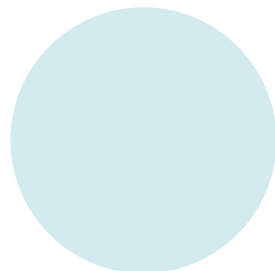




# KŪB „PAGALBOS VERSLUI FONDAS“



## 2023 M. METINIS PRANEŠIMAS



## FINANSINĖS ATASKAITOS 2023 M. GRUODŽIO 31 D.

PARENGTOS REMIANTIS TARPTAUTINIAIS  
FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTAIS,  
PRIIMTAIS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE



# BENDROVĖS INFORMACIJA

## Bendrovės kontaktiniai duomenys

Pavadinimas	KŪB „Pagalbos verslui fondas“
Teisinė forma	Komandinė ūkinė bendrija. Fondas yra neribotos civilinės atsakomybės privatusis asmuo. Fondas įgyja civilines teises, prisiima pareigas ir jas įgyvendina per Tikrąjį narį.
Adresas	Konstitucijos pr. 7, LT-09308, Vilnius Registracijos adresas Lukiškių g. 2, LT-01108 Vilnius
Juridinio asmens kodas	305640822
Įregistravimo data:	2020 m. spalio 13 d.
Elektroninio pašto adresas	info@viva.lt
Interneto svetainės adresas	www.viva.lt

**Pagrindinės veiklos pobūdis** Pagalba ir investavimas į vidutines ir dideles įmones, susidūrusias su COVID-19 sukeltais iššūkiais

**Fondo tikrasis narys** UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“, 305612545

**Komanditorius** UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, 305611945

**Licencijavimas** Fondas nėra licencijuojamas ar tiesiogiai prižiūrimas Lietuvos banko ir (ar) kitų finansų rinkos priežiūros funkciją atliekančių institucijų.

Fondo veiklos priežiūros tikslais sudaromas Fondo patariamasis komitetas iš ne mažiau kaip 3 ir ne daugiau kaip 7 Fondo komanditorių paskirtų asmenų. Į Fondo patariamąjį komitetą skiriami 2 Lietuvos banko deleguoti atstovai ir 1 nepriklausomas narys iš komanditoriaus valdybos. Fondo patarimojo komiteto narių sprendimu Fondo patarimojo komiteto pirmininku skiriamas vienas iš 2 Lietuvos banko deleguotųjų atstovų.

## Investicinis komitetas

### Nepriklausomi tikrojo nario valdybos nariai

Andrius Sokolovskis (nuo 2021-11-19)

Normantas Marius Dvareckas (nuo 2020-10-13 iki 2021-11-18)

IK pirmininkas

Agnė Daukšienė

Komiteto narė

Virginijus Doveika

Komiteto narys

Komiteto narys

Tomas Tumėnas (nuo 2022-04-01)

## Patariamasis komitetas

Martynas Pilkis (pirmininkas nuo 2022-01-07)

Lietuvos banko atstovas

Šarūnas Ruzgys

Komanditoriaus atstovas

## Auditorius

UAB „DELOITTE LIETUVA“

# TURINYS

<b>Bendrovės informacija</b>	<b>2</b>
<b>Metinis pranešimas</b>	<b>5</b>
Bendroji informacija	5
Svarbiausi 2023 m. įvykiai	10
Fondo valdymo ir priežiūros organai	12
Rizikos valdymas	15
2023 m. finansiniai rezultatai ir pagrindiniai rodikliai	20
<b>Finansinės ataskaitos</b>	<b>22</b>
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	22
Finansinės būklės ataskaita	23
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	24
Pinigų srautų ataskaita	25
Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	26-43
Nepriklausomo auditoriaus išvada	44

## SAVOKOS IR TRUMPINIAI

Agentūra	UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“
Bendrovė	KŪB „Pagalbos verslui fondas“
KŪB	Komanditinė ūkinė bendrija
LR	Lietuvos Respublika
NPĮ	Nacionalinė plėtros įstaiga
PVF	Pagalbos verslui fondas
ROE	Nuosavo kapitalo pelningumo rodiklis
UAB	Uždaroji akcinė bendrovė
VIK	UAB „Valstybės investicinis kapitalas“
VIVA	UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“
VKC	VŠĮ „Valdymo koordinavimo centras“
INVEGA	UAB „Investicijų ir verslo garantijos“

# BENDROJI INFORMACIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybė, atsižvelgdama į Europos Komisijos komunikatą „Laikinosios valstybės pagalbos priemonės, skirtos ekonomikai remti reaguojant į COVID-19 protrūkį“ bei gavusi Europos Komisijos sprendimą, 2020 m. gegužės 6 d. priėmė nutarimą Nr. 512 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Valstybės investicinis kapitalas“ ir uždarnosios akcinės bendrovės „Valstybės investicijų valdymo agentūros“ steigimo ir valstybės turto investavimo“, kurį vykdydama LR Finansų ministerija, kaip vienintelė akcininkė, 2020 m. rugpjūčio 27 d. įregistravo bendrovę UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“ (toliau – VIVA, Agentūra). VIVA yra ribotos civilinės atsakomybės juridinis asmuo, kurio veiklos forma yra uždaroji akcinė bendrovė. Agentūros steigėja yra Lietuvos valstybė, kuriai atstovavo Lietuvos Respublikos Finansų ministerija.

VIVA, siekdama savo veiklos tikslų, įsteigė komanditinę ūkinę bendriją „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – PVF, Fondas, Bendrovė) ir veikia kaip PVF tikroji narė bei Fondo valdytoja. Komanditinė ūkinė bendrija „Pagalbos verslui fondas“ (juridinio asmens kodas 305640822, registruotas adresas: Lukiškių g. 2, Vilnius) buvo įregistruota 2020 m. spalio 13 d. veiklos sutarties, sudarytos tarp Fondo tikrosios narės VIVA ir komanditoriaus uždarnosios akcinės bendrovės „Valstybės investicinis kapitalas“ pagrindu bei vadovaujantis 2020 m. rugsėjo 30 d. Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymu Nr. 4-837/1K-319 „Dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“ (toliau – Veiklos aprašu).

Pagrindinė VIVA veikla, kuria siekiama įvardyto tikslo, – Pagalbos verslui fondo (PVF) valdymas. Pradinės PVF investicinės lėšos – 100 mln. Eur – sutelktos valstybės, per UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (VIK) finansinę injekciją, toliau lėšos pritraukiamos per valstybės garantiją turinčias obligacijas. 2021 m. padidintas komanditoriaus įsipareigojimas investuoti iki 250 mln. Eur. Viso VIK buvo papildomai pritraukta dar 100 mln. Eur išplatinus 4 metų trukmės obligacijų su valstybės garantija emisiją. Tarptautinė kredito reitingų agentūra „Fitch Ratings“ visai 400 mln. eurų obligacijų programai yra suteikusi reitingą „A“.

## PVF tikslai yra:

- suteikti investicijų įmonėms, kurių veiklos nutraukimas gali sukelti neigiamą grandininę reakciją ir paveikti susijusius subjektus ir (arba) turėti reikšmingų socialinių ir ekonominių pasekmių;
- išsaugoti ekonomikos sektorius, kurie bus geriau pasirengę ekonomikos atsigavimo laikotarpiui;
- skatinti kapitalo rinką, teikiant prioritetą kapitalo rinkos priemonėms;
- pritraukti privačių investuotojų;
- įgyvendinti specifinius tikslus (tvariosios, ekologiškos investicijos ar kiti), numatytus susitarimuose su Fondo dalyviais.

## PVF uždaviniai:

- prisidėti prie gavusių investicijas įmonių finansinio tvarumo užtikrinimo;
- siekti investicinės gražos Fondo dalyviams;
- vystyti Lietuvos kapitalo rinką, suteikiant pirmumą kapitalo rinkos priemonėms.

Investuodamas PVF vadovaujasi jo Investavimo strategija<sup>1</sup>, kuri yra numatyta PVF Dalyvių sutartyje, Veiklos aprašu<sup>2</sup>, 2020 m. kovo 19 d. Europos Komisijos komunikato Nr. 2020/C 91 I/01 „Laikinoji valstybės pagalbos priemonių, skirtų ekonomikai remti reaguojant į dabartinį COVID-19 protrūkį, sistema“ su pakeitimais (toliau – Komunikatas), kitais susijusiais ir KŪB veiklą reglamentuojančiais teisės aktais.

**PVF investuoja į:**

- skolos vertybinius popierius ir paskolas;
- nuosavybės ir skolos vertybinius popierius, turinčius ar galinčius turėti akcinio kapitalo požymių.

PVF investavimo strategijoje nustatyta, kad skolos vertybiniai popieriai turi sudaryti ne mažiau kaip 60% nuo visų PVF atliktų investicijų sumos. Paskolos gali sudaryti iki 30%, o nuosavybės vertybiniai popieriai ir hibridinės priemonės – iki 30% nuo visų PVF atliktų investicijų sumos.

VIVA nuo 2020 m. spalio 7 d. vykdo Nacionalinės plėtros įstaigos (toliau – NPĮ) veiklą. 2020 m. spalio 7 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimu Nr. 1107 „Dėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2018 m. spalio 17 d. nutarimo Nr. 1046 „Dėl pavedimo vykdyti nacionalinės plėtros įstaigos veiklą“ papildymo“, VIVA pavesta vykdyti NPĮ veiklą vidutinių ir didelių įmonių likvidumo palaikymo srityje ir įgyvendinti skatinamąją finansinę priemonę „Pagalbos verslui fondas“, laikantis 2020 m. kovo 19 d. Europos Komisijos komunikate „Laikinoji valstybės pagalbos priemonių, skirtų ekonomikai remti reaguojant į dabartinį COVID-19 protrūkį, sistema“ nustatytą įgyvendinimo terminų. Nutarimas 2021 m. kovo 17 d. buvo pakeistas ir įrašytos mažos įmonės: „mažų įmonių, atitinkančių mažos įmonės sampratą, nustatytą Lietuvos Respublikos smulkiųjų ir vidutinio verslo plėtros įstatyme, ir prašymo dėl finansavimo pateikimo Pagalbos verslui fondui dieną turinčių daugiau kaip 50 darbuotojų <...>“, kadangi dažnu atveju tokios įmonės savo verslo apimtimis jau prilygsta vidutinėms įmonėms.

	RŪŠIS	DYDIS	DETALE INFORMACIJA	KOMENTARAI
SKOLOS	OBLIGACIJOS	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Nuo 1 mln. EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Min. 60% portfelio dydžio</li> <li>▪ Iki 6 metų</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Lėšos negali būti naudojamos refinansavimui</li> <li>▪ Lėšos gali būti naudojamos apyvartiniam kapitalui ir projektų finansavimui</li> <li>▪ Investavimo laikotarpis baigiasi 2022 m. birželio 30 d.</li> </ul>
	PASKOLOS	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 0.3 – 2.0 mln. EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Min. 30% portfelio dydžio</li> <li>▪ Iki 6 metų</li> </ul>	
AKCINIS KAPITALAS	AKCINIS KAPITALAS	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Pagal Investavimo strategiją</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Max 30% portfelio dydžio</li> <li>▪ Hibridinės priemonės laikotarpis iki 6 metų</li> <li>▪ Hibridinės priemonės apima subordinuotą skolą</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Investicijos į valstybinės svarbos įmones</li> <li>▪ Tikslinis baudų mechanizmas už nuosavybės vertybinių popierių laikymą 4 ir 6 metus</li> <li>▪ Investavimo laikotarpis baigiasi 2022 m. birželio 30 d.</li> </ul>
	HIBRIDINĖS			

**1 PAV. PVF INVESTICIJŲ KRYPTYS**

Susitarimas dėl PVF steigimo su Europos Komisija buvo pasiektas 2020 m. gegužę Lietuvos banko pastangomis. Tai buvo pirmoji Europos Sąjungoje patvirtinta schema pagal išplėstą laikinąją valstybės pagalbos sistemą, kuri valstybėms suteikia galimybes rekapitalizuoti sunkumų dėl COVID-19 protrūkio patiriančias ne finansų įmones.

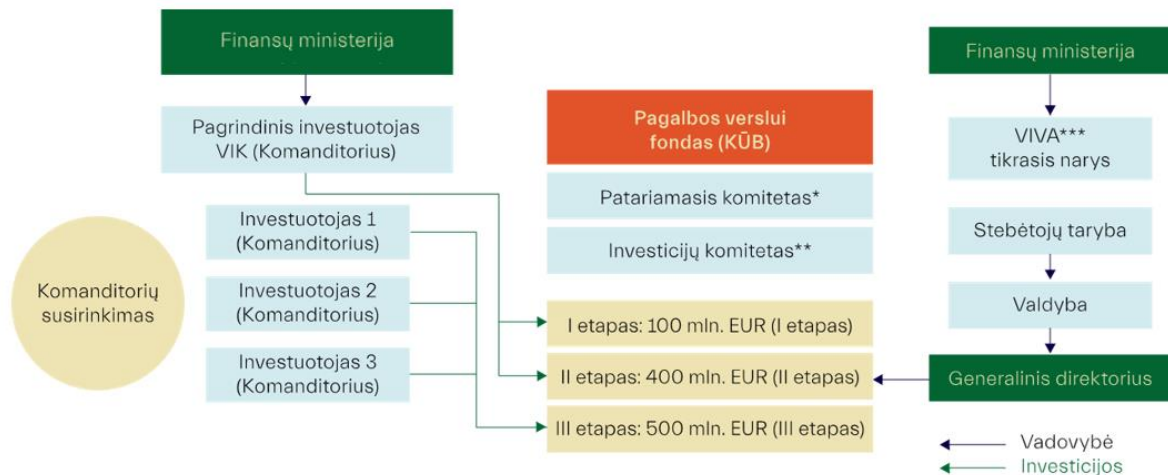
Kuriant ir steigiant Fondą, dalyvavo Lietuvos Respublikos Ekonomikos ir inovacijų ministerija (per „Valstybės investicinis kapitalas“ – VIK) ir Lietuvos Respublikos Finansų ministerija, Lietuvos bankas.

Fondo veiklos priežiūros tikslais sudaromas Fondo Patariamasis komitetas iš ne mažiau kaip 3 ir ne daugiau kaip 7 Fondo komandorių paskirtų asmenų. Į Fondo patariamąjį komitetą skiriami 2 Lietuvos banko deleguoti atstovai ir 1 nepriklausomas narys iš komandoriaus valdybos. Fondo patariamojo komiteto narių sprendimu Fondo patariamojo komiteto pirmininku skiriamas vienas iš 2 Lietuvos banko deleguotųjų atstovų.

PVF buvo suformuotas kaip komanditinė ūkinė bendrija (KŪB), turinti komandorius (investuotojus) ir vieną tikrąjį narę – VIVA.

*KŪB nariai.* VIVA dalyvauja PVF veikloje kaip tikroji tuo tikslu įsteigtos KŪB narė. PVF komandoriais tampa fondo investuotojai. Šiuo metu fonde dalyvauja vienintelis komandorius – VIK, kurio steigėjas yra LR Ekonomikos ir inovacijų ministerija. Plečiant PVF veiklą pritraukus privačių investuotojų – jie taptų fondo komandoriais.

*KŪB patariamasis komitetas.* KŪB komandorių atstovai skiria atstovus į KŪB PVF patariamąjį komitetą, kuris nominuoja narius į VIVA stebėtojų tarybą ir investicijų komitetą. Šie taip pat dalyvauja valdant VIVA.



## 2. PAV. VIVA, PVF IR ESMINIŲ VEIKIANČIŲ ŠALIŲ SĄVEIKA

Fondo paskirtis yra investuoti į aukštesnės ir aukštos rizikos įmones, neturinčias tinkamų alternatyvų rinkoje. Fondo investicijomis siekiama kurti reikšmingą netiesioginę naudą platesnei ekonomikai. Valstybė savo investiciją į Fondą skiria pirmosios rizikos dalies prisiėmimui, taip skatindama komercinių investuotojų įsitraukimą į Fondą. Fondas bus valdomas skatinant aukštesnę nei vidutinę toleranciją finansinei rizikai, siekiant išlaikyti tvarų balansą tarp galimų kredito nuostolių ir veiksmingo pagalbos teikimo su sunkumais susiduriančioms įmonėms. Bendrovė sieks, kad kredito nuostoliai per Fondo gyvavimo laikotarpį neviršytų 10–20 procentų.

Bendrovė turi investuoti Fondo lėšas į įmones, turinčias daugiau nei 50 darbuotojų, t. y. į vidutines ir dideles įmones, kurių veiklos nutraukimas gali turėti socialinių ir ekonominių pasekmių – nulemti rinkos nepakankamumą, inovatyvios įmonės pasitraukimą, sistemingai svarbios įmonės (įmonės, atliekančios svarbų sisteminį vaidmenį regione ar sektoriuje) pasitraukimą ar svarbios paslaugos teikimo sutrikimo riziką, kad būtų diversifikuotas finansuojamų pagalbos gavėjų portfelis ir išsaugoti valstybės ekonomikos sektoriai, pasirenkę ekonomikos atsigavimo laikotarpiui, pasibaigus COVID-19 pandemijai.

## PVF VEIKLĄ REGLAMENTUOJANTYS TEISĖS AKTAI

VIVA ir PVF veikla grindžiama Europos Komisijos (toliau – EK) nustatytais pagalbos teikimo COVID-19 paveiktam verslui principais. VIVA, vykdydama savo veiklą, be anksčiau paminėtų vadovaujasi šiais teisės aktais ir dokumentais:

- Europos Komisijos komunikatas Laikinoji valstybės pagalbos priemonių, skirtų ekonomikai remti reaguojant į dabartinį COVID-19 protrūkį, sistema 2020/C 91 I/01 su vėlesniais pakeitimais (20.3.2020) – reglamentuoja pagalbos verslui teikimą per finansavimo priemones, analogiškas PVF;
- 2020 m. gegužės 26 d. EK sprendimas Nr. C(2020) 3534 (final) „Valstybės pagalba SA.57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“ – EK sprendimu nustatyta, kad PVF steigimas ir veikla yra suderinama su ES vidaus rinka,;
- Lietuvos Respublikos ūkinių bendrijų įstatymas Nr. IX-1804;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas Nr. VIII-1835;
- Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2020 m. gegužės 6 d. nutarimas Nr. 512 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Valstybės investicinis kapitalas“ ir uždarnosios akcinės bendrovės Valstybės investicijų valdymo agentūros steigimo ir valstybės turto investavimo“ su vėlesnes jo pakeitimais – pamatinis VIVOS ir PVF steigimo dokumentas;
- Lietuvos Respublikos nacionalinių plėtros įstaigų įstatymas, 2018 m. spalio 17 d. LRV nutarimas Nr. 1046 „Dėl pavidimo vykdyti nacionalinės plėtros įstaigos veiklą“ su vėlesnes jo pakeitimais – teisinis pagrindas PVF veiklą laikyti finansine priemone bei pavidimas vykdyti skatinamojo finansavimo veiklą nurodytose srityse;
- Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymas Nr. 4-837/1K-319 „Dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“ su vėlesniais pakeitimais - Veiklos aprašo patvirtinime apibrėžiami PVF tikslai ir veiklos principai, taip pat aprašomi potencialūs finansavimo gavėjai, finansavimo formos ir esminės jų sąlygos;
- KŪB „Pagalbos verslui fondas“ veiklos sutartis;
- KŪB „Pagalbos verslui fondas“ dalyvių sutartis.

## METINIS PRANEŠIMAS PARENGTAS VADOVAUJANTIS ŠIŲ TEISĖS AKTŲ REIKALAVIMAIS IR REKOMENDACIJOMIS

- 2012 m. birželio 6 d. LR Vyriausybės 2012 m. birželio 6 d. nutarimu Nr. 665 „Dėl valstybės turtinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“ (toliau – Nuosavybės gairės);
- 2019 m. kovo 27 LR Vyriausybės 2019 m. kovo 27 LR nutarimu. Nr. 284 patvirtintu Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo gairių aprašu (toliau – Skaidrumo gairės);
- LR Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;
- Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais.



## SKAIDRUMO GAIRĖS

Vadovaujantis Skaidrumo gairėmis, PVF metinė finansinė atskaitomybė paruošta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), patvirtintais taikymui Europos Sąjungoje. Šiame metiniame pranešime, be LR Įmonių finansinės atskaitomybės įstatyme nustatytų turinio reikalavimų, papildomai pateikiama: PVF verslo modelio aprašymas; informacija apie svarbius įvykius, įvykusius per finansinius metus ir poataskaitiniai įvykiai.

Taip pat atitinkama informacija skelbiama VIVA interneto svetainėje [www.viva.lt](http://www.viva.lt) ir metiniuose pranešimuose.

## KITA INFORMACIJA

PVF neturi įgaliojimų ar įsipareigojimų išleisti ir supirkti savo akcijas.  
2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Fondas filialų ir atstovybių neturėjo.

# 2023 M. SVARBIAUSI ĮVYKIAI

## SAUSIS

- ✓ VIVA tampa INVEGOS įmonių grupės įmone. 100 proc. VIVOS akcijų valdo INVEGA.
- ✓ Patvirtintas VIVA Strateginis veiklos planas 2023- 2025 m.

## VASARIS

- ✓ Panaikintas VIVAI nustatytas pavedimas vykdyti nacionalinės plėtros įstaigos veiklą teikiant finansavimą vidutinių ir didelių įmonių likvidumui palaikyti.
- ✓ VIVOS atstovai įtraukiami į NPĮ integracijos projekto komandą ir procesus.

## KOVAS

- ✓ Priimtas VIVOS akcininko (patronuojančio įmonės INVEGOS) sprendimas pakeisti VIVOS valdymo struktūrą, atsisakant stebėtojų tarybos, atitinkamai pakoreguojant VIVOS įstatus.
- ✓ Atšaukiama VIVOS stebėtojų taryba.
- ✓ Gautas patronuojančios įmonės INVEGOS lūkesčių laiškas VIVAI 2023 m. (konsolidacijos laikotarpiu).
- ✓ Priimtas patronuojančio įmonės INVEGOS sprendimas perkelti dalį VIVOS veiklos, darbuotojų ir kitus resursus į INVEGĄ.
- ✓ Įsipareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė UAB Altechna R&D.
- ✓ Įsipareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė UAB Ateities verslo investicijos.

## BALANDIS

- ✓ Įsipareigojimus pagal sudarytą paskolos sutartį su PVF pilna apimtimi įvykdė UAB Ride share.
- ✓ VIVA komanda dalyvavo Tvarių finansų reglamentavimo reikalavimų (SFDR) finansų įmonėms mokymuose.

## GEGUŽĖ

- ✓ Įsipareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė UAB CityBee Solutions.
- ✓ Įsipareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė VšĮ Žalgirio krepšinio centras.

## BIRŽELIS

- ✓ Pristatyta tvarumo ataskaita už 2022 metus.
- ✓ Įsipareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė UAB Coffee Address.

## LIEPA

- ✓ Sudaryta sutartis tarp VIVOS ir INVEGOS dėl paslaugų, reikalingų VIVOS ir PVF veiklai, teikimo visam PVF veiklos terminui.
- ✓ Perkelta didžioji dalis VIVOS veiklos, darbuotojų, įsipareigojimų ir resursų į INVEGĄ.

## RUGSĖJIS

- ✓ Įsipareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė UAB Apex Alliance Hotel Management.

## LAPKRITIS

- ✓ VIVA kaip INVEGOS dukterinė bendrovė Valstybės koordinavimo centro (VKC) įvertinta aukščiausiu A+ reitingu.
- ✓ Priimtas FM ir EIM 2023 m. lapkričio 6 d. įsakymas dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“ pakeitimo, kuriuo atliepiamas INVEGOS kartu su VIVA dalyvavimas PVF veikloje, nustatoma, kad VIVA lieka atsakinga už PVF valdymo, patikslinami reikalavimai PVF patariamąo komiteto sudėčiai.
- ✓ Įpareigojimus PVF pilna apimtimi įvykdė UAB Energijos taupymo centras.

## GRUODIS

- ✓ Įvykdyta INVEGOS vidinė reorganizacija, panaikintas VIVA padalinys organizacinėje struktūroje. Paslaugos, reikalingos VIVA ir PVF veiklai užtikrinti, tęsiamos naujoje INVEGOS organizacinėje struktūroje.
- ✓ Atliktas 1 500 000 Eur dalinis grąžinimas komanditoriumi.

# FONDO VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI

## KŪB „PAGALBOS VERSLUI FONDAS” KOLEGIALŪS VALDYMO ORGANAI

### PATARIAMASIS KOMITETAS

KŪB „Pagalbos verslui fondo” Patariamojo komitetą sudaro du nariai (informacija apie narius pateikiama lentelėje):

Vardas, pavardė	Darbovietė, profesinė patirtis	Išsilavinimas, kvalifikacijos	Kadencijos pradžia
Martynas Pilkis, Patariamojo komiteto pirmininkas	Nuo 2015 iki 2019 m. Martynas Pilkis dirbo Finansų ministerijoje. Nuo 2016 m. jis buvo vyriausiasis specialistas Finansų rinkų politikos departamente, kuriame kuravo finansinių technologijų plėtros skatinimo Lietuvoje klausimus. Dabar: Martynas Pilkis Lietuvos banke eina valdybos nario patarėjo pareigas, pirmininkauja Inovacijų komitetui.	2016 m. baigė Viešosios politikos magistrantūros programą Vilniaus universitete, 2021 m. stažavosi pagal Hubert H. Humphrey programą (Fulbright mainai) Bostono universiteto Teisės mokykloje ir Questrom verslo mokykloje.	2020 08 07
Šarūnas Ruzgys	Daugiau nei 20 metų aktyvi aukščiausio lygio vadovo patirtis finansų srityje. Turėdamas specialių žinių apie įmonių valdymą, investicijų ir pensijų fondų valdymą bei reguliavimo aplinką, dalyvavo daugelyje tarpreigionių ir daugiafunkcinių projektų. Kita veikla: UAB “Signeda” generalinis direktorius, nepriklausomas UAB “Victory Funds” valdybos narys.	EMBA iš Baltijos vadybos instituto ir Vytauto Didžiojo universiteto, Magistro diplomą ekonomikos srityje, Vytauto Didžiojo universitete.	2020 08 07

### PATARIAMOJO KOMITETO POSĖDŽIAI IR SVARSTYTI KLAUSIMAI

Patariamojo komiteto posėdžiai paprastai vyksta kartą per ketvirtį. Esant poreikiui, atskirais skubiais klausimais organizuojami neeiliniai Investicinio komiteto posėdžiai rašytine tvarka, kai tiek medžiaga pateikiama, tiek diskusijos vyksta, užduodami klausimai elektroniniu paštu, nesirenkant į posėdį. Lentelėje pateikiame Patariamojo komiteto posėdžių skaičių, įskaitant ir rašytinių sprendimų, kuomet balsavimai vyko elektroniniu paštu, skaičių.

Ataskaitiniu laikotarpiu patariamasis komitetas svarstė jo kompetencijai priskirtinus klausimus: dėl Investicinio komiteto narių nusišalinimų, teikė atsiliepimus Fondo metinei ataskaitai.

2023 m. įvykę Patariamojo komiteto posėdžiai	9
Svarstyta klausimų	18

#### PATARIAMOJO KOMITETO NARIŲ DALYVAVIMAS POSĖDŽIUOSE 2023 M.

Valdybos nario vardas, pavardė	Posėdžių lankomumas procentais
Martynas Pilkis, Patariamojo komiteto pirmininkas	100
Šarūnas Ruzgys	100

#### INVESTICINIS KOMITETAS

Investicinio komiteto veikla reglamentuota 2020-12-11 UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“ valdybos sprendimu (su vėlesnėmis redakcijomis) patvirtintuose KŪB „Pagalbos verslui fondas“ Investicinio komiteto sudarymo ir veiklos nuostatuose. KŪB „Pagalbos verslui fondo“ Investicinio komiteto funkcijas atlieka UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūros“ valdybos nariai. Investicinio komiteto pirmininkas – Andrius Sokolovskis. PVF Investicinis komitetas savarankiškai priima visus PVF investavimo ir investicijų valdymo sprendimus, kuriuos įgyvendina VIVOS vadovas kartu su INVEGOS deleguota specialistų komanda.

#### INVESTICINIO KOMITETO POSĖDŽIAI IR SVARSTYTI KLAUSIMAI

Investicinio komiteto posėdžiai organizuojami pagal poreikį, paprastai vieną kartą per savaitę. Esant poreikiui, atskirais skubiais klausimais organizuojami neeiliniai Investicinio komiteto posėdžiai rašytine tvarka, kai tiek medžiaga pateikiama, tiek diskusijos vyksta, užduodami klausimai elektroniniu paštu, nesirenkant į posėdį.

Lentelėje pateikiame Investicinio komiteto posėdžių skaičių, įskaitant ir rašytinių sprendimų, kuomet balsavimai vyko elektroniniu paštu, skaičių.

2023 m. įvykę Investicinio komiteto posėdžiai	40
Svarstyta klausimų	85

Ataskaitiniu laikotarpiu Investicinis komitetas apsvarstė klausimus, susijusius su Fondo investicijų portfelio administravimu: finansavimo sutarčių sąlygų keitimu, finansinių rodiklių ir/ar kitų finansavimo

sutarčių sąlygų nevykdymu ir sankcijų už šiuos pažeidimus (ne)taikymu.

**INVESTICINIO KOMITETO NARIŲ DALYVAVIMAS POSĖDŽIUOSE 2023 M.**

<b>Valdybos nario vardas, pavardė</b>	<b>Posėdžių lankomumas procentais</b>
Andrius Sokolovskis, Investicinio komiteto pirmininkas	100
Agnė Daukšienė	100
Normantas Marius Dvareckas	100
Virginijus Doveika	100
Tomas Tumėnas	100

**VADOVYBĖ**

Kasdienę Fondo veiklą organizuoja tikrojo nario vardu, VIVOS valdybos išrinktas, atsižvelgus į Patariamąjį komiteto rekomendaciją, VIVOS generalinis direktorius. Vadovas vienvaldiškai veikia Bendrovės vardu. Sprendimus ar veiksmus, kuriems priimti pagal taikytinus teisės aktus, VIVA įstatus ar Fondo sutartis reikalingas Akcininkų susirinkimo, valdybos pritarimas, Bendrovės vadovas priima ar atlieka tik gavęs tokį pritarimą. Vadovas, gavęs valdybos pritarimą, turi teisę išduoti prokūras.

VIVA generaliniu direktoriumi nuo 2020-08-19 iki 2023-04-14 buvo paskirtas Dainius Vilčinskas. Nuo 2023-04-17 VIVOS l.e.p. generaliniu direktoriumi yra paskirtas Liudas Sinkevičius, kuris kartu užima ir PPTF prevencijos srities vadovo pareigas. L. Sinkevičius turi sukaupęs beveik 13 metų darbo patirtį viename didžiausių Lietuvos bankų „Swedbank“. Liudas dirbo tarptautinių verslo klientų finansavimo padalinyje, stambių verslo klientų departamente, vėliau vadovavo Verslo klientų pažinimo padaliniui. L. Sinkevičius studijavo Vilniaus universitete Tarptautinę ekonomiką.

# RIZIKOS VALDYMAS

Bendrovė, veikdama kaip įsteigto Fondo tikroji narė, priimdama sprendimus Fondo vardu, užtikrindama jo kasdienę veiklą, jos kontrolę, susiduria su šiomis pagrindinėmis rizikomis.

**Kredito ir sandorio šalies rizika.** Bendrovė ir jos valdomas Fondas susiduria su rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Fondui. Bendrovė kaip tikroji narė atsako už tuos įsipareigojimus, kuriems padengti neužteks Fondo turto. Fondas susiduria su rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti jam duotų įsipareigojimų. Fondas, vykdydamas veiklą, investuoja į (i) juridinių asmenų išleistus skolos vertybinius popierius ir (ar) nuosavybės vertybinius popierius; (ii) paskolas, subordinuotas paskolas juridiniams asmenims; (ii) skolos instrumentus, turinčius ar galinčius turėti akcinio kapitalo požymių. Fondo kredito ir sandorio šalies rizikos valdymą reglamentuojantys dokumentai turi atitikti Fondo veiklos pobūdį ir sudėtingumą, turi būti suderinti su apdairia rinkos praktika bei teisės aktų reikalavimais, o Fondo kredito ir sandorio šalies rizikos valdymo sistema apima daugiapakopę sprendimų priėmimo ir kredito rizikos limitų sistemas, kredito rizikos stebėseną ir vidaus kontrolę.

**Likvidumo rizika.** Bendrovė ir valdomas fondas susiduria su rizika, kad neturės ar nesugebės reikiamu laiku gauti finansinių išteklių įvykdyti prisiimtus finansinius įsipareigojimus.

**Palūkanų normų rizika.** Rizika patirti nuostolių dėl palūkanų normų svyravimų esant skirtingiems turto ir įsipareigojimų perkainojimo terminams. Kadangi Fondo investicijos atliekamos taikant fiksuotas palūkanų normas, o finansavimosi šaltiniai ir jų kaina yra užtikrinti prieš atliekant investicijas, ši rizika nemateriali.

**Operacinė rizika.** Operacinė rizika suprantama kaip tikimybė patirti nuostolių dėl netinkamų ar nepavykusių Fondo vidaus procesų, Fondo valdytojo darbuotojų, sistemų arba išorės įvykių įtakos, taip pat dėl teisinės rizikos. Pagrindiniai rizikai įtaką darantys veiksniai: informacinių technologijų sistemos, darbuotojų ar trečiųjų asmenų veiksmai. Operacinė rizika Fonde valdoma decentralizuotai – kiekviename struktūriniame padalinyje ir visuose vykdomuose procesuose atskirai. Kiekvienas Fondo valdytojo darbuotojas tiesiogiai dalyvauja operacinės rizikos valdymo procesuose. Nustatyti sutrikimai turi būti nedelsiant registruojami operacinės rizikos įvykių duomenų bazėje ir šalinami remiantis operacinės rizikos valdymą reglamentuojančiais dokumentais. Fondo veikloje išskiriamos pagrindinės operacinės rizikos.

VIVA valdomas PVF suteikė finansavimą tiems verslo subjektams, kurie įprastomis rinkos sąlygomis patirtų finansavimo nepakankamumą. PVF portfelis, sudarytas iš finansinių produktų, suteiktų sunkumus patiriančioms įmonėms, yra rizikingesnis nei įprastas rinkos vidurkis. Bendrovė į tai atsižvelgia sudarydama PVF finansinių rezultatų projekcijas ir kredito nuostolių lygį numato gerokai didesnį nei tuo metu vyraujančią Lietuvos finansų rinkoje. Į didesnę verslo subjektų riziką atsižvelgta nustatant investavimo instrumentų kainodarą, o tai užtikrina ilgalaikį PVF rezultatų tvarumą.

Investavęs į didesnės rizikos verslo subjektus ir kartu suvaldęs kredito riziką, Fondas vadovaujasi šiais esminiais principais:

- detali finansinė ir verslo analizė daroma dar prieš priimant sprendimą atlikti investiciją;
- sprendimus dėl investicijų priima investicijų komitetas, kurio visi nariai turi sukauptę didelę patirtį ir yra itin kompetentingi finansavimo ir investavimo srityse;
- teisinė rizika valdoma pasitelkiant tiek aukštą vidinę VIVA kompetenciją, tiek išorines aukščiausio lygio teisinių paslaugų įmones;
- atliekant investicijas į verslo subjektų kapitalą siekiama deleguoti nepriklausomus valdybos narius, kurie užtikrina, kad PVF interesai atstovaujami tinkamai ir padidina valdymo profesionalumą bei skaidrumą;
- esant labai didelei rizikai, siekiama pateikti adekvačias užtikrinimo priemones;
- visos atliktos investicijos reguliariai peržiūrimos kas ketvirtį, vykdoma nuolatinė mokėjimų ir kitų sutarties sąlygų stebėseną, taip užtikrinant greitą reakciją į neigiamus ir riziką didinančius veiksnius.

Visas išvardytų priemonių kompleksas suteikia realias galimybes įgyvendinti PVF ir VIVA keliamus tikslus. PVF, siekdamas tinkamai valdyti rizikas, su kuriomis susiduria, savo veikloje taiko tokius principus:

- remdamasi Fondo vidine bei išorine aplinka, istoriniais rizikų vertinimo ir jų valdymo priemonių įgyvendinimo stebėsenos rezultatais, nustato rizikų valdymo proceso dalyvius, apimtis ir rizikų vertinimo kriterijus;
- reguliariai identifikuoja, įvertina ir apibrėžia rizikas;
- prisiima, apriboja arba atsisako rizikos;
- įvertintas rizikas skirsto pagal jų lygį ir reikšmę Fondui;
- prioritetinėms rizikoms valdyti rengia reikalingų rizikos valdymo priemonių tvarką ir procesus;
- vykdo nuolatinę nustatytų rizikų ir rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo stebėseną.

2023 m. Fondas parengė ir valdymo organuose pasitvirtino Rizikų registrą, kuriame įvertintos pagrindinės veiklos rizikos, nustatyti objektyvūs jų reikšmingumo lygiai bei tolerancijos limitai. Taip pat buvo parengtas bei patvirtintas Rizikų valdymo planas bei pagal jame numatytus terminus įgyvendinamos plane numatytos rizikų mažinimo priemonės.

Vidaus kontrolės sistema bei šios sistemos stebėseną Fonde yra grindžiama *trijų linijų modeliu*.

**Pirmoji linija** apima funkcijas, kurias vykdant nustatomos ir vertinamos rizikos bei identifikuojamos ir įgyvendinamos jų valdymo priemonės, siekiant užtikrinti atitiktį teisės aktų keliamiems reikalavimams. Už pirmąją liniją atsako Fondo veiklos rizikos savininkai.

**Antroji linija** aprėpia funkcijas, kurias atliekant vykdoma rizikų valdymo kontrolė. Už antrąją liniją atsako Fondo valdytojo rizikos valdymo vadovas ir atitikties vadovas.

**Trečioji linija** apima funkcijas, užtikrinančias nepriklausomą pirmųjų dviejų linijų veiklos auditą bei vidaus kontrolės sistemos įvertinimą. Už trečiąją liniją atsako Fondo valdytojo vidaus audito padalinys. Vykdydama rizikos vertinimo ir valdymo veiklą, Bendrovė vadovaujasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais.



## KORUPCIJOS PREVENCIJA IR RIZIKOS VALDYMAS

Fondas savo veikloje vadovaujasi aukščiausiais patikimumo, sąžiningumo, skaidrumo ir darbo etikos standartais. Nulinė tolerancija korupcijai, aukščiausia darbo etika, darbuotojų įtraukimas, prevencijos priemonių diegimais ir nuolatinė kontrolė – tokiais principais remiantis PVF užtikrina ne tik korupcijos prevencijos ir vidinių tvarkų laikymąsi, bet ir nuolat aktualizuoja klausimą kasdieniniuose įmonės darbuose. Korupcijos prevencijos tvarkų, kodeksų ir politikų kūrime aktyviai dalyvauja visi įmonės darbuotojai, taip pat vyksta teoriniai ir situaciniai mokymai.

Siekdama maksimaliai užtikrinti korupcijos prevenciją, Fondas nuosekliai įgyvendina bendrovės valdymo organų patvirtintas korupcijos prevencijos ir interesų konfliktų vengimo politikas. Bendrovėje taip pat galioja etikos kodeksas, dovanų ir neteisėto atlygio bei pranešimų apie pažeidimus tvarkymo tvarkos. Dėmesys prevencijai, deramas teisinis reglamentavimas ir kasdienis darbuotojų įtraukimas prisideda prie skaidraus ir efektyvaus įmonės valdymo ir kuria atvirą, pasitikėjimu grįstą kultūrą.

2021 m. atlikta korupcijos pasireiškimo analizė, parengta vadovaujantis Korupcijos prevencijos tvarkos aprašu, patvirtintu Lietuvos Respublikos finansų ministro 2007 m. rugsėjo 20 d. įsakymu Nr. 1K-261 „Dėl Korupcijos prevencijos finansų ministrui pavestose valdymo srityse ir Informacijos apie pažeidimus administravimo Finansų ministerijoje“ (Lietuvos Respublikos finansų ministro 2019 m. balandžio 10 d. įsakymo Nr. 1K-115 redakcija) ir Valstybės ar savivaldybės įstaigų veiklos sričių, kuriose egzistuoja didelė korupcijos pasireiškimo tikimybė, nustatymo rekomendacijomis, patvirtintomis Lietuvos Respublikos specialiųjų tyrimų tarnybos direktoriaus 2011 m. gegužės 13 d. įsakymu Nr. 2-170 „Dėl Valstybės ar savivaldybės įstaigų veiklos sričių, kuriose egzistuoja didelė korupcijos pasireiškimo tikimybė, nustatymo rekomendacijų patvirtinimo“.

Analizėje išskirtos rizikos mažinimo priemonės, įtrauktos į rizikų valdymo planą ir priskirtos „Interesų konfliktų ir korupcijos rizikai“. Numatytos ir įgyvendintos sekančio rizikos mažinimo priemonės:

1. Korupcijos prevencijos politikos vykdymas
2. Interesų konfliktų vengimo tvarkos vykdymas
3. Dovanų tvarkos vykdymas
4. Etikos kodekso laikymasis
5. Pranešėjų apsaugos tvarkos vykdymas
6. Korupcijos prevencijos mokymai
7. Korupcijos rizikų vertinimo modelio parengimas
8. VIVA veiklą (paraiškų vertinimo ir finansavimo sprendimų priėmimo) korupcijos rizikos vertinimas
9. Paraiškų svarstymo darbo grupės sudarymas
10. Tipinių finansavimo sutarčių parengimas
11. Sankcijų skyrimo ir sankcijų dydžio nustatymo aprašo parengimas
12. Skundų nagrinėjimo tvarkos parengimas
13. Darbuotojų pareiginių nuostatų parengimas
14. Struktūrinių padalinių funkcijų aprašymo atnaujinimas

Bendrovė, įgyvendindama korupcijos prevencijos priemones ir siekdama sukurti korupcijai atsparią aplinką, vadovaujasi šiais principais:

1. Teisėtumo, kai įgyvendinamos korupcijos prevencijos priemonės negali prieštarauti taikytiniams tarptautiniams, Lietuvos Respublikos ir kitų valstybių, kuriose veikia Bendrovė, teisės aktams, reglamentuojantiems antikorporcinę veiklą.

2. Nulinės tolerancijos korupcijai, kai Bendrovėje netoleruojamos jokios korupcijos pasireiškimo formos ir, nepriklausomai nuo jų pasireiškimo formos ar laipsnio, bet kuris asmuo, padaręs korupcinio pobūdžio veiką, neatsižvelgiant į einamas pareigas, atliekamas funkcijas yra traukiamas atsakomybės teisės aktu nustatyta tvarka.
3. Darbo etikos, kai Bendrovė siekia savo veiklos partnerių, klientų, darbuotojų, kitų suinteresuotų asmenų pasitikėjimo ir geros reputacijos, todėl netoleruojami bet kokie korupcijos prevenciją diskredituojantys veiksmai ir korupcinio pobūdžio nusikalstamos veiklos, galinčios daryti neigiamą įtaką ar žalą Bendrovės reputacijai.
4. Darbuotojų įtraukimo, kai Darbuotojai yra nuolat informuojami apie naujausias praktikas ir aktyviai įtraukiami į prevencines veiklas.
5. Korupcijos prevencijos priemonių adekvatumo, kai Korupcijos prevencijos priemonės, skirtos sumažinti korupcijos rizikas, kuriamos ir diegiamos, atsižvelgiant į nustatytą korupcinių rizikų lygį.
6. Korupcijos prevencijos priemonių įgyvendinimo efektyvumo, kai Bendrovė skiria didžiausią dėmesį tokioms korupcijos prevencijos priemonėms, kurių įgyvendinimas yra prieinamas, o poveikis ir rezultatas, tikėtina, duos didžiausią naudą Bendrovei.
7. Nuolatinės kontrolės, stebėsenos ir gerinimo principas, kai Bendrovėje reguliariai atliekama įgyvendinamų korupcijos prevencijos priemonių kontrolė ir veiksmingumo vertinimas.

Korupcijos prevencijos srityje dalyvauja visi Bendrovės lygmenys ir atsakomybės yra rašytinai numatytos ir paskirstytos Stebėtojų tarybai, valdybai, generaliniam direktoriui, struktūrinių padalinių vadovams, visiems Bendrovės darbuotojams bei už šią sritį atsakingam asmeniui.

Bendrovė turi nusistačiusi vertybėmis ir taisyklėmis grįstus elgesio (etikos) reikalavimus, kuriais siekia apibrėžti darbuotojų elgesio normas bei taisykles.

Bendrovės korporatyvinių organų nariai ir darbuotojai privalo vengti bet kokio Interesų konflikto, kuris gali turėti neigiamos įtakos bešališkam ir objektyviam jų pareigų ar funkcijų vykdymui. Bendrovėje vyko vidinės diskusijos ir praktikos peržiūra viešųjų ir privačių interesų derinimo srityje bei tinkamų įrankių interesų konflikto valdymui parinkimas.

Bendrovė draudžia bet kokias prekybos poveikiu formas ar protegavimą į laisvas įmonės darbo ar kolegialių organų vietas.

Bendrovėje yra įdiegta vidiniu informacijos kanalu gautų pranešimų apie pažeidimus tvarkymo tvarka ir praktika. Tinklapyje yra galimybė anonimiškai pranešti apie įvairius pažeidimus, tikėtiną ar padarytą nusikalstamą veiklą, etikos normų nesilaikymą ir kitus grėsmę viešajam interesui keliančius atvejus. Taip pat pateikiama galimybė apie minėtus atvejus pranešti elektroniniu paštu arba nurodyti pranešimų teikimo kanalai STT (Specialiųjų tyrimų tarnybai). Bendrovės valdomi pranešimo kanalai ir jų veikimas yra testuojami metų bėgyje.

Bendrovės pirkimai yra vykdomi vadovaujantis Viešųjų pirkimų įstatymo ir susijusių teisės aktu nuostatomis, laikantis lygiateisiškumo, nediskriminavimo, proporcingumo ir nešališkumo reikalavimų, siekiant racionaliai panaudoti prekes, paslaugas ar darbus įsigyjant iš Bendrovės lėšas.

Bendrovė neremia jokios politinės veiklos, o parama (labdara), išskyrus pinigines lėšas, teikiama tik vadovaujantis paramos ir labdaros skyrimą reglamentuojančiais teisės aktais.

Bendrovėje taikoma nulinė dovanų politika, kuri reiškia, kad darbuotojai, atlikdami jiems pavestas funkcijas, neturi teisės nei tiesiogiai, nei netiesiogiai priimti, teikti dovanų, išskyrus vidaus tvarka apibrėžtis atvejus ir kituose teisės aktuose nustatytas išimtis. Visos darbuotojų gautos dovanos yra įvertinamos ir registruojamos nepriklausomai nuo jų vertės.

### **KITOS RIZIKOS**

Bendrovė finansinę riziką valdo taip, kaip aprašyta metinėse finansinėse ataskaitose. Finansinės rizikos masto aprašymas taip pat pateikiamas metinėse finansinėse ataskaitose. Vykdydama rizikos vertinimo ir valdymo veiklą, Bendrovė vadovaujasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais.

Fondas savo veikloje netaiko išvestinių apsidraudimo finansinių priemonių.

## 2023 M. FINANSINIAI REZULTATAI IR PAGRINDINIAI RODIKLIAI

Visa VIVA ir PVF veikla yra laikoma specialiųjų įsipareigojimų vykdymu, jie nevykdo kitokios (komercinės) veiklos, todėl specialiųjų įsipareigojimų apskaitos ir atskaitomybės atskyrimas įmonės balanse ir pelno nuostolio ataskaitoje nėra aktualus. VIVA valdoma priemonė – PVF yra skatinamojo finansavimo priemonė, ir tai yra pagrindinė VIVA funkcija apibrėžta 2020 m. spalio 7 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimu Nr. 1107 „Dėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2018 m. spalio 17 d. nutarimo Nr. 1046 „Dėl pavedimo vykdyti nacionalinės plėtros įstaigos veiklą“ papildymo“, VIVA pavesta vykdyti NPĮ veiklą vidutinių ir didelių įmonių likvidumo palaikymo srityje ir įgyvendinti skatinamąją finansinę priemonę „Pagalbos verslui fondas“, laikantis 2020 m. kovo 19 d. Europos Komisijos komunikate „Laikinoji valstybės pagalbos priemonių, skirtų ekonomikai“.

2022 m. liepos 1 d. pasibaigė PVF investavimo periodas ir esamas reguliavimas neleidžia Pagalbos

verslui fondo papildyti naujomis investicijomis. Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas įgyvendina tik suformuoto portfelio stebėseną, investicijų surinkimą, kylančių rizikų tinkamą valdymą ir tęsia teisminį skolos susigrąžinimą iš probleminės paskolos gavėjo ir įkeisto turto. Siekiama atliepti PVF klientų poreikius susijusius su esamų įsipareigojimų vykdymu, koregavimu atsižvelgiant į kliento veiklos pokyčius, papildomo finansavimo poreikį.

PVF priemonių įgyvendinimo rezultatai bei palyginimas su praėjusiais laikotarpiais pateikiamas žemiau

Pagalbos verslui fondas	FONDO LĖŠOS PASIEKUSIOS GALUTINIUS NAUDOS GAVĖJUS, mln. Eur		
	2021	2022	2023
<i>Paskolos</i>	12,47	8,55	0,61
<i>Obligacijos</i>	100,84	70,74	-
<b>IŠ VISO</b>	<b>113,31</b>	<b>79,29</b>	<b>0,61</b>

Esant pokyčių finansų rinkose (kritus naujų obligacijų ir kitų naujai išleidžiamų skolos vertybinių popierių pelningumui), planuojama dalį turimų PVF investicijų realizuoti antrinėje rinkoje ar kitu būdu išėiti iš investicijų anksčiau laiko.

Toliau pateikiami pagrindiniai PVF veiklai svarbūs finansiniai rodikliai

<b>PAGRINDINIAI FINANSINIAI RODIKLIAI</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Veiklos pajamos, mln. EUR	1,86	9,72	12,20
Kitos ir finansinės veiklos pajamos, mln. EUR	-	0,009	0,866
Veiklos sąnaudos, mln. EUR	(2,82)	(2,82)	(1,95)
Grynasis pelnas, mln. EUR	(4,67)	5,84	9,97
Grynojo pelno marža, proc.	(252)	60	82
Turtas iš viso, mln. EUR	142,38	181,06	199,77
Nuosavybė iš viso, mln. EUR	142,26	179,92	198,41
Vidutinė nuosavybės grąža, ROE, proc.	(3)	4	5
Vidutinė turto grąža, ROA, proc.	(3)	4	5

Metinėse finansinėse ataskaitose pateikti duomenys yra išsamiai detalizuoti.

#### **POATASKAITINIAI ĮVYKIAI**

Po finansinių metų iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių poataskaitinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
 Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
 (EUR, jei nenurodyta kitaip)

## Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Patvirtinimo data

2024-03-29

	Pastabos	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Veiklos pajamos	4		
Palūkanų pajamos		11 573 174	8 969 016
Paslaugų ir komisinių pajamos		629 671	749 279
<b>Veiklos pajamų iš viso</b>		<b>12 202 845</b>	<b>9 718 295</b>
Veiklos sąnaudos	5		
Fondo valdymo mokestis		(1 741 545)	(2 378 534)
Paslaugų ir komisinių sąnaudos		(213 207)	(440 681)
<b>Veiklos sąnaudų iš viso</b>		<b>(1 954 752)</b>	<b>(2 819 215)</b>
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	7		
Skolos vertybinių popierių ir suteiktų paskolų tikrosios vertės pokytis		(58 974)	(34 276)
<b>Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis iš viso</b>		<b>(58 974)</b>	<b>(34 276)</b>
Pelnas, susijęs su finansinio turto realizavimu			
Pelnas iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis, realizavimo		585 868	-
<b>Pelnas, susijęs su finansinio turto realizavimu iš viso</b>		<b>585 868</b>	<b>-</b>
Finansinė ir investicinė veikla	8		
Finansinės ir investicinės veiklos pajamos		865 748	8 600
<b>Finansinė ir investicinė veikla grynąja verte</b>		<b>865 748</b>	<b>8 600</b>
Pelnas prieš mokesčius		11 640 735	6 873 404
Pelno mokestis	6	(1 667 077)	(1 036 151)
<b>Grynasis pelnas</b>		<b>9 973 658</b>	<b>5 837 253</b>
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	7	10 014 061	(17 179 018)
<b>Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai) ir bendrosios pajamos</b>		<b>19 987 719</b>	<b>(11 341 765)</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario l.e.p. generalinis  
 direktorius

Liudas Sinkevičius

Finansines ataskaitas  
 parengusios įmonės UAB  
 "Ernst & Young Baltic"  
 atstovė

Virginija Skirmantė

## Finansinės būklės ataskaita

Patvirtinimo data

2024-03-29

	Pastabos	2023-12-31	2022-12-31
<b>Turtas</b>			
Pinigai ir jų ekvivalentai	9	56 915 881	27 641 076
Nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi tikrąja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	7	29 433	96 597
Nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi tikrąja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami kitomis bendrosiomis pajamomis	7	133 063 397	138 057 760
Paskolos, apskaitomos tikrąja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami kitomis bendrosiomis pajamomis	7	9 609 793	15 053 719
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	6	106 889	158 406
Kitos gautinos sumos	10	45 278	51 850
<b>Turto iš viso</b>		<b>199 770 671</b>	<b>181 059 408</b>

### Įsipareigojimai ir nuosavybė

#### Įsipareigojimai

Skolos tiekėjams		-	1 078
Susijusioms šalims mokėtinos sumos	14	147 038	148 568
Mokėtinas pelno mokestis	6	1 150 282	930 555
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	11	63 204	56 779
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>1 360 524</b>	<b>1 136 980</b>

#### Nuosavybė

Dalininkų kapitalas	12	197 500 001	199 000 001
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	7	(7 351 799)	(17 365 860)
Nepaskirstytas pelnas (nuostolis)	12	8 261 945	(1 711 713)
<b>Nuosavybės iš viso</b>		<b>198 410 147</b>	<b>179 922 428</b>

#### **Nuosavybės ir įsipareigojimų iš viso**

**199 770 671 181 059 408**

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario l.e.p. generalinis  
direktorius

Liudas Sinkevičius

Finansines ataskaitas  
parengusios įmonės UAB  
"Ernst & Young Baltic"  
atstovė

Virginija Skirmantė

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

## Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Dalininkų įnašai	Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo rezervas	Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	Nuosavybė iš viso
2022 m. sausio 1 d.	150 000 001	(186 842)	(7 548 966)	142 264 193
Dalininkų įnašų padidėjimas	50 000 000	-	-	50 000 000
Dalininkų įnašų grąžinimas	(1 000 000)	-	-	(1 000 000)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	5 837 253	5 837 253
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	-	(17 179 018)	-	(17 179 018)
2022 m. gruodžio 31 d.	199 000 001	(17 365 860)	(1 711 713)	179 922 428
Dalininkų įnašų padidėjimas	-	-	-	-
Dalininkų įnašų grąžinimas	(1 500 000)	-	-	(1 500 000)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	9 973 658	9 973 658
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	-	10 014 061	-	10 014 061
2023 m. gruodžio 31 d.	197 500 001	(7 351 799)	8 261 945	198 410 147

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario l.e.p. generalinis direktorius	Liudas Sinkevičius	
Finansines ataskaitas parengusios įmonės UAB "Ernst & Young Baltic" atstovė	Virginija Skirmantė	



KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

## Pinigų srautų ataskaita

	Pastabos	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<b>Pagrindinės veiklos</b>			
Ataskaitinių metų pelnas		9 973 658	5 837 253
Skolos vertybinių popierių (padidėjimas)/sumažėjimas	7	14 546 721	(65 328 689)
Suteiktų paskolų (padidėjimas)/sumažėjimas	7	5 858 155	(4 764 064)
Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, vertės pokyčio eliminavimas	7	58 974	34 276
Gautinų palūkanų (padidėjimas)/sumažėjimas	7	55 664	(311 357)
<b>Pagrindinės veiklos iš viso</b>		<b>30 493 172</b>	<b>(64 532 581)</b>
<b>Apyvartinio kapitalo koregavimai</b>			
Atidėtojo pelno mokečio turto sumažėjimas	6	51 517	105 596
Kitų gautinų sumų (padidėjimas)/sumažėjimas	10	6 572	(31 330)
Skolos tiekėjams sumažėjimas		(1 078)	(22 551)
Skolų susijusioms šalims padidėjimas/(sumažėjimas)	14	(1 530)	148 568
Mokėtino pelno mokečio padidėjimas	6	219 727	930 555
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas/(sumažėjimas)	11	6 425	(37 371)
<b>Apyvartinio kapitalo koregavimai iš viso</b>		<b>281 633</b>	<b>1 093 467</b>
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>30 774 805</b>	<b>(63 439 114)</b>
<b>Finansinė veikla</b>			
Dalininkų įnašų padidėjimas		-	50 000 000
Dalininkų įnašų grąžinimas		(1 500 000)	(1 000 000)
<b>Finansinės veiklos iš viso</b>		<b>(1 500 000)</b>	<b>49 000 000</b>
<b>Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)</b>		<b>29 274 805</b>	<b>(14 439 114)</b>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	9	27 641 076	42 080 190
Pinigai ir jų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		56 915 881	27 641 076

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario l.e.p. generalinis  
direktorius

Liudas Sinkevičius

Finansines ataskaitas  
parengusios įmonės UAB  
"Ernst & Young Baltic"  
atstovė

Virginija Skirmantė

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

1 Bendroji informacija

KŪB "Pagalbos verslui fondas" įsteigtas įgyvendinat Europos Komisijos sprendimą Nr. C(2020) 3534 „Valstybės pagalba SA.57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“. Valstybė į Pagalbos verslui fondą investuos per UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (VIK), o Fondą valdo UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“ (VIVA), kaip numatyta 2020 m. gegužės 6. d. LR Vyriausybės nutarime Nr. 512.

Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymas Nr. 4-837/1K-319 „Dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“ apibrėžia Fondo tikslus ir veiklos principus, taip pat šia yra aprašomi potencialūs finansavimo gavėjai, finansavimo formos ir esminės jų sąlygos.

Fondas siekia įgyvendinti LR Vyriausybės finansinės priemonės tikslus, vykdydamas, valdydamas, realizuodamas Investicijas, kuriomis siekiama remti ekonomiką, reaguojant į COVID-19 protrūkį. Fondo veiklos tikslas:

- investuoti į vidutines ir dideles įmones, kurių veiklos nutraukimas gali turėti ekonominių ir socialinių pasekmių;
- išsaugoti valstybės ekonomikos sektorius, pasirengusius ekonomikos atsigavimo laikotarpiui;
- skatinti kapitalo rinkos vystymąsi;
- pritraukti privačius institucinius investuotojus.

Fondo lėšos gali būti investuojamos:

- į pagalbos gavėjų naujai išleistus skolos vertybinius popierius iki 6 m.
- pagalbos gavėjams teikia apyvartines ir investicines paskolas;
- į pagalbos gavėjų nuosavybės vertybinius popierius;
- į pagalbos gavėjams skirtas skolos priemones, kurios turi ar gali turėti akcinio kapitalo požymių ir kurių trukmė iki 6 metų

Fondas įsteigtas su neribotu veiklos terminu. Fondas veiks tol, kol bus realizuota paskutinė Investicija.

Fondo tikrasis narys: UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“

Fondo komanditorius: UAB „Valstybės investicinis kapitalas“

Nauji narių priėmimai. Į Fondą nauji nariai komanditoriai gali būti priimami prisijungimo prie Sutarties būdu tik jeigu tam pritaria Sutarties Šalys. Norint tapti komanditoriumi, prisijungiantis asmuo privalo įsipareigoti investuoti ne mažiau kaip 10 000 000 EUR (dešimt milijonų eurų) sumą. Į Fondą nauji tikrieji nariai nebus priimami.

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Fondas darbuotojų neturėjo.

Finansines ataskaitas teikiamos Patariamajam komitetui ir Komanditorių susirinkimui. Fondo finansines ataskaitas kasmet audituoja Komanditorių paskirtas auditorius. Fondo auditoriumi gali būti skiriamas ir Tikrojo nario auditorius.

Fondo finansiniai ataskaitiniai metai sutampa su kalendoriniais. Pirmasis finansinių atskaitų rinkinys buvo sudarytas nuo registravimo datos iki kalendorinių metų pabaigos.

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (TFAS), patvirtintais taikymui Europos Sąjungoje, Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, kitais įstatymais, Lietuvos Respublikos Vyriausybės ir Lietuvos banko valdybos teisės aktais, apibrėžiančiais finansinės apskaitos tvarkymą ir finansinių ataskaitų sudarymą.

Finansinės ataskaitos pateikiamos eurais, o visos vertės suapvalintos iki artimiausio sveikojo skaičiaus, nebent nurodyta kitaip.

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.1 Pritaikyti standartų pakeitimai ir aiškinimai

Palyginti su praėjusiais finansiniais metais, Fondo apskaitos politika nesikeitė, išskyrus šiuos TFAS ir TFAS pataisus, kurias Fondas pradėjo taikyti nuo 2023 m. sausio 1 d.:

- 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“

Standartas taikomas 2023 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Tai visiškai naujas draudimo sutartims taikomas apskaitos standartas, apimantis pripažinimo ir vertinimo, pateikimo ir atskleidimo nuostatas. 17-asis TFAS taikomas visų rūšių draudimo sutartims, taip pat tam tikroms garantijoms ir finansinėms priemonėms su savarankiškais dalyvavimo elementais. Fondas neišleidžia sutarčių, kurioms būtų taikomas 17-asis TFAS, todėl jo taikymas neturi įtakos Fondo finansiniams veiklos rezultatams, finansinei būklei ar pinigų srautams.

- 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir 2-ojo TFAS pareiškimo apie taikomą praktiką pataisos „Informacijos apie apskaitos politiką atskleidimas“

Pataisos taikomos 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Pataisose pateikiamos gairės, kuriomis remiantis priimami reikšmingi sprendimai dėl informacijos apie apskaitos politiką atskleidimo. Pažymėtina, kad 1-ojo TAS pataisomis reikalavimas atskleisti „svarbią“ apskaitos politikos informaciją pakeičiamas reikalavimu atskleisti „reikšmingą“ apskaitos politikos informaciją. Be to, pareiškime apie taikomą praktiką pateikiamos gairės ir pavyzdys, skirti padėti taikyti reikšmingumo sampratą priimant sprendimą dėl apskaitos politikos atskleidimo. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 8-ojo TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“ pataisos „Apskaitinių įvertinimų apibrėžtis“

Pataisos taikomos 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Pataisos taikomos apskaitinių įvertinimų pakeitimams ir apskaitos politikos pakeitimams, padarytiems tokio laikotarpio pradžioje arba vėliau. Pataisose pateikiama nauja apskaitinių įvertinimų apibrėžtis – jie apibrėžiami kaip finansinėse ataskaitose pateikiamos pinigų sumos, kurioms būdingas vertinimo neapibrėžtumas, jei jis nėra susijęs su ankstesnio ataskaitinio laikotarpio klaidų taisymu. Taip pat pataisose paaiškinama, kurie ir kaip apskaitinių įvertinimų pakeitimai skiriasi nuo apskaitos politikos pakeitimo ir klaidų taisymo. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 12-ojo TAS „Pelno mokestis“ pataisos „Atidėtas mokestis, susijęs su turto ir įsipareigojimais, atsirandantis dėl vieno sandorio“

Pataisos taikomos 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. TAS pataisomis siarinama 12-ajame TAS numatytos pirminio pripažinimo išimties taikymo sritis ir paaiškinama, kaip įmonės turi apskaityti atidėtuosius mokesčius, taikomus tokiems sandoriams kaip nuoma ir eksploataavimo nutraukimo įsipareigojimai. Pataisomis paaiškinama, kad dėl to, ar mokėjimai, kuriais padengiamas įsipareigojimas, yra išskaitomi skaičiuojant mokesčius, priimamas sprendimas įvertinus taikomą mokesčių teisę ir atsižvelgus į tai, ar tokie išskaitymai skaičiuojant mokesčius yra priskirtini įsipareigojimui ar susijusiam turto komponentui. Šiomis pataisomis numatoma, kad pirminio pripažinimo išimtis netaikoma sandoriams, dėl kurių pirminio pripažinimo metu atsiranda vienodų apmokestinamųjų ir įkaitomųjų laikinųjų skirtumų. Ji taikoma tik, jeigu pripažįstant nuomos turtą ar nuomos įsipareigojimą (eksploataavimo nutraukimo įsipareigojimą ir eksploataavimo nutraukimo turto komponentą) neatsiranda vienodų apmokestinamųjų ir išskaitomųjų laikinųjų skirtumų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.1 Pritaikyti standartų pakeitimai ir aiškinimai (tęsinys)

- 12-ojo TAS „Pelno mokesčiai“ pataisos „Tarptautinė mokesčių reforma – Antrojo ramsčio pavyzdinės taisyklės“

Pataisos įsigalioja iš karto jas paskelbus, tačiau tam tikri atskleidimo reikalavimai įsigalios vėliau. 2021 m. gruodį Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacija (EBPO) paskelbė Antrojo ramsčio pavyzdines taisykles, skirtas užtikrinti, kad didelėms tarptautinėms įmonėms būtų taikomas ne mažesnis kaip 15 proc. mokesčio tarifas. 2023 m. gegužės 23 d. TASV paskelbė 12-ojo TAS pataisas „Tarptautinė mokesčių reforma – Antrojo ramsčio pavyzdinės taisyklės“. Pataisomis numatoma privaloma laikina atidėtojo mokesčio, kuris susidaro dėl jurisdikcinio Antrojo ramsčio pavyzdinių taisyklių ir informacijos atskleidimo reikalavimų įgyvendinimo, apskaitos išimtis, taikoma paveiktiems subjektams dėl galimo pelno mokesčių, apskaičiuojamų pagal Antrojo ramsčio pavyzdines taisykles, poveikio. Pataisomis reikalaujama, kad laikotarpiams, per kuriuos Antrojo ramsčio teisės aktas yra (iš esmės) priimamas, bet neįsigalioja, būtų atskleidžiama žinoma arba pagrįstai numanoma informacija, kuri padeda finansinių ataskaitų vartotojams suprasti pelno mokesčių, apskaičiuojamų pagal Antrojo ramsčio pavyzdines taisykles, poveikį ūkio subjektui. Siekdamas laikytis šių reikalavimų, atskaitinio laikotarpio pabaigoje ūkio subjektas turi atskleisti kokybinę ir kiekybinę informaciją apie mokesčių, apskaičiuojamų pagal Antrojo ramsčio pavyzdines taisykles, poveikį. Atskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudų, susijusių su Antrojo ramsčio pavyzdinėmis taisyklėmis, atskleidimo ir informacijos, susijusios su laikotarpiams prieš teisės aktų įsigaliojimą, atskleidimo reikalavimai taikomi 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams atskaitiniams laikotarpiams, tačiau nėra reikalaujama jų taikyti 2023 m. gruodžio 31 d. ar vėliau pasibaigiantiems tarpiniams laikotarpiams. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

2.2 Standartai ir standartų pataisos, kurie dar nėra įsigalioję, bet kurie yra priimti taikyti ES

- 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos „Įsipareigojimų klasifikavimas į ilgalaikius ir trumpalaikius“

Pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams atskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Remiantis 8-uoju TAS, turės būti taikomos retrospektyviai. Pataisomis siekiama paaiškinti 1-ojo TAS principus dėl įsipareigojimų klasifikavimo į ilgalaikius ir trumpalaikius. Pataisomis paaiškinama, ką reiškia teisė atidėti atsiskaitymą, reikalavimas, kad tokia teisė būtų atskaitinio laikotarpio pabaigoje, tai, kad vadovybės ketinimas neturi įtakos klasifikavimui į trumpalaikius ir ilgalaikius bei kad sutarties šalies pasirinkimai, kurie gali lemti atsiskaitymą perleidžiant paties ūkio subjekto nuosavybės priemones, neturi įtakos įsipareigojimų klasifikavimui į ilgalaikius ir trumpalaikius. Taip pat pataisose nurodoma, kad įsipareigojimų klasifikavimui įtakos turės tik tokios sutarčių sąlygos, kurių ūkio subjektas turi laikytis finansinių ataskaitų datą arba anksčiau. Taip pat reikalaujama atskleisti papildomą informaciją apie pagal paskolų sutartis kylančius ilgalaikius įsipareigojimus, kuriems taikomos sutarties sąlygos, jeigu sutarties sąlygos būtina įvykdyti per trumpesnį nei dvylika mėnesių po atskaitinio laikotarpio pabaigos terminą. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 16-ojo TFAS pataisos „Nuomos įsipareigojimas pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriuose“

Pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams atskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisomis siekiama patobulinti reikalavimus, kuriuos pardavėjas nuomininkas taiko vertindamas nuomos įsipareigojimą, atsirandantį pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriuose pagal 16-ąjį TFAS, tačiau jos nepakeičia nuomos, nesusijusios su pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriais, apskaitos. Visų pirma, pardavėjas nuomininkas nustato „nuomos mokėjimus“ arba „peržiūrėtus nuomos mokėjimus“ taip, kad pardavėjas nuomininkas nepripažintų su naudojimo teise, kurią jis išlaiko, susijusio pelno ar nuostolių sumos. Pagal šiuos reikalavimus pardavėjui nuomininkui nedraudžiama pripažinti pelne arba nuostoliuose bet kokio pelno ar nuostolių, susijusių su daliniu ar visišku nuomos sutarties nutraukimu. Pardavėjas nuomininkas taiko šią pataisą pagal 8-ąjį TAS retrospektyviai pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriams, sudarytiems po taikymo pirmą kartą datos, kuri yra pirmojo metinio atskaitinio laikotarpio, kuriuo subjektas 16-ojo TFAS reikalavimus taiko pirmą kartą, pradžia. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.3 Standartai ir standartų pataisos, kurie dar nėra įsigalioję ir nėra priimti taikyti ES

- 7-asis TAS „Pinigų srautų ataskaita“ ir 7-asis TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ pataisos „Tiekėjų finansavimo susitarimai“

Pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisos, kurios papildo galiojančias TFAS nuostatas, reikalauja, kad ūkio subjektas atskleistų informaciją apie tiekėjų finansavimo susitarimų sąlygas. Be to, ūkio subjektai privalo ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje atskleisti informaciją apie finansinių įsipareigojimų, atsirandančių pagal tiekėjų finansavimo susitarimus, apskaitines vertes ir straipsnius, kuriuose parodomi šie įsipareigojimai, bei finansinių įsipareigojimų ir straipsnių, už kuriuos finansavimo teikėjai jau atsiskaitė sumokėdami atitinkamas prekybos skolas, apskaitines vertes. Ūkio subjektai taip pat turi atskleisti su pinigų srautais nesusijusių finansinių įsipareigojimų, atsirandančių pagal tiekėjų finansavimo susitarimus, apskaitinių verčių pokyčių, dėl kurių finansinių įsipareigojimų apskaitinių verčių negalima palyginti, įtaką. Be to, pataisomis reikalaujama, kad ūkio subjektas ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje atskleistų finansinių įsipareigojimų finansavimo teikėjams ir panašių prekybos mokėtinų sumų, kurios nėra tokių susitarimų dalis, mokėjimo terminų intervalą. ES dar nepatvirtino šių pataisų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 21-ojo TAS „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“ pataisos „Valiutų nekonvertuojamumas“

Pataisos taikomos 2025 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisose nurodoma, kaip ūkio subjektas turėtų įvertinti, ar valiuta gali būti konvertuojama, ir kaip turi būti nustatytas valiutų keitimo kursas, kai valiuta negali būti konvertuojama. Valiuta laikoma konvertuojama į kitą valiutą, kai ūkio subjektas gali gauti kitą valiutą per tam tikrą laiką, per kurį galimas įprastas su administravimu susijęs vėlavimas, naudodamasis rinkos arba valiutos kurso mechanizmu, kuriuo sukuriama įgyvendintinos teisės ir vykdytinos prievolės. Jei valiuta negali būti konvertuojama į kitą valiutą, ūkio subjektas privalo nustatyti vertinimo datos keitimo kursą. Nustatydamas keitimo kursą ūkio subjektas turi atspindėti kursą, pagal kurį vertinimo datą vyraujančiomis ekonominėmis sąlygomis rinkos dalyviai sudarytų tvarkingą valiutos keitimo sandorį. Pataisose pažymima, kad ūkio subjektas gali naudoti stebimą valiutos kursą, kurio nereikia koreguoti, arba kitą nustatymo metodą. ES dar nepatvirtino šių pataisų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 10-ojo TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“ ir 28-ojo TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones“ pataisos „Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės ar bendros įmonės“

Pataisose analizuojama pripažinta neatitiktis tarp 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotosios ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad visos pajamos ar nuostoliai pripažįstami tada, kai sandoris apima verslą (nepriklausomai nuo to, ar jis vykdomas patronuojamojoje įmonėje ar ne). Dalis pajamų ar nuostolių pripažįstama, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžties, net jei šis turtas priklauso patronuojamajai įmonei. 2015 m. gruodį TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, laukdama nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatų. ES dar nepatvirtino šių pataisų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos

Finansinės atskaitos parengtos remiantis prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą, Finansinių ataskaitų parengimo dieną nėra požymių, kad įmonė negalės tęsti savo veiklos ateityje.

Fondo apskaita vedama laikantis kaupimo, atsargumo, palyginimo, įmonės veiklos tęstinumo, turinio prieš formą svarbos bei reikšmingumo principais.

Finansinės atskaitos parengtos atsižvelgiant į kokybinius finansinių ataskaitų požymius: informacijos supratingumo, svarbumo, patikimumo, tikrumo ir teisingumo, tikslaus pateikimo, neutralumo, apdairumo, visapusiškumo.

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

### 3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tesinys)

Rengdama Fondo finansines ataskaitas pagal TFAS, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, vadovybė turi priimti tam tikrus sprendimus, įvertinimus ir prielaidas, kurie įtakoja atskleidžiamas pajamų, išlaidų, turto ir įsipareigojimų sumas bei neapibrėžtumų atskleidimus finansinių ataskaitų parengimo dieną. Šių prielaidų ir įvertinimų neapibrėžtumas gali paveikti rezultatus, dėl kurių būsimaisiais laikotarpiais gali tekti atlikti reikšmingus turto ar įsipareigojimų apskaitinių verčių koregavimus.

Įvertinimai ir su jais susijusios prielaidos yra pagrįsti istorine patirtimi ir kitais veiksmis, kurie atitinka esamas sąlygas, ir kurių rezultatų pagrindu yra daroma išvada dėl turto ir įsipareigojimų likutinių verčių, apie kurias negalima spręsti iš kitų šaltinių. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo šių įvertinimų.

Apskaitiniai įvertinimai ir prielaidos yra periodiškai peržiūrimi, įvertinimų pokyčiai yra pripažįstami tuo laikotarpiu, kai jie yra peržiūrimi arba ateinančiais susijusiais laikotarpiais.

Sprendimai

Informacija apie padarytus sprendimus, turinčius reikšmingos įtakos finansinėse ataskaitose pripažintoms sumoms.

Įvertinimų naudojimas rengiant finansinę atskaitomybę

Toliau aprašyti pagrindiniai principai, kuriais vadovaujantys parengtos finansines ataskaitos.

Pajamos

Fondo pajamos – turto padidėjimas arba įsipareigojimų sumažėjimas per atskaitinį finansinį laikotarpį. Per einamąjį finansinį laikotarpį gautas, bet neuždirbtas pajamas Fondas apskaito įsipareigojimuose ir pripažįsta to finansinio laikotarpio pajamomis, per kurį jos uždirbamos.

Remiantis 15 - TFAS Fondas pripažįsta pajamas tuo laiku ir tokia apimtimi, kad klientui paslaugų perdavimas parodytų sumą, kuri atitinka atlygį, teisę į kurį Fondas tikisi turėti mainais už suteiktas paslaugas. Pripažįstant pajamas Fondas atsižvelgia į sutarčių su klientais sąlygas ir į visus svarbius faktus bei aplinkybes, įskaitant pinigų srautų, atsirandančių dėl sutarties su klientu, pobūdį, sumą, laiką ir neapibrėžtumą.

TFAS 15 teigia, jog pajamos pripažįstamos tuomet, kai yra įvykdomas sutarties įsipareigojimas, perduodant prekes ar suteikiant paslaugas klientui. Prekių ir/arba paslaugų perdavimas yra nulemiamas kontrolės klientui perdavimo.

Veiklos įsipareigojimas gali būti įgyvendintas (1) per laikotarpį arba (2) konkrečiu laiko momentu. Vertindamas, kada veiklos įsipareigojimas įvykdomas, Fondas įvertina, ar:

- 1) Teikiant paslaugas ar prekes, klientas tuo pačiu metu ir vartoja/gauna su jomis susijusią ekonominę naudą;
- 2) Vykdydama sutarties įsipareigojimą, Fondas tuo pačiu sukuria arba pagerina turtą, kurį klientas jau kontroliuoja;
- 3) Vykdydama veiklos įsipareigojimą, įmonė nesukuria turto, kurį galėtų panaudoti alternatyviai ir būtinai – turi įtvirtintą teisę į atlygį už darbą atliktą iki analizuojamo momento.

Jei nei vienas aukščiau aptartas kriterijus nėra tenkinamas, ūkio subjektas pajamas pripažįsta konkrečiu laiko momentu.

Pagrindinės Fondo veiklos pajamas sudaro palūkanų pajamos, pajamos už nuosavybės vertybinius popierius, realizuoto ir nerealizuoto turto pajamos.

Kitas Fondo veiklos pajamas sudaro kitos Fondo pajamos, gautos pardavus už skolas perimtas užtikrinimo priemones; kompensuotos įvairios Fondo patirtos išlaidos ir kitos panašaus pobūdžio pajamos; sutartyse nenumatytos baudos, delspinigiai ir kitos ekonominės sankcijos; pajamos dėl teisme laimėtų bylų; išieškotos Fondo sumokėtos teismo išlaidos.

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Pajamos (tęsinys)

Pajamos pripažįstamos, kai Fondas veiklos įsipareigojimą įvykdo (arba tuo metu, kai vykdo), perduodama pažadėta prekė ar paslauga (t. y. turtas). Turtas perduodamas, kai turto įgijėjas įgyja (arba jam įgyjant) to turto kontrolę.

Palūkanų pajamos pripažįstamos kaupiant palūkanas taikant efektyvų palūkanų metodą (tai yra dydis, tiksliai diskontuojantis įvertintas ateities grynujų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną trukmę iki finansinio turto grynosios balansinės vertės).

Fondas nutraukia palūkanų pajamų pripažinimą, įvykus nuostolio įvykiui.

Delspinigių ir baudų pajamos yra pripažįstamos pajamomis vos jas gavus.

Sąnaudos

Fondo išlaidos – turto sumažėjimas arba įsipareigojimų padidėjimas, norint uždirbti pajamų per ataskaitinį finansinį laikotarpį. Per einamąjį finansinį laikotarpį sumokėtas, bet nepatirtas išlaidas Fondas apskaito turte ir pripažįsta to finansinio laikotarpio išlaidomis, per kurį jos patiriamos.

Fondo pagrindinės veiklos sąnaudos apima fondo valdymo mokesčių, paslaugų ir kitų mokesčių sąnaudas.

Fondas turtu pripažįsta išlaidas, patirtas vykdant sutartį, tik jeigu tos išlaidos atitinka visus šiuos kriterijus:

- išlaidos yra tiesiogiai susijusios su sutartimi arba su numatoma sutartimi, kurią Fondas gali konkrečiai identifikuoti
- išlaidos sukuria arba padidina Fondo išteklius, kurie bus panaudoti, kad veiklos įsipareigojimai būtų vykdomi (arba toliau vykdomi) ateityje
- išlaidas, kurias tikimasi atgauti.

Fondo išlaidos yra apskaitomos, įtraukiant netiesioginius mokesčius (PVM), kol Fondas neturi PVM apmokestinamų pajamų, ir nėra PVM mokėtojas.

Pelno mokestis

Pelno mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamųjų metų pelną ar nuostolius ir taip pat apima atidėtuosius mokesčius. Pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeliama neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir (arba) išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeliama 5 metus. Vertybinių popierių pardavimo ir (arba) išvestinių finansinių priemonių pardavimo nuostoliai gali mažinti tik tokio pat pobūdžio apmokestinamas pajamas.

Iš pajamų atskaitomų ankstesnių mokesčių laikotarpių įprastinės veiklos nuostolių suma negali būti didesnė kaip 70 procentų mokesčio laikotarpio apmokestinamojo pelno, apskaičiuoto iš pajamų atėmus neapmokestinamas pajamas, leidžiamus atskaitymus ir ribojamų dydžių leidžiamus atskaitymus, išskyrus ankstesnių metų mokesčių laikotarpių veiklos nuostolius.

Atidėtieji mokesčiai apskaitomi taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtas pelno mokestis atspindi laikinus mokesčius skirtumus tarp Fondo turto ir įsipareigojimų, parodytų finansinėse ataskaitose, ir turto bei įsipareigojimų, parodytų mokesčio ataskaitose. Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai) yra vertinami taikant pelno mokesčio normą, kuri galios, kai minėti laikini mokesčiai skirtumai realizuosis. Atidėtojo pelno mokesčio turtas nuo nuomos įsipareigojimų ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai nuo nuomos teise valdomo turto apskaičiuojami atskirai.

Atidėtas mokesčio turtas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje tada, kai vadovybė tikisi gauti tiek planuojamo mokesčio pelno artimoje ateityje, kad jo pakaktų turtui realizuoti. Jei yra tikėtina, kad dalies atidėtojo mokesčio turto realizuoti nepavyks, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėse ataskaitose nėra pripažįstama.

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Finansinis turtas

Finansinis turtas ar įsipareigojimas – tai pinigai, sutartinės teisės gauti bei perduoti pinigus ar kitą finansinį turtą, sutartinės teisės pasikeisti finansinėmis priemonėmis bei kitų įmonių nuosavybės priemonės. Finansinis turtas Fonde klasifikuojamas į šias grupes:

- finansinį turtą, kuris vertinamas amortizuota savikaina;
- finansinį turtą, kuris vertinamas tikrąja verte, vertės pokytį pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis bendrųjų pajamų ataskaitoje;
- finansinį turtą, kuris vertinamas tikrąja verte, vertės pokytį pripažįstant pelnu ar nuostoliais bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Finansinis turtas klasifikuojamas ir įvertinamas, t. y. kuriai iš nurodytų finansinio turto grupių turėtų būti priskiriamas, naudojant du testus/vertinimo kriterijus, kuomet įvertinama:

- koku būdu įmonė valdo finansinį turtą siekiant generuoti pinigų srautus, t. y. surenkant sutartinius pinigų srautus, parduodant finansinį turtą arba naudojant abu būdus;
- ar sutartiniai pinigų srautai apima tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimus.

Finansinio turto grupė yra nustatoma turto įsigijimo metu. Finansinis turtas pripažįstamas tuomet, kai Fondas tampa priemonės sutarties sąlygų salimi.

Turtas, kuris laikomas sutartyje numatytiems pinigų srautams gauti, kuomet jie yra tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimai, vertinamas amortizuota savikaina. Pelnas arba nuostoliai, atsirandantys dėl turto pripažinimo nutraukimo, tiesiogiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais. Vertės sumažėjimo nuostoliai pateikiami atskirame bendrųjų pajamų ataskaitos straipsnyje.

Finansinio turto pripažinimas finansinėse ataskaitose nutraukiamas, kuomet: baigiasi arba perduodamos teisės gauti pinigų srautus iš finansinio turto ir Fondas perdavė iš esmės visą su nuosavybe susijusią riziką ir jos teikiamą naudą.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną Fondas įvertina, ar yra objektyvių įrodymų, kad kredito riziką turinčio finansinio turto ar finansinio turto grupės vertė sumažėjo. Finansinio turto arba finansinio turto grupės vertė sumažėja ir vertės sumažėjimo nuostoliai patiriami tada, jeigu yra objektyvių įrodymų, kad vertė sumažėjo dėl vieno arba keleto įvykių po turto pirminio pripažinimo („nuostolių įvykio“) ir toks nuostolių įvykis (arba įvykiai) turi įtakos finansinio turto ar finansinio turto grupės įvertintiems būsimiems pinigų srautams, kurie gali būti patikimai įvertinti.

Finansinio turto vertinimas tikrąja verte

Fondas vertina finansinį (obligacijos, kiti skolos ir nuosavybės vertybiniai popieriai, mišrios priemonės, paskolos) ir nefinansinį turtą (pvz. investicinis turtas) tikrąja verte.

Tikroji vertė yra kaina, kuri turto vertės nustatymo datą būtų gauta parduodant turtą arba sumokėta perleidžiant įsipareigojimą įprastinėmis rinkos sąlygomis tarp rinkos dalyvių. Tikrosios vertės nustatymas remiasi prielaida, kad turto pardavimo arba įsipareigojimo perleidimo operacija vyksta arba pagrindinėje rinkoje, arba, jai nesant, kitoje labiausiai tinkamoje rinkoje.

Fondas naudoja vertinimo technikas, kurios atitinka sandorių sudarymo aplinkybes ir kurioms yra pakankamai duomenų tikrajai vertei nustatyti. Fondas siekia maksimaliai naudoti stebimos rinkos duomenis ir minimaliai naudoti nestebimos rinkos duomenis. Finansinės priemonės tikrąją vertę geriausiai atspindi aktyvioje ir likvidžioje rinkoje kotiruojama kaina. Jei tam tikros finansinės priemonės rinka yra neaktyvi, tikrajai vertei nustatyti naudojami kiti vertinimo metodai. Fondas valdomo finansinio turto pobūdis bei Lietuvos kapitalo rinkos ypatumai lemia tai, kad nestebimos rinkos duomenys yra dažnai naudojami įvestys tikrosios vertės nustatymo praktikoje.



3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Finansinio turto vertinimas tikrąja verte (tęsinys)

Visas turtas ir įsipareigojimai, kurie yra vertinami tikrąja verte yra skirstomi į kategorijas priklausomai nuo to, kaip nustatoma tikroji vertė:

I lygis: Naudojamos stebimos rinkos (nekoreguotos) kainos aktyviose identiško turto ir/ar įsipareigojimų rinkose;

II lygis: Naudojami vertinimo metodai kurie remiasi tiesiogiai arba netiesiogiai stebimos rinkos informacija, kuri yra reikšminga nustatant tikrąją vertę. Naudojamos stebimos rinkos (nekoreguotos) kainos aktyviose identiško turto ir/ar įsipareigojimų rinkose;

III lygis: Naudojami vertinimo metodai, kurie remiasi nestebimos, netiesiogiai susijusia su vertinamu instrumentu rinkos informacija, kuri yra reikšminga nustatant tikrąją vertę.

Vertinant Trečiuoju lygiu taikoma tokia procedūra:

*Nekotiruojamos skolos finansinės priemonės.* Tikrosios vertės apskaičiavimas atliekamas taikant finansinės priemonės dabartinės vertės (diskontuotų piniginių srautų) metodą, taikant diskonto normos koregavimo metodiką, kuomet yra naudojama dėl kredito rizikos pakoreguota diskonto norma ir sutartyje nustatyti, pažadėti arba labiausiai tikėtini pinigų srautai.

Pirminio pripažinimo metu nekotiruojami vertybiniai popieriai ir paskolos yra apskaitomi tikrąja verte, kuri yra paremta sandorio kaina. Vėlesniais laikotarpiais šių finansinių priemonių tikrosios vertės apskaičiavimą atlieka VIVA darbuotojai taikant finansinės priemonės dabartinės vertės (diskontuotų piniginių srautų) metodą. Pastarasis numato sutartyje numatytų ir labiausiai tikėtinių srautų diskontavimą kliento rizikingumo lygį atitinkančiu pajamingumu. Pastarasis pajamingumas yra nustatomas iš:

a) rinkoje tiesiogiai stebimų rodiklių:

i) nerizikingos investicijos pajamingumo (naudojamas Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių atitinkama pajamingumo kreivės taškas), bei

ii) skolininko rizikos klasę (reitingą) atitinkančio vidutinio pajamingumo;

b) individualaus (idiosinchratinio) skolininko kredito rizikos elemento, kuris gaunamas palyginant konkretaus skolininko

c) nemokumo tikimybės (PD) bei nuostolio įvykus nemokumui (LGD) rizikos parametrus su istoriniais šios rizikos klasės (reitingo) atitinkamais rodikliais;

d) likvidumo premiją atspindinčio koeficiento; bei

e) likutinio (rinkoje stebimo, tačiau modeliu neaprašomo) pajamingumo elemento.

*Nelistinguojami nuosavybės vertybiniai popieriai.* Šių vertybinių popierių tikrosios vertės apskaičiavimą atlieka tikrojo nario darbuotojai pagal išorinių nepriklausomų atestuotų vertintojų atliktus įmonės vertės ir akcijų įvertinimus.

Kredito rizikos įvesties duomenys apima šiuos įverčius: *skolininko įsipareigojimų nevykdymo tikimybė („probability of default“, PD), nuostolis pasireiškus įsipareigojimų nevykdymui („loss-given default“, LGD) bei jų pagrindu apskaičiuotas vertybiniam popieriui taikytinas pajamingumą („yield“, Y).* Apskaičiuotas pajamingumas yra naudojamas kaip diskonto norma, diskontuojanti skolos vertybinio popieriaus piniginius srautus. Apskaičiuota vertė yra vertybinio popieriaus dabartinė vertė („present value“). Šią vertę padalinus iš vertybinio popieriaus likutinės nominalios vertės gaunama pilnoji vertybinio popieriaus vieneto kaina („dirty price“). Iš vertybinio popieriaus pilnosios kainos atėmus sukauptas palūkanas („accrued interest“) gaunama vertybinio popieriaus grynoji kaina („clean price“).

PD kiekvienu atveju gaunamas iš išorinio tiekėjo, kuris vertina įmonės bankroto arba teisinio restruktūrizavimo tikimybę. Pagal Fondo taisykles įmonės nemokumo apibrėžimas yra platesnis, nei vertina išorinio tiekėjo reitingavimo sistema, todėl, remiantis ekspertiniu vertinimu išorinio tiekėjo įvertintam PD yra pritaikomas konservatyvumo koeficientas. Tokio dydžio daugiklis vertinamas, kaip pakankamas, nes reitingo nustatymas atliekamas neatsižvelgus į Fondo naujai suteikiamą finansavimą, kuris įmonėms iš esmės pagerina likvidumo poziciją bei leidžia padengti pradelstas skolas, kas yra vienos iš esminių žemesnio PD įverčio prielaidų.

LGD nustatomas atsižvelgiant reitingo agentūros Moody's skelbiamus išieškojimo koeficientus, pritaikius konservatyvumo priedą, ir kurie atsižvelgia į: skolos užtikrinimą, užtikrinimo pobūdį, užtikrinimo priemonę, skolos subordinavimą bei skolos apdraustumą žemesnio bei to paties lygio reikalavimais.

Nustatant LGD, tinkamomis užtikrinimo priemonėmis laikomas tik šis turtas: pinigai ir pinigų ekvivalentai, valstybės garantija, vyriausybės vertybiniai bei kiti vertybiniai popieriai įtraukti į reguliuojamos rinkos prekybos sąrašus, nekilnojamas bei kilnojamas materialus turtas, registruotas valstybės registre.

---

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. Gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Pinigai ir jų ekvivalentai

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

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

4	Veiklos pajamos	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
	Palūkanų pajamos už skolos vertybinius popierius	9 654 826	7 567 757
	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	969 136	1 000 349
	Palūkanų pajamos už vėlavimus, pažeidimus	949 212	400 910
	Finansavimo organizavimo mokesčio pajamos	343 444	280 526
	Įsipareigojimo mokesčio pajamos	198 508	380 715
	Pajamos už sutarčių pakeitimus	87 719	88 038
	<b>Iš viso</b>	<b>12 202 845</b>	<b>9 718 295</b>
5	Veiklos sąnaudos	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
	Fondo valdymo mokestis	1 741 545	2 378 534
	Vertybinių popierių saugojimo mokesčiai	69 477	44 459
	Teisinės paslaugos	63 458	182 956
	Audito paslaugos	55 031	48 400
	Išorinių paslaugų sąnaudos	16 940	3 987
	Europos investicijų banko mokesčiai	5 662	12 164
	Banko mokesčiai	2 639	2 383
	Palūkanos bankui už sąskaitos likutį	-	146 332
	<b>Iš viso</b>	<b>1 954 752</b>	<b>2 819 215</b>
6	Pelno mokestis	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
	Mokesčių ir finansinio pelno suderinimas	11 640 735	6 873 404
	Pelnas prieš mokesčius	(526 894)	34 276
	Neleidžiami atskaitymai	(343 444)	234 785
	Finansavimo organizavimo mokesčio pajamų korekcija	-	(938 762)
	Veiklos mokesčių nuostolių perkėlimas	10 770 397	6 203 703
	<b>Apmokestinamasis pelnas</b>	<b>1 615 560</b>	<b>930 555</b>
	Ataskaitinių metų pelno mokestis		
	Laikinieji skirtumai dėl mokesčių ir finansinės apskaitos skirtumų	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
	Ataskaitinio laikotarpio atidėtojo pelno mokesčio turto pokytis	51 517	105 596
	<b>Einamųjų metų pelno mokesčio laikinieji skirtumai, pripažinti apskaitoje</b>	<b>51 517</b>	<b>105 596</b>
	Atidėtojo pelno mokesčio turtas	2023-12-31	2022-12-31
	Laikinieji skirtumai tarp mokesčių ir finansinės vertės	106 889	158 406
	<b>Iš viso atidėtojo pelno mokesčio turto</b>	<b>106 889</b>	<b>158 406</b>
	Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	106 889	158 406
	Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	-	-
	<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte</b>	<b>106 889</b>	<b>158 406</b>
	Mokėtinas pelno mokestis	2023-12-31	2022-12-31
	Ataskaitinio laikotarpio mokėtinas pelno mokestis	1 615 560	930 555
	Minus: avansu sumokėtas pelno mokestis	(465 278)	-
	<b>Iš viso mokėtino pelno mokesčio</b>	<b>1 150 282</b>	<b>930 555</b>

Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. standartinis pelno mokesčio tarifas Lietuvoje buvo 15 proc. Atidėtojo pelno mokesčio turtas realizuojamas, kai įmonė tikisi generuoti pelną ateityje. 2023 m. gruodžio 31 d. Fondas tikisi ateityje uždirbti pelno, todėl galės realizuoti 2023 m. gruodžio 31 d. sukauptą atidėtąjį pelno mokesčio turtą.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
 Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
 (EUR, jei nurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis

Fondas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis, vertina turimus įmonių skolos vertybinius popierius, suteiktas paskolas bei susijusias sukauptas palūkanas:

2023-01-01 2023-12-31	Tikroji vertė 2022.12.31	Finansinio turto pokytis 2023	Tikrosios vertės pokytis 2023	Sukauptų palūkanų pokytis 2023	Tikroji vertė 2023.12.31
Obligacijos	138 057 760	(14 538 531)	9 580 607	(36 439)	133 063 397
Suteiktos paskolos	15 053 719	(5 858 155)	433 454	(19 225)	9 609 793
Iš viso	153 111 479	(20 396 686)	10 014 061	(55 664)	142 673 190

2022-01-01 2022-12-31	Tikroji vertė 2021.12.31	Finansinio turto pokytis 2022	Tikrosios vertės pokytis 2022	Sukauptų palūkanų pokytis 2022	Tikroji vertė 2022.12.31
Obligacijos	88 868 291	65 341 414	(16 439 157)	287 212	138 057 760
Suteiktos paskolos	11 005 371	4 764 064	(739 861)	24 145	15 053 719
Iš viso	99 873 662	70 105 478	(17 179 018)	311 357	153 111 479

Vertinant Fondo investicijų portfelio pozicijas tikrąja verte, vadovaujamosi atitinkamų finansų rinkų segmentų bei vidaus įmonių individualaus kredito rizikos vertinimo duomenimis. Nuo 2022 m. pradžios įvyko ypač stiprus tiek nerizikingų investicijų pajamingumo, tiek ir įmonių kredito rizikos maržos pasaulinėse rinkose, išaugimas. Pastarieji pokyčiai buvo apspręsti augusios infliacijos, geopolitinių veiksnių, besikeičiančių lūkesčių dėl euro zonos pinigų politikos krypties bei nuogąstavimų dėl didėjančios ekonominės recesijos tikimybės. 2023 metų pabaigoje pastebimas žymus infliacijos kritimas, Europos tarpbankinės rinkos palūkanų normos mažėjimas, tačiau LB prognozuojamas neigiamas BVP 2023 metams indikuoja sunkumus šalies ekonomikoje.

2023 m. gruodžio 31 d. vertinimu, atspindint situaciją finansų rinkose, Fondo investicijų portfelio vidutinė diskonto norma yra 1,3 procentinių punktų mažesnė nei buvo įvertinta 2023 m. rugsėjo 30 d., kas sąlygoja teigiamą ketvirtinį tikrosios vertės pokytį. Vienas pagrindinių diskonto normos augimo veiksnių yra sumažėjęs Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių vidutinis pajamingumas, atitinkantis Fondo investicijų vidutines trukmes, kritęs iki 3,64% (-0,61% nuo praėjusio ketvirčio). Kita priežastis - sumažėjęs skirtumas tarp JAV obligacijų pajamingumo ir Treasury, sisteminio kredito rizikos pasiskirstymo komponento reikšmė sumažėjo iki 2,56% (-0,84% nuo praėjusio ketvirčio). Vertinant ilgalaikį Fondo investicijų portfelio pokytį matome, kad nuo 2022 m. kovo 31 d. bendrai 2,09 procentinių punktų išaugusi Fondo investicijų portfelio vidutinė diskonto norma lėmė neigiamą investicijų portfelio tikrosios vertės pokytį.

Anksčiau laiko grąžintų investicijų tikrosios vertės pokytis, apskaitytas bendrosiose pajamose, perkeltas į pelną, susijusį su finansinio turto realizavimu, kurio vertė 2023 m. gruodžio 31 d. siekė 585 868 EUR.

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

2023 m. gruodžio 31 d. Fondas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, vertino UAB "Enerstena" paprastąsias obligacijas. Dėl 2021 m. paskelbto UAB "Enerstena grupė" ir UAB "Enerstena" bankroto, 2021 m. gruodžio 31 d. individualiai (pagal užtikrinimo priemonių vertę) buvo vertinamos UAB "Enerstena" paprastosios obligacijos (5,5 mln. EUR nominalios vertės bei sukauptos palūkanos iki datos) ir UAB "Enerstena grupė" konvertuojamosios obligacijos (841 850 EUR nominalios vertės bei sukauptos palūkanos iki datos), kurioms buvo pripažintas tikrosios vertės sumažėjimas visai sumai.

Kas ketvirtį atnaujinami neveiksnaus pagalbos gavėjo galimi kredito nuostoliai. Kredito nuostoliai didėja dėl sumažėjusios užstato vertės (atsižvelgiant į varžytinių rezultatus). Nuo išieškojimo pradžios realizavus kitas užtikrinimo priemones iš viso atgauta 20,9 tūkst. EUR

2023-01-01 2023-12-31	Tikroji vertė 2022.12.31	Finansinio turto pokytis 2023	Tikrosios vertės pokytis 2023	Sukauptų palūkanų pokytis 2023	Tikroji vertė 2023.12.31
Obligacijos	96 597	(8 190)	(58 974)	-	29 433
Konvertuojamos obligacijos	-	-	-	-	-
Iš viso	96 597	(8 190)	(58 974)	-	29 433

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
 Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
 (EUR, jei nenurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas (tęsinys)

Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais (tęsinys)

2022-01-01 2022-12-31	Tikroji vertė 2021.12.31	Finansinio turto pokytis 2022	Tikrosios vertės pokytis 2022	Sukauptų palūkanų pokytis 2022	Tikroji vertė 2022.12.31
Obligacijos	143 598	(10 882)	(36 119)	-	96 597
Konvertuojamos obligacijos	-	(1 843)	1 843	-	-
Iš viso	143 598	(12 725)	(34 276)	-	96 597

Lentelėje pateikiamas viso finansinio Fondo turto grupių tikrosios vertės pasiskirstymas pagal klientų ekonominės veiklos sektorius:

2023.12.31	Obligacijos	Suteiktos paskolos	Tikroji vertė 2023.12.31
<i>Apdirbamoji gamyba</i>	58 093 661	3 784 553	61 878 214
<i>Apyvadinimo ir maitinimo paslaugų veikla</i>	30 035 061	460 961	30 496 022
<i>Didmeninė ir mažmeninė prekyba; variklinių transporto priemonių ir motociklų remontas</i>	12 128 834	1 796 495	13 925 329
<i>Administracinė ir aptarnavimo veikla</i>	7 353 374	-	7 353 374
<i>Statyba</i>	6 274 213	438 592	6 712 805
<i>Žemės ūkis, miškininkystė ir žuvininkystė</i>	5 802 463	825 922	6 628 385
<i>Nekilnojamojo turto operacijos</i>	5 423 046	1 127 957	6 551 003
<i>Transportas ir saugojimas</i>	4 976 371	909 076	5 885 447
<i>Meninė, pramoginė ir poilsio organizavimo veikla</i>	3 005 807	-	3 005 807
<i>Švietimas</i>	-	266 237	266 237
Iš viso	133 092 830	9 609 793	142 702 623

2022.12.31	Obligacijos	Suteiktos paskolos	Tikroji vertė 2022.12.31
<i>Apdirbamoji gamyba</i>	53 606 466	4 880 324	58 486 790
<i>Apyvadinimo ir maitinimo paslaugų veikla</i>	28 826 710	1 334 400	30 161 110
<i>Didmeninė ir mažmeninė prekyba; variklinių transporto priemonių ir motociklų remontas</i>	14 470 803	1 840 069	16 310 872
<i>Administracinė ir aptarnavimo veikla</i>	12 189 718	516 691	12 706 409
<i>Statyba</i>	9 514 640	527 915	10 042 555
<i>Žemės ūkis, miškininkystė ir žuvininkystė</i>	5 600 986	787 764	6 388 750
<i>Nekilnojamojo turto operacijos</i>	5 118 555	1 430 871	6 549 426
<i>Transportas ir saugojimas</i>	4 956 617	1 151 776	6 108 393
<i>Meninė, pramoginė ir poilsio organizavimo veikla</i>	3 869 862	1 785 555	5 655 417
<i>Švietimas</i>	-	295 344	295 344
<i>Profesinė, mokslinė ir techninė veikla</i>	-	503 010	503 010
Iš viso	138 154 357	15 053 719	153 208 076

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas (tęsinys)

Fondo turimo obligacijų ir paskolų portfelio vertė 2023.12.31 ir 2022.12.31:

2023-12-31	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Nominali vertė	Finansavimo organizavimo mokesčio amortizavimas	Sukauptos palūkanos	Tikrosios vertės pokytis
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	133 063 397	133 063 397	139 887 683	(650 700)	407 738	(6 581 324)
Paskolos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	9 609 793	9 609 793	9 822 333	(61 896)	33 963	(184 607)
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	29 433	29 433	5 480 928	-	173 250	(5 624 745)
Konvertuojamos obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	-	-	840 007	-	11 129	(851 136)
Iš viso	142 702 623	142 702 623	156 030 951	(712 596)	626 080	(13 241 812)
2022-12-31	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Nominali vertė	Finansavimo organizavimo mokesčio amortizavimas	Sukauptos palūkanos	Tikrosios vertės pokytis
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	138 057 760	138 057 760	155 086 983	(935 808)	444 178	(16 537 593)
Paskolos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	15 053 719	15 053 719	15 949 031	(120 231)	53 188	(828 269)
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	96 597	96 597	5 489 118	-	173 250	(5 565 771)
Konvertuojamos obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	-	-	840 007	-	11 129	(851 136)
Iš viso	153 208 076	153 208 076	177 365 139	(1 056 039)	681 745	(23 782 769)

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
 Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
 (EUR, jei nenurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas (tęsinys)

Finansinio turto tikroji vertė skirstoma pagal hierarchiją, kuri atskleidžia naudotų pradinių įvertinimo duomenų reikšmingumą. Lentelėje pateikiamas finansinio turto grupių tikrosios vertės pasiskirstymas pagal skirtingus hierarchijos lygius:

2023-12-31	I lygis	II lygis	III lygis	Iš viso
Obligacijos	-	-	133 092 830	133 092 830
Suteiktos paskolos	-	-	9 609 793	9 609 793
Iš viso	-	-	142 702 623	142 702 623

2022-12-31	I lygis	II lygis	III lygis	Iš viso
Obligacijos	-	-	138 154 357	138 154 357
Suteiktos paskolos	-	-	15 053 719	15 053 719
Iš viso	-	-	153 208 076	153 208 076

Obligacijų bei suteiktų paskolų tikroji vertė yra skaičiuojama remiantis diskontuotų piniginių srautų metodu. Balanso sudarymo datą pripažįstamas obligacijų bei suteiktų paskolų tikrosios vertės sumažėjimas. Tikrosios vertės sumažėjimas pateikiamas Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Diskonto normos pokytis	-2%	-1,0%	0%	+1%	+2%
Tikroji paskolų vertė	9 978 489	9 791 642	9 609 793	9 432 782	9 260 455
Tikrosios paskolų vertės pokytis	- 368 696	- 181 849	-	177 011	349 338
Tikroji obligacijų vertė	141 079 868	137 000 302	133 063 397	129 263 507	125 595 238
Tikrosios obligacijų vertės pokytis	- 8 016 470	- 3 936 905	-	3 799 890	7 468 160
Tikroji portfelio vertė	151 058 357	146 791 945	142 673 190	138 696 289	134 855 693
Tikrosios portfelio vertės pokytis	- 8 385 167	- 4 118 754	-	3 976 901	7 817 497

8 Finansinė ir investicinė veikla

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Palūkanų pajamos už vertybinius popierius	363 038	-
Palūkanų pajamos už banko indėlius	308 986	-
Palūkanų pajamos už banko sąskaitos likutį	193 724	8 600
Iš viso	865 748	8 600

Vertybinių popierių palūkanų pajamos yra iš trumpalaikių likvidžių investicijų į Vokietijos VVP, palūkanų pajamos už bankų indėlius - iš trumpalaikių indėlių SEB, Swedbank ir Luminor bankuose.

9 Pinigai ir jų ekvivalentai

	2023-12-31	2022-12-31
Pinigai bankų sąskaitose	55 655 439	27 641 076
Vienos nakties banko indėliai	1 260 442	-
Iš viso	56 915 881	27 641 076

10 Kitos gautinos sumos

	2023-12-31	2022-12-31
Gautinos palūkanos už pažeidimus ir vėlavimus	29 168	28 933
Gautinas įsipareigojimo mokestis	16 010	19 817
Kitos gautinos sumos	100	3 100
Iš viso	45 278	51 850

11 Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai

	2023-12-31	2022-12-31
Sukauptos sąnaudos	61 080	48 400
Gautos permokos, neįskaitytos įmokos	2 124	8 379
Iš viso	63 204	56 779

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

12 Nuosavybė

Fondo kapitalą sudaro tikrojo nario įnašas ir gautos investicijos iš komanditoriaus. Tikrasis narys įsipareigojo investuoti į Fondą 1 EUR, ši suma pervesta į Fondo Banko sąskaitą. Komanditorius įsipareigoja investuoti iki 250 000 000 EUR, balanso sudarymo metu investicijos siekia 197 500 000 EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 199 000 000 EUR).

Pagal dalyvių sutartį iš investicijų gautos lėšos ir pelnas paskirstomi taip:

- Fondo tikrojo nario valdymo mokestis;
- Komanditoriumi grąžinama proporcingai jų investicijoms, tol kol bendra paskirstytoji suma yra lygi investuotam kapitalui su minimalaus pelningumo koeficiento (ang. Hurdle rate) grąža.

2023 m. gruodžio 31 d. Fondo sukauptas pelnas siekia 8 261 945 EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 1 711 713 EUR nuostolių).

13 Rizikų valdymas

Rizika – tai potencialiai galimi nepalankūs laukiamų rezultatų pakitimai. Rizika yra bet kokios veiklos dalis, kurios visiškai išvengti neįmanoma, tačiau gerai įvertinus numatomą riziką, galima ją minimizuoti.

Rizikos valdymo tikslai:

- įvertinti galimų nuostolių atsiradimo tikimybę, nuostolių dydį, rizikos valdymo kaštus
- identifikuoti ir apiboti reikšmingiausius nuostolius galinčias sukelti rizikas.

Optimalus ir subalansuotas rizikos valdymas yra pagrindas siekiant efektyviai užtikrinti Fondo veiklos stabilumą.

Fondas, vykdydamas savo veiklą, susiduria su šiomis esminėmis rizikomis:

Rizika	Aprašymas
Strateginė rizika	Fondo valdytojo strateginiai sprendimai gali būti neteisingi, nepagrįsti, paremti paviršutiniška informacija arba skuboti.
Kredito rizika	Fondas susiduria su rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Fondui.
Rinkos rizika	Fondas susiduria su investicijos esamosios (rinkos) vertės kitimu, kai neturi galimybių laikyti investicijų iki išpirkimo datos.
Likvidumo rizika	Fondas susiduria su rizika, kad neturės ar nesugebės reikiamu laiku gauti finansinių resursų įvykdyti priimtus finansinius įsipareigojimus.
Operacinė rizika	Tikimybė patirti nuostolius dėl netinkamų ar nepavykusių Fondo vidaus procesų, Fondo valdytojo darbuotojų, sistemų arba išorės įvykių įtakos, taip pat dėl teisinės rizikos.

Rizikų valdymo sistema

Fondo valdytojas, siekdamas tinkamai valdyti rizikas, su kuriomis susiduria savo veikloje:

- remiantis Fondo vidine bei išorine aplinka, rizikų vertinimo ir jų valdymo priemonių įgyvendinimo stebėsenos rezultatais, nustato rizikų valdymo proceso dalyvius, apimtis ir rizikų vertinimo kriterijus;
- reguliariai identifikuoja, įvertina ir apibrėžia rizikas;
- įvertintas rizikas prioretizuoja pagal jų lygį ir reikšmę Fondui;
- prioritetinių rizikų valdymui sudaro reikalingų rizikos valdymo priemonių tvarkas ir procesus
- vykdo nuolatine nustatytų rizikų ir rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo stebėseną.

Siekiant užtikrinti tinkamą, efektyvų bei nenutrūkstamą rizikų valdymą, Fondo valdytojas:

- vidaus dokumentuose nustato ir patvirtina detalius rizikos valdymo reikalavimus (rizikos lygį, vertinimo metodus, stebėjimo ir kontrolės procesus, valdymo principus);
- periodiškai peržiūri patvirtintus rizikos valdymo reikalavimus bei ribojimus, siekdamas tinkamai įvertinti naujas arba anksčiau nekontroliuotas rizikos rūšis

Atitinkamos rizikos savininkas, kartu su Fondo valdytojo rizikos valdymo vadovu, dalyvauja rizikų valdymo procese nustatant ir analizuojant rizikas, siūlo rizikų valdymo priemones bei nuolat stebi identifikuotų rizikų rodiklius.



13 Rizikų valdymas (tęsinys)

Rizikų valdymo sistema (tęsinys)

Fondo valdytojas ne rečiau kaip kartą per metus turi teikti Fondo valdytojo rizikos valdymo vadovo parengtas rašytines ataskaitas Investiciniam komitetui ir Patariamajam komitetui, kuriose turi būti nurodytos identifikuotos rizikos, jų rūšys ir lygiai, rizikos ribojimų pažeidimai, rizikos valdymo tinkamumo ir veiksmingumo įvertinimas, nurodant priemones, kurių imtasi nustatytiems trūkumams pašalinti bei Fondo rizikų valdymo tvarkas ir procesus. Fondo rizikų valdymo tvarkos yra tvirtinamos Fondo valdytojo Valdybos sprendimu.

Rizikų valdymo procese Fondo valdytojo valdymo organų atsakomybės pasiskirsto:

Proceso dalyvis	Atsakomybės
Vidaus auditorius	<ul style="list-style-type: none"> <li>- prižiūri, stebi, vertina ir teikia rekomendacijas Fondo valdytojo valdymo organams dėl rizikų valdymo sistemos tobulinimo;</li> <li>- nustatytu periodiškumu atlieka Fondo rizikų valdymo sistemos ir atskirų priemonių veiksmingumo vidaus auditą, siekiant nustatyti, kad pagrindinės rizikos yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;</li> <li>- gautos ir susistemintos informacijos apie rizikų valdymą pagrindu teikia vidaus audito ataskaitas Fondo valdytojo valdymo organams ir rekomendacijas generaliniam direktoriui;</li> </ul>
Valdyba	<ul style="list-style-type: none"> <li>- užtikrina, kad šios politikos nuostatos atitinka Fondo veiklos strategiją ir galiojančius teisės aktus;</li> <li>- komunikuoja su vadovybe, siekiant pagerinti Fondo rizikų valdymą;</li> <li>- skatina Fondo valdytojo vadovybę vadovautis Rizikų valdymo procesu ir integruoti jį į planavimo, sprendimų priėmimo ir kontrolės procesus;</li> <li>- ne rečiau kaip kas ketvirtį vykdo reikšmingiausių rizikų valdymo priemonių įgyvendinimo kontrolę;</li> </ul>
Generalinis direktorius	<ul style="list-style-type: none"> <li>- skatina Fondo valdytojo darbuotojus valdyti rizikas pagal patvirtintas tvarkas bei palaiko atviro incidentų komunikavimo kultūrą;</li> <li>- siekia, kad Fondo valdytojo darbuotojai turėtų pakankamas priemones identifikuoti, vertinti ir valdyti rizikas;</li> <li>- nedelsiant informuoja Valdybą apie esmines rizikas, keliančias grėsmę Fondo veiklos tęstinumui;</li> </ul>
Patariamasis komitetas	<ul style="list-style-type: none"> <li>- teikia atsiliepimus ar pasiūlymus Komanditoriams dėl Fondo finansinių ataskaitų ir veiklos rezultatų;</li> <li>- priima sprendimus dėl esamų ar potencialių Fondo interesų konfliktų, vertina ir teikia pastabas Tikrojo nario parengtai interesų konfliktų vengimo politikai;</li> <li>- teikia pastabas Tikrajam nariui dėl Fondo Investicijų, kurios nukrypsta nuo Investavimo strategijos;</li> <li>- teikia pastabas, pritaria Tikrojo nario pasiūlytam kiekvienų metų Fondo valdymo išlaidų biudžetui, įskaitant jo pakeitimus;</li> <li>- atsižvelgiant į Finansinės priemonės tikslus ir vadovaujantis patvirtintais dokumentais bei atitinkamų institucijų sprendimais, svarsto ir siūlo Fondo Investavimo strategijos pakeitimus;</li> <li>- vertina ir teikia pastabas Tikrojo nario vidaus kontrolės procedūroms, teikia rekomendacijas dėl Fondo vertinimo metodikos ir ataskaitų;</li> <li>- siūlo kvalifikacinius reikalavimus Investicinio komiteto nariams;</li> <li>- siūlo Fondo Investicinio komiteto narių kandidatūras arba esamo nario/narių atšaukimą;</li> <li>- siūlo Tikrojo nario vadovo kandidatūrą arba siūlo atleisti esamo Tikrojo nario vadovą iš pareigų;</li> <li>- siūlo Investicinio komiteto narių ir Tikrojo nario vadovo atlygio principus;</li> <li>- vertina Fondo auditoriaus kompetenciją ir teikia Komanditorių susirinkimui tvirtinti Fondo auditoriaus kandidatūrą;</li> <li>- siūlo Fondo Pažeidimų kontrolieriaus kandidatūrą;</li> <li>- pagal poreikį teikia sprendimų rekomendacijas Komanditorių susirinkimui;</li> </ul>

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
 Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
 (EUR, jei nenurodyta kitaip)

13 Rizikų valdymas (tęsinys)

Rizikų valdymo sistema (tęsinys)

Proceso dalyvis	Atsakomybės
Rizikų valdymo vadovas	- dalyvauja rizikų stebėsenos, valdymo ir kontrolės procese; - kartą per metus peržiūri ir įvertina pagrindines Fondo rizikas ir vykstančius pokyčius verslo aplinkoje; - nustato rizikų savininkus; - atsakingas už Politikos peržiūrą ir savalaikį atnaujinimą; - prireikus konsultuoja Fondo valdytojo darbuotojus dėl tinkamo rizikos valdymo ir teikia siūlymus bei inicijuoja veiksmus didinančius rizikos valdymo sistemos efektyvumą ir rezultatyvumą;
Rizikų savininkas	- dalyvauja rizikų valdymo procese nustatant ir analizuojant rizikas; - identifikuoja rizikas ir siūlo rizikų valdymo priemones; - taiko nustatytas rizikų valdymo priemones; - nedelsiant informuoja rizikų valdymo vadovą apie išaugusias rizikas;

Kredito rizika

Ataskaitinio laikotarpio pabaigai buvo nustatytas tikrosios vertės koregavimas gautinoms sumoms pagal obligacijų sutartis, kuris yra iš esmės susijęs su kredito rizika:

	2023-12-31	2022-12-31
Bendroji apskaitinė vertė - obligacijos	145 557 918	160 480 300
Bendroji apskaitinė vertė - paskolos	9 760 437	15 828 800
Tikrosios vertės pokytis - obligacijos	(13 057 205)	(22 954 500)
Tikrosios vertės pokytis - paskolos	(184 607)	(828 269)
Palūkanos	626 080	681 745
<b>Nesumokėta suma tikrąja verte iš viso</b>	<b>142 702 623</b>	<b>153 208 076</b>

Likvidumo rizika

Fondas siekia užtikrinti pakankamus pinigų ir pinigų ekvivalentų srautus turimiems įsipareigojimams įvykdyti. Lentelėje nediskontuotų mokėjimų pagrindu pateikti įsipareigojimai pagal mokėjimo terminus:

2023 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	56 915 881	-	-	56 915 881
Finansinis turtas	3 384 052	4 976 372	134 342 199	142 702 623
Kitos gautinos sumos	45 278	-	-	45 278
Susijusioms šalims mokėtinos sumos	(147 038)	-	-	(147 038)
Mokėtinas pelno mokestis	(1 150 282)	-	-	(1 150 282)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(63 204)	-	-	(63 204)
<b>Grynoji rizika</b>	<b>58 984 687</b>	<b>4 976 372</b>	<b>134 342 199</b>	<b>198 303 258</b>

2022 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	27 641 076	-	-	27 641 076
Finansinis turtas	5 467 752	7 126 020	140 614 304	153 208 076
Kitos gautinos sumos	51 850	-	-	51 850
Skolos tiekėjams	(1 078)	-	-	(1 078)
Susijusioms šalims mokėtinos sumos	(148 568)	-	-	(148 568)
Mokėtinas pelno mokestis	(930 555)	-	-	(930 555)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(56 779)	-	-	(56 779)
<b>Grynoji rizika</b>	<b>32 023 698</b>	<b>7 126 020</b>	<b>140 614 304</b>	<b>179 764 022</b>

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"  
Už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį periodą  
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

13 Rizikų valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Fondo turimi piniginiai ištekliai laikomi Swedbank, AB, SEB bankas, AB ir Luminor Bank, AS banko sąskaitose. Pagal tarptautinių agentūrų Swedbank, AB galiojantis reitingas "Moody's Investors Service" yra Aa3, Fitch Ratings A+, S&P A+. SEB bankas, AB galiojantis reitingas - "Moody's Investors Service" Aa3, Fitch Ratings AA, S&P A+. Luminor Bank, AS galiojantis reitingas pagal "Moody's Investors Service" yra A3. Piniginės lėšos laikomos bankų sąskaitose draudžiamos pagal LR indėlių ir investicijų draudimo įstatymą.

Vykstantis karas Ukrainoje ir susijusios sankcijos, nukreiptos prieš Rusijos Federaciją, gali turėti įtakos Europos ir globaliai ekonomikai. Fondas neturi jokių tiesioginių sąsajų su Ukraina, Rusija ar Baltarusija. Įtaka bendrai ekonominei situacijai gali reikalauti tam tikrų priedaidų ir įvertinimų peržiūros. Potencialiai tai gali turėti įtakos 3-4 klientams su verslo sąsajomis Ukrainoje ir Baltarusijoje. Šiuo metu vadovybė negali patikimai įvertinti šių įvykių įtakos, nes situacija keičiasi kasdien.

14 Finansiniai ryšiai su susijusiais asmenimis

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus.

Fondo susijusiais asmenimis yra laikomas Tikrasis narys „Valstybės investicijų valdymo agentūra“ (toliau VIVA). Tikrojo nario vadovybė, valdyba, stebėtojų taryba ir su jais susiję asmenys. Jokių kitų sandorių nei nurodyti ankstesnėse pastabose su šiais asmenimis Fondas ataskaitiniu laikotarpiu neturėjo.

2023 m. I-IV ketv.	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Sutarčių turtas	Mokėtinas valdymo mokestis	Sukauptos palūkanos
VIVA	1 741 545	-	-	-	147 038	-
Iš viso	1 741 545	-	-	-	147 038	-

2022 m. I-IV ketv.	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Sutarčių turtas	Mokėtinas valdymo mokestis	Sukauptos palūkanos
VIVA	1 937 500	-	-	-	143 836	-
Iš viso	1 937 500	-	-	-	143 836	-

15 Neapibrėžtieji ir nebalansiniai įsipareigojimai

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Fondo pasirašytos finansavimo sutartys, pagal kurias pasirašyta, bet neišmokėta finansavimo suma pagal finansinio turto grupes sudarė:

	2023-12-31	2022-12-31
Obligacijos	-	21 350 993
Paskolos	-	609 536
Iš viso	-	21 960 529

16 Poataskaitiniai įvykiai

Po finansinių metų iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių poataskaitinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

Tikrojo nario l.e.p. generalinis direktorius	Liudas Sinkevičius	
Finansines ataskaitas parengusios įmonės UAB "Ernst & Young Baltic" atstovė	Virginija Skirmantė	

## NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

KŪB „Pagalbos verslui fondas“ akcininkams

### Nuomonė

Mes atlikome KŪB „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – Įmonės) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2023 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Įmonės 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

### Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome 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 Įmonės pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

### Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta Įmonės 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, išskyrus kaip nurodyta toliau.

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

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Įmonės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

### Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti bei reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

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

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Įmonės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

## **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, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, 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 priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme išvadą 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 Įmonės 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 išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

UAB „Deloitte Lietuva“  
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001275

Mindaugas Jukna  
Atestuotas auditorius  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000580

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2024 m. kovo 29 d.