

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS

**2014 METŲ BENDROVĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB DNB investicijų valdymas akcininkui

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, Lietuvos Respublikoje įregistruotos uždarosios akcinės bendrovės (toliau – Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 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 atskomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atskomybė

Mūsų atskomybė – 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 iškraipymų.

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 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 atliktų apskaitinių jvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo jvertinimą.

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB DNB investicijų valdymas 2014 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 2014 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2014 m. finansinėms ataskaitoms.

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


Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Auditas buvo baigtas 2015 m. kovo 12 d.

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS METINIS 2014 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 2014 m. gruodžio 31 d. valdė penkis Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“, „DNB pensija 3“, „ERGO Konservatyvus“ ir „ERGO Balans“), penkis savanoriško kaupimo pensijų fondus („DNB papildoma konservatyvi pensija“, „DNB papildoma pensija“, „DNB papildoma pensija 100“, „DNB papildoma darbuotojo pensija 25“ ir „DNB papildoma darbuotojo pensija 50“), trumpalaikių obligacijų investicinį fondą („DNB likvidumo fondas“) ir akcijų fondų fondą („DNB akcijų fondų fondas“), dvejų institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius.

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2014 m. ir 2013 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 2014 m. bei 2013 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2014 m. ir 2013 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.

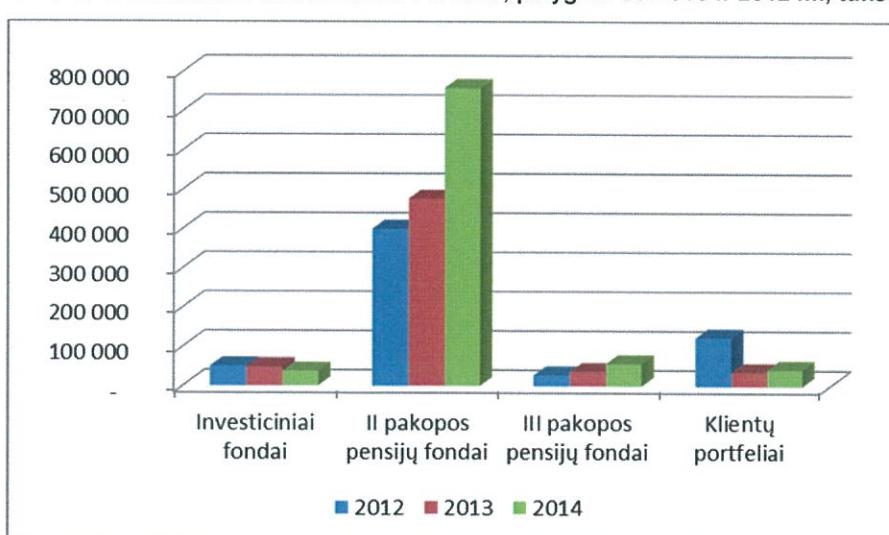
2014 m. Bendrovė tyrimų ir plėtros veiklos nevykdė.

Valdomas turtas

Ataskaitinių metų pabaigoje Bendrovė užėmė trečią vietą pagal valdomo turto apimtį valdymo įmonių sektoriuje. Bendrovė buvo sudariusi sutartis su beveik 156 tūkstančiais klientų, o metų pabaigoje bendrovės valdomas turtas sudarė 895,4 mln. litų.

Pagal valdomą II pakopos pensijų fondų turą Lietuvos banko duomenimis Bendrovė užėmė 11,8 proc. rinkos dalį (2013 m. - 8,8 procento, 2012 m. - 8,3 procento, 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 Bendrovė užėmė antrą vietą rinkoje ir turėjo 34,8 proc. III pakopos pensijų fondų rinkos dalies (2013 m. - 28,5 procento, 2012 m. - 25,6 procento, 2011 m. - 24,1 procento, 2010 m. - 21,2 procento, 2009 m. - 21,7 procento).

Valdomo turto struktūros dinamika 2014 metais, palyginti su 2013 ir 2012 m., tūkst. litų



Didžiausią 2014 m. DNB investicijų valdymas bendrovės valdomo turto dalį sudarė II pakopos pensijų fondai, kuriuose buvo sukaupta 758,13 mln. litų. III pakopos pensijų fonduose sukaupta 57,16 mln. litų. Dar 37,68 mln. litų klientai buvo investavę į du DNB investicinius fondus. Likusius 42,45 mln. litų sudaro Bendrovės valdomi institucinių klientų portfeliai.

Pensijų fondų veiklos rezultatai

II pakopos pensijų fondai

Šių metų lapkričio mėn. buvo sėkmingai perimtos dvių Ergo Life Insurance valdytų fondų „Ergo Konservatyvusis“ ir „Ergo Balans“ fondų valdymo teisės ir pareigos, atsirandančios iš pensijų kaupimo sutarčių perdavimo. Naujų „Ergo Konservatyvusis“ ir „Ergo Balans“ fondų turtas sudarė apie 182 milijonus litų, o naujais DNB bendrovės klientais tapo apie 38 000 šių fondų dalyvių.

Vertinant 2014 metų UAB DNB investicijų valdymas pensijų fondų rezultatus ir atsižvelgiant į fondų vienetų vertės pokytį, vieno iš trijų DNB II pakopos pensijų fondų veiklos rezultatas buvo geresnis negu nustatyti lyginamujų indeksų atitinkama reikšmė, o metinis pajamingumas buvo nuo 3,66 proc. fonde „DNB pensija 1“ iki 9,87 proc. fonde „DNB pensija 3“. Įmonės valdomų II pakopos pensijų fondų dalyvių turto vertė, atsižvelgiant į pervedimus iš „Sodros“, veiklos rezultatus ir perimtą Ergo valdytų pensijų fondų turą per metus padidėjo 59,2 proc. nuo 476,2 mln. litų (2013 m. pabaigoje) iki 758,1 mln. litų. Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2014 metų pabaigoje buvo apie 132,4 tūkst. pensijų fondų dalyvių.

Rinkos dalis pagal valdomo turto dydį nuo 2013 metų pabaigoje buvusių 8,8 proc. padidėjo iki 11,8 proc.

III pakopos pensijų fondai

Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2014 metų pabaigoje buvo valdoma 57,2 mln. litų turto, tai yra 54 proc. daugiau negu 2013 metų pabaigoje. Per metus valdomų lėšų suma padidėjo 20 mln. litų. Vieno iš trijų DNB III pakopos pensijų fondų veiklos rezultatas buvo geresnis negu nustatyti lyginamujų indeksų atitinkama reikšmė, o metinis pajamingumas buvo nuo 2,46 proc. fonde „DNB papildoma konservatyvi pensija“ iki 14,29 proc. fonde „DNB papildoma pensija 100“. Šios pakopos pensijų fonduose 2014 metų pabaigoje savo lėšas papildomai kaupė apie 24 tūkst. dalyvių, t.y. apie 5 tūkst. dalyvių daugiau negu 2013 metų pabaigoje.

Šių metų lapkričio 20 d. veiklą pradėjo du nauji III pakopos pensijų fondai – DNB papildoma darbuotojo pensija 25 ir DNB papildoma darbuotojo pensija 50. Sukaupšt lėšų atsiémimas iš šių fondų yra apribotas iki bus sukakęs minimalus pensinis amžius. Šie pensijų fondai labiau skirti įmonių, norinčių prisidėti prie labiau užtikrintos savo darbuotojų finansinės ateities bei darbuotojų lojalumo didinimo, poreikiams.

Investiciniai fondai

DNB likvidumo fondo turto vertė 2014 metų pabaigoje sudarė 28,3 mln. litų. Dėl ir toliau išliekančių žemų palūkanų normų ir atitinkamai santykinių nedidelio fondo pajamingumo fondo turtas per metus sumažėjo nuo 2013 metų pabaigoje buvusių 39 mln. litų. Fondo veiklos rezultatas viršijo lyginamojo indekso rodiklį.

DNB akcijų fondo vertė per metus išliko panaši ir sudarė 9,3 mln. litų. Lėšas čia kaupė apie 900 klientų. Fondo metinis pajamingumas 2014 metais siekė 14,81 proc. ir aplenkė lyginamajį 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 įkūrės ir valdo 10 skirtingų strategijų investicinius portfelius. Bendra šių portfelio vertė 2014 metų pabaigoje sudarė 42,4 mln. litų. Per metus valdomas turtas padidėjo 17,9 proc.

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 2014 m.:

Fondas	Akcijų dalis %	Faktinis prieaugis nuo metų pradžios	Lyginamojo indekso pokytis nuo metų pradžios
Antros pakopos pensijų fondai			
DNB pensija 1	Vyriausybų skolos VP	3,66%	5,58%
DNB pensija 2	Akcijos iki 25%	7,32%	7,45%
DNB pensija 3	Akcijos iki 50%	9,87%	9,29%
ERGO Konservatyvusis	Vyriausybų skolos VP	5,56%	5,73%
ERGO Balans	Akcijos iki 50%	5,36%	8,29%
Trečios pakopos pensijų fondai			
DNB papildoma konservatyvi pensija	Akcijos 0%	2,46%	5,58%
DNB papildoma pensija	Akcijos iki 50%	9,34%	9,29%
DNB papildoma pensija 100	Akcijos iki 100%	14,29%	14,68%
DNB papildoma darbuotojo pensija 25*	Akcijos iki 25%	-0,11%	0,66%
DNB papildoma darbuotojo pensija 50*	Akcijos iki 50%	-0,11%	0,99%
Investiciniai fondai			
DNB likvidumo fondas	Trumpi skolos VP ir indėliai	0,36%	0,22%
DNB akcijų fondų fondas	Akcijų fondai	14,81%	14,68%

*Nuo 2014 m. lapkričio 20 d.

Bendrovės finansiniai rezultatai

UAB DNB investicijų valdymas per 2014 m. uždirbo 3,27 mln. Lt grynojo pelno. Nuosavo kapitalo grąža (ROE) 29,61 proc., o tiesioginės veiklos išlaidų – pajamų santykis (CIR) sudarė 35,77 %.

Bendrovė per 2014 metus uždirbo 7 405 tūkst. Lt turto valdymo pajamų, kurias sudarė:

- 6 234 tūkst. Lt II pakopos pensijų fondų valdymo pajamos;
- 776 tūkst. Lt III pakopos pensijų fondo valdymo pajamos;
- 177 tūkst. Lt investicinių fondų valdymo pajamos;
- 218 tūkst. Lt individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

Esminiai įvykiai

Svarbūs įvykiai turėjė įtakos UAB DNB investicijų valdymas ataskaitiniuose metais:

- 2014 metais įsigaliojo 2013 metų pabaigoje priimtas pensijų kaupimo sistemos naujų įstatymų paketas, numatantis daug pokyčių pensijų kaupimo veikloje. Atsirado galimybė buvusiems klientams rinktis kokiui 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 tolesniams kaupimo modelio pasirinkimui. Šiais metais klientai, pateikę sutikimus dėl papildomų jmokų ir atitinkamai papildomos subsidijos iš valstybės, jau pradėjo gauti jmokas pagal naujają tvarką. Pirmą kartą kaupimo sistemoje dalyvaujantieji dalyviai lėšas gali kaupti tik pagal naujają tvarką.

- Šių metų lapkričio mėn. buvo sėkmingai perimtos dviejų Ergo Life Insurance valdytu fondų „Ergo Konservatyvus“ ir „Ergo Balans“ fondų valdymo teisės ir pareigos, atsirandančios iš pensijų kaupimo sutarčių perdavimo.

- 2014 metais vyko pasirengimas euro įvedimui visose informacinėse sistemoje, taip pat pradėtas fondų valdymo ir apskaitos sistemos atnaujinimas.

- 2014 metų lapkričio 20 d. buvo įkurti du nauji III pakopos pensijų fondai, labiau pritaikyti juridiniams asmenims, norintiems dalį papildomo skatinimo nukreipti į savo darbuotojų pensijų fondų sąskaitas – DNB papildoma darbuotojo pensija 25 ir DNB papildoma darbuotojo pensija 50. Sukauptų lėšų atsiémimas iš šių fondų yra apribotas iki bus sukakęs minimalus pensinės amžius.

- 2014 metų gruodžio 29 d. sprendimu Lietuvos bankas pritarė UAB DNB investicijų valdymas Stebėtojų tarybos ir bendrovės valdybos sudėčiai, pratęsiant esamų narių kadenciją keturiems metams iki 2019 m. sausio 1 d.

2015 metų planai

Planuojama, jog 2015 metais, gavus Lietuvos banko pritarimą, perimti Ergo Life Insurance fondai bus prijungti prie šių metu veikiančių tokios pačios strategijos DNB II pakopos fondų.

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 fondų veiklos rezultatus.

Atlygio politika

Bendrovė 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.

Atlygį sudaro:

- Fiksuarotasis atlygis – darbo sutartyje nustatytas darbo užmokestis.
- Kintamasis atlygis – nuo rezultatų priklausanti kintamoji atlyginimo dalis, nustatoma remiantis apibrėžtu tikslu vykdymu, taip pat teisės į DNB Bank ASA akcijas, su akcijomis susijusias finansines priemones. Kintamasis atlygis gali būti mokamas kiekvieną mėnesį, kas ketvirtį ar pasibaigus metams.
- Kolektyvinės premijos – atlygis, skiriamas už išskirtinai aukštus metinius/ilgalaičius veiklos rezultatus, dalijimasis pelnu. Mokama kitais finaliniais metais Banko valdybos sprendimu.
- Kitos naudos – draudimas nuo nelaimingų atsitikimų, sveikatos, pensinis draudimas ir t.t.

Atlygio nustatymo principai yra susieti su darbuotojų vertinimo rezultatais. Kiekvienų metų pradžioje yra nustatomai DNB grupės, Bendrovės ir darbuotojų metiniai veiklos tikslai. Taikomas vieningas darbo kultūros ir veiklos rezultatu vertinimo procesas.

Atlygio politikoje numatyta, kad kintamasis atlygis priklauso nuo individualių veiklos rodiklių vykdymo.

Kintamojo atlygio ir premijų suma per metus darbuotojams negali viršyti 50 proc. metinio fiksuootojo atlygio, įskaitant mokėjimus į pensijų fondus, sumos.

Kintamasis atlygis išmokamas Banko ar Banko grupės valdybos sprendimu tik esant tvariai finansinei padėčiai ir, jei yra vykdomos iškeltos verslo padalinio ir/ar darbuotojų veiklos užduotys.

Kintamojo atlygio mokėjimo principai pareigybėms, darančioms įtaką Bendrovės prisiiamamai rizikai

Riziką prisiiamančių asmenų fiksuootoji atlygio dalis turi sudaryti svarią viso atlygio dalį.

Riziką prisiiamančių asmenų metinis kintamojo atlygio skaičiavimas remiasi metiniu individualių veiklos rodiklių ir bendru metiniu veiklos įvertinimu. Remiamasi mažiausiai trijų metų darbuotojo veiklos vertinimo rezultatais.

Atsižvelgiant į galimą riziką, susijusią su įvertintais darbuotojo veiklos rezultatais, ne mažesnės kaip 50 proc. kintamojo atlygio dalies išmokėjimas atidedamas ir išmokamas DNB Bank ASA akcijomis ar kitomis finansinėmis priemonėmis. Atidėtoms skatinimo sumoms taikomas 3 metų laikotarpis.

Atsižvelgiant į galimą riziką, susijusią su įvertintais darbuotojo veiklos rezultatais, ne mažesnės kaip 50% kintamo atlygio dalies išmokėjimas atidedamas ir bus išmokamas DNB Bank ASA akcijomis ar kitomis finansinėmis priemonėmis. Atidėtoms skatinimo sumoms taikomas 3 metų laikotarpis.

Viena trečioji paskirstytų akciju bus perduota gavėjui po vienerių metų nuo akcijų paskirstymo datos, kita viena trečioji dalis po dviem metų nuo paskirstymo datos ir paskutinė viena trečioji dalis po trijų metų nuo paskirstymo datos. Taigi, nuosavybės teisė akcijų atžvilgiu pereis gavėjui, kai jam bus perduotos akcijos. Iki nuosavybės teisės akcijų atžvilgiu perdavimo gavėjas turi tik salygines teises į akcijas.

Per šį laikotarpį teisės į akcijas yra salyginės, turi būti atliktas tolimesnis rizikos vertinimas, siekiant išanalizuoti ar pirminis rizikos koregavimas buvo teisingas. Jei vertinimas parodo, kad pirminis rizikos vertinimas buvo neteisingas, teisės į lygtinai paskirstytas akcijas gali būti visiškai ar iš dalies panaikintos.

Esant pagrindui įtarti sukčiavimą ar rimtus vidaus ar išorės taisyklų pažeidimus, jei darbuotojas yra kaltinamas ar jam yra pareikšti kaltinimai, arba atsiradus kitoms aplinkybėms, kuriomis kintamojo atlygio paskyrimas gali būti traktuojamas kaip neprotinges ar keliantis prieštaravimų, atlygio išmokėjimas gali būti sulaikytas arba iš dalies ar visiškai atšauktas, arba gali būti pareikalauta grąžinti jį po paskirstymo (susigrąžinimas).

Metinis kintamojo atlygio apskaičiavimas remiasi veiklos vertinimo metu nustatytais tikslais ir bendru įvertinimu. Vertinamas metinių tikslų įvykdymas. Vertinant tikslų pasiekimą kintamojo atlygio požiūriu turi būti naudojamas mažiausiai trijų metų laikotarpis. Bendras skaičiavimas remiasi aritmetinių metinių skaičiavimui už svarstomąjį laikotarpį vidurkiu.

Vertinimas atliekamas dėl kiekvienos atidėtos kintamojo atlygio dalies išmokėjimo.

Darbuotojai negali būti pasirašę sutarčių ar darbo sutarčių, kurios veikia kaip draudimas nuo kintamojo atlygio neišmokėjimo.

Darbuotojai, kurie atsistatydina iš savo užimamų pareigų ir kuriems priklauso akcijos su minimaliu laikymo laikotarpiu, privalo laikytis taisyklų dėl minimalių laikymo laikotarpių, atidėtų mokėjimų sumažinimo ir grąžinimų. Numatyta, kad darbuotojo mirties atveju atlygis bus išmokamas jo paveldėtojams.

Darbuotojų, vykdančių savarankiškas kontrolės funkcijas, atlygis nepriklauso nuo veiklos srities, už kurios kontrolę jie yra atsakingi, finansinių rezultatų.

Siekiant pritraukti, išlaikyti ir motyvuoti geriausios kvalifikacijos darbuotojus, atlygis turi atspindėti jų kompetencija, patirtį, rinkos praktiką ir pasiekimus.

Fiksuootoji atlygio dalis turi sudaryti pakankamai didelę viso atlygio dalį, kad užtikrintų konkurencingą atlygi, atsižvelgiant į rinkos tyrimų duomenis.

Maksimalus kintamojo atlygio procentas nuo fiksuootojo atlygio turėtų kiek įmanoma labiau atspindėti įvairių pareiginių kategorijų atlygio lygius rinkoje.

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgas

Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4	353 136	585 415
Tikraja vertė vertinami vertybinių popieriai	6	4 494 693	6 502 976
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	5	995 663	624 068
Išankstiniai apmokėjimai		6 349	-
Ilgalaikis materialusis turtas		167	663
Ilgalaikis nematerialusis turtas	7	5 190 878	32 395
Kitais turtas		-	-
Iš viso turto		11 040 886	7 745 517
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Kapitalas	1	2 000 000	2 000 000
Akcijų priekai		1 146	1 146
Rezervai	2.12	200 000	200 000
Nepaskirstytas pelnas	17	7 828 580	4 559 802
Nuosavas kapitalas, priskirtinas Bendrovės akcininkui		10 029 726	6 760 948
Iš viso nuosavo kapitalo		10 029 726	6 760 948
Mokėtinis sumos ir įsipareigojimai			
Finansų įstaigoms mokėtinis sumos	9	333 759	347 886
Kitos mokėtinis sumos ir įsipareigojimai	10	197 995	257 301
Mokėtinis pelno mokesčius	8	479 406	379 382
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	8	-	-
Įsipareigojimų iš viso		1 011 160	984 569
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		11 040 886	7 745 517

Toliau pateiktamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2015 m. kovo 12 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2015 m. kovo 12 d.

Bendrujų pajamų ataskaita

	Pastabos	2014	2013
Paslaugų ir komisinių pajamos	11	7 405 313	6 079 698
Paslaugų ir komisinių išlaidos	12	(1 614 654)	(2 182 804)
Bendrasis pelnas		5 790 659	3 896 894
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas	13	19 929	(10 113)
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pardavimo rezultatas	13	7 158	(4 969)
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta		20	(89)
Palūkanų pajamos		166 216	180 589
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(949 775)	(974 743)
Nusidévéjimas ir amortizacija		(160 459)	(5 406)
Kitos administracinės išlaidos	14	(1 030 998)	(592 901)
Kitos pajamos		280	3 085
Veiklos pelnas		3 843 030	2 492 347
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	8	(574 252)	(330 112)
Grynasis pelnas		3 268 778	2 162 235
Priskirtinas:			
Bendrovės akcininkui		3 268 778	2 162 235
		3 268 778	2 162 235

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

 Generalinis direktorius
 Vyriausioji finansininkė

 Šarūnas Ruzgys
 Dalia Markūnienė

 2015 m. kovo 12 d.
 2015 m. kovo 12 d.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2013 m. sausio 1 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
Grynasis metų pelnas	-	-	-	3 268 778	3 268 778
Dividendai	-	-	-	-	-
2014 m. gruodžio 31 d. likutis	2 000 000	1 146	200 000	7 828 580	10 029 726

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2015 m. kovo 12 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Markūnienė		2015 m. kovo 12 d.

Pinigų srautų ataskaita

	2014	2013
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Gauti komisiniai	7 039 127	5 973 950
Sumokėti komisiniai	(1 628 781)	(1 994 601)
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos	(777 344)	(505 057)
Pinigų išmokos darbuotojams	(810 084)	(698 166)
Sumokėti mokesčiai	(938 327)	(339 126)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	2 884 591	2 437 000
Investicinės veiklos pinigų srautai		
Vertybinių popierių įsigijimas	-	(26 618 818)
Vertybinių popierių perleidimas	2 010 058	27 329 558
Gautos palūkanos	191 529	187 471
Ilgalaikio turto įsigijimas	(5 318 457)	(26 736)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(3 116 870)	871 475
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Išmokėti dividendai	-	(2 786 638)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-	(2 786 638)
Gynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	(232 279)	521 837
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	585 415	63 578
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	353 136	585 415

Toliau pateiktamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys	2015 m. kovo 12 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Markūnienė	2015 m. kovo 12 d.

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 2014 m. gruodžio 31 d. valdė penkis Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“, „DNB pensija 3“, „ERGO Konservatyvus“ ir „ERGO Balans“), penkis savanoriško kaupimo pensijų fondus („DNB papildoma konservatyvi pensija“, „DNB papildoma pensija“, „DNB papildoma pensija 100“, „DNB papildoma darbuotojo pensija 25“ ir „DNB papildoma darbuotojo pensija 50“), trumpalaikių obligacijų („DNB likvidumo fondas“) ir akcijų fondų fondą („DNB akcijų fondų fondas“), dvieju institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius.

2014 m. gruodžio 31 d. vidutinis darbuotojų skaičius - 8 (2013 m. gruodžio 31 d. – 8).

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2014 m. ir 2013 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 2014 m. bei 2013 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinio kapitalas 2014 m. ir 2013 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 2014 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 sajungoje (toliau – ES).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2015 m. kovo mėn. 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 santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

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

Šiais ataskaitiniai metais Bendrovė pritaikė šiuos TFAS pakeitimus:

- 27 TAS „Atskiro finansinės atskaitos“ pataisa – Kaip naujai išleistų 10 TFAS, 11 TFAS ir 12 TFAS pasekmė, šis standartas buvo pakoreguotas taip, kad nustatyti apskaitos ir atskleidimų reikalavimus investicijoms į dukterines, bendrai valdomas įmones ir asocijuotas įmones, kai bendrovė rengia atskiras finansines ataskaitas. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 28 TAS „Investicijos į asocijuotąsių ir bendras įmones“ pataisa – Kaip naujai išleistų 10 TFAS, 11 TFAS ir 12 TFAS pasekmė, buvo pakeistas šio standarto pavadinimas ir nuo šiol jis apima nuosavybės metodo taikymą ne tik asocijuotoms įmonėms, bet ir bendroms įmonėms. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 32 TAS „Finansinės priemonės. Pateikimas“ pataisa – Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų įskaitymas
Įsipareigojimai – Šioje pataisoje išaiškinama frazės „šiuo metu turi pagal įstatymą įvykdoma teisę atlikti įskaitymą“ reikšmė ir paaiškinamas 32 TAS įskaitymo kriterijų taikymas atskaitymo sistemoms (tokiomis kaip kliringo namų sistemos), kurios taiko nesinchroninio bendojo atskaitymo mechanizmus. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 36 TAS „Turto nuvertėjimas“ pataisa – Ši pataisa reikalauja atskleisti papildomą informaciją apie tikrosios vertės vertinimą, kai atspirkamojį vertę yra nustatoma remiantis tikraja verte, atėmus pardavimo išlaidas, ir panaikina netyčia atsiradusias 13 TFAS pasekmes 36 TAS atskleidimams. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 39 TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“ pataisa – Ši pataisa leidžia testi apsidraudimo apskaitą, kai išvestinės finansinės priemonės, skirtos rizikai drausti, novacija atitinka tam tikrus nustatytus kriterijus. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 10 TFAS „Konsoliduotos finansinės atskaitos“ – 10 TFAS nustato vieningą kontrolės nustatymo būdą, kuris taikomas visoms įmonėms, išskaitant ir specialios paskirties įmones. 10 TFAS pakeitimai reikalauja iš vadovybės atlikti svarbius vertinimus, nustatant, kurios įmonės yra kontroliuojamos ir atitinkamai privalo būti konsoliduojamos patronuojančios įmonės. 10 TFAS pakeičia 27 TAS „Konsoliduotos ir atskiro finansinės atskaitos“ dalį, kuriuo kalbama apie konsoliduotas finansines ataskaitas, ir 12 NAK „Konsolidavimas – specialiosios paskirties įmonės“. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 11 TFAS „Jungtinė veikla“ – 11 TFAS panaikina jungtinės veiklos įmonių konsolidavimą taikant proporcings 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. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 12 TFAS „Dalyvavimo kitose įmonėse atskleidimai“ – 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 reikalauja papildomų informacijos atskleidimų, tokius kaip padaryti įvertinimai, susiję su kontrolės nustatymu. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.
- 10 TFAS, 12 TFAS ir 27 TAS pataisos – Investicinės bendrovės – Pataisos taikomos 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 pelną (nuostolius), o ne konsoliduoti. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

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

1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Šio pakeitimo tikslas yra išaiškinti 1 TAS, pašalinant tariamas kliūties ataskaitų ruošėjams naudoti savo vertinimus, susijusius su finansinių ataskaitų pateikimu. Bendrovė dar nėra įvertinus šio standarto taikymo įtakos.

16 TAS „Ilgalakis materialusis turtas“ ir 38 TAS „Nematerialusis turtas“ pataisos: Priimtinu nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos pateikia papildomas gaires, kaip gali būti skaičiuojamas ilgalaliko materialiojo turto ir nematerialiojo turto nusidėvėjimas ir amortizacija. Paaškinama, kad pajamomis pagrįstas metodas nėra laikomas tinkamu turto naudojimui atspindėti. Ši pataisa neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, kadangi Bendrovė nenaudoja pajamomis pagrįstų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų.

19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pataisos (įsigalioja nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniai metais)
Šios pataisos nurodo, kaip apskaityti darbuotojų įnašus į nustatytu įmokų planus. Kadangi Bendrovės darbuotojai nedaro tokius įnašus, šios pataisos taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

27 TAS „Nuosavybės metodas atskirose finansinėse ataskaitose“ pataisos (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos sugrąžina nuosavybės metodą kaip galimą alternatyvą investicijų į dukterines, bendras įmones ir asocijuotas įmones apskaitai bendrovės atskirose finansinėse ataskaitose. Bendrovė dar nėra įvertinus šio standarto taikymo įtakos.

9 TFAS „Finansinės priemonės“ (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniai 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 apsidraudimo sandorių apskaitai. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tėsinys)

10 TFAS, 12 TFAS ir 28 TAS pataisos – *Investicinės bendrovės: konsolidavimo išimtis* (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisos yra skirtos spręsti problemas, kurios iškilo investicinėms bendrovėms taikant konsolidavimo reikalavimų išimtį. Ši pataisa neturės įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nes Bendrovė nėra investicinė bendrovė.

10 TFAS ir 28 TAS pataisos – *Turto pardavimas ar jnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės* (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pataisomis sprendžiama pripažinta neatitinkis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų susijusių su turto pardavimu ar jnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisu pasekmė yra ta, kad pripažystamas visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą, ir pripažystama dalis pajamų ar nuostolių, kai sandoris apima turą, kuris neatitinka verslo apibrėžimo. Bendrovė dar nejvertino šio standarto taikymo įtakos.

11 TFAS „Jungtinė veikla“: *Jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaita* (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

11 TFAS apibrėžia bendru įmonių ir jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaitą. Pataisoje pateikiamas naujos gairės, kaip apskaitytį jungtinės veiklos dalies, kuri atitinka verslo apibrėžimą pagal TFAS, įsigijimą ir nurodoma tinkama tokiu įsigijimų apskaitos tvarką. Bendrovė dar nejvertino šio standarto taikymo įtakos.

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 turta ir įsipareigojimus balanse kol TASV pabaigs išsamų tokio turto ir įsipareigojimų apskaitos projektą. Šio standarto taikymas neturės jokios įtakos Bendrovei.

15 TFAS „Pajamos iš sutarčių su klientais“ (įsigalioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

15 TFAS nustato penkių pakopų modelį, kuris taikomas iš sutarties su klientu uždirbtoms pajamoms pripažinti nepriklausomai nuo pajamas uždirbusio sandorio tipo ar ūkio šakos. Reikės atskleisti išsamią informaciją, išskaitant bendros pajamų sumos paskirstymą į komponentus; informaciją apie veiklos įsipareigojimus; sutarties turto ir įsipareigojimų straipsnio likučių pokyčius tarp laikotarpių ir pagrindinius sprendimus bei apskaitinius įvertinimus. Bendrovė dar nejvertino šio standarto taikymo įtakos.

TFAS patobulinimai

2013 m. gruodžio mén. TASV išleido 2011–2013 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus. Tai yra tokų TFAS pataisu rinkinys (įsigalioja nuo ar po 2015 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais):

- 1 TFAS „*TFAS taikymas pirmą kartą*“;
- 3 TFAS „*Verslo jungimai*“;
- 13 TFAS „*Tikrosios vertės nustatymas*“;
- 40 TAS „*Investicinės turtas*“.

2013 m. gruodžio mén. TASV išleido 2010 – 2012 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus (įsigalioja nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais):

- 2 TFAS „*Mokėjimų 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*“.

2014 m. rugsėjo mén. TASV išleido 2012–2014 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus (įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES):

- 5 TFAS „*Ilgalaikis turtas skirtas parduoti ir nutraukta veikla*“;
- 7 TFAS „*Finansinės priemonės. Atskleidimai*“;
- 19 TAS „*Išmokos darbuotojams*“;
- 34 TAS „*Tarpinė finansinė atskaitomybė*“.

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

21 TFAAK išaiškinimas „Rinkliavos“ (įsigalioja nuo ar po 2014 m. birželio 17 d. prasidedančiais finansiniais metais)

Šis išaiškinimas nurodo, kaip apskaitytį vyriausybę nustatytais rinkliavais. Įsipareigojimas mokėti rinkliavą apskaitomas finansinėse ataskaitose, kai įmonė užsiima veikla, dėl kurios ji turi mokėti rinkliavą. Bendrovė dar nejvertino šio išaiškinimo taikymo įtakos.

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

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litaus, jei nenurodyta kitaip)

2.3. Jvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

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

Veiklos testinumas

Bendrovės vadovybė yra tvirtai įsitikinusi stabilią ir subalansuotą Bendrovės veiklos perspektyvą ir tuo pagrindu parengė šias finansines ataskaitas.

2.4. Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas pradžioje yra pripažstamas įsigijimo vertė. Nematerialusis turtas yra pripažstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai jvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo vertė, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukaupitus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokį yra. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingą tarnavimo laiką – 3 metus. 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. nematerialujų turų sudarė programinė įranga bei 2014 m. įsigytos ERGO fondų valdymo teisės ir pareigos, atsirandančios iš pensijų kaupimo sutarčių perdavimo. Fondų valdymo teisės ir pareigų įsigijimo savainai priskirta visa įsigijimo kaina, šis nematerialusis turtas bus amortizuojamas tris metus taikant tiesiogiai proporcingą metodą.

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

2.5. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

Bendrovės ilgalaikį materialųjų turų 2014 m. ir 2013 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 naudingą tarnavimo laikotarpį.

2.6. Finansinis turtas

Pagal 39 TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ finansinis turtas yra atitinkamai klasifikuojamas kaip: finansinis turtas, vertinamas tikraja vertė bendrujų pajamų ataskaitoje; investicijos laikomos iki išpirkimo termino; paskolos ir gautinos sumos; galimas parduoti finansinis turtas. Vadovybė nustato, kaip bus klasifikuojamos investicijos į jų pirminio pripažinimo metu. Bendrovėje esančio finansinio turto grupės aprašyti detaliau toliau.

Finansinis turtas vertinamas tikraja vertė bendrujų pajamų ataskaitoje

Vertybinių popieriai vertinami tikraja vertė bendrujų pajamų ataskaitoje

Finansinis turtas pradinio pripažinimo metu gali būti klasifikuojamas kaip vertinamas tikraja vertė bendrujų pajamų ataskaitoje, kai atitinka šiuos kriterijus:

- tokis klasifikavimas eliminuoja arba žymiai sumažina vertinimo arba pripažinimo nesuderinamumą (kartais vadinamą „apskaitos neatitikimais“), kuris kitu atveju atsirastu 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 popieriai vertinami tikraja vertė bendrujų pajamų ataskaitoje pripažystomi atsiskaitymo metu, t.y. tada, kai turtas pristatomas Bendrovei arba kai Bendrovė ji pristato pirkėjui. Vertybinių popieriai pradžioje pripažystomi tikraja vertė. Vėlesni tikrosios vertės pokyčiai yra apskaitomi kaip grynasis pelnas (nuostoliai) iš operacijų vertybiniams popieriais. Palūkanų pajamos, uždirbtos laikant vertybinius popierius, yra apskaitomas kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litaus, jei nenurodyta kitaip)

2.6. Finansinis turtas (tēsinys)

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

Gautinos sumos pirmonio pripažinimo metu yra įvertinamos tikraja verte. Vėliau trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomos įvertinant jų vertęs sumažėjimą, o ilgalaikės gautinos sumos ir suteiktos paskolos – diskontuota verte, atėmus vertęs sumažėjimo nuostolius. Pelnas arba nuostoliai pripažystomi bendrujų pajamų ataskaitoje tada, kai tokis 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 bendrujų pajamų ataskaitoje; skolos vertybiniai popieriai; efektyviems rizikos apsidraudimo sandoriams naudojami išvestiniai finansiniai instrumentai. Pirmą kartą pripažįstant finansinius įsipareigojimus, jie yra įvertinami tikraja verte.

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų įstaigoms mokétinas sumas.

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

Finansiniai įsipareigojimai vertinami tikraja verte per bendrujų pajamų ataskaitą

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

Skolos

Skolos iš pradžių pripažystamos gautų lėšų tikraja verte. 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 susijusių 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 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 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 kreditorui yra pakeičiamas kitu įsipareigojimu, su iš esmės kitomis sąlygomis, arba esamo įsipareigojimo sąlygos yra iš esmės pakeičiamos, tokie pakeitimai yra pripažystomi esamų įsipareigojimų pripažinimo nutraukimu ir nauju įsipareigojimų pripažinimu, skirtumą tarp jų pripažįstant bendrujų 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.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litaus, jei nenurodyta kitaip)

2.10. Investicinių ir pensijų fondų valdymas

Pagal TFAS 10 standarto reikalavimus, Bendrovė neturi dukterinių įmonių, o visi valdomi fondai valdomi patikėjimo teise, bei pagal Lietuvos Respublikos pensijų fondų įstatymo 39 straipsnio 4 dalį (Pensijų fondo valdymo įmonė ir depozitoriumas privalo atskirti nuo savo turto ir atskirai identifikuoti perduotą jiems valdyti (saugoti) kiekvienos pensijų programos turą bei nuosavą pensijų fondo turą.).

Bendrovė valdydama fondus laikosi įstatymuose nustatyti Finansinių priemonių portfelio diversifikavimo reikalavimų ir vadovaujasi fondo taisyklėmis.

Bendrovė nėra įsteigus garantuoto pelningumo fondų ir vienintelės pajamos iš valdomų fondų yra turto valdymo pajamos, kurios yra iš anksto nustatytas metinis procentas.

2.11. Rezervai

Privalomasis rezervas pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių 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. 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. 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. privalomasis rezervas buvo pilnai suformuotas.

2.12. Pelno mokesčiai

Pelno mokesčiai yra apskaičiuojamas pagal Bendrovės metinį pelną, įvertinus atidėtajį pelno mokesčių. Pelno mokesčiai 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 laikotarpį išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierų ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežascių. Nuostoliai iš vertybinių popierų 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 mokesčiniai nuostoliai galima padengti ne daugiau kaip 70% einamųjų mokesčinių metų apmokestinamuų pajamų.

Atidėtieji mokesčiai apskaičiuojami balansinių įsipareigojimų metodu. Atidėtasis mokesčis parodo laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynają mokesčinę įtaką. Atidėtuju 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 pripažstamas finansinės büklės 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 pripažstama 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 laikotarpį apskaičiuotus mokesčinius nuostolius (ar jų dalį) kitam vienetų grupės vienetui, kuris jam perduotais nuostoliais turi teisę sumažinti apmokestinamojo pelno sumą, apskaičiuotą už tą mokesčinį laikotarpį, už kurį buvo apskaičiuoti jam kito vieneto perduodami nuostoliai (ar jų dalis).

2.13. Pajamų pripažinimas

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

Valdymo pajamos

Pajamos pripažstamos vadovaujantis kaupimo principu. Valdymo pajamos, kurias sudaro pajamos už fondų ir klientų vertybinių popierų portfelį valdymą bei konsultavimą, pripažstamos 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 valdymo mokesčio pajamos apskaitomas kaupimo principu.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

2.14. Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažystamas 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 pripažystamas sąnaudomis tą patį laikotarpį, kada buvo patirtos.

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

2.15. Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažystami 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 pripažystamas, 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 įvykė 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 parodomai investicinės veiklos straipsnyje.

3 Finansinių rizikų valdymas

Bendrovė analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas arba rizikų grupes, su kuriomis susiduria savo veikloje. Investuojant turą yra susidurama 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.

Gautinų sumų atgavimo rizikos praktiškai nėra, kadangi Bendrovės gautinas sumas sudaro II pensijų pakopos fondų pradinis mokesčis ir visų valdomų fondų bei individualių klientų portfelio paskutinio mėnesio turto valdymo mokesčis, 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:

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai (4 pastaba)	353 136	585 415
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos (5 pastaba)	995 663	624 068
Tikraja verte vertinami vertybinių popieriai (6 pastaba)	4 494 693	6 502 976
Bendra kredito rizika	5 843 492	7 712 459

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3 Finansinių rizikų valdymas (teisinys)

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

Finansinis turtas pagal reitingus

Toliau pateikiama skolos vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte analizė 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. pagal Moody's reitingų agentūros nustatytus reitingus ar jų ekvivalentus:

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Aaa	-	-
Nuo Aa3 iki Aa1	-	-
Nuo A3 iki A1	-	-
Nuo Baa1 iki Ba3	4 369 772	5 987 247
Nereitinguojama	-	-
Iš viso	4 369 772	5 987 247

Rinkos rizika

Bendrovė prisiima rinkos riziką, kuri apibrėžiama kaip rizika patirti nuostolius dėl nepalankių rinkos parametru, tokų 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 atitinkų Bendrovės finansinius tikslus.

Bendrovė prisiima palūkanų normos riziką, kylančią iš litais ir euraus denominuotų pozicijų. Su litu 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 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. (bazinio punkto vertė tūkst. litų):

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
LTL	(0,4)	(0,8)
EUR	(0,2)	(0,2)

Užsienio valiutos rizika

Valiutos kurso (toliau - FX) rizika vertinama kaip tam tikros valiutų atviroji 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 kotiruoja i pripažintose Pasaulio biržose arba kurių kainą reguliarai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

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

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminus 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d.:

2014 m. gruodžio 31 d.	Trumpiau kaip trys mėnesiai	Nuo triju mėnesių iki vienerių metų	Nuo vienerių iki penkerių metų	Ilgiau kaip penkeri metai	Be termino	Iš viso
TURTAS						
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	353 136	-	-	-	-	353 136
Išankstiniai apmokėjimai	6 349	-	-	-	-	6 349
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	995 663	-	-	-	-	995 663
Tikraja vertė vertinami vertybiniai popieriai	-	1 223 063	3 146 709	-	124 921	4 494 693
Materialusis turtas	-	-	-	-	167	167
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	5 190 878	5 190 878
Kitas turtas	-	-	-	-	-	-
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1 355 148	1 223 063	3 146 709	-	5 315 966	11 040 886
ĮSIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinis sumos ir įsipareigojimai	531 754	479 406	-	-	-	1 011 160
Iš viso	531 754	479 406	-	-	-	1 011 160
Grynoji likvidumo spraga	823 394	743 657	3 146 709	-	5 315 966	10 029 726
2013 m. gruodžio 31 d.						
TURTAS	Trumpiau kaip trys mėnesiai	Nuo triju mėnesių iki vienerių metų	Nuo vienerių iki penkerių metų	Ilgiau kaip penkeri metai	Be termino	Iš viso
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	585 415	-	-	-	-	585 415
Išankstiniai apmokėjimai	-	-	-	-	-	-
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	624 068	-	-	-	-	624 068
Tikraja vertė 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						
Mokėtinis 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

UAB DNB Investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

Tikroji vertė – tai kaina, kuri būtų gauta pardavus turą arba kuri būtų sumokėta per davus įsipareigojimą jprasto 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 tikrają vertę buvo naudojami šie metodai ir prielaidos 2014 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.

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 finansinėse ataskaitose, yra suskirstomi pagal toliau aprašomą tikrosios vertės hierarchiją, kuri paremta tikrajai vertei nustatyti reikšmingais žemiausio lygio duomenimis:

- 1 lygis – tokią pačią turto vienetą arba įsipareigojimų kotiruojamas (nekoreguotos) kainos aktyviosiose rinkose;
- 2 lygis – vertinimo metodikos, kuriose tiesiogiai ar netiesiogiai stebimi žemiausio lygio duomenys, kurie yra reikšmingi nustatant tikrają vertę;
- 3 lygis – vertinimo metodikos, kuriose nestebimi žemiausio lygio duomenys, kurie yra reikšmingi nustatant tikrają vertę.

Turtą ir įsipareigojimus, kurie finansinėse ataskaitose pripažįstami pakartotinai, Bendrovė pakartotinai vertindama skirstymą nusprendžia, ar buvo pasikeitimų tarp hierarchijos lygių (pagal žemiausio lygio duomenis, kurie yra reikšmingi nustatant tikrają 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 istaigoms mokėtinos sumos, kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai. Bendrovės vadovybė įvertino, kad minėto turto ir įsipareigojimų tikroji vertė apytiksliai prilygsta jų apskaitinei vertei 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d.

2014 ir 2013 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas buvo atliktas 2014 m. gruodžio 31 d.

2014 m. gruodžio 31 d.

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

	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybinių popieriai, vertinami tikraja vertė	4 369 772	-	-	4 369 772
Vyriausybės skolos vertybinių popieriai	124 921	-	-	124 921
Kolektyvinio investavimo subjektai	4 494 693	-	-	4 494 693

2013 m. gruodžio 31 d.

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

	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybinių popieriai, vertinami tikraja vertė	5 987 247	-	-	5 987 247
Vyriausybės skolos vertybinių popieriai	515 729	-	-	515 729
Kolektyvinio investavimo subjektai	6 502 976	-	-	6 502 976

Operacinė rizika

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

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)**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 atsakomybė, 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, 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

2014 m. gruodžio 31 d.

(litaus, jei nenurodyta kitaip)

Kapitalo pakankamumas (tėsinys)

Žemaiu lentelėje yra pateikiamas Bendrovės kapitalo pakankamumo rodiklio skaičiavimas 2014 m. gruodžio 31 d.

Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	SUMA, LT
1.	IMONĖS KAPITALAS	1 563 554
C.	PIRMINIS IMONĖS KAPITALAS	1 563 721
A.	Pradinis kapitalas (Pirmo lygio kapitalas)	6 760 948
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	4 559 802
A5.	Einamųjų metų tarpinis arba paskutinių praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas	-
a.	Kitos kapitalo priemonės (KKP)	-
B.	(-) Atskaitymai	(5 197 227)
B1.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	-
B2.	(-) Einamųjų metų nuostolis	-
B3.	(-) Nematerialusis turtas	(5 190 878)
B4.	(-) Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpio sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turą	(6 349)
B5.	(-) Kiti atskaitymai	-
D.	ANTRO LYGIO KAPITALAS	-
E.	TREČIO LYGIO KAPITALAS	-
F.	(-) NELIKVIDUSIS TURTAS	(167)
F1.	(-) Ilgalaikis materialusis turtas, išskyrus kaip užstatas perduotų žemės ar pastatų dalį, kurios vertė atitinka gautos paskolos vertę	(167)
F2.	(-) Atsargos	-
F3.	(-) Investicijos į įmonių, išskyrus kredito ir finansų įstaigų, nuosavybės vertybinius popierius ir kitos investicijos į šias įmones, jei tos investicijos negali būti iš karto realizuojamos	-
F4.	(-) Investicijos į kitų finansų ir kredito įstaigų nuosavybės vertybinius popierius ir toms įstaigoms suteiktos subordinuotos paskolos, išskyrus pozicijas, kurios įtrauktos į prekybos knygą	-
F5.	(-) Paskolos ir kitos gautinos sumos, kurias numatoma gauti vėliau kaip po 90 dienų (išskaitant trumpesnio laikotarpio paskolas, kurios negražinamos suėjus terminui ar jų grąžinimo laikotarpis prateisiamas), taip pat atidėtojo mokesčio turtas ir įmokos į biržos garantinių fondų	-
F6.	(-) Indėliai, kurių atsiėmimo laikotarpis yra ilgesnis kaip 90 dienų (išskaitant trumpesnio laikotarpio indėlius, kurie pagal sutartis gali būti automatiškai prateisiami), išskyrus mokėjimus, susijusius su ateities arba pasirinkimo sandoriais, kuriems nustatytais privalomas įnašas	-
F7.	(-) Dukterinių įmonių nuostoliai	-
2.	KAPITALO POREIKIS	131 672
2.1.	KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĘJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	28 666
2.2.	POZICIJŲ, ATSIKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS, OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	103 006
2.2.1.	Pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.2.	Atsiskaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	-
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	103 006
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	594 026
3.	PAPILDOMA INFORMACIJA	-
3.1.	Minimalus pradinis kapitalas	1 035 840
3.2.	Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinės išlaidų sumos	344 968
3.3.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-3.1)	527 714
3.4.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-3.2)	1 218 586
3.5.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (1-2)	1 431 882
3.6.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-) (A-3.1)	5 725 108
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	1,51

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

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2013 m. gruodžio 31 d. buvo 4,41.

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. 2014 ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

4 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Pinigai banke	353 136	585 415
Iš viso	353 136	585 415

2014 m. ir 2013 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

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Iš pensijų fondų	951 342	576 211
Iš investicinių fondų	14 443	15 299
Iš individualių klientų portfelių	19 851	27 941
Kitos gautinos sumos	10 027	4 617
Iš viso	995 663	624 068
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	-	-
Gautinos sumos iš viso, grynaja verte	995 663	624 068

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d.:

Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjės, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso
	mažiau nei 90 dienų	91 - 180 dienų	180 - 270 dienų	daugiau nei 271 diena	
2013 m. gruodžio 31 d.	624 068	-	-	-	624 068
2014 m. gruodžio 31 d.	995 663	-	-	-	995 663

6 Tikrajų vertė vertinamai vertybinių popieriai

Bendrovės finansinius instrumentus, vertinamus tikrają vertę, sudaro:

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Skolos vertybinių popieriai	4 369 772	5 987 247
Nuosavybės vertybinių popieriai	124 921	515 729
Iš viso	4 494 693	6 502 976

Bendrovės turimi skolos ir nuosavybės vertybinių popieriai priskiriami vertybiniams popieriams, vertinamiems tikrajai vertę bendrujų pajamų ataskaitoje.

6 Tikraja vertė vertinamų vertybiniai popieriai (tęsinys)

2014 m. ir 2013 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.
 Tikraja vertė vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis 2014 m. gruodžio 31 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuota	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo terminas
Skolos vertybiniai popieriai								
Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	1 500	150 000	160 552	1,50	2016.02.10
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	11 100	1 110 000	1 163 554	1,10	2015.04.29
Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	12 157	1 215 700	1 256 527	1,50	2016.01.31
Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	3 000	300 000	353 027	2,30	2018.03.28
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	4 200	420 000	455 749	1,50	2016.10.20
Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	200	690 560	777 518	2,15	2017.09.22
Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	50	172 640	202 846	2,28	2018.02.07
Įš viso					4 058 900	4 369 772		
Kolektyvinio investavimo subjektai								
DNB akcijų fondų fondas	LT	LTIF00000179	LTL	89 833		124 921		
Įš viso						124 921		
Įš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikraja vertė							4 494 693	

Tikraja vertė 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
Įš 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		
Įš viso						515 729		
Įš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikraja vertė							6 502 976	

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(litais, jei nenurodyta kitaip)

7 Ilgalaikis nematerialusis turtas

Gruodžio 31 d. nematerialujį turą sudarė:

	Programinė įranga	Fondų valdymo teisės ir pareigos	Kitas nematerialusis turtas	Iš viso
 sigijimo savikaina				
2013 m. sausio 1 d.	145 514		94 651	240 165
Finansinių metų pokyčiai:				
- turto įsigijimas	10 000	-	16 736	26 736
- turto pardavimas	-	-	-	-
2013 m. gruodžio 31 d.	155 514		111 387	266 900
Finansinių metų pokyčiai:				
- turto įsigijimas	-	5 318 457	-	5 318 457
- turto nurašymas	135 514	-	92 451	-
2014 m. gruodžio 31 d.	20 000	5 318 457	18 936	5 357 393
Amortizacija				
2013 m. sausio 1 d.	134 949		94 645	229 594
Finansinių metų pokyčiai:				
- amortizacija	4 446	-	465	4 911
- turto pardavimas	-	-	-	-
2013 m. gruodžio 31 d.	139 395		95 110	234 505
Finansinių metų pokyčiai:				
- amortizacija	6 666	147 720	5 578	159 963
- turto nurašymas	135 508	-	92 446	-
2014 m. gruodžio 31 d.	10 553	147 720	8 241	166 515
Likutinė vertė				
2013 m. gruodžio 31 d.	16 119		16 277	32 395
2014 m. gruodžio 31 d.	9 447	5 170 737	10 694	5 190 878

Amortizacijos sąnaudos apskaitomos bendrujų pajamų ataskaitos veiklos sąnaudų straipsnyje.

|sigijimo savikaina veikloje naudojamo pilnai amortizuoto ilgalaikio nematerialiojo turto:

	2014m.	2013m.
Programinė įranga	-	135 514
Kitas nematerialusis turtas	2 200	94 651
	2 200	230 165

8 Pelno mokesčis

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) komponentai		
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	574 252	379 382
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas (žr. žemiau)	-	(49 270)
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	574 252	330 112

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami tuomet, kai egzistuoja teisinė galimybė užskaityti gautinus ir mokėtinus ataskaitinio laikotarpio mokesčius.

2013 ir 2014 m. atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas nereikšmingi, todėl neapskaityti finansinėse ataskaitose.

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant įstatyme numatyta tarifą	(576 455)	(379 382)
Pastovių ir laikinųjų skirtumų įtaka	2 727	49 270
Apmokestinamos VP pardavimo pajamos	(524)	-
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(574 252)	(330 112)

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(ličiais, jei nenurodyta kitaip)

9 Finansų įstaigoms mokėtinės sumos

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Komisinis mokesčis už fondų platinimą	(3 738)	11 845
Pensijų fondų sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčis	259 885	289 663
Depozitoriumo mokesčis	77 612	46 378
Iš viso	333 759	347 886

10 Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	120 759	206 357
Audito paslaugos	21 143	21 369
Kiti mokesčiai	5 892	19 083
Konsultavimo paslaugos	6 400	6 200
Kitos mokėtinės sumos	43 801	4 292
Iš viso	197 995	257 301

11 Paslaugų ir komisinių pajamos

	2014	2013
Už II pakopos pensijų fondų valdymą	6 233 696	5 038 705
Už III pakopos pensijų fondų valdymą	776 159	586 721
Už investicinių fondų valdymą	177 014	232 236
Už individualių klientų portfelių valdymą	218 444	222 036
Iš viso	7 405 313	6 079 698

12 Paslaugų ir komisinių išlaidos

	2014	2013
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	353 190	1 310 130
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	710 593	568 414
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	308 206	172 080
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	27 417	57 572
Mokesčis Lietuvos bankui	48 512	37 077
Mokesčis Sodrai	158 349	29 990
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	5 386	4 541
Indėlių ir investicijų draudimo sąnaudos	3 000	3 000
Iš viso	1 614 654	2 182 804

13 Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas

	2014	2013
<i>Tikraja verte vertinami skolos vertybinių popieriai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	(6 877)	(6 141)
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	3 813	(34 593)
Grynas pelnas (nuostolis) iš tikraja verte vertinamų skolos vertybinių popieriu	(3 064)	(40 734)
<i>Tikraja verte vertinami kolektyvinio investavimo subjektai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	14 035	1 172
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	16 116	24 480
Grynas pelnas (nuostolis) iš tikraja verte vertinamų kolektyvinio investavimo subjektu	30 151	25 652
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, rezultatas	27 087	(15 082)

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2014 m. gruodžio 31 d.

(ličiais, jei nenurodyta kitaip)

14 Kitos bendrosios ir administracinių sąnaudos

	2014	2013
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	306 117	96 364
Mokesčių sąnaudos	140 482	107 494
Pašto sąnaudos	94 469	65 980
Transporto priemonių nuomos sąnaudos	69 062	60 752
Informacinių sistemų sąnaudos	65 783	57 913
Audito sąnaudos	45 740	48 761
Reklamos sąnaudos	43 931	54 306
Patalpų nuomos sąnaudos	43 790	43 666
Komandiruočių sąnaudos	33 805	10 206
Nario mokestio sąnaudos	9 612	12 588
Darbuotojų mokymo sąnaudos	7 435	10 652
Reprezentacinės sąnaudos	6 171	7 367
Ryšių sąnaudos	4 665	4 667
Kitos sąnaudos	159 936	12 186
Iš viso	1 030 998	592 901

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 tuo 2014 m. ir 2013 m. buvo:

	2014 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinės sumos
		1 754 963	-	-	333 759
	2013 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinės sumos
		2 248 225	-	-	347 886

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

2014 m. Bendrovės vadovybei, kuriai priskiriami valdybos nariai, priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 456 305 litų (2013 m. – 391 677 litų) ir 33 650 premijų sukaupimus už 2014 m. Skaičiuojant premijų sukaupimus už 2014 m. ne visi komponentai buvo suskaičiuoti ir patvirtinti, dėl šios priežasties sukauptu premijų suma 2014 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 (2013 m. – 50 400 litų). 2014 m. ir 2013 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perleidimo.

UAB DNB investicijų valdymas 2014 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijusi 89 833 DNB akcijų fondų fondo investicinius vienetus, kurių vertė buvo 124 921 litų.

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 vienetų, kurių vertė – 300 108 litų.

16 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Informacija apie valdomus investicinius ir pensijų fondus (neaudituota):

	2014 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d.		
	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Grynujų aktyvų suma	Dalyvių skaičius
Kolektyvinio investavimo subjektai				
DNB likvidumo fondas	28 336 341	408	39 022 001	469
DNB akcijų fondų fondas	9 317 836	853	9 275 466	914
Iš viso	37 654 177	1261	48 297 467	1 383
Pensijų fondai				
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai				
DNB pensija 1	49 941 497	7 735	44 430 090	7 730
DNB pensija 2	275 697 749	44 091	227 885 794	41 957
DNB pensija 3	250 854 016	43 668	203 534 499	41 618
ERGO Konservatyvusis	48 241 315	7 830	-	-
ERGO Balans	132 687 049	28 609	-	-
Iš viso	757 421 627	131 933	475 850 382	91 305
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondai				
DNB papildoma pensija	47 322 400	19 771	32 752 380	16 745
DNB papildoma pensija 100	5 743 200	2 073	3 716 205	1 692
DNB papildoma konservatyvi pensija	4 027 962	2206	615 847	559
DNB papildoma darbuotojo pensija 25	148	2	-	-
DNB papildoma darbuotojo pensija 50	6 383	4	-	-
Iš viso	57 100 095	24 056	37 084 432	18 996
Instituciniai fondai	42 431 507	10	35 984 837	10

2014 m. ir 2013 m. įmonė valdė dviejų institucinių investuotojų vertybinių popierių portfelius. Klientams buvo suformuota dešimt portfelių.

17 Įvykiai po finansinės būklės ataskaitos datos

Pelno paskirstymo projektas

	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	4 559 802
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	3 268 778
Bendrujų pajamų ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	-
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	7 828 580
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	-
Pervedimai iš rezervų	-
Paskirstytinas pelnas	7 828 580
Pelno paskirstymas:	
– į privalomajį rezervą	-
– į kitus rezervus	-
– dividendai	2 162 235
– kiti	-
Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas - finansinių metų pabaigoje	5 666 345

2015 metų sausio 1 d. – euro įvedimo Lietuvos Respublikoje diena, todėl šią dieną atitinkamai keisis ir Grupės funkcinė valiuta. Perskaičiuojant litus į eurus bus taikomas euro ir lito perskaičiavimo kursas lygus 3,45280 lito už 1 eurą, kurį neatšaukiama nustatė ES Taryba.

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2015 m. kovo 12 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Markūnienė		2015 m. kovo 12 d.