

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS

2016 METŲ 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 registras

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

Nuomonė

Mes atlikome UAB DNB investicijų valdymas (toliau - Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Bendrovės 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Bendrovės pagal Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Kita informacija pateikta Bendrovės metiniame pranešime

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2016 m. metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remiantis mūsų atliktu darbu, mes pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

- ▶ Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- ▶ Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- ▶ Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- ▶ Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- ▶ Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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



Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2017 m. kovo 15 d.

UAB DNB INVESTICIJŲ VALDYMAS METINIS 2016 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 - Konstitucijos pr. 21A, 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 2016 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“, „DNB pensija 3“), 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“), vieno institucinio investuotojo vertybinių popierių portfelius.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. dukterinių ar asocijuotų įmonių Bendrovė neturėjo.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DNB bankas (toliau – Bankas), įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva, kuriam priklauso 100 proc. Bendrovės akcijų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2.000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 289,62 eurų. Visos akcijos 2016 m. bei 2015 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2016 m. ir 2015 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

Bendrovės valdomų fondų depozitoriumas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva.

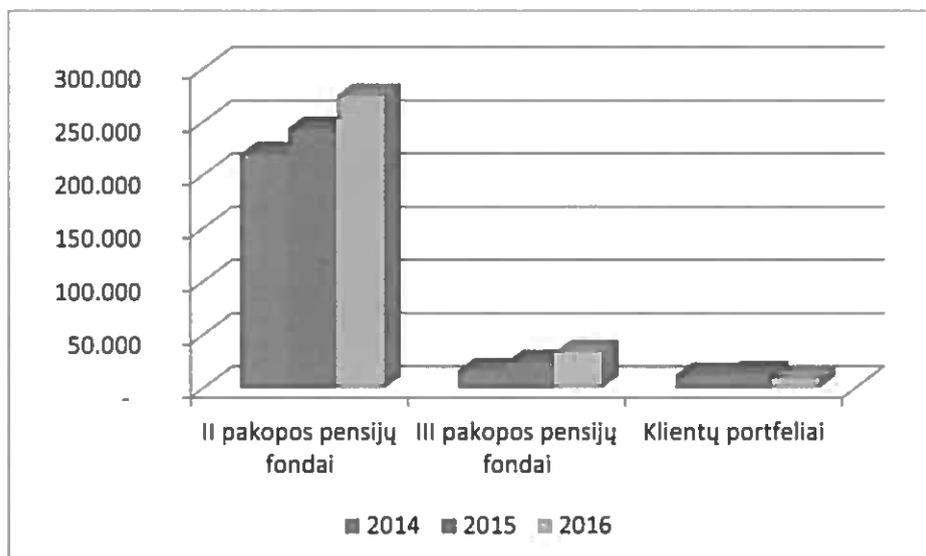
2016 m. Bendrovė tyrimų ir plėtros veiklos nevykdė.

Valdomas turtas

Ataskaitinių metų pabaigoje Bendrovė užėmė trečią vietą pagal valdomo turto apimtį valdymo įmonių sektoriuje. Bendrovė buvo sudariusi sutartis su beveik 168,5 tūkstančiais klientų, o metų pabaigoje bendrovės valdomas turtas sudarė 317.16 mln. eurų.

Pagal valdomą II pakopos pensijų fondų turtą Lietuvos banko duomenimis Bendrovė užėmė 11 proc. rinkos dalį (2015 m. – 11,5 procento, 2014 m. – 11,8 procento, 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), įskaitant ir gyvybės draudimo įmones, taip pat valdančias II pakopos pensijų fondus. Pagal valdomą III pakopos pensijų fondo turtą Bendrovė užėmė pirmą vietą rinkoje ir turėjo 42,3 proc. III pakopos pensijų fondų rinkos dalies (2015 m. – 39,4 procento, 2014 m. – 34,8 procento, 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 2016 metais, palyginti su 2015 ir 2014 m., tūkst. eurų



Didžiausią 2016 m. DNB investicijų valdymas bendrovės valdomo turto dalį sudarė II pakopos pensijų fondai, kuriuose buvo sukaupta 274,56 mln. eurų. III pakopos pensijų fonduose sukaupta 33,64 mln. eurų. Likusius 8,96 mln. eurų sudaro Bendrovės valdomi institucinių klientų portfeliai.

UAB DNB investicijų valdymas

Metinis pranešimas
2016 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondų veiklos rezultatai

II pakopos pensijų fondai

Vertinant 2016 metų UAB DNB investicijų valdymas pensijų fondų rezultatus ir atsižvelgiant į fondų vienetų vertės pokytį, metinis pajamingumas buvo nuo 0,42 proc. fonde „DNB pensija 1“ iki 3 proc. fonde „DNB pensija 3“. Įmonės valdomų II pakopos pensijų fondų dalyvių turto vertė, atsižvelgiant į pervedimus iš „Sodros“ ir investicinės veiklos rezultatus per metus padidėjo 12,6 proc. nuo 243,9 eurų (2015 m. pabaigoje) iki 274,6 mln. eurų. Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2016 metų pabaigoje buvo apie 134,9 tūkst. pensijų fondų dalyvių.

Rinkos dalis pagal valdomą turtą 2016 metų pabaigoje sudarė ~11 proc.

III pakopos pensijų fondai

Šios pakopos DNB pensijų fonduose 2016 metų pabaigoje buvo valdoma 33,6 mln. eurų turto, tai yra 38,8 proc. daugiau negu 2015 metų pabaigoje. Metinis pajamingumas buvo nuo 0,13 proc. fonde „DNB papildoma konservatyvi pensija“ iki 5,64 proc. fonde „DNB papildoma pensija 100“. Šios pakopos pensijų fonduose 2016 metų pabaigoje savo lėšas papildomai kaupė apie 33,5 tūkst. dalyvių, t.y. apie 3,5 tūkst. dalyvių daugiau negu 2015 metų pabaigoje.

Instituciniai portfeliai

UAB DNB investicijų valdymas teikė investicinio portfelio valdymo paslaugas juridiniam klientui. Pagal susitarimą su šiuo klientu UAB DNB investicijų valdymas yra įkūręs ir valdo 3 skirtingų strategijų investicinius portfelius. Bendra šių portfelių vertė 2016 metų pabaigoje sudarė 8,96 mln. Eurų.

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 2016 m.:

Fondas	Akcijų dalis %	Faktinis prieaugis nuo metų pradžios, %	Lyginamojo indekso pokytis nuo metų pradžios, %
Antros pakopos pensijų fondai			
DNB pensija 1	Vyriausybės skolos VP	0.42	1.46
DNB pensija 2	Akcijos iki 25%	1.88	3.29
DNB pensija 3	Akcijos iki 50%	3.00	4.99
Trečios pakopos pensijų fondai			
DNB papildoma pensija	Akcijos iki 50%	3.00	4.99
DNB papildoma pensija 100	Akcijos iki 100%	5.64	10.28
DNB papildoma konservatyvi pensija	Akcijos 0%	0.13	1.46
DNB papildoma darbuotojo pensija 25	Akcijos iki 25%	1.16	3.23
DNB papildoma darbuotojo pensija 50	Akcijos iki 50%	2.17	4.99

Bendrovės finansiniai rezultatai

UAB DNB investicijų valdymas per 2016 m. uždirbo 1,38 mln. eurų grynojo pelno. Nuosavo kapitalo grąža (ROE) 42,20 proc., o tiesioginės veiklos išlaidų – pajamų santykis (CIR) sudarė 43,10 %.

Bendrovė per 2016 metus uždirbo 3 069 tūkst. eurų turto valdymo pajamų, kurias sudarė:

- 2 570 tūkst. eurų II pakopos pensijų fondų valdymo pajamos;
- 416 tūkst. eurų III pakopos pensijų fondo valdymo pajamos;
- 21 tūkst. eurų investicinių fondų valdymo pajamos;
- 61 tūkst. eurų individualiai valdomų klientų portfelių valdymo pajamos.

Esminiai įvykiai

Svarbūs įvykiai turėję įtakos *UAB DNB investicijų valdymas* ataskaitiniais metais:

2016 metų rugsėjo mėn. dėl mažos rinkos paklausos buvo panaikintas ir likviduotas DNB valdytas investicinis DNB fondų fondas. Visos lėšos gražintos investuotojams, reikalingos ataskaitos pateiktos priežiūros institucijai.

2017 metų planai

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

Siekiant pritraukti, išlaikyti ir motyvuoti geriausios kvalifikacijos darbuotojus, visas atlygis turi atspindėti Darbuotojo kompetenciją, patirtį, rinkos praktiką, pasiekimus.

Fiksuotas atlygis turi sudaryti pakankamai didelę viso atlygio dalį, kad galėtų užtikrinti konkurencingus atlyginimus, įvertinus Lietuvos atlyginimų rinkos tyrimo duomenis.

Tarp fiksuoto ir kintamo atlygio turi būti pusiausvyra.

Fiksuotas atlygis nustatomas įvertinus kiekvienos pareigybės funkcijoms atlikti reikalingą žinių lygį, funkcijų sudėtingumą, atsakomybės lygį.

Paprastai Darbuotojo fiksuotas atlygis kompleksiskai peržiūrimas tik vieną kartą metuose po metinio Darbuotojo veiklos vertinimo.

Fiksuotas atlygis gali būti peržiūrimas dažniau nei kartą per metus šiais atvejais: po Darbuotojo bandomojo laikotarpio; pasikeitus Darbuotojo pareigoms ir (arba) atsakomybėms; esant ypatingai situacijai.

Kintamojo atlygio mokėjimo principai

UAB DNB investicijų valdymas (toliau IVB) stebėtojų taryba nustato IVB administracijos vadovo atlygį bei kitas jo darbo sutarties sąlygas bei tvirtina kintamo atlygio dydžius.

Kintamo atlygio mokėjimas yra efektyvi ir stipri motyvavimo priemonė. Kintamas atlygis negali sudaryti tokios ženklios viso atlygio dalies, kuri galėtų skatinti darbuotoją nepaisyti IVB ilgalaikių interesų.

Darbuotojui Kintamas atlygis gali būti skiriamas arba neskiriamas išskirtinai Darbuotojo vadovo diskrecija, atsižvelgiant į bendrą IVB ir (arba) atitinkamo padalinio, ir (arba) individualų atitinkamo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimą. Bet kokia IVB taikoma skatinimo priemonė turi būti taikoma įvertinus esamą ir būsimą atskirų veiklų riziką. Darbuotojo vadovo siūlymui dėl darbuotojo kintamos atlygio dalies turi pritarti vadovo vadovas.

Darbuotojų veiklos rezultatai vertinami kasmet.

Nepriklausomai nuo Darbuotojo veiklos vertinimo rezultatų ar Darbuotojo asmeninio savo pasiekimų vertinimo, Darbuotojas neįgyja teisės reikalauti skirti ar išmokėti Kintamą atlygį ar bet kurią jo dalį.

Kintamas atlygis gali būti skiriamas ir mokamas vieną kartą per metus.

Nepriklausomai nuo to, kokių gerų finansinių rezultatų pasiekė darbuotojas, jeigu jis elgėsi neetiškai ir/ar netinkamai, jokios skatinimo priemonės jam nėra taikomos. Visoms atlygio schemoms galioja sąlyga, kad jei buvo atliktas neteisingas paskaičiavimas pagal netikslius duomenis, darbuotojas turi gražinti jam išmokėtą sumą.

Kintamo atlygio suma, įskaitant įmokas į pensijų fondus, per metus IVB darbuotojams negali viršyti 50% metinio fiksuoto atlygio sumos.

Sprendimai skirti ir išmokėti kintamą atlygį priimami po to kai IVB akcininkas patvirtina metines ataskaitas.

Darbuotojui kintamas atlygis gali būti skiriamas tik tuo atveju, jei su juo buvo sudaryta darbo sutartis ir jis pradėjo dirbti iki kalendorinių metų, už kuriuos skiriamas kintamas atlygis, spalio 1 d.

Kintamas atlygis išmokamas, jei Darbuotojas nėra nutraukęs darbo santykių ar pateikęs prašymo dėl darbo santykių nutraukimo/atsistatydinimo kintamo atlygio mokėjimo dieną arba iki jos.

Esant pagrindui įtarti Darbuotojo sukčiavimą ar kitą nusikalstamą veiką, ar rimtus vidaus ar išorės taisyklių pažeidimus, ar jei darbuotojas yra kaltinamas ar jam yra pareikšti kaltinimai, arba atsiradus kitoms aplinkybėms, kuriomis kintamo atlygio paskyrimas gali būti traktuojamas kaip neprotingas ar keliantis prieštaravimų, kintamo atlygio išmokėjimas gali būti sulaukytas arba iš dalies ar visiškai atšauktas arba vykdomas susigrąžinimas.

Kintamas atlygis IVB darbuotojams išmokamas gen. direktoriaus sprendimu, suderinus su IVB kuruojančiu DNB banko prezidento pavaduotoju ir tik esant tvariai IVB finansiniai padėčiai, jei vykdomos iškeltos verslo padalinio ir (arba) darbuotojų veiklos užduotys.

Garantuotas kintamas atlygis gali būti skiriamas tik išimtiniais atvejais – naujiems darbuotojams pirmaisiais jų darbo IVB metais.

Pareigybėms, galinčioms turėti reikšmingos įtakos IVB prisiimamai rizikai, taikomas kintamo atlygio skaidymas ir atidėtas mokėjimas.

Kartą per metus turi būti identifikuojamos užimamos pareigybės ir (arba) darbuotojai, kurių veikla ir (ar) priimami sprendimai gali turėti reikšmingą įtaką IVB ir DNB banko prisiimamai rizikai.

Svarstant kintamo atlygio skyrimą pareigybėms, įtakojančioms riziką, įskaitant ir atidėtą dalį, turi būti taikomas 3 metų vertinimo laikotarpis.

Vykdančiųjų vadovų, riziką prisiimančių asmenų, subalansuoti veiklos rodikliai nustatomi remiantis Grupės kintamo atlygio gairėmis vykdančioms vadovams, riziką prisiimantiems asmenims.

Metinis kintamo atlygio paskaičiavimas turi remtis metiniu subalansuotų veiklos rodiklių ir bendru metiniu veiklos įvertinimu.

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

Viena trečioji atidėtos kintamo atlygio dalies akcijomis bus perduota gavėjui po vienerių metų nuo akcijų skyrimo datos, kita viena trečioji dalis – po dvejų metų nuo jų skyrimo datos ir paskutinė viena trečioji dalis – po trejų metų nuo jų skyrimo datos. Nuosavybės teisė akcijų atžvilgiu pereis gavėjui, kai jam bus perduotos akcijos. Iki nuosavybės teisės akcijų atžvilgiu perdavimo gavėjas turi tik sąlygines teises į akcijas.

Iki akcijų perdavimo turi būti atliktas tolimesnis rizikos vertinimas, siekiant išanalizuoti ar pirminis rizikos vertinimas buvo teisingas. Jei vertinimas parodo, kad pirminis rizikos vertinimas buvo neteisingas, reikalavimo teisės į lygtinai paskirtas akcijas gali būti visiškai ar iš dalies panaikintos.

Darbuotojai negali būti pasirašę draudimo ar kitokių sutarčių, kurios veikia kaip apsidraudimas nuo kintamo atlygio neišmokėjimo ar sumažėjimo.

Darbuotojams, su kuriais atidėjimo laikotarpiu darbo santykiai yra nutraukti, atidėta kintamo atlygio dalis akcijomis yra perduodama Atlygio politikoje nustatytais terminais, atlikus numatytą laikotarpio, už kurį paskirtas kintamas atlygis, veiklos rizikos vertinimą.

UAB DNB investicijų valdymas

Metinis pranešimas

2016 m. gruodžio 31 d.

Kiekvienais metais svarstant biudžetą IVB tvirtina darbuotojams taikomų naudų paketą.

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

IVB, nepažeisdamas konfidencialumo nuostatų, DNB banko paslapties ir asmens duomenų apsaugos reikalavimų, teisės aktų nustatyta tvarka aiškiai ir suprantamai atskleidžia visuomenei svarbią informaciją apie Atlygio politikos įgyvendinimą.

Darbuotojo veiklos vertinimas gali būti:

reguliarus – atliekamas 2 kartus per metus: pirmą kartą – ne vėliau kaip iki pirmojo einamųjų metų ketvirčio pabaigos; antrą kartą – ne vėliau kaip iki einamųjų metų 3 ketvirčio pabaigos;

bandomojo laikotarpio – atliekamas bandomojo laikotarpio pradžioje (nustatomi tikslai) ir likus 10 dienų iki bandomojo laikotarpio pabaigos arba iki terminuotos darbo sutarties termino pasibaigimo;

specialus, kuris yra inicijuojamas Banko Personalo departamento.

Darbuotojų veiklos vertinimas vykdomas pagal Banke patvirtintą „Darbuotojų veiklos vertinimo“ tvarką.

Siekiant užtikrinti ilgalaikius IVB interesus, visi darbuotojai vertinami tiek pagal jų verslo rezultatus, tiek pagal jų darbo kokybę bei IVB veiklos rezultatus.

Atlygio politikos kūrimas yra integruojamas į DNB banko rizikos valdymo sistemą. Už Atlygio politikos principų nustatymą ir periodišką, ne rečiau kaip kartą per metus, persvarstymą yra atsakinga IVB stebėtojų taryba, o IVB valdyba – už Atlygio politikos įgyvendinimą.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys



Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4	1 383 774	1 294 611
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai	6	1 131 905	944 700
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	5	247 828	272 926
Išankstiniai apmokėjimai		-	-
Ilgalaikis materialusis turtas		531	1 019
Ilgalaikis nematerialusis turtas	7	470 764	986 444
Kitas turtas		128 352	108 039
Iš viso turto		3 363 154	3 607 739
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Kapitalas	1	579 240	579 240
Akcijų priedai		332	332
Rezervai	2.12	57 924	57 924
Nepaskirstytas pelnas	17	2 623 363	2 888 570
Nuosavas kapitalas, priskirtinas Bendrovės akcininkui		3 260 859	3 526 066
Iš viso nuosavo kapitalo		3 260 859	3 526 066
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
Finansų įstaigoms mokėtinos sumos	9	30 042	26 414
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	10	72 253	55 259
Mokėtinas pelno mokestis	8	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	8	-	-
Įsipareigojimų iš viso		102 295	81 673
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		3 363 154	3 607 739

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2017 m. kovo 15 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2017 m. kovo 15 d.

Bendrųjų pajamų ataskaita

	Pastabos	2016	2015
Paslaugų ir komisinių pajamos	11	3 068 553	2 891 227
Paslaugų ir komisinių išlaidos	12	(662 084)	(664 970)
Bendrasis pelnas		2 406 469	2 226 257
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pervertinimo rezultatas	13	(9 905)	(20 677)
Vertybinių popierių, vertinamų tikraja verte, pardavimo rezultatas	13	(1 590)	-
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta		-	(6)
Palūkanų pajamos		23 835	31 856
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas		(343 051)	(328 692)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	7	(516 167)	(517 433)
Kitos administracinės išlaidos	14	(183 630)	(229 875)
Kitos pajamos		643	2 972
Veiklos pelnas		1 376 604	1 164 402
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	8	(724)	83 081
Grynasis pelnas		1 375 880	1 247 483
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Bendrųjų pajamų iš viso		1 375 880	1 247 483
Priskirtinas:			
Bendrovės akcininkui		1 375 880	1 247 483
		1 375 880	1 247 483

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2017 m. kovo 15 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Markūnienė		2017 m. kovo 15 d.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2015 m. sausio 1 d. likutis	579 240	332	57 924	2 267 313	2 904 809
Grynasis metų pelnas	-	-	-	1 247 483	1 247 483
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	-	1 247 483	1 247 483
Dividendai	-	-	-	(626 226)	(626 226)
2015 m. gruodžio 31 d. likutis	579 240	332	57 924	2 888 570	3 526 066
Grynasis metų pelnas	-	-	-	1 375 880	1 375 880
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Iš viso bendrųjų pajamų už metus	-	-	-	1 375 880	1 375 880
Dividendai	-	-	-	(1 641 087)	(1 641 087)
2016 m. gruodžio 31 d. likutis	579 240	332	57 924	2 623 363	3 260 859

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinis direktorius</u>	<u>Šarūnas Ruzgys</u>		<u>2017 m. kovo 15 d.</u>
<u>Vyriausioji finansininkė</u>	<u>Dalia Markūnienė</u>		<u>2017 m. kovo 15 d.</u>

Pinigų srautų ataskaita

	2016	2015
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Gauti komisiniai	3 093 651	2 903 762
Sumokėti komisiniai	(658 456)	(735 219)
Už kitas paslaugas sumokėtos sumos	(173 461)	(205 578)
Pinigų išmokos darbuotojams	(262 732)	(252 790)
Sumokėti mokesčiai	(93 887)	(258 379)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	1 905 115	1 451 796
Investicinės veiklos pinigų srautai		
Vertybinių popierių įsigijimas	(764 185)	-
Vertybinių popierių perleidimas/išpirkimas	567 427	321 478
Gautos palūkanos	21 893	46 753
Ilgalaikio turto įsigijimas	-	(1 465)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(174 865)	366 766
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Išmokėti dividendai	(1 641 087)	(626 226)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(1 641 087)	(626 226)
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	89 163	1 192 336
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 294 611	102 275
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	1 383 774	1 294 611

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

_____ Generalinis direktorius	_____ Šarūnas Ruzgys		_____ 2017 m. kovo 15 d.
_____ Vyriausioji finansininkė	_____ Dalia Markūnienė		_____ 2017 m. kovo 15 d.

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2016 m. gruodžio 31 d.

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija

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

Buveinės adresas:

Konstitucijos pr. 21A, 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 2016 m. gruodžio 31 d. valdė tris Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus („DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“ ir „DNB pensija 3“), 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“), institucinio investuotojo vertybinių popierių portfelius.

2016 m. gruodžio 31 d. vidutinis darbuotojų skaičius - 8 (2015 m. gruodžio 31 d. – 8).

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo filialų bei atstovybių.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo dukterinių ar asocijuotų įmonių.

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra AB DNB bankas (toliau – Bankas), įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva, kuriam priklauso 100 proc. Bendrovės akcijų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2 000 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 289,62 eurų. Visos akcijos 2016 m. bei 2015 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2016 m. ir 2015 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

Bendrovės valdomų fondų depozitoriumas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270, buveinės adresas - Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva.

2 Apskaitos politika

2.1. Finansinių ataskaitų forma ir turinys

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2016 m. gruodžio 31 d. galiojusį Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą bei Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos sąjungoje (toliau – ES).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2017 m. kovo mėn. 15 d. Bendrovės akcininkas turi įstatymine teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba nepatvirtinti jų ir reikalauti vadovybės paruošti naujas finansines ataskaitas.

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

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

Pateikimo valiuta

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

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tėsinys)

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

Nuo 2016 m. sausio 1 d. Bendrovė pritaikė šiuos naujus TFAS ir (ar) jų pataisas, kurių pritaikymas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms:

- **1 TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva**

Šių pataisų tikslas yra išaiškinti 1 TAS, siekiant atsižvelgti į suprantamas kliūtis ataskaitų ruošėjams, naudojantiems savo vertinimus, pateikiamose finansinėse ataskaitose. Pakeitimai įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais.

- **16 TAS „Ilgalaikis materialusis turtas“ ir 38 TAS „Nematerialusis turtas“ pataisos: Priimtinių nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas**

Ši pataisa įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais ir pateikia papildomas gaires, kaip ilgalaikio materialiojo turto ir nematerialiojo turto nusidėvėjimas ir amortizacija turi būti skaičiuojama. Paaiškinama, jog pajamomis pagrįstas metodas nėra laikomas tinkamu naudojimui. Ši pataisa neturėjo įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, kadangi Bendrovė nenaudoja pajamomis pagrįstų nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų.

- **19 TAS „Išmokos darbuotojams“ pataisos**

Pataisos įsigaliojo nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidėjusiais finansiniais metais. Šios pataisos nurodo, kaip apskaityti darbuotojų įnašus į nustatytų įmokų planus. Pataisų tikslas supaprastinti nuo darbo stažo nepriklausančių įmokų apskaitą, pavyzdžiui kuomet įmokos apskaičiuojamos kaip fiksuotas procentas nuo darbuotojo darbo užmokesčio. Kadangi Bendrovės darbuotojai nedaro tokių įnašų, šios pataisos taikymas neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

- **27 TAS „Nuosavybės metodas atskirose finansinėse ataskaitose“ pataisos**

Pataisa įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. Pataisos sugrąžina nuosavybės metodą kaip galimą alternatyvą investicijų į dukterines, bendras įmones ir asocijuotas įmones apskaitai bendrovės atskirose finansinėse ataskaitose. Bendrovė nepasinaudojo šiomis pataisomis.

- **11 TFAS „Jungtinė veikla“: Jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaita**

Pataisa įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 11 TFAS apibrėžia bendrų įmonių ir jungtinės veiklos dalies įsigijimo apskaitą. Pataisoje pateikiamos naujos gairės, kaip apskaityti jungtinės veiklos dalies, kuri atitinka verslo apibrėžimą pagal TFAS, įsigijimą ir nurodoma tinkama tokių įsigijimų apskaitos tvarka. Bendrovė neturėjo sandorių, kurios patektų į šios pataisos taikymo sritį.

TASV išleido 2010 – 2012 Ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisas. Pataisos įsigalioja nuo ar po 2015 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais.

- 2 TFAS „Mokėjimas akcijomis“;
- 3 TFAS „Verslo jungimai“;
- 8 TFAS „Veiklos segmentai“;
- 13 TFAS „Tikrosios vertės nustatymas“;
- 16 TAS „Nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai“;
- 24 TAS „Susijusių šalių atskleidimas“;
- 38 TAS „Nematerialusis turtas“.

TASV išleido 2012–2014 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus, kurie apima TFAS pataisas. Pataisos įsigalioja nuo ar po 2016 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais.

- 5 TFAS „Ilgalaikis turtas skirtas parduoti ir veiklos nutraukimas“;
- 7 TFAS „Finansinės priemonės: Atskleidimas“;
- 19 TAS „Išmokos darbuotojams“;
- 34 TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Šios pataisos neturėjo įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Patvirtinti, bet dar neįsigalioję standartai

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

- **9 TFAS „Finansinės priemonės“** (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

9 TFAS pakeičia 39 TAS ir pateikia naujus reikalavimus vertinimui ir klasifikavimui, vertės sumažėjimo ir apsidraudimo sandorių apskaitai. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

- **15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“** (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais)

15 TFAS nustato penkių pakopų modelį, kuris taikomas pagal sutartį su klientu uždirbtoms pajamoms pripažinti nepriklausomai nuo pajamos uždirbusio sandorio tipo ar ūkio šakos. Reikės atskleisti išsamią informaciją, įskaitant 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 neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ (išaiškinimai) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES)

Išaiškinimų tikslas yra išaiškinti TASV ketinimus rengiant 15 TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ reikalavimus, konkrečiau, pakeičiant „atskiro identifikavimo“ principo apibūdinimą, identifikuojant veiklos įsipareigojimus, svarstant ir vertinant, ar įmonė veikia kaip pagrindinis asmuo ar agentas, taip pat pritaikant kontrolės principą, papildytas licencijavimo apskaitymas gairėmis dėl intelektinės nuosavybės ir honorarų. Išaiškinimai taip pat pateikia papildomų praktinių pavyzdžių įmonėms, kurios taiko 15 TFAS pilnai retrospektyviai arba kurios nutaria taikyti modifikuotą retrospektyvų būdą. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

16 TFAS „Nuoma“ (įsigalioja nuo ar po 2019 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

16 TFAS pakeičia 17 TAS ir nurodo, kaip pripažinti, vertinti ir atskleisti nuomą. Standarte pateikiamas vienintelis nuomininko apskaitos modelis, pagal kurį reikalaujama, kad nuomininkai pripažintų turtą ir įsipareigojimus pagal visas nuomos sutartis, nebent nuomos terminas yra 12 mėnesių ar trumpesnis, arba turtas yra mažavertis. Nuomotojų apskaita iš esmės nesikeičia. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

7 TAS „Pinigų srautų ataskaita“ pataisos: Atskleidimo iniciatyva (įsigalioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtos ES)

Pataisos patobulina finansinių ataskaitų naudotojams pateikiamą informaciją apie įmonės finansinę veiklą. Įmonės privalo atskleisti įsipareigojimų pasikeitimus dėl finansinės veiklos, įskaitant pasikeitimus dėl pinigų srautų ir ne piniginius pokyčius, pavyzdžiui, pateikdamos suderinimą tarp laikotarpio pradžios ir pabaigos likučių finansinės būklės ataskaitoje įsipareigojimams kylantiems dėl finansinės veiklos. Šių pataisų taikymas neturės įtakos Bendrovės finansinei būklei ar rezultatams, bet dėl jos gali būti atskleidimo pokyčių.

12 TAS „Pelno mokesčiai: Atidėtojo pelno mokesčio turto iš nerealizuotų nuostolių pripažinimas“ pataisos (įsigalioja nuo ar po 2017 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtos ES)

Pataisos patikslina, kaip apskaityti atidėtojo pelno mokesčio turtą nerealizuotiems nuostoliams susidarantiems iš skolos instrumentų vertinamų tikrąja verte. Bendrovė dar nėra įvertinusi šio standarto taikymo įtakos.

2 TFAS: Akcijomis išreikštų Mokėjimo Sandorių Klasifikacija ir Vertinimas (pataisos) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtos ES)

Pataisos numato reikalavimus apskaitant nuosavybės teisės perdavimo ir neperdavimo sąlygų efektą, vertinant pinigais padengtus akcijomis išreikštus mokėjimus, akcijomis išreikštiems mokėjimo sandoriams su sudengimo galimybe dėl mokestinių įsipareigojimų ir dėl akcijomis išreikštų mokėjimų nuostatų ir sąlygų modifikavimo klasifikavimas yra keičiamas iš pinigais padengiamų į kapitalu padengiamas. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

10 TFAS ir 28 TAS pataisos – Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotos bendrovės ar bendros įmonės (2015 m. gruodžio mėn. TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, priklausomai nuo nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatų)

Pataisomis sprendžiama pripažinti neatitiktis tarp 10 TFAS ir 28 TAS reikalavimų susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotos ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad pripažįstamos visos pajamos ar nuostoliai, kai sandoris apima verslo perleidimą, ir pripažįstama dalis pajamų ar nuostolių, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžimo. Šio standarto taikymas įtakos neturės, nes Bendrovė neturi asocijuotų ar bendrų įmonių.

40 TFAS pataisos – Pervedimai į Investicinį turtą (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Pakeitimas išaiškina, kada Bendrovė turi perkelti turtą, įskaitant rekonstruojamą turtą ar vystymą į ar iš investicinio turto. Pakeitimais nustato, kad naudojimas pasikeičia, kai turtas atitinka, arba nustoja atitikti, investicinio turto apibrėžimą ir yra įrodymų, apie naudojimo pokyčius. Vien vadovybės ketinimai dėl turto naudojimo neteikia įrodymų turto perklasifikavimui. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

22 TFAAK „Sandoriai užsienio valiuta ir išankstiniai apmokėjimai (išaiškinimas) (įsigalioja nuo ar po 2018 m. sausio 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, bet ne anksčiau nei bus priimtas ES)

Išaiškinimas apibūdina sandorių, kurie turi išankstinius mokėjimus užsienio valiuta, apskaitą. Išaiškinimas apima sandorius užsienio valiuta, kai bendrovė pripažįsta nepiniginį turtą ar nepiniginius įsipareigojimus kylančius iš mokėjimo ar išankstinio mokėjimo pranešimo iki bendrovei pripažįstant susijusį turtą, sąnaudas ar pajamas. Išaiškinimas numato,

UAB DNB investicijų valdymas

Finansinės ataskaitos

2016 m. gruodžio 31 d.

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

kad sandorio data, naudojama nustatant taikomą valiutos kursą, yra nepiniginio išankstinio apmokėjimo arba būsimųjų laikotarpių pajamų įsipareigojimo priminio pripažinimo data. Jeigu yra daugiau negu vienas mokėjimas ar išankstinio mokėjimo pranešimas, bendrovė turi nustatyti sandorio datą kiekvienam mokėjimui ar išankstinio mokėjimo pranešimui. Bendrovė dar neįvertino šio standarto taikymo įtakos.

TASV išleido **2014–2016 m. ciklo metinius TFAS patobulinimus**, kurie apima TFAS pataisas. 12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2017 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais, 1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“ ir 28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“ pataisos įsigalioja nuo ar po 2018 m. vasario 1 d. prasidedančiais finansiniais metais. 28 TAS „Investicijos į asocijuotas bendroves ir bendras įmones“ pataisas leidžiama pradėti taikyti anksčiau.

- **1 TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“**: šis patobulinimas panaikina finansinių instrumentų, darbuotojų išmokų ir investicinių bendrovių trumpalaikes atskleidimo išimtis taikant tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus pirmą kartą.
- **28 TAS „Investicijos į asocijuotas ir bendras įmones“**: pataisos paaiškina, kad pirminio pripažinimo metu pasirinkimas tikrąja verte per pelną (nuostolius) vertinti investicijas į asocijuotą ar bendrą įmonę, rizikos kapitalo organizacijai ar kitai tokius reikalavimus atitinkančiai įmonei gali būti taikomas vertinant kiekvieną investiciją į asocijuotą ar bendros veiklos įmonę, atskirai.
- **12 TFAS „Informacijos apie dalis kituose ūkio subjektuose atskleidimas“**: pataisos paaiškina, kad atskleidimo reikalavimai pagal 12 TFAS, kiti nei apibendrintos informacijos apie dukterines, bendras ir asocijuotas įmones pateikimas, taikomi ir įmonės investicijai į dukterinę, bendrą ar asocijuotą įmonę, kuri laikoma su tikslu parduoti, paskirstyti savininkams ar nutraukti veiklą pagal TFAS.

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

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

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

2.3. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas

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

Veiklos tęstinumas

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

2.4. Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas pradžioje yra pripažįstamas įsigijimo verte. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką – 3 metus. 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. nematerialųjį turtą sudarė programinė įranga bei 2014 m. įsigytos ERGO fondų valdymo teisės ir pareigos, atsirandančios iš pensijų kaupimo sutarčių perdavimo. Fondų valdymo teisių ir pareigų įsigijimo savikainai priskirta visa įsigijimo kaina, šis nematerialusis turtas amortizuojamas tris metus taikant tiesiogiai proporcingą metodą.

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

2.5. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

Bendrovės ilgalaikį materialųjį turtą 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė kompiuterinė įranga. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per 3 metų laikotarpį.

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

2.6. Finansinis turtas

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

Finansinis turtas vertinamas tikrąja verte bendrųjų pajamų ataskaitoje

Finansinis turtas pradinio pripažinimo metu gali būti klasifikuojamas kaip vertinamas tikrąja verte bendrųjų pajamų ataskaitoje, kai atitinka šiuos kriterijus:

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

Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte bendrųjų pajamų ataskaitoje pripažįstami atsiskaitymo metu, t.y. tada, kai turtas pristatomas Bendrovei arba kai Bendrovė jį pristato pirkėjui. Vertybiniai popieriai pradžioje pripažįstami tikrąja verte. Vėlesni tikrosios vertės pokyčiai yra apskaitomi kaip grynasis pelnas (nuostoliai) iš operacijų vertybiniais popieriais. Palūkanų pajamos, uždirbtos laikant vertybinius popierius, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos.

2.6. Finansinis turtas (tęsinys)

Gautinos sumos ir suteiktos paskolos

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

2.7. Finansiniai įsipareigojimai

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

Bendrovė finansiniams įsipareigojimams priskiria finansų įstaigoms mokėtinas sumas.

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

Finansiniai įsipareigojimai vertinami tikrąja verte per bendrųjų pajamų ataskaitą

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

Skolos

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

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

Kai su Bendrovė susijęs perduotas turtas tampa perduotu 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 perduoti sandoris dėl perduoto turto, kuris įvertinamas tikrąja verte, tuomet ūkio subjekto ryšys įvertinamas žemesniąja iš perduoto turto tikrosios vertės ir pasirinkimo sandorio įvykdymo kainos.

Finansiniai įsipareigojimai

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

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

2.9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigai apima pinigus banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra labai nežymi.

2.10. Investicinių ir pensijų fondų valdymas

Pagal TFAS 10 standarto reikalavimus, Bendrovė neturi dukterinių įmonių, o visi valdomi fondai valdomi patikėjimo teise. 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 turtą bei nuosavą pensijų fondo turtą.

Bendrovė valdydama fondus laikosi įstatymuose nustatytų 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 privalomąjį rezervą 5 proc. grynojo pelno, ko bendra šio rezervo suma pasiekia 10 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas gali būti naudojamas tik Bendrovės nuostoliams padengti. Privalomojo rezervo dalis, viršijanti 10 proc. įstatinio kapitalo, skirstant kitų finansinių metų pelną gali būti perskirstyta. 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. privalomasis rezervas buvo pilnai suformuotas.

2.12. Pelno mokestis

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

Standartinis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

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

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

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

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

2.13. Pajamų pripažinimas

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

Valdymo pajamos

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

Platinimo mokesčio pajamos

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

2.14. Sąnaudų pripažinimas

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

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

2.15. Neapibrėžtumai

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

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

2.16. Pobalansiniai įvykiai

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

2.17. Tarpusavio užskaitos

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

2.18. Pinigų srautų ataskaita

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

3 Finansinių rizikų valdymas

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

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

Kredito rizika

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

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

Vertindama šią riziką ir nustatydamą 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:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai (4 pastaba)	1 383 774	1 294 611
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos (5 pastaba)	247 828	272 926
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai (6 pastaba)	1 131 905	944 700
Bendra kredito rizika	2 763 507	2 512 237

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Finansinio turto, turinčio kredito riziką, skaidymas pagal ekonominės veiklos sektorius ir šalis nėra pateikiamas, kadangi vertybinių popierių portfelį sudaro Lietuvos Respublikos vyriausybės išleisti skolos vertybiniai popieriai.

Finansinis turtas pagal reitingus

Toliau pateikiama skolos vertybinių popierių, vertinamų tikrąja verte analizė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. pagal Moody's reitingų agentūros nustatytus reitingus ar jų ekvivalentus:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Aaa	-	-
Nuo Aa3 iki Aa1	-	-
Nuo A3 iki A1	1 131 905	907 015
Nuo Baa1 iki Ba3	-	-
Nereitinguojama	-	-
Iš viso	1 131 905	907 015

Rinkos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Bendrovė prisiima palūkanų normos riziką, kylančią iš eurais denominuotų pozicijų. Palūkanų normos rizika turto pusėje atsiranda 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 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. (bazinio punkto vertė tūkst. eurų):

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
EUR	(0,3)	(0,1)

Užsienio valiutos rizika

Valiutos kurso (toliau - FX) rizika vertinama kaip tam tikros valiutos atviroji turto ir įsipareigojimų pozicija. Valiutos kurso rizika Bendrovei nėra reikšminga, kadangi ji neturi reikšmingo finansinio turto ar įsipareigojimų, išreikšto kitomis valiutomis, išskyrus euro 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 turimą (investiciją). Siekdama sumažinti rinkos likvidumo riziką Bendrovė investuoja tik į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose Pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

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

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės turto ir įsipareigojimų grąžinimo terminus 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

2016 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	1 383 774	-	-	-	-	1 383 774
Išankstiniai apmokėjimai	-	-	-	-	-	-
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	247 828	-	-	-	-	247 828
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai	7 404	211 565	912 936	-	-	1 131 905
Materialusis turtas	-	-	-	-	531	531
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	470 764	470 764
Kitas turtas	5 279	123 073	-	-	-	128 352
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1 644 285	334 638	912 936	-	471 295	3 363 154
ĮSIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	102 295	-	-	-	-	102 295
Iš viso	102 295	-	-	-	-	102 295
Grynoji likvidumo spraga	1 541 990	334 638	912 936	-	471 295	3 260 859
2015 m. gruodžio 31 d.						
2015 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	1 294 611	-	-	-	-	1 294 611
Išankstiniai apmokėjimai	-	-	-	-	-	-
Gautinos sumos ir sukauptos pajamos	272 926	-	-	-	-	272 926
Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai	409 353	129 990	367 672	-	37 685	944 700
Materialusis turtas	-	-	-	-	1 019	1 019
Nematerialusis turtas	-	-	-	-	986 444	986 444
Kitas turtas	-	108 039	-	-	-	108 039
Atidėtojo mokesčio turtas	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1 976 890	238 029	367 672	-	1 025 148	3 607 739
ĮSIPAREIGOJIMAI						
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	81 673	-	-	-	-	81 673
Iš viso	81 673	-	-	-	-	81 673
Grynoji likvidumo spraga	1 895 217	238 029	367 672	-	1 025 148	3 526 066

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

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

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

Pagrindinė ar pati palankiausia rinka turi būti Bendrovei prieinama.

Vertinant finansinio turto ir įsipareigojimų tikrąją vertę buvo naudojami šie metodai ir prielaidos 2016 ir 2015 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 – tokių pačių turto vienetų arba įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) kainos aktyviosiose rinkose;
- 2 lygis – vertinimo metodikos, kuriose tiesiogiai ar netiesiogiai stebimi žemiausio lygio duomenys, kurie yra reikšmingi nustatant tikrąją vertę;
- 3 lygis – vertinimo metodikos, kuriose nestebimi žemiausio lygio duomenys, kurie yra reikšmingi nustatant tikrąją vertę.

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

Turtą ir įsipareigojimus, kurių tikroji vertė atskleidžiama finansinėje ataskaitoje, sudaro pinigai ir pinigų ekvivalentai, gautinos sumos ir sukauptos pajamos, finansų įstaigoms mokėtinos sumos, kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai. Bendrovės vadovybė įvertino, kad minėto turto ir įsipareigojimų tikroji vertė apytiksliai prilygsta jų apskaitinei vertei 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d.

2016 ir 2015 metais nebuvo finansinių instrumentų perklasifikavimo iš vieno lygio į kitą.

Finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės nustatymas buvo atliktas 2016 m. gruodžio 31 d.

2016 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybiniai popieriai, vertinami tikrąja verte				
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	1 131 905	-	-	1 131 905
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
	1 131 905	-	-	1 131 905
2015 m. gruodžio 31 d.	Lygis 1	Lygis 2	Lygis 3	Iš viso
Vertybiniai popieriai, vertinami tikrąja verte				
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	907 015	-	-	907 015
Kolektyvinio investavimo subjektai	37 685	-	-	37 685
	944 700	-	-	944 700

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.

3 Finansinių rizikų valdymas (tęsinys)

Kapitalo pakankamumas

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

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

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

Žemiau lentelėje yra pateikiamas Bendrovės kapitalo pakankamumo rodiklio skaičiavimas 2016 m. gruodžio 31 d.

I lygio kapitalas	1 285 332
II lygio kapitalas	-
Nuosavos lėšos, iš viso	1 285 332
DIDŽIAUSIA KAPITALO POREIKIŲ SUMA IŠ ŠIŲ DYDŽIŲ:	
1. Minimalus pradinis kapitalas	313 432
2. Vienas ketvirtadalis praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos	269 000
3. Kapitalo poreikis	282 189
Kapitalo pakankamumo rodiklis %	4,10

Kapitalo pakankamumo rodiklis 2015 m. gruodžio 31 d. buvo 3,85.

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Banko, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1. 2016 ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė vykdė šį reikalavimą.

4 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Pinigai banke	1 383 774	1 294 611
Iš viso	1 383 774	1 294 611

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. pinigus banke sudarė pinigai AB DNB bankas sąskaitose, kurie nebuvo įkeisti ir disponavimas jais nebuvo apribotas.

5 Gautinos sumos ir sukaupotos pajamos

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Iš pensijų fondų	242 828	261 409
Iš investicinių fondų	-	3 549
Iš individualių klientų portfelių	5 000	7 968
Iš viso	247 828	272 926
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	-	-
Gautinos sumos iš viso, grynąja verte	247 828	272 926

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Gautinos sumos, kurių mokėjimo terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Gautinos sumos, kurių apmokėjimo terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso
		mažiau nei 90 dienų	91 - 180 dienų	180 - 270 dienų	daugiau nei 271 diena	
2015 m. gruodžio 31 d.	272 926	-	-	-	-	272 926
2016 m. gruodžio 31 d.	247 828	-	-	-	-	247 828

6 Tikrąja verte vertinami vertybiniai popieriai

Bendrovės finansinius instrumentus, vertinamus tikrąja verte, sudaro:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Skolos vertybiniai popieriai	1 131 905	907 015
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	37 685
Iš viso	1 131 905	944 700

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

6 Tikraja verte vertinami vertybiniai popieriai (tęsinys)

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įkeistų skolos ir nuosavybės vertybinių popierių.
 Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis 2016 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	LT0000607053	EUR	8 688 601	86 886	95 848	2,30	2018.03.28
Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	200	200 000	209 811	2,15	2017.09.22
Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	50	50 000	54 939	2,28	2018.02.07
Lietuvos Respublika	LT	LT1000607010	EUR	1 000	100 000	109 102	2,10	2021.08.28
Lietuvos Respublika	LT	LT0000650012	EUR	2 500	250 000	255 558	0,70	2020.05.27
Lietuvos Respublika	LT	LT0000630022	EUR	4 000	400 000	406 647	0,60	2019.03.30
Iš viso					1 086 886	1 131 905		
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte						1 131 905		

Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių portfelio sudėtis 2015 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	EUR	4 344 300	43 443	45 054	1,50	2016.02.10
Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	EUR	35 209 106	352 091	358 695	1,50	2016.01.31
Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	EUR	8 688 601	86 886	99 813	2,30	2018.03.28
Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	EUR	12 164 041	121 640	127 285	1,50	2016.10.20
Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	200	200 000	218 933	2,15	2017.09.22
Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	50	50 000	57 235	2,28	2018.02.07
Iš viso					854 060	907 015		
Kolektyvinio investavimo subjektai								
DNB akcijų fondų fondas	LT	LTIF00000179	EUR	89 833		37 685		
Iš viso						37 685		
Iš viso finansinių instrumentų, vertinamų tikrąja verte						944 700		

7 Ilgalaikis nematerialusis turtas

	Programinė įranga	Fondų valdymo teisės ir pareigos	Kitas nematerialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
2015 m. sausio 1 d.	5 792	1 540 332	5 484	1 551 608
Finansinių metų pokyčiai:				
- turto įsigijimas	-	-	-	-
- turto pardavimas	-	-	-	-
2015 m. gruodžio 31 d.	5 792	1 540 332	5 484	1 551 608
Finansinių metų pokyčiai:				
- turto įsigijimas	-	-	-	-
- turto nurašymas	5 792	-	4 847	10 639
2016 m. gruodžio 31 d.	-	1 540 332	637	1 540 969
Amortizacija				
2015 m. sausio 1 d.	3 056	42 783	2 388	48 227
Finansinių metų pokyčiai:				
- amortizacija	1 930	513 392	1 615	516 937
- turto pardavimas	-	-	-	-
2015 m. gruodžio 31 d.	4 986	556 175	4 003	565 164
Finansinių metų pokyčiai:				
- amortizacija	806	513 393	1 480	515 679
- turto nurašymas	5 792	-	4 846	10 638
2016 m. gruodžio 31 d.	-	1 069 568	637	1 070 205
Likutinė vertė				
2015 m. gruodžio 31 d.	806	984 157	1 481	986 444
2016 m. gruodžio 31 d.	-	470 764	-	470 764

Amortizacijos sąnaudos apskaitomos bendrųjų pajamų ataskaitos veiklos sąnaudų straipsnyje. Įsigijimo savikaina veikloje naudojamo pilnai amortizuoto ilgalaikio nematerialiojo turto:

	2016m.	2015m.
Kitas nematerialusis turtas	637	637
	637	637

8 Pelno mokestis

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) komponentai		
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	724	-
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas	-	(83 081)
Pelno mokesčio (pajamos) sąnaudos	724	(83 081)

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

2015 ir 2016 m. atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimas nereikšmingi, todėl neapskaityti finansinėse ataskaitose.

8 Pelno mokestis (tęsinys)

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Pelnas (nuostolis) prieš mokesčius	1 376 604	1 164 402
Mokestis taikant 15% tarifą	206 491	174 660
Apmokestinamojo pelno iš veiklos sumažinimo suma iš kitų vienetų perimta nuostolių suma	149 459	89 436
Apmokestinamojo pelno sumažinimo suma dėl vykdomo investicinio projekto	58 533	89 435
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	5 816	7 617
Neapmokestinamos pajamos	2 155	2 210
Neleidžiami atskaitymai	2 159	1 197
Apmokestinamos VP pardavimo pajamos	724	-
Pelno mokestis	724	-

Bendrovė 2015 ir 2016 metais perėmė apskaičiuotų mokestinių nuostolių dalį iš kitos AB DNB bankas Grupės įmonės ir perimtus nuostolius apskaitė bendrųjų pajamų ataskaitoje. Bendrovė perimtais nuostoliais sumažino apmokestinamojo pelno sumą, apskaičiuotą už tą mokestinį laikotarpį, už kurį buvo apskaičiuoti perduodami nuostoliai.

9 Finansų įstaigoms mokėtinos sumos

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Depozitoriumo mokestis	30 042	26 414
Iš viso	30 042	26 414

10 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	43 866	33 776
Audito paslaugos	8 789	14 392
Kiti mokesčiai	10 606	5 769
Kitos mokėtinos sumos	8 992	1 322
Iš viso	72 253	55 259

11 Paslaugų ir komisinių pajamos

	2016	2015
Už II pakopos pensijų fondų valdymą	2 570 339	2 432 380
Už III pakopos pensijų fondų valdymą	416 077	326 749
Už investicinių fondų valdymą	21 040	54 015
Už individualių klientų portfelių valdymą	61 097	78 083
Iš viso	3 068 553	2 891 227

Valdomų fondų valdymo pajamos atspindi geriausią įmonės vadovybės įvertinimą Bendrovės finansinių ataskaitų sudarymo datai. Kadangi iki Bendrovės finansinių ataskaitų patvirtinimo datos valdomų fondų finansinių ataskaitų auditai nebuvo baigti, gali koreguotis fondų grynujų aktyvų vertės bei atitinkamai apskaičiuotas valdymo mokestis. Bendrovės vadovybė nesitiki pokyčių valdomų fondų grynujų aktyvų vertėse bei įvertintame valdymo mokestyje.

12 Paslaugų ir komisinių išlaidos

	2016	2015
Depozitoriumo mokesčio sąnaudos	333 047	310 043
III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	143 121	111 092
Mokestis Sodrai	99 406	97 805
II pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčių sąnaudos	61 338	116 998
Mokestis Lietuvos bankui	14 290	3 764
Komisinių mokesčių už sandorius sąnaudos	8 989	14 484
Investicinių fondų platinimo sąnaudos	1 025	9 876
Indėlių ir investicijų draudimo sąnaudos	868	908
Iš viso	662 084	664 970

13 Vertybinių popierių, vertinamų tikrąja verte, pervertinimo rezultatas

	2016	2015
<i>Tikrąja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	-	-
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	(9 905)	(22 182)
Grynasis pelnas (nuostolis) iš tikrąja verte vertinamų skolos vertybinių popierių	(9 905)	(22 182)
<i>Tikrąja verte vertinami kolektyvinio investavimo subjektai</i>		
Realizuotas pelnas (nuostolis)	(1 590)	-
Nerealizuotas pelnas (nuostolis)	-	1 505
Grynasis pelnas (nuostolis) iš tikrąja verte vertinamų kolektyvinio investavimo subjektų	(1 590)	1 505
Vertybinių popierių, vertinamų tikrąja verte, rezultatas	(11 495)	(20 677)

14 Kitos bendrosios ir administracinės sąnaudos

	2016	2015
Pašto sąnaudos	32 570	38 940
Informacinių sistemų sąnaudos	24 183	24 876
Mokesčių sąnaudos	23 658	26 551
Patalpų nuomos sąnaudos	20 095	12 682
Transporto priemonių nuomos sąnaudos	16 097	22 311
Reklamos sąnaudos	15 509	27 964
Kitos sąnaudos	14 727	21 652
Audito ir konsultacijų sąnaudos	13 220	29 095
Darbuotojų mokymo sąnaudos	9 734	4 540
Komandiruočių sąnaudos	4 825	9 103
Nario mokesčio sąnaudos	3 204	2 700
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	3 118	6 101
Reprezentacinės sąnaudos	1 909	2 300
Ryšių sąnaudos	781	1 060
Iš viso	183 630	229 875

15 Susijusių šalių sandoriai

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Bendrovės susijusi šalis yra AB DNB bankas (vienintelis Bendrovės akcininkas) ir sandoriai su juo 2016 m. ir 2015 m. buvo:

	2016 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB DNB bankas		570 308	-	-	30 042
	2015 m.	Pirkimai	Gautos palūkanos	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB DNB bankas		581 379	-	-	26 414

Šiuos pirkimus daugiausia sudarė depozitoriumo, II ir III pensijų pakopos sąskaitų atidarymo ir tvarkymo mokesčiai bei komisiniai mokesčiai už sandorius.

UAB DNB investicijų valdymas 2015 m. gruodžio 31 d. turėjo įsigijusi 89 833 DNB akcijų fondų fondo investicinius vienetus, kurių vertė buvo 37 685 eurais.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Per 2016 metus trylikai valdymo įmonės darbuotojų buvo išmokėta 178 064 eurais pastovaus atlyginimo ir 1 976 eurais kintamo atlygio.

Per 2015 metus dešimčiai valdymo įmonės darbuotojų buvo išmokėta 172 978 eurais pastovaus atlyginimo ir 6 012 eurais kintamo atlygio.

Per 2016 metus buvo išmokėta 52 575 eurais atlyginimo, įmonės darbuotojams, kurių profesinė veikla turi esminį poveikį valdymo įmonės arba jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų rizikos pobūdžiui.

Per 2015 metus buvo išmokėta 50 063 eurais atlyginimo, įmonės darbuotojams, kurių profesinė veikla turi esminį poveikį valdymo įmonės arba jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų rizikos pobūdžiui.

16 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Informacija apie valdomus investicinius ir pensijų fondus (neaudituoti):

	2016 m. gruodžio 31 d.		2015 m. gruodžio 31 d.	
	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius	Grynųjų aktyvų suma	Dalyvių skaičius
Kolektyvinio investavimo subjektai				
DNB akcijų fondų fondas	-	-	3 205 189	847
Iš viso	-	-	3 205 189	847
Pensijų fondai				
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai				
DNB pensija 1	31 240 101	14 336	29 646 877	14 940
DNB pensija 2	101 700 796	46 458	90 150 901	45 892
DNB pensija 3	141 400 879	74 129	123 926 729	73 484
Iš viso	274 341 775	134 923	243 724 507	134 316
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondai				
DNB papildoma pensija	22 861 414	24 213	18 023 306	22 634
DNB papildoma pensija 100	3 175 938	2 911	2 371 969	2 640
DNB papildoma konservatyvi pensija	6 180 632	5 121	2 927 756	3 672
DNB papildoma darbuotojo pensija 25	494 503	445	367 302	285
DNB papildoma darbuotojo pensija 50	889 303	847	484 346	790
Iš viso	33 601 790	33 537	24 174 679	30 021
Instituciniai fondai	8 963 099	3	14 153 488	10

2016 m. įmonė valdė institucinio investuotojo vertybinių popierių portfelius. Klientui buvo suformuota trys portfeliai.

2016 metų rugsėjo mėn. nustojo veikti DNB akcijų fondų fondas. Sprendimas buvo priimtas atsižvelgiant į mažą paklausą tokio tipo instrumentams rinkoje. Visos fondo investicijos buvo parduotos, o lėšos gražintos investuotojams.

17 Įvykiai po finansinės būklės ataskaitos datos

Pelno paskirstymo projektas

	Suma
Ankstesnių finansinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	1 247 483
Grynasis finansinių metų rezultatas (pelnas (nuostoliai))	1 375 880
Bendrųjų pajamų ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai)	
Paskirstytinas rezultatas (pelnas (nuostoliai)) finansinių metų pabaigoje	2 623 363
Akcininkų įnašai nuostoliams padengti	
Pervedimai iš rezervų	
Paskirstytinas pelnas	2 623 363
Pelno paskirstymas:	
– į privalomąjį rezervą	-
– į kitus rezervus	-
– dividendai	1 247 483
– kiti	-
Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas finansinių metų pabaigoje	1 375 880

<u>Generalinis direktorius</u>	<u>Šarūnas Ruzgys</u>		<u>2017 m. kovo 15 d.</u>
<u>Vyriausioji finansininkė</u>	<u>Dalia Markūnienė</u>		<u>2017 m. kovo 15 d.</u>