63 578	1 044 719	152 246
Tikraja vertė vertinami vertybinių popieriai	6	7 235 683	5 133 815	5 428 760
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	5	517 202	476 138	502 955
Įšankstiniai apmokėjimai		2 256	2 366	6 502
Ilgalaikeis materialusis turtas		1 158	1	1
Ilgalaikeis nematerialusis turtas		10 570	23 015	51 317
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	7	-	27 257	-
Kitas turtas	8	13 560	1 283 699	882 049
Iš viso turto		7 844 007	7 991 010	7 023 830
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
Kapitalas	1	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Akcijų piedai		1 146	1 146	1 146
Rezervai		200 000	200 000	200 000
Nepaskirstytas pelnas	17	5 184 205	5 431 241	4 460 073
Nuosavas kapitalas, priskirtinas Bendrovės akcininkui		7 385 351	7 632 387	6 661 219
Iš viso nuosavo kapitalo		7 385 351	7 632 387	6 661 219
Mokėtinės sumos ir įsipareigojimai				
Finansų įstaigoms mokėtinės sumos	9	159 683	186 819	174 764
Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai	10	249 703	171 804	170 066
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	7	49 270	-	17 781
Įsipareigojimų iš viso		458 656	358 623	362 611
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		7 844 007	7 991 010	7 023 830

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius
Vyriausioji finansininkė

Šarūnas Ruzgys
Dalia Vaitulevičienė

2013 m. kovo 12 d.
2013 m. kovo 12 d.

Bendruju pajamų ataskaita

	Pastabos	2012	2011
Paslaugų ir komisinių pajamos	11	5 301 700	4 903 320
Paslaugų ir komisinių išlaidos	12	(2 046 124)	(984 019)
Bendrasis pelnas		3 255 576	3 919 301
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas	13	378 877	(149 248)
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pardavimo rezultatas	13	12 780	6 290
Grynas rezultatas iš operacijų užsienio valiuta		(55)	(10)
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(765 707)	(683 096)
Nusidėvėjimas ir amortizacija		(12 774)	(28 302)
Kitos administracinės išlaidos	14	(601 337)	(525 570)
Kitos pajamos		-	299
Veiklos pelnas		2 267 360	2 539 664
Palūkanų pajamos		206 734	201 936
Palūkanų išlaidos		-	-
Pelnas prieš apmokestinimą		2 474 094	2 741 600
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	7	(76 527)	45 038
Grynas pelnas		2 397 567	2 786 638
Priskirtinas:			
Bendrovės akcininkui		2 397 567	2 786 638
		2 397 567	2 786 638

Toliau pateiktiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Vyriausioji finansininkė

Šarūnas Ruzgys

Dalia Vaitulevičienė

2013 m. kovo 12 d.

2013 m. kovo 12 d.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2011 m. sausio 1 d. likutis	2 000 000	1 146	200 000	4 460 073	6 661 219
Grynasis metų pelnas	-	-	-	2 786 638	2 786 638
Pervedimas į privalomajį rezervą	-	-	-	-	-
Dividendai	-	-	-	(1 815 470)	(1 815 470)
2011 m. gruodžio 31 d. likutis	2 000 000	1 146	200 000	5 431 241	7 632 387
Grynasis metų pelnas	-	-	-	2 397 567	2 397 567
Pervedimas į privalomajį rezervą	-	-	-	-	-
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

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2013 m. kovo 12 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

2013 m. kovo 12 d.

Pinigų srautų ataskaita

	2012	2011
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Gauti komisiniai	5 233 537	4 938 597
Sumokėti komisiniai	(1 038 443)	(1 223 947)
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos	(716 160)	(500 490)
Pinigų išmokos darbuotojams	(543 471)	(507 116)
Sumokėti mokesčiai	(248 197)	(353 303)
Atgautas pelno mokestis	426 745	299
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	3 114 011	2 354 040
Investicinės veiklos pinigų srautai		
Vertybinių popierių įsigijimas	(3 757 247)	(2 030 255)
Vertybinių popierių perleidimas	2 091 402	2 195 157
Gautos palūkanos	216 784	189 001
Ilgalaikio turto įsigijimas	(1 488)	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(1 450 549)	353 903
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Išmokėti dividendai	(2 644 603)	(1 815 470)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(2 644 603)	(1 815 470)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	(981 141)	892 473
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 044 719	152 246
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	63 578	1 044 719

Toliau pateiktamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius
Vyriausioji finansininkė

Šarūnas Ruzgys
Dalia Vaitulevičienė

2013 m. kovo 12 d.

2013 m. kovo 12 d.

1 Bendroji informacija

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

Buveinės adresas:

J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva.

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

Bendrovė 2012 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“ ir „DNB pensija 3“), du savanoriško kaupimo pensijų fondus ("DNB papildoma pensija" ir "DNB papildoma pensija 100"), pinigų rinkos ("DNB pinigų rinkos fondas"), akcijų fondų fondą ("DNB akcijų fondų fondas") ir dvių institucinių investuotojų ir vieno profesionalaus kliento vertybinių popierių portfelius.

2012 m. gruodžio 31 d. vidutinis darbuotojų skaičius - 8 (2011 m. gruodžio 31 d. – 7).

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DNB 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 2012 m. bei 2011 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2012 m. ir 2011 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 2012 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).

Bendrovė rengė 2011 m. gruodžio 31 d. ir ankstesnių finansinių laikotarpių finansines ataskaitas pagal Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos standartus (VAS). Šios finansinės ataskaitos yra pirmosios Bendrovės finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos sąjungoje.

Atitinkamai, Bendrovė parengė šias finansines ataskaitas vadovaudamasi TFAS, kurie yra taikytini laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2012 m. sausio 1 d.: taikyti apskaitos principai yra aprašyti 2.2 punkte. Finansinių ataskaitų parengimui Bendrovė sudarė pradinę finansinės būklės ataskaitą perėjimo prie TFAS datai – 2011 m. sausio 1 d. Perėjimo nuo VAS prie TFAS įtaka finansinėms ataskaitoms yra atskleidžiama 16 pastabojе.

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2013 m. kovo mén. 12 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 turą, vertinamą tikraja verte, kuris yra apskaitytas tikraja 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 santykii 3,4528 litu už 1 eurą, o litu kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tėsinys)

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

Šiais ataskaitiniai metais Bendrovė pritaikė šiuos TFAS pakeitimus:

- 7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimai“ pakeitimą „Išplėsti reikalavimai atskleidžiant pripažinimo nutraukimą“,
- 12 TAS „Pelno mokesčiai“ pakeitimą „Turto vertės atgavimas“.

Šie pakeitimai neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė neturėjo likučių ar sandorių, kuriems jie būtų taikomi.

Patvirtinti, bet dar neįsigaliojė standartai

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

1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pakeimas – kitų bendrujų pajamų elementų pateikimas (įsigalioja nuo ar po 2012 m. liepos 1 d. prasidedančiais finansiniai metais)

TAS 1 pataisa keičia kitų bendrujų pajamų (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 nebūs perkeliami. Pataisa taikoma tik pateikimui, ji neturi įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio pakeitimo taikymo įtakos.

19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pakeitimai (įsigalioja nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai metais)

Pakeistame 19 TAS yra daug pakeitimų: nuo esminių, tokų kaip „koridorius“ metodo ir laukiamos gražos iš plano turto taikymo panaikinimo iki paprastų paaiškinimų ir pakeistų formuluočių. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio pakeitimo taikymo įtakos.

27 TAS „Atskiro finansinės ataskaitos“ pakeimas (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai metais)

Kaip pasekmė naujai išleistų 10 TFAS, 11 TFAS ir 12 TFAS, šis standartas buvo pakoreguotas taip, kad nustatyty 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, kadangi Bendrovė neturi tokų investicijų.

28 TAS „Investicijos į asocijuotąsių ir bendras įmones“ pakeimas (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai 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, kadangi Bendrovė neturi tokų investicijų.

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

Šioje pataisoje išaiškinama frazės „šiuo metu turi pagal įstatymą įvykdomą teisę atlikti užskaitymą“ reikšmė ir paaiškinamas 32 TAS užskaitos kriterijų taikymas atsiskaitymo sistemoms (tokiomis kaip kliringo namų sistemos), kurios taiko nesinchroninio bendrojo atsiskaitymo mechanizmus. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio pakeitimo taikymo įtakos.

7 TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimai“ pakeimas - Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų užskaita (įsigalioja nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai metais)

Pakeimas numato bendrus reikalavimus dėl atskleidimo. Šie atskleidimai privalo naudotojams suteikti informacijos, kuri būtų naudinga vertinant užskaitų poveikį ar potencialų poveikį bendrovės finansinei būklei. 7 TFAS pakeitimai turi būti taikomi retrospekyviai. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio pakeitimo taikymo įtakos.

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

9 TFAS ilgainiui pakeis 39 TAS. TASV išleido pirmąsias dvi šio standarto dalis, kuriose nustatyta nauja finansinio turto klasifikavimo ir vertinimo tvarka bei reikalavimai finansinių įsipareigojimų apskaitai. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio pakeitimo taikymo įtakos.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

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, išskaitant ir specialios paskirties įmones. 10 TFAS pakeitimai reikalauj iš vadovybės atliki svarbius vertinimus, nustatant, kurios įmonės yra kontroliuojamos ir atitinkamai privalo būti konsoliduojamos patronuojančios įmonės. Tokių svarbių vertinimų pavyzdžiai būtų de facto kontrolės įvertinimas, potencialų balsavimo teisių įvertinimas bei nustatymas ar sprendimų priėmėjas veikia kaip atstovaujamasis ar kaip agentas. 10 TFAS pakeičia 27 TAS „Konsoliduotas ir atskiro finansinės ataskaitos“ dalį, kurioje kalbama apie konsoliduotas finansines ataskaitas, ir 12 NAK „Konsolidavimas – specialiosios paskirties įmonės“. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neruošia konsoliduotų finansinių ataskaitų.

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

11 TFAS panaikina jungtinės veiklos įmonių konsolidavimą taikant proporcings dalių 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 šiu bendros veiklos sutarčių apskaita iš esmės nesiskirs nuo šiuo metu taikomų apskaitos principų, t.y. įmonė ir toliau pripažins jai priklausancią atitinkamą dalį turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturi dalies jungtinės veiklos įmonės.

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 atskleidimui, tokį kaip padaryti įvertinimai, susiję su kontrolės nustatymu. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neturi tokų investicijų ar bendros veiklos su kitomis įmonėmis.

10 TFAS, 12 TFAS ir 27 TAS pakeitimai – Investicinės bendrovės (įsigalioja nuo ar po 2014 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES)

Pakeitimai taikomi įmonėms, atitinkančioms investicinės bendrovės apibrėžimą. Šie pakeitimai reikalauja tokiomis įmonėmis taikyti 10 TFAS konsolidavimo reikalavimų išimtį – investicinės bendrovės savo dukterines įmones turi apskaityti tikraja verte per pelno (nuostolių) ataskaitą, o ne konsoliduoti. Šio pakeitimo taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, kadangi Bendrovė neatitinka investicinės Bendrovės apibrėžimo.

13 TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“ (įsigalioja nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

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 paaiškinimą, kaip turi būti atliekamas tikrosios vertės nustatymas, kai to reikalauja ar leidžia TFAS. Bendrovė dar neįvertino šių pakeitimų taikymo įtakos.

TFAS patobulinimai (įsigalioja nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau, nei bus priimti ES).

2012 m. gegužės mėn. TAVS išleido jungtinį šių penkių standartų reikalavimų, bet neskubiu pakeitimų dokumentą:

- 1 TFAS "TFAS taikymas pirmą kartą";
- 1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“;
- 16 TAS "Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai";
- 32 TAS „Finansinės priemonės. Pateikimas“;
- 34 TAS "Tarpinės finansinės ataskaitos".

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

20 TFAAK išaiškinimas „Paviršinės kasyklos gavybos etapo nuodangos sąnaudos“ (įsigalioja nuo ar po 2013 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šis išaiškinimas taikomas nuodangos sąnaudoms, patirtoms atliekant kasyklos gavybos etapo paviršinės kasybos darbus („gavybos nuodangos sąnaudos“). Išaiškinimas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė nevykdė kasybos veiklos.

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

2.3. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

Rengiant finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus yra naudojami įvertinimai ir priešais, kurie turi įtakos pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų bei saņaudų sumoms bei neapibrėžtumų atskleidimui. Šių finansinių ataskaitų reikšmingos sritys, kuriose naudojami įvertinimai, apima vertės sumažėjimo įvertinimus, investicijų tikrosios vertės, fondų mokesčių sukaupimų vertinimą bei atidėtojo pelno mokesčio vertinimą. Būsimi įvykiai gali pakeisti priešais, naudotas atliekant įvertinimus. Tokių įvertinimų pasikeitimų rezultatas bus apskaitomas finansinėse ataskaitose, kai bus nustatyta.

Veiklos testinumas

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 pripažystamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažystamas, 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 sukaupus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokiai yra. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatyta naudingos tarnavimo laiką – 3 metus. 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. nematerialujų turtų 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 bendrujų pajamų ataskaitoje.

Pradinę ilgalaikio materialiojo turto vertę sudaro įsigijimo kaina, išskaitant negrąžinamus įsigijimo mokesčius ir visas tiesiogiai prisiskirtinės išlaidas, susijusias su turto parengimu eksplloatuoti arba perkėlimu į jo naudojimo vietą.

Bendrovės ilgalaikį materialujį turtą 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. sudarė kompiuterinė įranga. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per 3 metų laikotarpį.

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

2.6. Finansinis turtas

Finansinis turtas skirstomas į grupes: vertybinių popieriai vertinami tikraja verte per bendrujų pajamų ataskaitą, paskolas ir gautinas sumos. Vadovybė nustato, kaip bus klasifikuojamos investicijos jų pirmilio pripažinimo metu.

Finansinis turtas vertinamas tikraja verte per bendrujų pajamų ataskaitą

Vertybinių popieriai vertinami tikraja verte per bendrujų pajamų ataskaitą

Finansinis turtas pradinio pripažinimo metu gali būti klasifikuojamas kaip vertinamas tikraja verte per bendrujų pajamų ataskaitą, kai atitinka šiuos kriterijus:

- toks klasifikavimas eliminuoja arba žymiai sumažina vertinimo arba pripažinimo nesuderinamumą (kartais vadinamą „apskaitos neatitikimais“), kuris kitu atveju atsirastą dėl turto vertinimo arba pelno (nuostoliu) 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 popieriai vertinami tikraja verte per bendrujų pajamų ataskaitą pripažystami atsiskaitymo metu, t.y. tada, kai turtas pristatomas Bendrovei arba kai Bendrovė ji pristato pirkėjui. Vertybinių popieriai pradžioje pripažystami tikraja verte. Tikrosios vertės pokyčiai yra apskaitomi kaip grynasis pelnas (nuostoliai) iš operacijų vertybinių popieriais. Palūkanų pajamos, uždirbtos laikant vertybinius popierius, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos.

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirmilio pripažinimo metu yra įvertinamos tikraja 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 pripažystomi bendrujų 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 tikraja verte bendruju pajamų ataskaitoje; skolos; efektyviems rizikos apsidraudimo sandoriams naudojami išvestiniai finansiniai instrumentai. Pirmą kartą pripažįstant finansinius įsipareigojimus, jie yra įvertinami tikraja verte, skolų ir paskolų atveju taip pat pridedant tiesiogiai priskiriamas sandorio sąnaudas.

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų įstaigoms mokétinas sumas.

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

Finansiniai įsipareigojimai vertinami tikraja verte pelno per bendruju pajamų ataskaitą

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

Skolos

Skolos iš pradžių pripažystamos gautų lėšų tikraja 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 prisiémė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajai šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką; ir
- Bendrovė arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaikė su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

Kai Bendrovė perleido teises į turto pinigų srautus, bet neperleido su turto nuosavybe susijusios rizikos, naudos ir turto kontrolės, turtas yra pripažystamas tiek, kiek Bendrovė yra su juo susijusi. Kai su Bendrove susijusio turto perdavimas tampa garantija, tuomet ryšys su susijusu turu 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 tikraja 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 kreditoriu i yra pakeičiamas kitu įsipareigojimu, su iš esmės kitomis sąlygomis, arba esamo įsipareigojimo sąlygos yra iš esmės pakeičiamos, tokie pakeitimai yra pripažystami esamų įsipareigojimų pripažinimo nutraukimu ir naujų įsipareigojimų pripažinimu, skirtumą tarp jų pripažįstant bendruju pajamų ataskaitoje.

2.9. Indėliai kredito įstaigose

Indėliai kredito įstaigose apskaitomi nominalia verte, kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

2.10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigai ir pinigų ekvivalentai 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.

2.11. Ateinančių laikotarpių sąnaudos

Ateinančių laikotarpių sąnaudų sumą sudaro prenumeratos ir draudimo sąnaudos, bei išankstiniai mokėjimai už Bloomberg informacinię sistemą, taip pat tarpininkams sumokėti komisiniai už pensijų saskaitų atidarymą ir tvarkymą. Tarpininkams sumokėti komisiniai yra laikomi įsigijimo sąnaudomis ir yra pripažystomi bendruų pajamų ataskaitoje per laikotarpi, kurį pensijų sistemos dalyviai negali keisti pensijų kaupimo bendrovės.

2.12. Rezervai

Privalomas rezervas pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovės įstatymą sudaromas iš paskirstytinojo pelno. Bendrovės privalo pervesti į privalomajį rezervą 5 proc. grynojo pelno, kol bendra šio rezervo suma pasieks 10 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo. Privalomas rezervas gali būti naudojamas tik Bendrovės nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10 proc. įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelnų gali būti perskirstyta.

2.13. Pelno mokesčis

Pelno mokesčis yra apskaičiuojamas pagal Bendrovės metinį pelną, įvertinus atidėtajį pelno mokesčį. Pelno mokesčis skaičiuojamas pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymų reikalavimus.

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

Mokesčiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpi 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 priežascių. Nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių pelno.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami balansinių įsipareigojimų metodu. Atidėtasis mokesčis parodo laikinų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazés grynają mokesčinę įtaką. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra vertinami mokesčių tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas laikotarpiu, kuriamo bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, atsižvelgiant į mokesčių tarifus, kurie buvo priimti ar iš esmės priimti balanso dieną.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažystamas finansinės būklės ataskaitoje tiek, kiek Bendrovė 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 néra pripažystama finansinėse ataskaitose.

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

2.14. Pajamų pripažinimas

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

Valdymo pajamos

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

Platinimo mokesčio pajamos

Investicinių fondų ir III pensijų pakopos fondų platinimo mokesčio pajamos priskaičiuojamos tą dieną, kai klientas pverda lėšas į investicinio fondo saskaitą, o II pensijų pakopos fondų platinimo mokesčio pajamos apskaitomas kaupimo principu.

2.15. Sąnaudų pripažinimas

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

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

2.16. Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai néra pripažystami finansinése ataskaitose. Jie yra aprašomi finansinése ataskaitose, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybé, kad ekonominé naudą duodantys ištekliai bus prarasti, yra labai maža.

Neapibrėžtas turtas finansinése ataskaitose néra pripažystamas, tačiau jis yra aprašomas finansinése ataskaitose tuomet, kai yra tikétina, kad bus gautos pajamos arba ekonominé nauda.

2.17. Pobalansiniai įvykiai

Visi po finansinés būklés ataskaitos dienos įvykė įvykiai (koreguojantys įvykiai), yra apskaitomi finansinése ataskaitose, jei jie susiję su ataskaitiniu laikotarpiu ir turi reikšmingos įtakos finansinéms ataskaitoms. Visi įvykiai, kurie yra reikšmingi, tačiau néra koreguojantys įvykiai, yra atskleidžiami šių finansinių ataskaitų pastabose.

2.18. Tarpusavio užskaitos

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

2.19. Pinigų srautų ataskaita

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

2.20. Apskaitinių vertinimų pasikeitimas

2012 m. pabaigoje priimtas pensijų kaupimo sistemos naujų įstatymų paketas, įsigaliojës nuo 2013 m. sausio 1 d. Teisés aktų pakeitimais nutarta atsisakyti apribojimo keisti pensijų kaupimo bendrovę asmenims, kuriems nuo pirmosios pensijų kaupimo sutarties sudarymo praéjo mažiau negu 3 metai – šie asmenys pensijų kaupimo bendrovę galés keisti, jei jų vardu į pensijų fondą yra pervesta bent viena kaupiamoji įmoka.

Atsižvelgdama į įstatymų pasikeitimus, Bendrovës vadovybë peržiūrėjo II pakopos fondų platinimo komisinių sąnaudų apskaitos principus ir nusprendé nuo 2012 m. komisinių sąnaudas apskaitytį bendrujų pajamų ataskaitos paslaugų ir komisinių išlaidų straipsnyje tuo momentu, kai jos yra patiriamos. Dél pasikeitusio vertinimo 922 048 litų komisinių sąnaudų buvo pripažintos 2012 m. paslaugų ir komisinių išlaidomis. 2011 m. gruodžio 31 d. komisinių platinimo sąnaudos buvo apskaitytos finansiné būklés ataskaitos ateinančių laikotarpių sąnaudų straipsnyje, amortizuojant jas per 3 metų laikotarpij.

3 Finansinių rizikų valdymas

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

Svarbiausios rizikų rūšys, su kuriomis susiduria Bendrové, yra kredito, palūkanų normos, rinkos, sandorio šalies, atsiskaitymų, likvidumo rizikos. Koncentracijos rizika vertinama kaip kredito rizikos dalis. Kitų rūsių koncentracijas Bendrové laiko nereikšmingomis ir jos néra vertinamos.

Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dèl skolos vertybinių popierų emitento nesugebëjimo įvykdinti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis lèšų investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos popierius.

Gautinų sumų atgavimo rizikos praktiškai néra, kadangi Bendrovës gautinas sumas sudaro II pensijų pakopos fondų pradinis mokesčis ir visų valdomų fondų bei individualių klientų portfelii paskutinio ménésio turto valdymo mokesčis, kurie Bendrovei yra pervedami kitą ménésį po gautinos sumos paskaičiavimo.

Vertindama šią riziką ir nustatydama kapitalo poreikj, Bendrové taiko Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklése nurodytą metodą.

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Maksimali kredito rizika

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

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai (4 pastaba)	63 578	1 044 719	152 246
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos (5 pastaba)	517 202	476 138	502 955
Tikraja vertė vertinamai vertybinių popieriai (6 pastaba)	7 235 683	5 133 815	5 428 760
Bendra kredito rizika	7 816 463	6 654 672	6 083 961

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

Finansinis turtas pagal reitingus

Toliau pateikiama skolos vertybinių popieriai, vertinamų tikraja vertė analizė 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d. pagal Moody's reitingų agentūros nustatytus reitingus ar jų ekvivalentus:

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Aaa	-	-	-
Nuo Aa3 iki Aa1	-	-	-
Nuo A3 iki A1	-	-	-
Nuo Baa1 iki Ba3	6 591 495	4 543 121	4 728 442
Nereitinguojama	-	-	-
Iš viso	6 591 495	4 543 121	4 728 442

Rinkos rizika

Bendrovė prisiima rinkos riziką, kuri apibrėžiama kaip rizika patirti nuostolius dėl nepalankių rinkos parametru, tokius kaip užsienio valiutų kursų (valiutos kurso rizika), palūkanų normos (palūkanų normos rizika) ar nuosavybės vertybinių popieriai kainų (nuosavybės vertybinių popieriai kainos rizika), svyrapimų. 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 popieriai kainoms. Siekiama, kad turtą sudarančių vertybinių popieriai ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Bendrovės finansinius tikslus.

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

Bendrovės palūkanų normos rizika 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d. (bazinio punkto vertė):

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
LTL	(1,4)	(0,7)	(0,8)
EUR	(0,4)	(0,4)	(0,5)

Užsienio valiutos rizika

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

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba prarandama galimybė parduoti turimą turą (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 néra reikšminga, kadangi Bendrovės vienintelis akcincinkas AB DNB bankas priklauso tarptautinei finansinei grupei, ir jų kontroliuojantis bankas DNB Bank ASA (Norvegija) yra paskutinis skolintojas, kas leidžia santykinai greitai ir nebrangiai pritraukti lėšas iškilus likvidumo problemoms. Dėl šios priežasties vidaus kapitalas likvidumo rizikai néra skaičiuojamas.

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminus 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d.:

2012 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	63 578	-	-	-	-	63 578
Įšankstiniai apmokėjimai	2 256	-	-	-	-	2 256
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	517 202	-	-	-	-	517 202
Tikraja 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	-	-	-	-	-	-
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
2011 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	1 044 719	-	-	-	-	1 044 719
Įšankstiniai apmokėjimai	2 366	-	-	-	-	2 366
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	476 138	-	-	-	-	476 138
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai	26 648	957 150	2 456 774	1 102 549	590 694	5 133 815
Materialusis turtas	-	-	-	-	1	1
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	23 015	23 015
Kitas turtas	-	501 062	782 637	-	-	1 283 699
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	27 257	27 257
TURTO IŠ VISO	1 549 871	1 458 212	3 239 411	1 102 549	640 967	7 991 010
ĮSIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	324 392	34 231	-	-	-	358 623
Iš viso	324 392	34 231	-	-	-	358 623

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

2011 m. sausio 1 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	152 246	-	-	-	-	152 246
Įšankstiniai apmokėjimai	6 502	-	-	-	-	6 502
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	502 955	-	-	-	-	502 955
Tikraja vertė vertinami vertybinių popieriai	709 820	33 472	2 988 203	996 947	700 318 5 428 760	1 1
Materialusis turtas	-	-	-	-	51 317	51 317
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	-	-
Kitas turtas	-	553 001	329 048	-	-	882 049
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	-	-
TURTO IŠ VISO	1 371 523	586 473	3 317 251	996 947	751 636 7 023 830	
ISIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinis sumos ir įsipareigojimai	344 830	-	-	-	17 781	362 611
Is viso	344 830	-	-	-	17 781	362 611

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

Nustatydama finansinių instrumentų tikrają vertę Bendrovė naudoja tokius metodus ir prielaidas:

Pinigai ir pinigų ekvivalentai. Tai yra grynieji pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte. Šios investicijos buvo apskaičiuotos pagal kotiruojamas kainas aktyviose rinkose, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

Bendrovės finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d. yra pateikti tikraja vertė, todėl balansinė ir tikroji vertės nesiskiria.

Finansiniai instrumentai pateikti trimis tikrosios vertės lygiais:

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

Lygis 2: vertinimo metodais apskaičiuota tikroji vertė; visi kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuaroti tikrajai vertei, yra tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai prieinami rinkoje;

Lygis 3: tikroji vertė apskaičiuota tokiais vertinimo metodais, kurių kintamieji, turintys reikšmingą įtaką užfiksuaroti tikrajai vertei, neparemti prieinamais rinkos duomenimis.

2012 ir 2011 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kita.

2012 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybinių popieriai, vertinami tikraja verte	6 591 495	-	-	6 591 495
Vyriausybės skolos vertybinių popieriai	644 188	-	-	644 188
Kolektyvinio investavimo subjektai	7 235 683	-	-	7 235 683

2011 m. gruodžio 31 d.

Vertybinių popieriai, vertinami tikraja verte
 Vyriausybės skolos vertybinių popieriai
 Kolektyvinio investavimo subjektai

	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
	4 543 121	-	-	4 543 121
	590 694	-	-	590 694
	5 133 815	-	-	5 133 815

2011 m. sausio 1 d.

Vertybinių popieriai, vertinami tikraja verte
 Vyriausybės skolos vertybinių popieriai
 Kolektyvinio investavimo subjektai

	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
	4 728 442	-	-	4 728 442
	700 318	-	-	700 318
	5 428 760	-	-	5 428 760

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Operacinė rizika

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse patvirtintu bazinio indikatoriaus metodu.

Kapitalo pakankamumas

Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso tikslas – užtikrinti, kad Bendrovėje būtų sukurtos tvirtos ir veiksmingos valdymo priemonės, išskaitant 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, išskaitant patikimas valdymo ir apskaitos procedūras.

Bendrovė turi užtikrinti, kad būtų tinkamai nustatytais 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 neatskiriamu Bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamaja dalimi. Vertinimo procesas turi atitinkti Bendrovės veiklą, t. y. turi būti atsižvelgiama į Bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiišamam 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.

Kapitalo pakankamumas (tęsinys)

Žemiau lentelėje yra pateiktinos Bendrovės kapitalo pakankamumo rodiklio skaičiavimas 2012 m. gruodžio 31 d.

Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	SUMA
1.	IMONĖS KAPITALAS	4 960 300
C.	PIRMINIS IMONĖS KAPITALAS	4 961 458
A.	Pradinis kapitalas (Pirmo lygio kapitalas)	4 987 784
A1.	Apmokėtas išstatinis kapitalas	2 000 000
A2.	Akcijų priekai	1 146
A3.	Rezervai (išskyrus perkainojimo rezerva)	200 000
A4.	Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas, likęs po galutinio pelno paskirstymo arba praėjusių metų nuostoliai	2 786 638
A5.	Einamujių metų tarpinis arba paskutinių praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas	-
B.	(-) Atskalymai	(26 326)
B1.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	-
B2.	(-) Einamujių metų nuostolis	-
B3.	(-) Nematerialusis turtas	(10 570)
B4.	(-) Išankstinių apmokėjimų ir būsimų laikotarpių sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turą	(15 756)
D.	ANTRO LYGIO KAPITALAS	-
E.	TREČIO LYGIO KAPITALAS	-
F.	(-) NELIKVIDUSIS TURTAS	(1 158)
F1.	(-) Ilgalaičius materialusis turtas, išskyrus kaip užstatas perduotų žemės ar pastatų dalį, kurios vertė atitinka gautos paskolos vertę	(1 158)
2.	KAPITALO POREIKIS	127 907
2.1.	KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĒJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	31 412
2.2.	POZICIJŲ, ATSIKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS, OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	96 495
2.2.1.	Pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.2.	Atsiakaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	96 495
2.2.5.	Biržos prekių kainos rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.6.	Operacinių rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.6.1. *	Operacinių rizikų naudojant bazinio indikatoriaus metodą	555 039
2.2.6.2.	Operacinių rizikų naudojant standartizuotą metodą	-
3.	PAPILDOMA INFORMACIJA	-
3.1.	Minimalus pradinis kapitalas	1 035 840
3.2.	Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinės išlaidų sumos	309 240
3.3.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-3.1)	3 924 460
3.4.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-3.2)	4 651 061
3.5.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-2)	4 832 392
3.6.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (A-3.1)	3 951 944
3.7.	Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių: 1. minimalaus pradinio kapitalo sumos; 2. vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinės išlaidų sumos; 3. kapitalo poreikio sumos.	1 035 840
3.8.	Kapitalo pakankamumo rodiklis (1/3.7)	4,79

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

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2011 m. gruodžio 31 d. buvo 3,80.

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. 2012 ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

4 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Pinigai banke	63 578	1 044 719	152 246
Iš viso	63 578	1 044 719	152 246

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d. pinigus banke sudarė pinigai AB DNB bankas sąskaitose, kurie nebuvvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvvo apribotas.

5 Gautinos sumos ir sukauptos pajamos

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Iš pensijų fondų	469 355	414 994	432 130
Iš investicinių fondų	18 682	36 698	43 444
Iš Individualių klientų portfelių	25 666	24 446	27 381
Kitos gautinos sumos	3 499	-	-
Iš viso	517 202	476 138	502 955
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	-	-	-
Gautinos sumos iš viso, grynaja verte	517 202	476 138	502 955

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d.:

Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas néra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjęs, tačiau kurioms néra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso
	mažiau nei 90 dienų	91 - 180 dienų	180 - 270 dienų	daugiau nei 271 diena	
2011 m. sausio 1 d.	502 955	-	-	-	502 955
2011 m. gruodžio 31 d.	476 138	-	-	-	476 138
2012 m. gruodžio 31 d.	517 202	-	-	-	517 202

6 Tikraja verte vertinami vertybinių popieriai

Bendrovės finansinius instrumentus, vertinamus tikrają verte, sudaro:

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Skolos vertybinių popieriai	6 591 495	4 543 121	4 728 442
Nuosavybės vertybinių popieriai	644 188	590 694	700 318
Iš viso	7 235 683	5 133 815	5 428 760

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
	Tikroji vertė nustatyta taikant:		
Rinkos kainas	Vertinimo metodus	Rinkos kainas	Vertinimo metodus
Skolos vertybinių popieriai	6 591 495	4 543 121	4 728 442
Nuosavybės vertybinių popieriai	644 188	590 694	700 318
Iš viso	7 235 683	5 133 815	5 428 760

Bendrovės turimi skolos ir nuosavybės vertybinių popieriai priskiriami vertybiniams popieriams, vertinamieims tikraja verte bendrijų pajamų ataskaitoje.

6 Tikraja vertė vertinami vertybinių popieriai (tėsinys)

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.

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

Emittento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo terminas
Skolos vertybinių 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
Is viso				52 650	6 103 200	6 591 495		
Kolektyvinio investavimo subjektais								
DNB pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	349		452 939		
DNB akcijų fondų fondas	LT	LTIF00000179	LTL	178 022		191 249		
Is viso				178 371		644 188		
Is viso finansinių instrumentų, vertinamo tikraja vertė								
						7 235 683		

7 Pelno mokesčiai

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
--	---------------------------	---------------------------	------------------------

Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) komponentai

Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	-	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas (žr. žemiau)	76 527	(45 038)	(35 063)
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	76 527	(45 038)	(35 063)

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:

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
--	---------------------------	---------------------------	------------------------

Atidėtojo pelno mokesčio turtas

Sukauptos sąnaudos	7 561	4 870	4 013
Investicijų vertės pasikeitimas	-	22 387	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	7 561	27 257	4 013

Atimti: realizacinės vertės sumažėjimą

Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas

Investicijų vertės pasikeitimas	(56 831)	-	(21 794)
Atidėtas pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas), grynają vertę	(49 270)	27 257	(17 781)

7 Pelno mokesčis (tęsinys)

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

	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	-	-	-
Laikinųjų skirtumų iš viso	181 714	(510 182)	(328 468)
Atidėtasis pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas), grynaja verte	27 257	(76 527)	(49 270)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. bei 2011 m. sausio 1 d. buvo apskaitomi naudojant 15 proc. tarifą.

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant įstatyme numatytais tarifais 15 %	(371 114)	(411 240)	(391 431)
Neapmokesčinamos pajamos (sąnaudos)	(530)	(539)	(797)
Pastoviuju ir laikinųjų skirtumų traktavimo pasikeitimas	(21 358)	22 252	57 179
Grupės įmonių nuostolių perkėlimas	316 475	434 565	370 112
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(76 527)	45 038	35 063

Bendrovė perėmė 2012 metų apskaičiuotą mokesčinių nuostolių dalį iš kitos AB DNB bankas Grupės įmonės ir perimtus nuostolius apskaitė bendruju pajamų ataskaitoje. Bendrovė perduota nuostoliais sumažino apmokesčinamojo pelno sumą, apskaičiuotą už tą mokesčinį laikotarpi, už kurį buvo apskaičiuoti perduodami nuostoliai.

8 Kitas turtas

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Atgautinas pelno mokesčis	-	426 804	277 814
Ateinančių laikotarpių sąnaudos	13 560	856 895	604 235
Is viso	13 560	1 283 699	882 049

Bendrovė perduota nuostoliais sumažino apmokesčinamojo pelno sumą, apskaičiuotą už 2011 ir 2010 metų mokesčinį laikotarpi, todėl sumokėtas avansinis pelno mokesčis (426 804 litų) buvo priskirtas atgautinoms pelno mokesčio sumoms. Per 2012 m. sumokėtas avansinis pelno mokesčis buvo atgautas.

Dėl pasikeitusių apskaitinių įvertinimų (žr. 2.20. Apskaitinių vertinimų pasikeitimas) ankstesniais finansiniais metais apskaitytų atidėtų komisinių neamortizuota dalis buvo įtraukta į 2012 m. paslaugų ir komisinių išlaidas.

Likusių ateinančių laikotarpių sąnaudų sumą (13 560 litų) sudaro prenumeratos ir draudimo sąnaudos, bei išankstiniai mokėjimai už Bloomberg informacinię sistemą.

9 Finansų istaigoms mokėtinės sumos

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Komisinis mokesčis už fondų platinimą	21 815	37 418	51 770
Pensijų fondų sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčis	100 915	114 913	90 950
Depozitoriumo mokesčis	36 953	34 488	32 044
Is viso	159 683	186 819	174 764

10 Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	2011 m. sausio 1 d.
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	180 390	119 411	124 474
Konsultavimo paslaugos	6 000	6 500	6 000
Audito paslaugos	44 409	25 966	20 753
Kiti mokesčiai	10 729	15 872	13 801
Kitos mokėtinės sumos	8 175	4 055	5 038
Iš viso	249 703	171 804	170 066

11 Paslaugų ir komisinių pajamos

	2012	2011
Už II pakopos pensijų fondų valdymą	4 149 093	3 676 352
Už III pakopos pensijų fondų valdymą	536 037	453 209
Už investicinių fondų valdymą	360 820	535 045
Už individualių klientų portfelių valdymą	255 750	238 714
Iš viso	5 301 700	4 903 320

12 Paslaugų ir komisinių išlaidos

	2012	2011
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	1 288 253	262 186
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	477 607	398 436
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	118 003	95 679
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	110 233	194 131
Mokesčių Lietuvos bankui	25 569	-
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	23 459	30 587
Indėlių ir investicijų draudimo sąnaudos	3 000	3 000
Iš viso	2 046 124	984 019

Dėl pasikeitusių apskaitinių įvertinimų (žr. 2.20. Apskaitinių vertinimų pasikeitimas) ankstesniuose finansiniuose metais apskaitytų atidėtų komisinių neamortizuota dalis buvo įtraukta į II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudas.

13 Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas

	2012	2011
<i>Tikraja verte vertinami skolos vertybinių popierių</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	8 011	1 941
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	354 551	(128 317)
Grynasis pelnas (nuostolis) iš tikraja verte vertinamų skolos vertybinių popierių	362 562	(126 376)
<i>Tikraja verte vertinami kolektyvinio investavimo subjektai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	4 769	4 349
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	24 326	(20 931)
Grynasis pelnas (nuostolis) iš tikraja verte vertinamų kolektyvinio investavimo subjektu	29 095	(16 582)
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, rezultatas	391 657	(142 958)

14 Kitos bendrosios ir administracinių sąnaudos

	2012	2011
Reklamos sąnaudos	102 715	64 936
Pašto sąnaudos	89 136	93 268
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	86 610	73 267
Mokesčių sąnaudos	79 064	66 220
Informacinių sistemų sąnaudos	54 895	49 745
Audito sąnaudos	54 562	49 095
Transporto priemonių nuomos sąnaudos	39 849	32 591
Patalpų nuomos sąnaudos	37 178	31 897
Komandiruočių sąnaudos	17 630	27 133
Nario mokesčio sąnaudos	13 773	13 326
Darbuotojų mokymo sąnaudos	6 902	4 828
Ryšių sąnaudos	2 906	2 351
Reprezentacinės sąnaudos	1 846	1 526
Kitos sąnaudos	14 271	15 387
Iš viso	601 337	525 570

15 Susijusių šalių sandoriai

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai prūmiant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės susijusi šalis yra AB DNB bankas (vienintelis Bendrovės akcininkas) ir sandoriai su juo 2012 m. ir 2011 m. buvo:

2012 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB DNB bankas	2 141 993	717	-	159 683
2011 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB DNB bankas	1 085 181	5 159	-	186 819

2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė perėmė 2012 metų apskaičiuotų mokesčinių nuostolių dalį (316 475 litus) iš AB DNB Lizingas ir perimtus nuostolius apskaitė bendruju pajamų ataskaitoje (2011 m. gruodžio 31 d. – 434 565 litus).

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

2012 m. Bendrovės vadovybei, kuriai priskiriami valdybos nariai, priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 344 451 litų (2011 m. – 418 536 litų) ir 59 700 premijų sukaupimus už 2012 m. Skaičiuojant premijų sukaupimus už 2012 m. ne visi komponentai buvo suskaičiuoti ir patvirtinti, dėl šios priežasties sukauptų premijų suma 2012 m. gruodžio 31 d., pateikta šiose finansinėse ataskaitose, atspindi geriausią vadovybės vertinimą. Bendrovės vadovybei priskaičiuotos išmokos už automobilių nuomą iš viso sudarė 29 400 litų (2011 m. – 28 800 litų). 2012 m. ir 2011 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perleidimo.

UAB DNB investicijų valdymas 2012 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijusi 178 022 DNB akcijų fondų fondo investicinių vienetų, kurių vertė buvo 191 249 litų ir DNB pinigų rinkos fondo 349 investicinių vienetų, kurių vertė - 452 938 litų.

UAB DNB investicijų valdymas 2011 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijęs 178 023 DNB akcijų fondų fondo investicinių vienetų, kurių vertė buvo 172 344 litų ir DNB pinigų rinkos fondo 327 investicinių vienetų, kurių vertė - 418 350 litų.

16 Perėjimo prie TFAS įtaka

Kaip aprašyta 2.1 pastabojе, 2012 m. finansinės ataskaitos yra pirmosios Bendrovės finansinės ataskaitos, parengtos pagal TFAS. Perėjimas prie TFAS neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės finansinės būklės, bendruju pajamų ir pinigų srautų ataskaitoms - dėl perėjimo prie TFAS pasikeitė tik kai kurių straipsnių pateikimas/grupavimas, todėl detalesnė informacija apie įtaką finansinės būklės, bendruju pajamų ir pinigų srautų ataskaitoms néra atskleidžiama.

17 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Informacija apie valdomus investicinius ir pensijų fondus:

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.		
	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius
Kolektyvinio investavimo subjektais				
DNB pinigų rinkos fondas	40 907 246	552	50 444 688	760
DNB akcijų fondų fondas	9 182 599	1 066	9 880 554	1 200
Iš viso	50 089 845	1 618	60 325 242	1 960
Pensijų fondai				
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai				
DNB pensija 1	38 461 998	7 025	31 585 177	6 446
DNB pensija 2	189 690 974	35 576	150 524 710	31 333
DNB pensija 3	170 780 401	36 668	140 843 406	34 510
Iš viso	398 933 373	79 269	322 953 293	72 289
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondai				
DNB papildoma pensija	25 519 488	12 771	20 897 046	10 495
DNB papildoma pensija 100	2 333 463	1 238	1 735 820	1 027
Iš viso	27 852 951	14 009	22 632 866	11 522

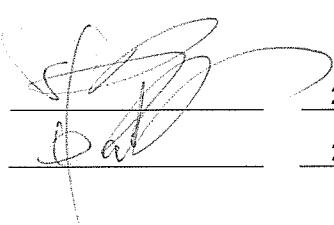
18 Ivykiai po balanso datos

Pelno paskirstymo projektas

	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	2 786 638
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	2 397 567
Bendrujų pajamų ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	-
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	5 184 205
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-
Pervedimai iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	5 184 205
Pelno paskirstymas:	
- iš privalomajų rezervų	-
- iš kitus rezervus	-
- dividendai	2 786 638
- kiti	-
Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas - finansinių metų pabaigoje	2 397 567

Generalinis direktorius

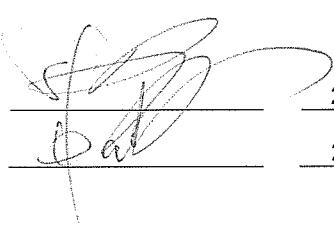
Šarūnas Ruzgys



2013 m. kovo 12 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė



2013 m. kovo 12 d.