

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**

Šešių mėnesių tarpinis pranešimas bei finansinės ataskaitos  
už laikotarpį, pasibaigusį 2012 m. birželio 30 d.

TURINYS

---

	<b>PUSLAPIS</b>
<b>METINIS PRANEŠIMAS</b>	<b>4 – 32</b>
<b>FINANSINĖS ATASKAITOS :</b>	
<b>BALANSAS</b>	<b>33 - 34</b>
<b>PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA</b>	<b>35</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA</b>	<b>36</b>
<b>PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA</b>	<b>37</b>
<b>AIŠKINAMASIS RAŠTAS</b>	<b>38 – 63</b>

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

Metinis pranešimas parengtas už 2012 m. I pusmetį.

Visi pateikti duomenys yra 2012 m. birželio 30 dienos, jeigu nenurodyta kitaip.

Šiame metiniame pranešime UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ dar gali būti vadinama Bendrove arba INVEGA.

#### **PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE BENDROVĘ**

Bendrovės pavadinimas:	UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA)
Įstatinis kapitalas:	30.000.000 Lt
Įregistravimo data ir vieta:	2001 m. lapkričio 29 d., Juridinių asmenų registras
Įmonės (rejestro) kodas:	110084026
Registravimo Nr.:	Nr. 062202
Įsteigimo data:	2001 m. lapkričio 29 d.
Veiklos laikotarpis:	Neribotas
Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 7, LT-09308 Vilnius
Teisinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Teisė, pagal kurią veikia Bendrovė:	Lietuvos Respublikos teisė
Bendrovės registras:	VĮ Registrų centras Vilniaus filialas
Telefono numeris:	(8~5) 210 7510
Galiojančių įstatų registravimo data	2012 m. sausio 18 d.
Fakso numeris:	(8~5) 210 7511
Elektroninio pašto adresas:	<a href="mailto:info@invega.lt">info@invega.lt</a>
Interneto tinklalapis:	<a href="http://www.invega.lt">www.invega.lt</a>

## **INVEGOS PAGRINDINĖS VEIKLOS POBŪDIS**

UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ yra valstybės įsteigta garantijų institucija.

INVEGOS pagrindinė veikla yra garantijų teikimas ir finansinių paramos priemonių smulkiojo ir vidutinio verslo (toliau – „SVV“) subjektams įgyvendinimas.

INVEGOS pagrindinės veiklos pobūdis yra detalizuotas LR Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarime Nr. 887 „Dėl smulkaus ir vidutinio verslo plėtros“, kuris reglamentuoja INVEGOS steigimą bei veiklą, ir INVEGOS įstatuose.

Pagrindinės INVEGOS veiklos yra:

- 1) garantijų teikimas;
- 2) lengvatinių paskolų teikimo administravimas;
- 3) rizikos kapitalo investavimas bei šių investicijų administravimas;
- 4) dalinio paskolų palūkanų kompensavimo administravimas;
- 5) įgyvendinančios institucijos ir kitų teisės aktais nustatytų funkcijų Europos Sąjungos struktūrinės paramos naudojimo srityje vykdymas;
- 6) finansinės inžinerijos priemonių įgyvendinimas;
- 7) kitų verslo subjektų skatinimo ir finansinės paramos priemonių įgyvendinimas;
- 8) valstybės turto investavimas į kolektyvinio investavimo subjektus bei šių investicijų administravimas;
- 9) kontroliuojančiųjų fondų valdymas;
- 10) kitų teisės aktais deleguotų funkcijų vykdymas.

INVEGAI taip pat suteikta teisė vykdyti kita, tiesiogiai su pagrindinėmis veiklomis susijusia, veiklą.

Vykdydama garantijų teikimą, INVEGA 2012 metų I pusmetį teikė tokio pobūdžio garantijas:

- 1) garantijos kredito įstaigoms už SVV subjektams teikiamas paskolas;
- 2) valstybės specialiąsias garantijas dėl eksporto kredito draudimo;
- 3) individualias garantijas.

2012 metų I pusmetį buvo tęsiamas visuotinės dotacijos būdu finansuojamos priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ įgyvendinimas. Pagal šią priemonę SVV subjektams buvo iš dalies kompensuojamos palūkanos, sumokėtos pagal INVEGOS garantuotas paskolas.

Ataskaitiniu laikotarpiu buvo vykdomas lengvatinių paskolų SVV subjektams teikimo per kredito įstaigas finansavimas ir administravimas (tai yra, tęsiamas priemonių „Mikrokreditų teikimas“, „Mažų kreditų teikimas – I etapas“, „Mažų kreditų teikimas – II etapas“ ir „Atvirojo kredito fondas“ įgyvendinimas). Priemonių „Mažų kreditų teikimas – II etapas“ ir „Atvirojo kredito fondas“ finansavimas yra vykdomas iš kontroliuojančiojo fondo „INVEGA fondas“, suformuoto panaudojant 2007-2013 m. ES struktūrinės paramos lėšas, kurio valdytoja yra paskirta INVEGA, lėšų.

2012 metų I pusmetį taip pat buvo tęsiamas 2007-2013 m. ES struktūrinės paramos priemonės „Garantijų fondas“, kurios tikslas – palengvinti SVV priėjimą prie finansavimo išteklių, vykdymas. Vykdamas šią priemonę, INVEGA formuoja šios priemonės lėšomis pergarantuotą SVV paskolų garantijų portfelį. Minėta priemonė leidžia INVEGAI prisiimti didesnę kreditavimo riziką garantuojant SVV subjektams suteikiamas paskolas verslui pradėti ir (ar) plėtoti.

Ataskaitiniu laikotarpiu buvo įgyvendinama verslumo skatinimo priemonė, finansuojama 2007-2013 m. ES struktūrinės paramos lėšomis sudaryto kontroliuojančiojo fondo „Verslumo skatinimo fondas“. Įgyvendinamos priemonės tikslas – skatinti naujų įmonių steigimą, sudaryti sąlygas labai mažoms ir mažoms įmonėms, fiziniams asmenims pradėti savo verslą, taip pat socialinėms įmonėms plėtoti savo verslą, suteikiant verslą pradėjantiems subjektams mokymo, verslo konsultavimo ir lengvatinio mikrokreditavimo paslaugas. Ši priemonė įgyvendinama per Lietuvos centrinės kredito unijos ir 57 kredito unijų sudarytą konsorciumą.

Nuo INVEGOS įsteigimo iki ataskaitinio laikotarpio prioritentinė ir pagrindinė Bendrovės veikla – SVV paskolų garantijų teikimas kredito įstaigoms už SVV subjektams suteikiamas paskolas.

### MISIJA, VIZIJA, STRATEGINIAI TIKSLAI, STRATEGIJOS APŽVALGA

INVEGOS misija – didinti ir tobulinti Lietuvos SVV augimą ir konkurencingumą žinių ekonomikoje per lengvesnį priėjimą prie finansavimo šaltinių bei skatinti naujų darbo vietų kūrimą.

INVEGOS vizija – INVEGA siekia tapti pripažintu SVV rizikos finansavimo ekspertu įgyvendinant valstybės SVV finansinės paramos politiką Lietuvoje.

2010-2013 m. laikotarpiui INVEGOS valdyba yra patvirtinusi šiuos strateginius tikslus:

- 1) Efektyvinti ir didinti finansinę paramą Lietuvoje veikiantiems SVV subjektams;
- 2) Pagerinti ES paramos prieinamumą SVV subjektams, skatinant jų konkurencingumo didinimą ir plėtrą.

Strateginių tikslų įgyvendinimo pažanga pateikta lentelėje.

#### 1. Lentelė. Strateginių tikslų įgyvendinimo pažanga 2009 – 2012 metų I pusmetis

Strateginis tikslas ir jo įgyvendinimo vertinimo rodiklis	Rodiklio reikšmė už laikotarpį nuo 2009 m. iki 2012.06.30 imtinai
I. Strateginis tikslas „Efektyvinti ir didinti finansinę paramą Lietuvoje veikiantiems SVV subjektams“	
INVEGOS administruojamų paramos priemonių skaičius	10
INVEGOS svarstymo ir sprendimo dėl paramos priėmimo trukmė*	13,44 k. d.
SVV subjektams prieinamos paramos lėšos, iš jų:	iki 533.747.433 Lt
- lengvatinėms paskoloms skirtos lėšos	282.530.233 Lt
- garantijų teikimui skirtos tikslinės lėšos	129.000.000 Lt
- subsidijoms skirtos lėšos ( <i>palūkanų kompensavimui ir garantijos atlyginimo subsidijavimui</i> )	122.217.200 Lt
II. Strateginis tikslas „Pagerinti ES paramos prieinamumą SVV subjektams, skatinant jų konkurencingumo didinimą ir plėtrą“	
Realiai bendradarbiaujančių finansinių tarpininkų (INVEGOS partnerių) skaičius	102
Paremtų SVV subjektų skaičius**	11.033
SVV subjektus pasiekusios paramos suma:	885.940.575 Lt
- lengvatinių paskolų suma	372.014.110 Lt
- suteiktų INVEGOS garantijų suma ( <i>nepiniginė parama</i> )	469.738.278 Lt
- pervesta subsidijų suma	44.188.187 Lt

\* Tik sprendimai dėl garantijų priėmimo

\*\* SVV subjektų skaičius (t. y. projektų skaičius) skaičiuojamas pagal kiekvieną įgyvendinamą priemonę ir sumuojama.

**OBJEKTYVI INVEGOS BŪKLĖ, VALDYMO STRUKTŪROS BEI  
VALDYMO PRAKTIKOS APŽVALGA, VEIKLOS SKAIDRUMO REIKALAVIMŲ  
LAIKYMOSI PATVIRTINIMAI**

**Istatinis kapitalas, akcijos, akcininkų teisės ir jų įgyvendinimas**

INVEGA yra valstybės įsteigta ir kontroliuojama garantijų institucija, teikianti garantijas, kurių įvykdymą garantuoja valstybė. INVEGOS garantijų teikimo veikla grindžiama Lietuvos Respublikos valstybės skolos įstatymu.

INVEGA įsteigta Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarimu Nr. 877 „Dėl smulkaus ir vidutinio verslo plėtros“. INVEGA įregistruota Juridinių asmenų registre 2001 m. lapkričio 29 d. garantijų teikimo veikla vykdoma nuo įmonės įregistravimo dienos.

Vienintelis INVEGOS akcininkas yra valstybė, o INVEGOS akcijos patikėjimo teise perduotos valdyti Lietuvos Respublikos ūkio ministerijai (toliau – Ūkio ministerija). Ūkio ministerija atlieka steigėjo, veiklos priežiūros funkcijas, įgyvendina vienintelio akcininko teises.

INVEGOS įstatinį kapitalą sudaro 30.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 Lt.

INVEGA nėra išleidusi jokių kitų nuosavybės ar skolos vertybinių popierių, išskyrus INVEGOS paprastąsias vardines akcijas, kurių nominali vertė atitinka INVEGOS įstatinio kapitalo dydį.

Visos INVEGOS akcijos yra pilnai apmokėtos. INVEGOS akcijoms nėra taikomi jokie apribojimai ar suvaržymai.

**Valdymo struktūra**

Vadovaujantis INVEGOS įstatu (*nauja įstatų redakcija įregistruota Juridinių asmenų registre 2012 m. sausio 18 d. bei patalpinta INVEGOS internetinėje svetainėje*) 19 punktu INVEGOS valdymo organai yra:

- 1) visuotinis akcininkų susirinkimas;
- 2) valdyba;
- 3) generalinis direktorius;
- 4) rizikos valdymo komitetas.

INVEGOJE stebėtojų taryba nėra sudaroma.

**Visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo veikla**

Vadovaujantis INVEGOS įstatu 18 ir 20 punktais visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija bei akcininkų teisės ir pareigos nesiskiria nuo nustatytų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme.

Akcinių bendrovių įstatymo ir INVEGOS įstatu numatytos INVEGOS akcijų suteikiamos balsavimo teisės, turtinės bei neturtinės teisės nėra perleistos ar kitu būdu atskirtos nuo akcijų turėjimo.

Visuotinio akcininkų susirinkimo teises įgyvendina Ūkio ministerija kaip visų INVEGOS akcijų valdytoja. INVEGOS visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimus atitinka ūkio ministro įsakymai priimti visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai priskirtais klausimais.

Ūkio ministro įsakymais yra patvirtinti visų pagrindinių INVEGOS veiklų nuostatai, administruojamų priemonių aprašai, per INVEGĄ teikiamos valstybės pagalbos teikimo schemas.

**Valdyba ir jos veikla**

INVEGOS valdyba sudaroma iš 5 narių. Vadovaujantis INVEGOS įstatu 23, 24 ir 52 punktais INVEGOS valdybos ir atskirų jos narių rinkimo ir atšaukimo tvarka bei INVEGOS įstatu keitimo tvarka nesiskiria nuo nustatytosios Akcinių bendrovių įstatyme. Valdybos narius renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Įvertinus tai, kad visos INVEGOS akcijos yra valdomos Ūkio ministerijos, valdybos nariai skiriami ūkio ministro įsakymu.

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

Ataskaitiniu laikotarpiu valdybos sudėtis yra patvirtinta ūkio ministro 2012-04-17 įsakymu Nr. 4-365.

INVEGOS valdybos sudėtis yra ši:

Daumantas Lapinskas (valdybos pirmininkas),

Milda Dargužaitė,

Rita Armonienė,

Zita Gurauskienė,

Audrius Zobotka.

INVEGOS valdyba atlieka Akcinių bendrovių įstatyme numatytas funkcijas, priima sprendimus svarbiais veiklos klausimais, taip pat priima sprendimus dėl garantijų teikimo, kai garantijos suma lygi arba didesnė kaip 1 mln. Lt., kitų INVEGOS administruojamų ir (ar) įgyvendinamų verslo paramos taikymo.

Nuo 2012-01-18 d., pakeitus INVEGOS įstatus, sprendimus suteikti INVEGOS garantiją Rizikos valdymo komiteto siūlymu priima:

INVEGOS vadovas – kai suteikiama garantija iki 1 mln. Lt;

INVEGOS valdyba – kai suteikiama 1 mln. Lt ir didesnė garantija.

Vadovaujantis INVEGOS įstatų 25 punktu valdybos kompetencija ir sprendimų priėmimo tvarka nesiskiria nuo nustatytosios Akcinių bendrovių įstatyme. Valdybos posėdžiai šaukiami ir sprendimai priimami vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymu ir valdybos darbo reglamentu.

Valdybos nariui įgaliojimai vienasmeniškai (ne kolegialiai valdybos posėdyje) INVEGOS vardu priimti sprendimus nėra numatyti.

Ūkio ministro įsakymu INVEGOS valdybai leista sudaryti sandorius dėl Bendrovės laikinai laisvų lėšų investavimo į valstybės ir savivaldybių vertybinius popierius ir terminuotus indėlius Lietuvoje veikiančiuose bankuose ir užsienio bankų filialuose bei jų skolos vertybinius popierius, kurių vertė viršija 1/10 įstatinio kapitalo, be atskiros Ūkio ministerijos, kaip visų akcijų valdytojo, sprendimo dėl kiekvieno tokio sandorio sudarymo ir/ar nustatyti atitinkamą laikinai laisvų lėšų investavimo tvarką. INVEGOS valdyba yra patvirtinusi INVEGOS administracijai taisyklės dėl laikinai laisvų lėšų investavimo į skolos vertybinius popierius ir terminuotus indėlius Lietuvoje veikiančiuose bankuose.

**Rizikos valdymo komitetas ir jo veikla**

Rizikos valdymo komitetas yra nuolat veikiantis nestruktūrinis padalinys.

Rizikos valdymo komitetas vertina su INVEGOS pagrindinėmis veiklomis susijusias rizikas, nagrinėja prašymus ir teikia siūlymus dėl INVEGOS garantijos teikimo, garantijų portfelio administravimo ir stebėsenos procedūrų tobulinimo, atlieka kitas Rizikos valdymo komiteto nuostatuose nustatytas funkcijas.

Rizikos valdymo komiteto pirmininką ir narius skiria ir atleidžia INVEGOS valdyba.

Ataskaitiniu laikotarpiu Rizikos valdymo komiteto sudėtis yra patvirtinta INVEGOS valdybos 2009-05-28 sprendimu.

Rizikos valdymo komiteto nariais yra šie INVEGOS darbuotojai:

generalinio direktoriaus patarėja Zita Gurauskienė (komiteto pirmininkė),

generalinio direktoriaus pavaduotojas Gintautas Vilkas (komiteto pirmininko pavaduotojas),

generalinis direktorius Audrius Zobotka,

vyriausioji finansininkė Jūratė Blėdaitė-Katilienė,

vyriausiasis teisininkas Remigijus Znutas.

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

**INVEGOS vadovas ir jo veikla**

INVEGOS vadovą – generalinį direktorių renka ir atšaukia valdyba.

INVEGOS generaliniu direktoriumi INVEGOS valdybos 2012-06-22 sprendimu yra išrinktas Audrius Zobotka.

Generalinis direktorius yra atsakingas už INVEGOS veiklos organizavimą, veiklos prioritetų bei planuojamų pasiekti rezultatų įgyvendinimą. Generaliniam direktoriui yra pavesta atlikti visas LR Akcinių bendrovių ir kitų įstatymų įmonės vadovui nustatytas funkcijas.

Generalinis direktorius taip pat priima sprendimus dėl garantijos suteikimo, kai garantijos suma neviršija 1 mln. Lt.

**Apmokėjimas INVEGOS organų nariams ir vadovaujantiems darbuotojams**

Už darbą INVEGOS valdyboje, valdybos nariams tantjemoms ar kitoks atlygis nėra (nebuvo) mokamas.

Už darbą Rizikos valdymo komitete, komiteto nariams atlygis nėra (nebuvo) mokamas.

Generaliniam direktoriui už darbą INVEGOJE mokamas darbo užmokestis pagal darbo sutartį.

Nustatant vadovujančiųjų darbuotojų (įskaitant ir generalinio direktoriaus) darbo užmokesį yra vadovujamasi LR Vyriausybės nustatytais taisyklėmis dėl valstybės kontroliuojamų įmonių vadovų darbo užmokesčio nustatymo (Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2002 m. rugpjūčio 23 d. nutarimas Nr. 1341 „Dėl valstybės įmonių ir valstybės kontroliuojamų akcinių bendrovių, uždarujų akcinių bendrovių vadovų, jų pavaduotojų ir vyriausiųjų buhalterių darbo apmokėjimo“ su vėlesniais pakeitimais).

INVEGOS valdyba yra patvirtinusi INVEGOS darbuotojų darbo apmokėjimo ir skatinimo tvarką.

INVEGOS vadovujančiųjų darbuotojų ir kitų darbuotojų vidutinio darbo užmokesčio dinamika pateikta lentelėje.

**2. Lentelė. Vidutinio darbo užmokesčio dinamika**

Pareigybės pavadinimas	2011 m.	2012 m. I pusmetis
Vadovaujantys darbuotojai (įskaitant INVEGOS vadovą)	10.494	9.292
Vyr. specialistai	7.050	6.603
Specialistai	4.587	4.346
Aptarnaujantis personalas	960	960

**Interesu konfliktų vengimas**

Valdybos nariai INVEGAI yra pateikę informaciją apie užimamas pareigas bei galimus interesų konfliktus.

Atsižvelgiant į tai, kad INVEGOS valdybos nariais yra Ūkio ministerijos pareigūnai bei tarnautojai ir INVEGOS vadovas ir jo pavaduotojas bei generalinio direktoriaus patarėjas, INVEGOS valdybos narių privatūs interesai yra deklaruoti Vyriausiajai tarnybinės etikos komisijai LR viešųjų ir privačių interesų derinimo valstybinėje tarnyboje įstatymo nustatyta tvarka.

Valdybai priimant sprendimus susijusius su konkrečios įmonės paskolos garantavimo, valdybos narys apie galimą interesų konfliktą (jei toks yra) informuoja valdybą ir nuo sprendimo priėmimo nusišalina.

Rizikos valdymo komitetui priimant sprendimus dėl siūlymo suteikti INVEGOS garantiją už konkrečios įmonės paskolą, komiteto narys apie galimą interesų konfliktą (jei toks yra) informuoja komitetą ir nuo atitinkamo sprendimo rengimo, vertinimo ar priėmimo nusišalina.

INVEGOS darbuotojai, dalyvaujantys veikloje, kur atliekant pareigines funkcijas yra galimas interesų konfliktas, yra pasirašę išsipareigojimą būti objektyviais, nešališkais, saugoti ir neatskleisti konfidencialios informacijos ir vengti galimo interesų konflikto. Pagal nustatytas vidaus procedūras, tais atvejais, kai yra



**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

galimas interesų konfliktas, atitinkamas INVEGOS darbuotojas apie tai turi informuoti INVEGOS vadovą, kuris sprendžia, ar darbuotojas nuo atitinkamų veiksmų atlikimo turi nusišalinti ar ne.

**Susiję asmenys**

2012 m. birželio 30 d. būklei susijusiais asmenimis laikytini šie asmenys ir subjektai:

1. Ūkio ministerija – valstybei priklausanti UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ akcijų (100 proc. visu akcijų) valdytoja, atliekanti veiklos priežiūros ir visuotinio akcininkų susirinkimo funkcijas;
2. Finansų ministerija – ES struktūrinės paramos administravimo srityje vadovaujančios institucijos funkcijas atliekanti institucija, pavedusi INVEGAI atlikti tam tikras įgyvendinančios institucijos funkcijas;
3. Daumantas Lapinskas – INVEGOS valdybos pirmininkas, Ūkio viceministras;
4. Milda Dargužaitė – INVEGOS valdybos narė, VšĮ „Investuok Lietuvoje“ generalinė direktorė;
5. Rita Armonienė – INVEGOS valdybos narė, Ūkio ministerijos ES paramos koordinavimo departamento direktorė;
6. Audrius Zabotka – INVEGOS valdybos narys, INVEGOS generalinis direktorius, Rizikos valdymo komiteto narys;
7. Gintautas Vilkas – INVEGOS generalinio direktoriaus pavaduotojas, Rizikos valdymo komiteto narys;
8. Zita Gurauskienė – INVEGOS valdybos narė, INVEGOS generalinio direktoriaus patarėja, Rizikos valdymo komiteto narė;
9. Jūratė Blėdaitė –Katilienė – INVEGOS vyriausioji finansininkė, Rizikos valdymo komiteto narė;
10. Remigijus Znutas – INVEGOS vyriausiasis teisininkas, Rizikos valdymo komiteto narys;

INVEGA nekaupia duomenų apie valdybos narių ir INVEGOS darbuotojų šeimos narius, jų artimus giminaičius, šių asmenų privačius interesus bei jų sudarytus sandorius. Apie galimą interesų konfliktą (tiesiogiai ar per artimus asmenis), kilus poreikiui, INVEGA informuoja atitinkamas valdybos narys ar INVEGOS darbuotojas.

**Bendrovės sudaryti sandoriai su susijusiais asmenimis**

2012 metų I pusmetį su Finansų ministerija nebuvo sudaryta jokių papildomų sandorių.

2012 metų I pusmetį buvo vykdomi įsipareigojimai pagal 2009 metais Finansų ministerijos, Ūkio ministerijos ir INVEGOS sudarytose trišalėse sutartyse dėl atskirų INVEGOS įgyvendinamų priemonių finansavimo numatyti įsipareigojimai.

2012-03-08 su Ūkio ministerija buvo pasirašyta programos priemonių vykdymo finansavimo sutartis Nr. 8-49.

2012 metais buvo vykdomi įsipareigojimai pagal 2006 - 2012 metais sudarytas daugiašales sutartis dėl atskirų INVEGOS įgyvendinamų ir/ar administruojamų priemonių finansavimo, t. y.:

- pagal 2006 metais sudarytas 3 trišales tikslinės paskolos sutartis, pasirašytas tarp Ūkio ministerijos, INVEGOS ir atitinkamo banko (AB Šiaulių banko, AB DnB Nord banko ir UAB „Medicinos banko“) dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo:

1) pagal 2006-08-08 tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-472 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo AB DnB NORD bankui;

2) pagal 2006-08-08 tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-473 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo UAB Medicinos bankui;

3) pagal 2006-08-08 tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-474 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo AB Šiaulių bankui;

- pagal 2009 metais pasirašytas 3 tikslinės paskolos sutartis dėl mažų kreditų teikimo:

1) pagal 2009-04-22 tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-201, pasirašytas tarp Ūkio ministerijos, INVEGOS ir AB Ūkio banko;

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

2) pagal 2009-04-22 tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-202, pasirašytos tarp Ūkio ministerijos, INVEGOS ir UAB Medicinos banko;

3) pagal 2009-04-22 tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-203, pasirašytos tarp Ūkio ministerijos, INVEGOS ir AB Šiaulių banko;

- pagal 2009-08-31 trišalę sutartį Nr. 11K-04013-661 dėl garantijų fondo finansavimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS;

- pagal 2009-04-07 trišalę finansavimo sutartį dėl priemonės „Kontroliuojantieji fondai“ įgyvendinimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS;

- pagal 2009-04-27 trišalę sutartį Nr. 11K-024/8-223 dėl visuotinės dotacijos priemonės finansavimo ir administravimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS;

- pagal 2009-12-30 trišalę sutartį dėl finansų inžinerijos priemonės „Verslumo skatinimas“ įgyvendinimo ir finansavimo, pasirašytą tarp Socialinės ir darbo ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS;

INVEGA su susijusiais asmenimis neįprastų sandorių per 2012 metų I pusmetį nėra sudariusi.

INVEGOS darbuotojams, kurie kartu yra ir valdybos nariai ir (ar) Rizikos valdymo komiteto nariai, buvo mokamas darbo užmokestis pagal sudarytas darbo sutartis už darbo sutartyje nustatytų pareiginių funkcijų atlikimą.

Vadovaujantis INVEGOS valdybos patvirtinta Darbuotojų darbo apmokėjimo ir skatinimo tvarka INVEGOS darbuotojai yra apdrausti savanorišku sveikatos draudimu.

INVEGOS garantijos teikiamos, vadovaujantis LR Vyriausybės nutarimais dėl atitinkamų garantijų teikimo bei Ūkio ministro patvirtintais atitinkamų garantijų teikimo nuostatais. Kitos verslo paramos priemonės įgyvendinamos ir (ar) administruojamos vadovaujantis atitinkamų priemonių administravimo taisyklių nuostatomis bei remiantis dvišalėmis arba trišalėmis sutartimis, sudarytomis su Finansų ministerija, Ūkio ministerija ir (ar) Socialinės ir darbo ministerija.

Sutartys dėl prekių, paslaugų, darbų pirkimo sudaromos laikantis Viešųjų pirkimų įstatymo reikalavimų bei vadovaujantis Supaprastintų viešųjų pirkimų taisyklėmis.

INVEGA neturi dukterinių įmonių, filialų ir atstovybių. INVEGA nėra investavusi į kitų įmonių ar ūkio subjektų nuosavybės vertybinius popierius ar igijusi valdymo teisių.

INVEGA 2012 metų I pusmetį nėra teikusi jokios paramos ar labdaros.

INVEGA yra AECS narė, Lietuvos Rizikos ir privataus kapitalo asociacijos narė.

INVEGA vadovaujasi visais LR teisės aktuose nustatytais privalomais reikalavimais, kurie taikytini valstybės kontroliuojamoms bendrovėms.

### **PAGRINDINIŲ RIZIKOS RŪŠIŲ APIBŪDINIMAS, RIZIKOS MASTAS**

2012 metų I pusmetį INVEGA teikė garantijas kredito įstaigoms už paskolas, kurias SVV subjektai ima verslui pradėti ar plėtoti, taip pat už paskolas ES struktūrinių fondų projektams finansuoti.

Remiantis LR Valstybės skolos įstatymu, visos INVEGOS suteiktos paskolų garantijos prilyginamos valstybės garantijoms ir už išipareigojimų įvykdymą pagal suteiktas garantijas garantuoja Lietuvos Respublikos Vyriausybė.

INVEGOS garantijos kredito įstaigoms teikiamos pagal Lietuvos Respublikos Vyriausybės ar jos įgaliotos institucijos (Ūkio ministerijos) patvirtintus atitinkamų garantijų teikimo nuostatus. Atitinkamų garantijų teikimo nuostatuose yra nustatytos esminės INVEGOS garantijų teikimo sąlygos, reikalavimai paskolų gavėjams ir jų vykdomiems projektams, maksimalūs garantijų dydžiai bei kiti ribojimai.

Siekiant minimizuoti bei diversifikuoti prisiimamą kreditavimo garantavimo riziką, yra nustatyti ir taikomi maksimalūs garantijos sumos dydžiai, bei įgyvendinimas kreditavimo rizikos dalinimosi principas. Remiantis patvirtintais atitinkamų INVEGOS garantijų teikimo nuostatais, maksimali garantijos suma priklauso nuo garantijos pobūdžio:

1) jei paskolos gavėjas – SVV subjektas, kuris veikia 3 metus ar ilgiau, garantijos suma gali būti iki 5 mln. Lt;

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

2) jei paskolos gavėjas - SVV subjektas, kuris veikia iki 3 metų, garantijos suma gali būti iki 2 mln. Lt;

3) jei paskolos gavėjas – daugiabučio namo bendrija, garantijos suma gali būti iki 1,5 mln. Lt.

Teikiant INVEGOS garantijas, garantijos suma negali viršyti 80 proc. paskolos sumos. Paskolos gavėjui pagal paskolos gražinimo grafiką gražinant INVEGOS garantuotą paskolą, atitinkamai mažėja INVEGOS garantijos suma.

Vadovaudamasi LR Valstybės skolos įstatymu, LR Vyriausybė kiekvienais metais INVEGAI nustato išsipareigojimų pagal suteiktas garantijas limitus. Bendras garantijų limitas yra detalizuojamas pagal garantijų rūšis.

2012 metų I pusmetį INVEGOS garantijų teikimui LR Vyriausybės 2012 m. kovo 14 d. nutarimu Nr. 280 „Dėl valstybės garantijų, teikiamų už uždarnosios akcinės bendrovės žemės ūkio paskolų garantijų fondo ir uždarnosios akcinės „Investicijų ir verslo garantijos“ išsipareigojimus, limitų“ INVEGAI yra patvirtintas 550 mln. Lt išsipareigojimų pagal suteiktas garantijas limitas.

Rizika, kad bus pasiektas ir viršytas nustatytas maksimalus garantijų limitas yra nedidelė. Siekiant eliminuoti šią riziką yra vykdoma nuolatinė garantijos išsipareigojimų apskaita pagal atskiras garantijų rūšis bei bendro išsipareigojimų limito stebėseną. Didžiausias išsipareigojimų pagal suteiktas garantijas limitas vienu metu 2012 metų I pusmetį siekė 371,8 mln. Lt. (t. y. 68 proc. maksimalaus dydžio).

INVEGAI administruojant ir (ar) įgyvendinant finansų inžinerijos bei kitas SVV finansinės paramos priemones, kurios yra finansuojamos iš 2007 - 2013 metų struktūrinių fondų lėšų, dėl ES institucijų ir vadovujančios institucijos (Finansų ministerijos) tikslinamų bei nustatomų papildomų reikalavimų paramos teikimui, susijusių su skirtingų priemonių, programų, fondų tarpusavio derinimu, verslo plėtros reikalavimo taikymu visoms finansų inžinerijos ir visuotinės dotacijos priemonėms, išlaidų tinkamumu ir jų pagrindimu, audito sekos užtikrinimo reikalavimo sugriežtinimu, ES reglamentų nuostatų susiaurintu aiškinimu, maksimaliai prilyginant finansų inžinerijos priemones grantams (negražintinoms dotacijoms bei subsidijoms), neatsižvelgiant į finansų inžinerijos priemonių bei dalinio palūkanų kompensavimo priemonių specifiką, identifiukuota rizika dėl nepakankamos ES struktūrinių lėšų įsisavinimo spartos ir kai kurių stebėsenos rodiklių neįvykdymo. Išlieka rizika, kad dalis patirtų išlaidų nebus tinkamos deklaruoti ES Komisijai pagal INVEGOS administruojamas ir (ar) įgyvendinamas priemones. Finansų ministerijai siekiant sumažinti netinkamų deklaruoti išlaidų riziką ir dėl to siaurinant skirtingų priemonių tarpusavio derinimo galimybes, tuo pačiu yra siaurinamos SVV galimybės pasinaudoti 2007 - 2013 metų struktūrinių fondų parama, o finansų inžinerijos priemonės tampa mažiau patrauklios ir atitinkančios SVV poreikius. INVEGOS galimybė eliminuoti šią riziką yra ribotos.

INVEGOS Rizikos valdymo komitetas identifikavo kitas vidines ir išorės rizikas, kurių tikimybė ir galimas poveikis INVEGOS veiklai gali būti reikšmingas, t. y.:

- didelis INVEGOS darbuotojų apkrovimas;
- funkcijų, susijusių su ES paramos administravimo veiksmais, dubliavimas bei nepakankamas vidaus kontrolės užtikrinimas;
- laikinas arba ilgalaikis INVEGOS vidinių informacinių sistemų sutrikimas – negalėjimas jomis naudotis;
- kredito įstaigų ir kitų finansų inžinerijos projektų vykdytojų motyvacijos prašyti INVEGOS garantijos ir (arba) dalyvauti įvairių SVV finansinės paramos priemonių įgyvendinime mažėjimas;
- vidaus procedūrų ir metodikų kokybės trūkumai, didelis kiekis skirtingų įgyvendinamų priemonių, jų tarpusavio neatitikimai, sudėtingas reglamentavimas.

INVEGOS vadovaujantys darbuotojai yra atsakingi už identifiukuotų rizikų valdymo bei mažinimo priemonių pagal galimybes taikymą INVEGOS įprastinėje veikloje.

## PAGRINDINIŲ VEIKLŲ VYKDYMO IR PLĖTROS GALIMYBIŲ APŽVALGA

### Garantijų teikimas

Per 2012 metų I pusmetį kredito įstaigoms suteiktos 292 naujos INVEGOS garantijos, iš jų:

- 287 garantijos, suteiktos pagal ūkio ministro patvirtintus Smulkiojo ir vidutinio verslo paskolų garantijų teikimo nuostatus;
- 5 garantijos, suteiktos pagal LR valstybės specialiųjų garantijų dėl eksporto kredito draudimo 2009 m. liepos 17 d. įstatymu Nr. XI-367 patvirtintą tvarką.

### Garantijų teikimas už SVV subjektams suteikiamas paskolas

Per 2012 metų I pusmetį buvo gauti 452 (per 2011 m. I pusmetį – 488) prašymai paskolų garantijoms suteikti ir 254 (per 2011 m. I pusmetį – 214) prašymai pakeisti esamų garantijų sąlygas.

Bendras pateiktų prašymų skaičius lyginant su praėjusių metų atitinkamu ataskaitiniu laikotarpiu išliko stabilus.

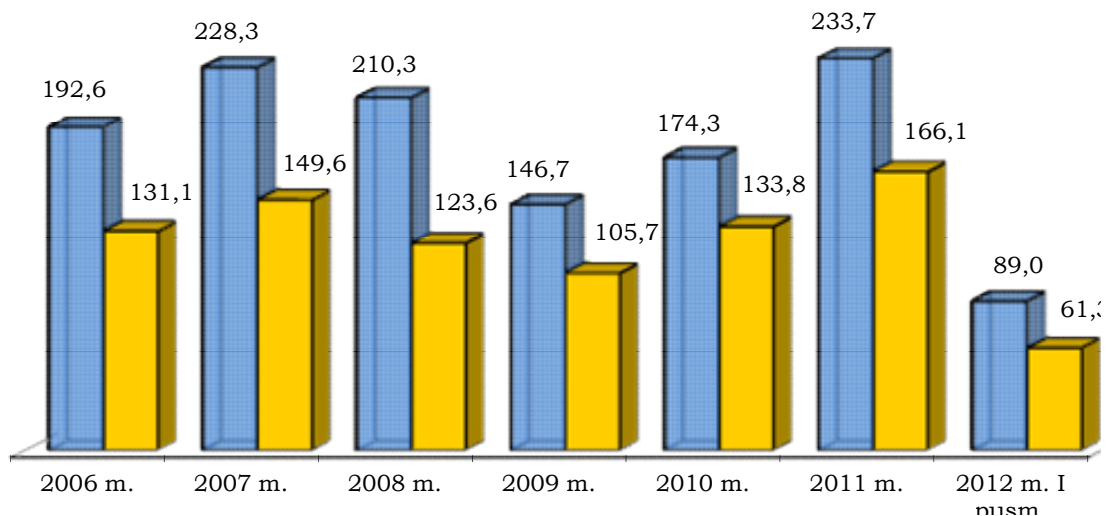
Bendra prašymų suteikti garantijas suma ataskaitiniu laikotarpiu siekė 107 mln. Lt (per visus 2011 m. – 260 mln. Lt) .

Kredito įstaigoms buvo išduotos 287 naujos garantijos, bendrai 61,3 mln. Lt sumai. Pagal šias INVEGOS SVV paskolų garantijas, yra užtikrinta 282 paskolos gavėjų (įmonių ir verslininkų) paimtos verslo paskolos bendrai 89,0 mln. Lt sumai.

Vertinant INVEGOS garantuotų paskolų portfelį pažymėtina, kad INVEGOS garantuotų paskolų suma yra beveik 1,4 karto mažesnė už praėjusių metų atitinkamo laikotarpio garantuotų paskolų apimtį.

Remiantis paskolų gavėjų pateiktais duomenimis per 2012 metų I pusmetį paramą INVEGOS SVV paskolų garantijų forma gavusios įmonės yra įdarbinusios 6.110 darbuotojų, o įgyvendinusios garantuotų paskolų lėšomis finansuojamus projektus papildomai planuoja sukurti maždaug 548 naujas darbo vietas.

### 1. Diagrama. Garantijų ir garantuotų paskolų apimtys

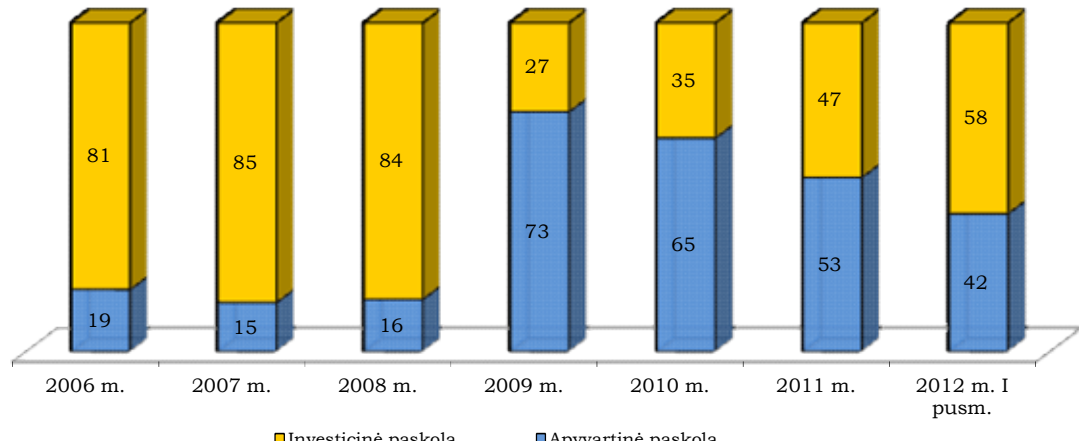


Per 2012 metų I pusmetį SVV paskolų garantijų už paskolas, skirtas investicijoms finansuoti, išduota 33,0 mln. Lt sumai, o apyvartinėms lėšoms papildyti skirtas paskolas – 28,2 mln. Lt sumai.

Atkreiptinas dėmesys, kad INVEGA garantuotų apyvartinių paskolų nuo metų pradžios dalis sumažėjo nuo 53 % iki 42 %, o investicinių paskolų dalis išaugo atitinkamai nuo 47 % iki 58 %, o palyginti su 2011 m. pradžia investicinių paskolų dalis išaugo 23 procentiniais punktais.

Toks garantuotų investicinių paskolų augimas rodo, kad įmonės savo veiklai plėtoti vis daugiau lėšų skiria ilgalaikėms investicijoms įgyvendinti, kai tuo tarpu ekonomikos sunkmečio laikotarpiu daugiau buvo skolinamasi apyvartinių lėšų papildymui.

**2. Diagrama. Garantijų apimtys pagal garantijų tipus, proc.**



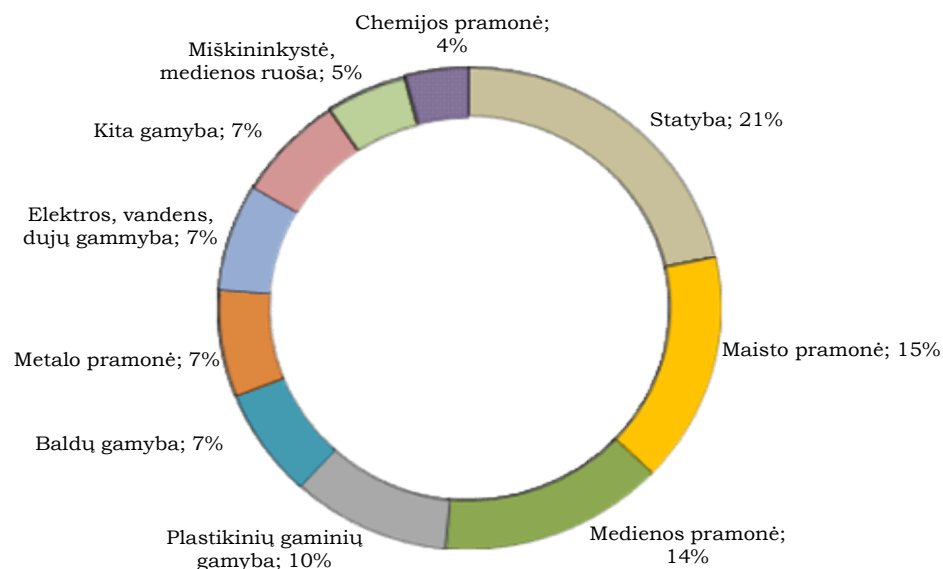
Analizuojant ataskaitiniu laikotarpiu suteiktų garantijų portfelio struktūrą pagal įmonių veiklos pobūdį, pažymėtina, kad tiek prekybos, tiek gamybos įmonės INVEGA teikiamomis paslaugomis naudojosi beveik vienodai aktyviai, t. y. šios garantijos sudaro po 35% viso suteiktų garantijų portfelio, likusi dalis - 30% - tenka paslaugų įmonėms.

Aktyviosios iš gamybine veikla užsiimančių įmonių buvo statybos ir remonto, medienos apdirbimo bei maisto pramonės įmonės.

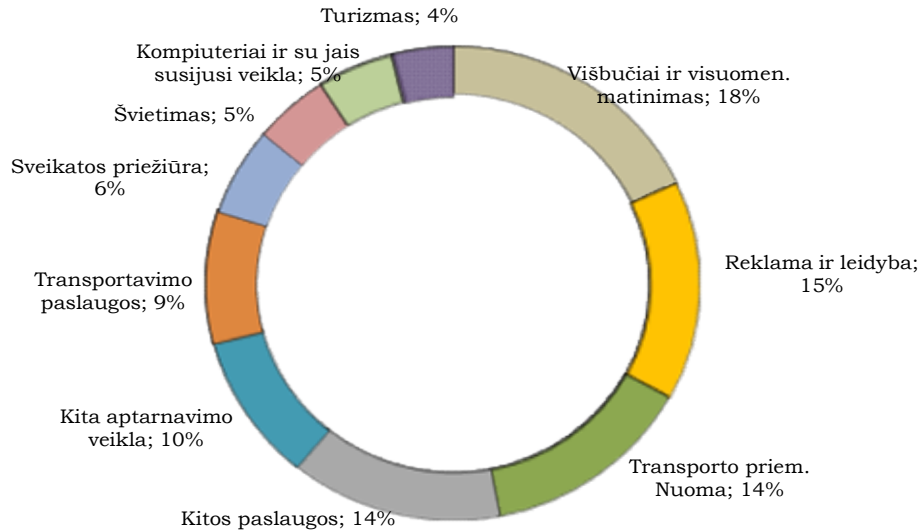
Paslaugų sektoriuje pažymėtinos reklamos ir leidybos, transporto priemonių ir įrengimų nuomos bei viešbučių ir visuomeninio maitinimo paslaugas teikiančios įmonės.

Pažymėtina, kad INVEGA paslaugomis pradėjo naudotis tokių sričių, kaip kraštovaizdžio tvarkymo, vandens surinkimo ir valymo paslaugas teikiančios įmonės, dekoratyvinio ir statybinio akmens gamyba vykdančios įmonės.

**3. Diagrama. Garantijų apimtys pagal veiklos sritis (gamyba)**

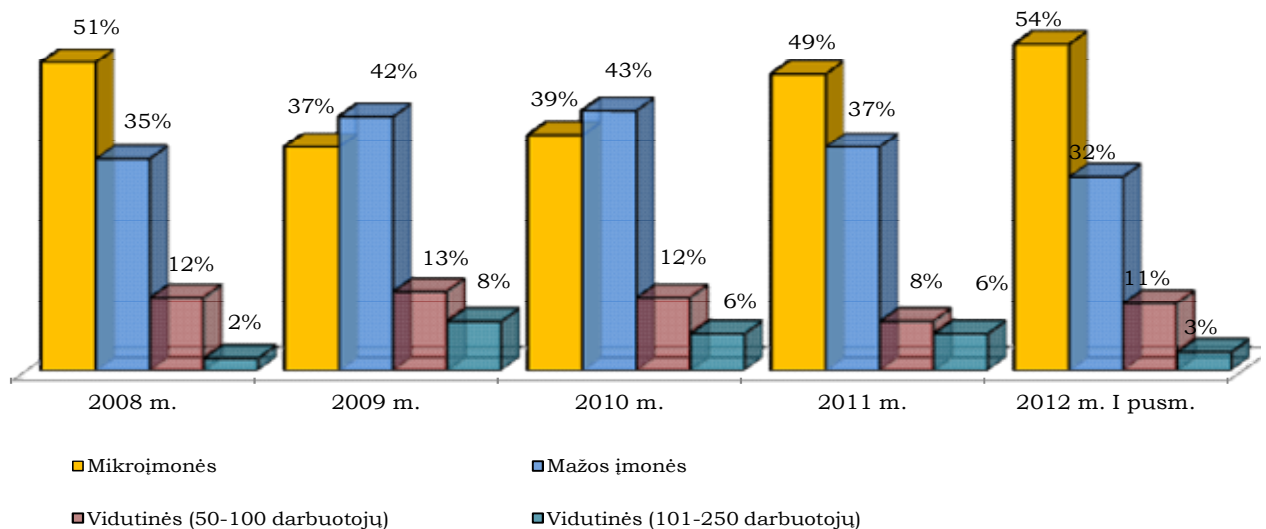


**4. Diagrama. Garantijų apimtys pagal veiklos sritis (paslaugos)**



Krizės laikotarpiu INVEGOS paslaugomis daugiau naudojosi mažos ir vidutinės įmonės, o labai mažoms įmonėms sunkiau sekėsi gauti priėjimą prie finansavimo šaltinių. Tačiau dar 2010 m. pabaigoje pradėta INVEGA įgyvendinti ES struktūrinių fondų lėšomis finansuojama finansų inžinerijos priemonė „Verslumo skatinimo fondas“ tapo nemenka paspirtimi smulkiąjam verslui bei fiziniams asmenims pradėti ar plėtoti savo veiklą. Tai atsispindėjo ir INVEGA suteiktų SVV paskolų garantijų portfelio struktūroje pagal įmonių dydį. Už mikro įmonių paimtas paskolas suteiktų garantijų skaičius, palyginti su 2011 m. pabaiga, išaugo 13 procentinių punktų ir viršijo lygį, kuris buvo prieš krizę.

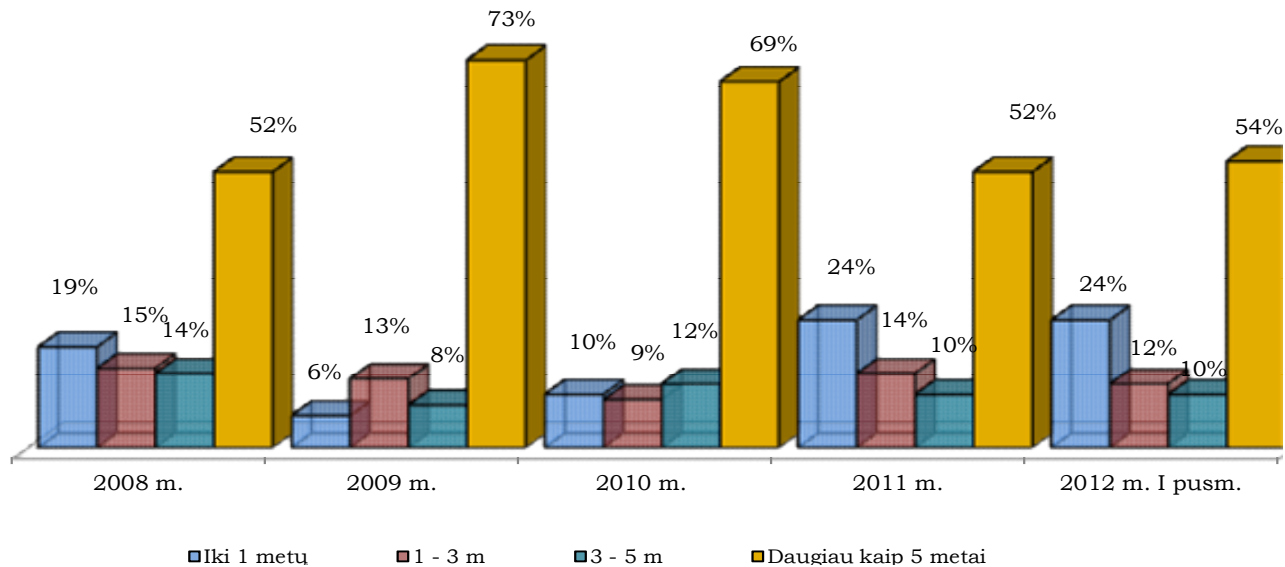
**5. Diagrama. Garantijų portfelio struktūra pagal įmonių dydį**



ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
 UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.

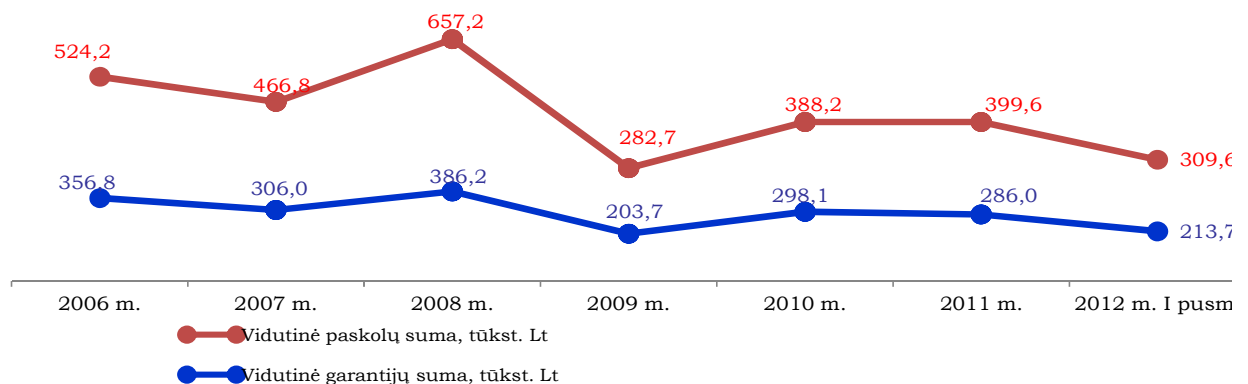
Finansų inžinerijos priemonė „Verslumo skatinimo fondas“ darė įtaką ir INVEGA suteiktų garantijų portfelio struktūrai pagal įmonių veiklos trukmę. Garantijos, suteiktos už ne ilgiau kaip 3 metus veikiančių įmonių paimtas paskolas, sudaro daugiau kaip trečdalį viso ataskaitiniu laikotarpiu INVEGA suteiktų garantijų portfelio, kai 2009 ir 2010 metais tokios garantijos sudarydavo apie 19 proc. per atitinkamą laikotarpį suteiktų garantijų portfelio. Šis rodiklis parodo, kad pastebimai išaugo INVEGA, kaip patikimo garanto veiklą pradedančioms įmonėms imant paskolas kredito įstaigose, vaidmuo.

**6. Diagrama. Garantijų portfelio struktūra pagal įmonių veiklos trukmę**



Per 2012 metų I pusmetį INVEGA suteiktų garantijų portfelyje nuo 35 % iki beveik 41 % išaugo SVV paskolų garantijų, užtikrinančių mažesnių nei 100 tūkst. Lt dydžio paskolų gražinimą. Tai turėjo įtakos ataskaitiniu laikotarpiu garantuotų paskolų ir garantijų vidutinių sumų sumažėjimui. Ataskaitiniu laikotarpiu mažiausia garantuota paskola – 6,0 tūkst. Lt, mažiausia garantijos suma – 4,8 tūkst. Lt. Didžiausia garantuota paskola – 2,5 mln. Lt, o garantijos suma – 2,0 mln. Lt.

**7. Diagrama. Garantijų ir paskolų vidutinių sumų dinamika**

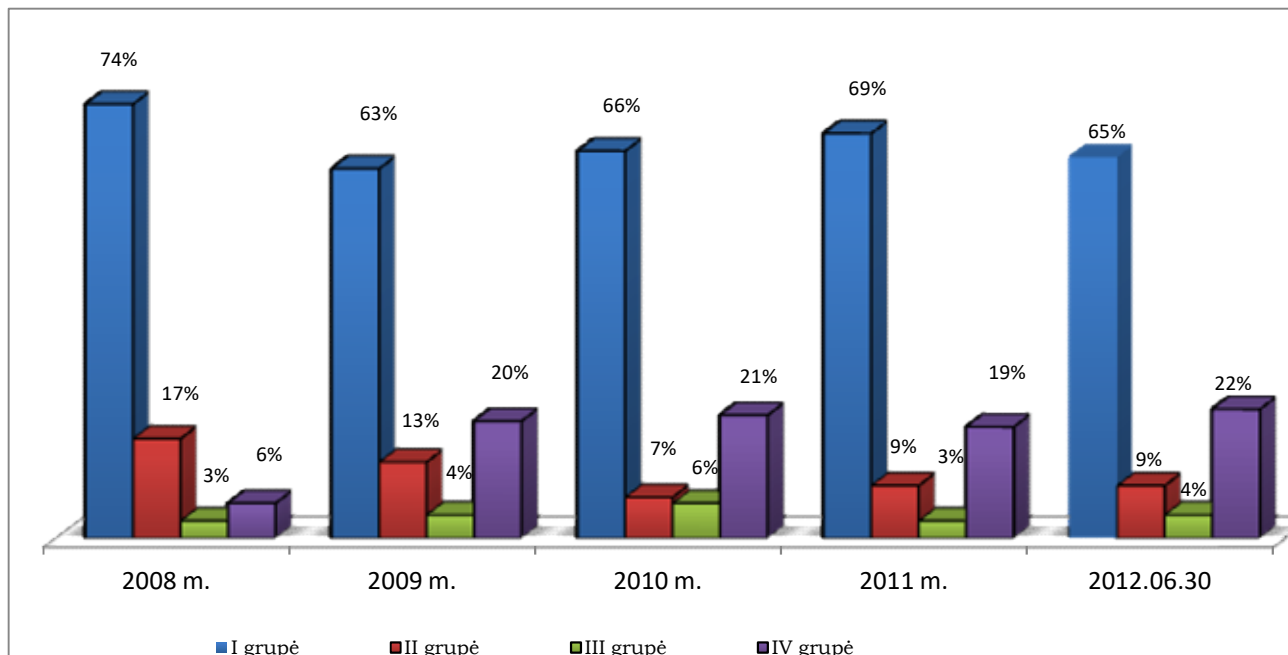


ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.

Grupuoiant garantijas į rizikos grupes, atsižvelgiama į projekto vertinimo metu nustatytą garantijos suteikimo rizikos įvertinimą, į tai kaip paskolos gavėjai vykdo paskolos sutartyse numatytus paskolos dalies gražinimus ir paskolų palūkanų mokėjimus, taip pat įvertinama ir kita su įmonės veikla bei finansuojamo projekto vykdymo eiga susijusi informacija.

Atsižvelgiant į minėtus kriterijus, 2012 m. birželio 30 d. galiojančių garantijų portfelyje 65% sudarė standartinių paskolų grupei priskirtinos garantijos, t. y. jų dalis, palyginti su 2011 m. – šiek tiek sumažėjo, o nuostolingos rizikos (IV grupės) dalis nors nežymiai, bet padidėjo.

### 8. Diagrama. Garantijų portfelio likučiai pagal rizikos grupes



#### Garantijų išmokų rizikos valdymas ir monitoringas

Per 2012 metų I pusmetį bankai su paskolos gavėjais nutraukė 33 garantuotas paskolų sutartis, 19-kai iš jų buvo paskelbti bankrotai, o kitiems sutartys nutrauktos dėl išsipareigojimų nevykdymo. Lyginant su 2011 m. I pusmečiu nutrauktų sutarčių yra devyniomis (9) sutartimis daugiau. Garantijų likutis pagal per 2012 m. I pusm. nutrauktas sutartis sudaro 7,2 mln. Lt. Bankai nutraukė 24 sutartis pagal kurias išduotų paskolų lėšos buvo skirtos investicijoms atlikti (72 proc.), o 9 sutartis – apyvartinėms lėšoms papildyti. Tokia nutraukiamų investicinių/apyvartinių paskolų pasiskirstymo tendencija nesikeičia lyginant per ataskaitinį laikotarpį nutrauktas paskolų sutartis su per visą veiklos vykdymo laikotarpį nutrauktomis paskolų sutartimis. Įmonės, su kurioms buvo nutrauktos sutartys pagal veiklas pasiskirstė: gamyba užsiėmė - 16 įmonių, paslaugomis 12 įmonių, o prekyba – 5 įmonės.

Vertinant per 2012 m. I pusmetį nutrauktas INVEGOS garantuotas paskolų sutartis, pažymėtina, kad didžiausia dalis paskolos sutarčių nutraukimo buvo įvykdyta su įmonėmis, kuriose dirbo iki 50 darbuotojų (51 proc.) bei su įmonėmis iki 10 dirbančiųjų (33 proc.). Šis rodiklis taip pat išlieka mažai kintantis lyginant įmonių su kuriomis per visą INVEGA veiklos laikotarpį buvo nutrauktos sutartys darbuotojų skaičių su per ataskaitinį laikotarpį nutrauktomis sutartimis (mažos įmonės sudaro 52 proc., mikroįmonės – 35 proc.)

Per ataskaitinį laikotarpį pagal bankų pateiktus prašymus ir informaciją buvo atlikti ir priimti sprendimai pagal 27 išmokų tyrimus, iš kurių dėl 10 paskolos gavėjų išmokų tyrimai buvo atlikti pagal pirmą kartą gautus prašymus. Likusieji prašymai buvo pateikti dėl pakartotinio tyrimo atlikimo jau bankams atlikus visus išieškojimų veiksmus. Garantijos išmokų tyrimo metu, atlikus garantijos suteikimo sąlygų įvykdymo patikrą pagal pirmą kartą gautus 10 prašymų dėl netinkamo paskolos panaudojimo arba dar nerealizuotų paskolos užtikrinimo priemonių 5 atvejais išmokos nebuvo mokėtos, 4 atvejais išmokėtos pilnos išmokos, o 1 atveju – pusė maksimalios išmokos sumos. Pagal atliktus 27 išmokų tyrimus buvo priimta 18 sprendimų išmokas ar jų dalį sumokėti, pagal kitas - išmokų mokėjimai atidėti iki bus pateikta trūkstama informacija.



**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
 UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

Nežiūrint 27 atliktų išmokų tyrimų, pinigine išraiška per 2012 m. I pusmetį bankams buvo išmokėta 3,674 mln. Lt išmokų suma pagal su 15 paskolos gavėjų nutrauktas sutartis/suteiktas garantijas. Tai yra šiek tiek mažiau, negu buvo mokėta per 2011 m. I pusm. (4,1 mln. Lt). Viso nuo INVEGA veiklos vykdymo pradžios bankams jau yra išmokėta 29,5 mln. Lt išmokų suma.

**3. Lentelė. Garantijos išmokų pasiskirstymas pagal bankus per 2011 – 2012 m. I pusm.**

Garantijos gavėjas	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų dydis (tūkst. Lt.)	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų dydis (tūkst. Lt.)
	2011 m.	2011 m.	2012 m. I pusm.	2012 m. I pusm.
AB DNB bankas	1	187	4	728,1
AB Ūkio bankas	12	2.105	2	391,9
AB SEB bankas	13	3.816	2	1.110,2
AB Šiaulių bankas	11	1.352	2	221,5
„Swedbank“, AB	-	-	-	-
AB Citadele bankas	6	699	2	866,8
UAB Medicinos bankas	1	7	-	-
AB bankas Snoras	-	-	-	-
Danske Bank A/S Lietuvos fil.	-	-	3	355,5
<b>IŠ VISO</b>	<b>44</b>	<b>8.166</b>	<b>15</b>	<b>3.674</b>

**4. Lentelė. Garantijos išmokų išmokėjimo pasiskirstymas pagal INVEGOS garantuotų paskolų nutraukimo momentą (2011 - 2012 m. I pusm.)**

INVEGOS garantuotos paskolos sutarties nutraukimo metai	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų suma (tūkst. Lt.)	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų suma (tūkst. Lt.)
	2011 m.	2011 m.	2012 m. I pusm.	2012 m. I pusm.
2011	4	1.173	1	200,6
2010	12	1.707	7	2.138,7
2009	22	4.506	3	887,7
2008	6	780	4	447,0
2007	-	-	-	-
<b>IŠ VISO</b>	<b>44</b>	<b>8.166</b>	<b>15</b>	<b>3.674</b>

4 lentelės duomenys atkreipia dėmesį, kad didesnis 2008-2010 metais dėl buvusios ekonominės krizės nutrauktų paskolų skaičius turi įtakos ir išmokoms atliktoms per 2012 m. I pusmetį: net 14 išmokų iš 15-kos buvo atlikta pagal 2008-2010 metais nutrauktas sutartis.

Sumokėjusi garantijos išmokas, Bendrovė įgyja atgręžtinio reikalavimo teisę į skolininką. Per 2012 m. I pusm. Bendrovė po atliktų 27 tyrimo dėl išmokos mokėjimo aktų į bankroto administratorius dėl Bendrovės įtraukimo į bankrutuojančių įmonių kreditorių sąrašą kreipėsi dėl 15 garantijos išmokų atveju. Tačiau kaip ir per ankstesnius laikotarpius iš bankrutuojančių įmonių turto pardavimo pajamų Bendrovės kreditoriniai reikalavimai nebuvo tenkinti. Taip pat Bendrovė per ataskaitinį laikotarpį yra pateikusi/išsiuntusi du raštus/raginius skolininkams (kuriems nėra iškeltos bankroto bylos) atvykti ir sudaryti susitarimą dėl skolos gražinimo dalimis grafiko. Atsižvelgiant į Bendrovės po išmokų ar jų dalių mokėjimo atliekamus veiksmus siekiant išsiieškoti sumokėtas išmokas iš paskolos gavėjų ar jų turto per bankroto procedūras realizavimo, matoma tendencija, kad sumokėtų išmokų išsiieškojimo galimybės yra labai minimalios.

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

**INVEGA administruojamos LR biudžeto lėšomis finansuojamos priemonės**

Ataskaitiniu laikotarpiu INVEGA administruavo dvi lengvatinių paskolų teikimo priemones, finansuojamas iš Ūkio ministerijos biudžeto asignavimų:

- 1) Labai mažų paskolų teikimo (mikrokreditavimo) administravimas;
- 2) Mažų kreditų teikimas – I etapas.

**Priemonė „Labai mažų paskolų (mikrokreditų) administravimas“**

Siekdama paskatinti SVV plėtrą Lietuvoje, Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2006 m. pritarė Ūkio ministerijos siūlymui teikti mikrokreditus ir skyrė 28,8 mln. Lt – PHARE pasibaigusią programą (negražintinos paramos Lietuvai) lėšas. Jos buvo paskolintos AB Šiaulių bankui (15 mln. Lt), UAB Medicinos bankui (8,3 mln. Lt) ir AB DnB NORD bankui (5,5 mln. Lt), kurie pasiūlė geriausias įmonių mikrokreditavimo sąlygas ir laimėjo atranką. INVEGA buvo paskirta administruoti mikrokreditų teikimą.

Šios priemonės administravimo laikotarpis yra iki 2012 m. gruodžio 31 d.

Priemonės įgyvendinime dalyvaujantys bankai įsipareigojo teikti lengvatinius mikrokreditus. Atitinkamomis sąlygomis yra teikiami kreditai naujiems mikrokreditų gavėjams iš sugrįžtančių lėšų. *Detali informacija pateikiame lentelėje.*

Mikrokreditai teikiami supaprastinta tvarka, o palūkanos yra mažesnės negu įprastai. Palankesnės sąlygos taikomos mikroįmonėms ir įmonėms, veikiančioms plėtotiniuose regioniniuose centruose (Alytaus, Marijampolės, Tauragės, Telšių ir Utenos apskričių savivaldybių teritorijose).

Minėti trys bankai mikrokreditavimui skirtas lėšas galės naudoti tik iki 2012 m. gruodžio 31 d., todėl ataskaitiniu laikotarpiu mikrokreditai nebuvo teikiami.

**5. Lentelė. Mikrokreditavimas 2006 – 2012 m. birželio 30 d.**

Laikotarpis	Panaudota lėšų iš viso			Skirta lėšų, tūkst. Lt	Nepanaudotų lėšų suma, tūkst. Lt
	Suma, tūkst. Lt	%	Įmonių skaičius, vnt.		
Per laikotarpį nuo 2012-01-01 iki 2012-06-30	-		-		
Iš viso per laikotarpį nuo 2006 m. iki 2012-06-30	62.020,07	215	867	28.842,30	-

**Priemonė „Mažų kreditų teikimas – I etapas“**

Siekdama paskatinti labai mažų, mažų ir vidutinių įmonių plėtrą Lietuvoje bei palengvinti šių įmonių priėjimą prie finansavimo šaltinių, Ūkio ministerija, įgyvendindama Ekonomikos skatinimo planą, nusprendė teikti mažas paskolas palankesnėmis nei rinkos sąlygomis, vykdančiomis priemonę „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“. Šios priemonės finansavimui iš biudžeto asignavimų Ūkio ministerija skyrė 16,685 mln. Lt.

Pagal šią priemonę bankai dalyvaujantys šios lengvatinių paskolų priemonės įgyvendinime įsipareigojo iki 25 proc. skirti banko nuosavų lėšų šios priemonės finansavimui. Įvertinus bankų įsipareigotą prie priemonės finansavimo pridėti nuosavas lėšas, mažiems kreditams skirta 20,35 mln. Lt. Kreditų teikimą pagal priemonę „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“ administruoja INVEGA.

Į 2009 m. kovo 20 d. Ūkio ministerijos paskelbtą kvietimą dalyvauti atrankoje atsiliepė 5 bankai. Atsižvelgiant į vertinimo kriterijus (siūlomas įmonių kreditavimo sąlygas, banko dalį, kuria prisidedama prie priemonės finansavimo; patirtį kredituojant smulkuji verslą Lietuvoje ir Lietuvos banko nustatytų reikalavimų laikymąsi) Ūkio ministerijos ir INVEGA skelbtą atranką išskolinti lėšas smulkiąjam verslui laimėjo AB Ūkio bankas, AB Šiaulių bankas ir UAB Medicinos bankas, su kuriais 2009 m. balandžio 21 d. buvo pasirašytos trišalės tikslinės paskolos sutartys.

AB Ūkio banko teikiamiems mažiems kreditams skirta iki 10 mln. Lt valstybės biudžeto lėšų (faktiškai išduota 8 mln. Lt), AB Šiaulių banko – iki 8 mln. Lt (faktiškai išduota 7 mln. Lt), UAB Medicinos banko – iki 2 mln. Lt (faktiškai išduota 1,685 mln. Lt). AB Ūkio bankas prie priemonės finansavimo įsipareigojo pridėti 25 proc. savo lėšų, AB Šiaulių bankas – 20 proc., UAB Medicinos bankas – 16 proc. savo lėšų.

Pagal priemonę „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“, mažų kreditų gavėjai – labai mažos, mažos ir vidutinės įmonės, registruotos ir pagrindinę veiklą vykdančios Lietuvoje, veikiančios visuose ūkio sektoriuose

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

išskyrus didmeninės prekybos, žemės ūkio, statybos, finansinės ir draudimo veiklos, teisinės veiklos sektorius.

Vienam kredito gavėjui pagal šią priemonę gali būti suteiktas ne daugiau kaip vienas mažas kreditas.

Maksimali mažo kredito suma – 175.000 Lt.

Nustatyta, kad maži kreditai gali būti teikiami investicijoms arba apyvartiniam kapitalui finansuoti. Maži kreditai teikiami palankesnėmis nei rinkos sąlygomis: maksimali bankų marža paskolos gavėjams neviršija 3,1 proc., taip pat taikomi patrauklūs administravimo mokesčiai.

Mažiems kreditams teikti skirtos lėšos bankams skolinamos ne ilgiau kaip iki 2013 m. liepos 1 d. Tikslinė paskola, kurios valiuta – litai, bankams suteikiama 4 m. terminui, už ją mokama 6 mėn. VILIBOR – 0,5 proc. palūkanų norma, bet ne daugiau kaip 5,5 proc. Detali informacija pateikiama lentelėje.

**6. Lentelė. Mažų kreditų teikimas I etapas nuo 2009 m. iki 2012 m. birželio 30 d.**

Laikotarpis	Panaudotos tikslinės paskolos lėšos, tūkst. Lt	Sukontraktuota lėšų iš viso			Skirta lėšų, tūkst. Lt
		Suma, tūkst. Lt	%	Įmonių skaičius, vnt.	
Per laikotarpį nuo 2012-01-01 iki 2012-06-30	120	150		1	
Iš viso per laikotarpį nuo 2009-05 01 iki 2012-06-30	22.040	26.920	161	252	16.685

INVEGA administruojamos ES struktūrinės paramos lėšomis finansuojamos priemonės:

Ataskaitiniu laikotarpiu INVEGA administravo dalinio palūkanų kompensavimo priemonę bei tris lengvatinių paskolų teikimo administravimo priemones, finansuojamas iš 2007 – 2013 m. ES struktūrinės paramos lėšų:

- 1) Mažų kreditų teikimas – II etapas;
- 2) Atviro kredito fondas;
- 3) Lengvatinės paskolos iš Verslumo skatinimo fondo.

**Priemonė „Dalinis palūkanų kompensavimas“**

Paskolų dalinis palūkanų kompensavimas yra vykdomas iš Europos Sąjungos struktūrinių fondų lėšų (iš Europos regioninės plėtros fondo lėšų).

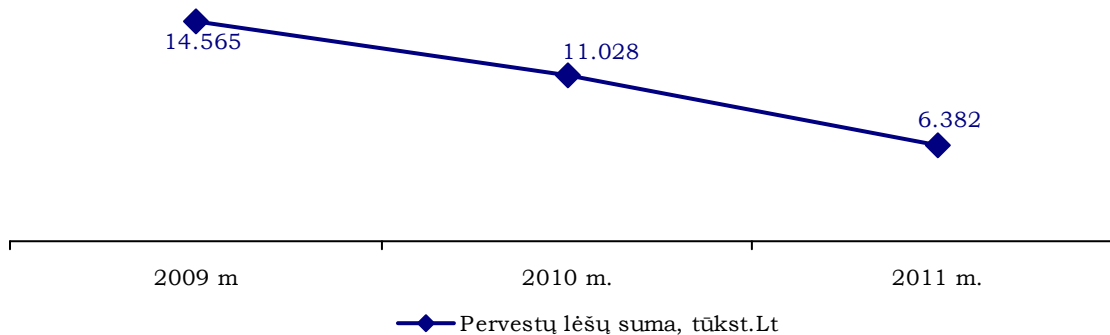
Vadovaujantis 2009-04-24 trišalės visuotinės dotacijos valdymo sutartimi Nr. 11K-024/8-223, sudaryta tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGA, INVEGA buvo paskirta visuotinės dotacijos valdytoju, t. y. INVEGAi skirta 104 mln. Lt ES struktūrinių fondų lėšų priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ įgyvendinimui 2009 – 2015 m. laikotarpiu.

Įgyvendindama šią priemonę, INVEGA ataskaitiniu laikotarpiu vertino ir sistemino gautas iš įmonių užpildytas SVV subjekto statuso deklaracijas ir prašymus iš dalies kompensuoti palūkanas pagal priemonę „Dalinis palūkanų kompensavimas“.

Per 2012 metų I pusmetį buvo priimti 293 sprendimai (2010 m. – 431 sprendimas, 2011 m. – 370 sprendimų) dėl SVV subjektų paskolų palūkanų kompensavimo.

Nuo priemonės įgyvendinimo pradžios INVEGA iš dalies kompensavo palūkanas pagal 2.610 priimtų sprendimų ir SVV subjektams pervedė 34,17 mln. Lt ES struktūrinių fondų lėšų.

**9. Diagrama. Dalinio paskolų palūkanų kompensavimo apimtys 2009 m. – 2012 m. I pusm.**



Pagrindiniai aspektai lemiantys visuotinės dotacijos lėšų išsavinimo spartos mažėjimą 2012 metų I pusmetį yra šie:

1) dėl tarpbankinių palūkanų (VILIBOR, EURIBOR ir LIBOR EUR) sumažėjimo, ženkliai sumažėjo paskolos gavėjams taikyta palūkanų norma.

2) lengvatinių paskolų teikimo priemonių efektas. Kadangi SVV kredituojantys bankai prioritetą teikė lengvatinių paskolų teikimui, INVEGOS garantuotų paskolų vidutinė palūkanų norma buvo mažesnė nei planuota;

3) pasikeitęs investicinių ir apyvartinių paskolų santykis 2009 m. – 2012 m. I pusmetį. Šiuo laikotarpiu apyvartinės paskolos užėmė dominuojančią poziciją, be to, dėl apyvartinių paskolų teikimo ženkliai sutrumpėjo naujų paskolų trukmė.

Vidutinė svertinė palūkanų norma 2012 metų I pusmetį buvo 4,85 proc.

**7. Lentelė. Priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ įgyvendinimo rodikliai**

Rodiklio pavadinimas	Matavimo vienetas	Per 2012 metų I pusmetį	Bendras pasiektas rezultatas 2012-06-30	Prognozė priemonei	Vykdytas proc. 2012-06-30
Paramą gavę SVV subjektai (pagal priimtus sprendimus)	vnt.	130	2610	2400*	108,75
Projekto išlaidų suma	tūkst. Lt	2.192,2	34.168,0	104.000	32,9

\*- yra derinama sutartis, kurioje paramą gavusių SVV subjektų skaičius (pagal priimtus sprendimus) bus 3300.

**Priemonė „Kontroliuojantysis INVEGA fondas“**

2009 m. balandžio 8 d. tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS pasirašyta trišalė finansavimo sutartis, pagal kurią įsteigtas INVEGA kontroliuojantysis fondas, kurio valdytoju paskirta INVEGA.

INVEGA kontroliuojantysis fondas įgyvendina įvairias finansinės inžinerijos priemones, siekiant pagerinti finansavimo prieinamumą Lietuvos SVV subjektams. INVEGA kontroliuojantysis fondas finansuojamas 2007 – 2013 m. ES SF lėšomis.

Šiuo metu INVEGA kontroliuojančiojo fondo dydis – 200 mln. Lt su galimybe padidinti iki 300 mln. Lt. 2012 m. vasario 27 d. yra priimtas protokolinis INVEGA kontroliuojančio fondo priežiūros komiteto

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

sprendimas skirtą piniginių įnašą padidinti 45 mln. Lt. Lt iki 245 mln. Lt bei rengiami atitinkami sutarties pakeitimai.

INVEGA organizavo finansinių tarpininkų atranką finansų inžinerijos priemonėms, skirtoms SVV subjektams finansuoti, įgyvendinti.

INVEGA vertino pateiktas paraiškas bei atrinko geriausius pasiūlymus pateikusius finansinius tarpininkus.

Šiuo metu INVEGA kontroliuojantysis fondas įgyvendina dvi finansų inžinerijos priemones: „Mažų kreditų teikimas – II etapas“ ir „Atviras kreditų fondas“.

**„Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“**

Šiai priemonei skirta 100 mln. Lt ES struktūrinių fondų lėšų.

I 2009 m. balandžio 10 d. INVEGA paskelbtą kvietimą, dėl 100 mln. ES struktūrinių lėšų, dalyvauti atrankoje dėl lėšų skolinimo SVV teikiant paskolas verslo plėtrai atsiliepė 6 bankai.

Atsižvelgiant į vertinimo kriterijus, INVEGA skelbtą konkursą išskolinti lėšas smulkiajam verslui laimėjo: AB Ūkio bankas, AB Šiaulių bankas, AB bankas „Citadele“ ir UAB Medicinos bankas.

Su šiais bankais INVEGA 2009 m. gegužės mėn. pasirašė dvišales tikslinės paskolos sutartis.

AB Šiaulių banko teikiamiems mažiems kreditams skirta 35 mln. Lt, AB Ūkio banko – 26 mln. Lt, AB banko „Citadele“ ir UAB Medicinos banko po 19,5 mln. Lt. AB bankas „Citadele“ priemonės įgyvendinimo eigoje, nusprendė atsisakyti dalies mažiems kreditams skirtų lėšų sumos ir grąžino 5 mln. Lt sumažindamas gautą tikslinės paskolos sumą iki 14,5 mln. Lt.

Šias lėšas bankai turėjo išskolinti (sukontraktuoti) per pirminį išskolinimo terminą, kuris remiantis tikslinės paskolos sutartimis yra lygus šešioms mėnesiams, skaičiuojant nuo pirmos tikslinės paskolos lėšų pervedimo dienos. Gautas tikslinės paskolos lėšas bankai turėjo pervesti SVV subjektams iki 2009 m. gruodžio 31 d.

Pagal priemonę „Mažų kreditų teikimas – II etapas“ mažų kreditų gavėjai yra SVV subjektai, registruoti ir pagrindinę veiklą vykdančios Lietuvoje, veikiančios visuose ūkio sektoriuose, išskyrus Komisijos reglamento Nr.1998/2006 1 straipsnio 1 dalyje išvardytus atvejus.

Vienam kredito gavėjui pagal šią priemonę gali būti suteiktas ne daugiau kaip vienas mažas kreditas per 12 mėnesių laikotarpį.

Maksimali mažo kredito suma – 350.000 Lt.

Maži kreditai gali būti teikiami investicijoms arba apyvartiniam kapitalui finansuoti, jei po tokio finansavimo plečiama SVV subjekto veikla, didinamas veiklos efektyvumas ir SVV subjekto konkurencingumas.

Maži kreditai teikiami palankesnėmis nei rinkos sąlygomis: maksimali bankų marža paskolos gavėjams neviršija 2,2 proc., taip pat taikomi patrauklūs administravimo mokesčiai.

Mažiems kreditams teikti skirtos lėšos bankams skolinamos ne ilgiau kaip iki 2014 m. gruodžio 31 d. Tikslinė paskola, kurios valiuta – litai, bankams suteikiama 5,5 metų terminui, ir už ją mokama 3 mėn. VILIBOR – 1 proc., bet ne mažiau kaip 3 proc. palūkanų norma, jei mažo kredito gavėjo vykdomo projekto vieta yra Vilniaus, Kauno ar Klaipėdos miestų savivaldybėse ir 3 mėn. VILIBOR – 2 proc., bet ne mažiau kaip 2 proc. palūkanų norma, jei mažo kredito gavėjo vykdomo projekto vieta yra ne Vilniaus, Kauno ar Klaipėdos miestų savivaldybėse.

Nuo priemonės pradžios iki 2012 m. birželio 30 d. ir įvertinus, kad pasibaigus pirminiam išskolinimo laikotarpiui lėšos yra skolinamos pakartotinai, iš priemonei skirtų lėšų buvo suteikta (sukontraktuota) 839 paskolų. Šių sukontraktuotų paskolų suma siekia 168,21 mln. Lt.

Priemonė „Mažų kreditų teikimas – II etapas“ įgyvendinama siekiant padidinti Ekonomikos augimo veiksmų programos poveikį ir prisidėti prie kiekybiškai išreikštų tikslų – stebėsenos rodiklių įgyvendinimo.

Ekonomikos augimo veiksmų programos 2 prioriteto „Verslo produktyvumo didinimas ir aplinkos verslui gerinimas“ 3 uždavinio „Pagerinti SVV priėjimą prie finansavimo šaltinių“ stebėsenos rodikliai ir pasiektas rezultatas per priemonę „Mažų kreditų teikimas – II etapas“ (per ataskaitinį laikotarpį ir per visą priemonės įgyvendinimo laikotarpį) pateikti lentelėje.

ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.

8. Lentelė. Mažų kreditų teikimas – II etapas stebėsenos rodikliai.

Stebėsenos rodiklio pavadinimas	Matavimo vnt.	Skaiciavimo būdas	Per 2012 m I-ą pusmetį	Bendras pasiektas rezultatas iki 2012-06-30	Prognozė mažų kreditų priemonei	Vykdytas proc. 2012-06-30
Finansų inžinerijos priemonėmis paremti SVV subjektai*	vnt.	Sumuojamos finansinių tarpininkų su finansų inžinerijos priemonėmis <b>paremtais SVV</b> subjektais pasirašytos sutartys	85	812	300	271%

\*Finansų inžinerijos priemonėmis paremtas SVV subjektas – labai maža įmonė, maža įmonė ar vidutinė įmonė arba verslininkas, atitinkantys Lietuvos Respublikos smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros įstatyme nustatytas sąlygas, ir kuriam finansinis tarpininkas pagal su SVV subjektu sudarytą sutartį skyrė finansavimą ir bent dalį lėšų išmokėjo.

**Priemonė „Atviras kreditų fondas“**

Šiai priemonei skirta 100 mln. Lt ES struktūrinių fondų lėšų.

Atviro kreditų fondo (toliau - AKF) tikslas – sudaryti atviro kredito linijos sutartis su atrinktais bankais, kurie, priėmę sprendimą suteikti nustatytus reikalavimus atitinkantį kreditą, kreipsis į INVEGA dėl AKF lėšų skyrimo SVV subjektams finansuoti. Tai antroji SVV 2009 m. pasiūlyta INVEGOS kontroliuojančiojo fondo finansuojama finansų inžinerijos priemonė.

Į 2009 m. birželio 10 d. paskelbtą kvietimą dalyvauti atrankoje atsiliepė ir pasiūlymus dalyvauti priemonės „Atviras kreditų fondas“ įgyvendinime pateikė 8 bankai.

Atviro kredito linijos sutartys 2009 m. liepos mėn. buvo pasirašytos su šešiais bankais: AB banku „Citadele“, AB Ūkio banku, UAB Medicinos banku, AB banku „Finasta“, AB Šiaulių banku ir AB DnB NORD banku.

2009 m. rugsėjo 28 d. buvo paskelbtas patikslintas kvietimas dalyvauti bankų atrankoje priemonei „Atviras kreditų fondas“ įgyvendinti, siekiant pakeisti kai kurias kreditų iš AKF lėšų teikimo sąlygas, t. y. sudaryti galimybę iš AKF lėšų kreditus teikti ir eurais, sumažinti kreditų teikiamų iš AKF lėšų kainą SVV subjektams, sudaryti galimybę SVV subjektui, imančiam kreditą, finansuojamą iš AKF lėšų, pasinaudoti iki 80 procentų INVEGOS teikiama garantija. Į šį kvietimą atsiliepė visi pirmame kvietime dalyvavę bankai ir AB bankas „SNORAS“.

Kreditai SVV subjektams iš AKF lėšų gali būti teikiami litais arba eurais, investicijoms arba apyvartiniam kapitalui finansuoti, jei po tokio finansavimo plėčiama SVV subjekto veikla, didinamas veiklos efektyvumas ir SVV subjekto konkurencingumas.

Iš AKF vienam kreditui gali būti skirta iki 1,5 mln. Lt arba ekvivalentas eurais.

Ne daugiau kaip 75 proc. kredito sumos gali būti finansuojama AKF lėšomis, o likusi suma (ne mažiau kaip 25 proc.) – bankų nuosavomis lėšomis.

Kreditui skirtos lėšos turi būti visiškai panaudotos pagal kredito sutartyje numatytą paskirtį ir numatytu kredito panaudojimo terminu, bet ne vėliau kaip per 12 mėn. nuo kredito sutarties pasirašymo datos.

Per 12 mėn. laikotarpį vienam SVV subjektui bankas gali suteikti ne daugiau kaip du kreditus. Kreditai SVV subjektui teikiami ne ilgesniam kaip 72 mėn. laikotarpiui. AKF lėšos bankams skolinamos bankų suteiktų kreditų laikotarpiui, bet ne ilgiau kaip iki 2015 m. gruodžio 31 d.

Už paskolintas, bet SVV subjektui nepervestas AKF lėšas litais, bankai INVEGOS kontroliuojančiajam fondui moka 3 mėn. VILIBOR + 0,1 proc. palūkanas, bet ne mažiau kaip 2 proc. Už paskolintas, bet SVV subjektui nepervestas AKF lėšas eurais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. EURIBOR + 0,1 proc. palūkanas, bet ne mažiau kaip 1 proc. Už paskolintas ir SVV subjektui pervestas AKF lėšas litais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. VILIBOR + 0,1 proc. palūkanas, bet ne mažiau kaip 2 proc. ir ne daugiau kaip 7 proc. Už paskolintas ir SVV subjektui pervestas AKF lėšas eurais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. EURIBOR + 0,1 proc. palūkanas, bet ne mažiau kaip 1 proc. ir ne daugiau kaip 3 proc. Maksimali banko marža už suteikiamą kreditą – 3 proc.

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

Priemone „Atviras kreditų fondas“ bankai pradėjo naudotis tik 2009 m. IV ketvirtį, kuomet buvo pakeistos kreditų teikimo sąlygos.

2011 m. prie „Atviras kreditų fondas“ priemonės naudojimosi prisijungė AB bankas „Citadele“ ir AB bankas „Finasta“.

2012 m. gruodžio 7 d. bankrutavus AB bankui „SNORAS“ kreditus iš AKF gali teikti 6 bankai.

Ekonomikos augimo veiksmų programos 2 prioriteto „Verslo produktyvumo didinimas ir aplinkos verslui gerinimas“ 3 uždavinio „Pagerinti SVV priėjimą prie finansavimo šaltinių“ stebėsenos rodikliai ir pasiektas rezultatas per priemonę „Atviras kreditų fondas“ (per ataskaitinį laikotarpį ir per visą priemonės įgyvendinimo laikotarpį) pateikti lentelėje.

**9. Lentelė. Atvirojo kreditų fondo stebėsenos rodikliai**

Stebėsenos rodiklio pavadinimas	Matavimo vnt.	Skaičiavimo būdas	Per 2012 m I-ą pusmetį.	Bendras pasiektas rezultatas iki 2012-06-30	Prognozė Atviro kreditų fondo priemonei	Vykdymas proc. 2012-06-30
Finansų inžinerijos priemonėmis pritrauktos privačios investicijos*	tūkst. Lt	Sumuojamos pritrauktos privačios investicijos	2.495	29.382	33.000	89%
Finansų inžinerijos priemonėmis paremti SVV subjektai**	vnt.	Sumuojamos finansinių tarpininkų su finansų inžinerijos priemonėmis paremtais SVV subjektais pasirašytos sutartys	22	209	100	209%

\*Finansų inžinerijos priemonėmis pritrauktos privačios investicijos - finansinių tarpininkų nuosavomis lėšomis smulkiojo ir vidutinio verslo subjektams išmokėtos sumos pagal sudarytas paskolų sutartis.

\*\*Finansų inžinerijos priemonėmis paremtas SVV subjektas – labai maža įmonė, maža įmonė ar vidutinė įmonė arba verslininkas, atitinkantys Lietuvos Respublikos smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros įstatyme nustatytas sąlygas, ir kuriam finansinis tarpininkas pagal su SVV subjektu sudarytą sutartį skyrė finansavimą ir bent dalį lėšų išmokėjo.

**Priemonė „Garantijų fondas“**

Garantijų fondas – tai finansų inžinerijos priemonė, įgyvendinama pasinaudojant Europos Sąjungos struktūrinių fondų paramos dalimi 2007-2013 m. laikotarpiui. Garantijų fondo paskirtis – užtikrinant INVEGOS išsipareigojimų finansų įstaigoms dalinį įvykdymą, sudaryti galimybes daugiau SVV subjektų pasinaudoti INVEGOS teikiamomis garantijomis, tokiu būdu padidinti SVV kreditavimo pasiūlą ir pagerinti SVV prieinamumą prie finansavimo šaltinių.

Pagal 2009 m. rugpjūčio 31 d. tarp Finansų ir Ūkio ministerijų bei INVEGA pasirašytą trišalę sutartį dėl Garantijų fondo finansavimo, priemonei skiriama 129 mln. Lt ES struktūrinių fondų lėšų, kurias administruoja INVEGA. Garantijų fondas kompensuoja 80 proc. garantijų išmokų, išmokamų vykstant INVEGA išsipareigojimus pagal jos suteiktas garantijas finansų įstaigoms už SVV subjektų imamas paskolas.

Finansų inžinerijos priemonei „Garantijų fondas“ finansuoti yra naudojamos 2007-2013 m. ES struktūrinių fondų lėšos ir Garantijų fondo pergarantuojamo INVEGA garantijų portfelio sąlygos turi atitikti Europos regioninės plėtros fondo (ERPF) lėšų panaudojimo reikalavimus, t. y. INVEGA garantijos gali būti įtraukiamos į Garantijų fondo pergarantuojamą INVEGA garantijų portfelį, jei jos suteiktos už paskolas, skirtas įmonių plėtros projektams finansuoti.



**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
 UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

**10. Lentelė. Garantijų fondo priemonės įgyvendinimo rodikliai**

Rodiklio pavadinimas	Matavimo vienetas	Per 2012 I pusmetį	Bendras pasiektas rezultatas 2012-06-30	Progozė Garantijų fondo priemonei	Vykdytas proc. 2012-06-30
Su INVEGOS garantija suteiktų paskolų ar kitų išsipareigojimų suma (garantuotų išsipareigojimų suma),	mln. litų	75,6	738,67	484	152,62 %
Suteiktų garantijų skaičius (Finansų inžinerijos priemone paremti SVV subjektai*)	Vnt.	197	1.832	1.100	166,55 %

\* Sumuojamos SVV subjektams pagal priemonę „Garantijų fondas“ suteiktos garantijos (jei tam pačiam SVV subjektui suteiktos kelios garantijos, sumuojamos visos garantijos) – tai yra priemonės įgyvendinimo stebėsenos (veiksmų programos) rodiklis.

**Priemonė „Verslumo skatinimo fondas“**

2009 m. gruodžio 30 d. tarp Finansų ministerijos, Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos bei INVEGA buvo pasirašyta trišalė sutartis, pagal kurią įsteigtas Verslumo skatinimo fondas, kurio valdytoju paskirta INVEGA ir kuris skirtas Žmoniškųjų išteklių plėtros veiksmų programos finansų inžinerijos priemonei „Verslumo skatinimas“ įgyvendinti. Verslumo skatinimo fondo dydis – 50 mln. Lt, skiriamų iš Europos socialinio fondo.

„Verslumo skatinimas“ – tai finansų inžinerijos priemonė, įgyvendinama pasinaudojant Europos Sąjungos struktūrinių fondų paramos dalimi 2007 - 2013 m. laikotarpiui. Šios priemonės paskirtis – skatinti verslumą, savarankišką užimtumą ir naujų darbo vietų kūrimą. Taip siekiama sudaryti sąlygas labai mažoms ir mažoms įmonėms bei fiziniams asmenims pradėti savo verslą, o socialinėms įmonėms – plėtoti esamą.

2010 m. liepos 30 d. tarp INVEGA ir 57 Kredito unijų Konsorciumo, atstovaujamo LCKU, buvo pasirašyta Verslumo skatinimo fondo finansinio tarpininko paslaugų teikimo sutartis Nr. VP1-1.1-SADM-08-K/01.

Vienam paskolos gavėjui pagal šią priemonę gali būti suteikta ne daugiau kaip viena paskola. Paskolos teikiamos palankesnėmis nei rinkos sąlygomis: maksimali kredito unijų marža klientams neviršija 3,49 proc., taip pat netaikomi administravimo mokesčiai.

**11. Lentelė. Verslumo skatinimo fondo stebėsenos rodikliai**

Rodiklio pavadinimas	Matavimo vienetas	Per 2012 m. I pusem.	Bendras pasiektas rezultatas 2012-06-30	Progozė Verslumo skatinimo fondui	Vykdytas proc. 2012-06-30
Sukurta naujų darbo vietų	vnt.	n/d	321*	1.000	32,1%
Sėkmingai baigusieji mokymą	vnt.	0	3.155	4.500	70,1%
Asmenys/ įmonės, pasinaudojusios finansų inžinerijos priemone	vnt.	115	276	1.200	23%
Mokyme dalyvavę asmenys	vnt.	42	3.387	5.000	67,7%

\* 2011 m. IV ketv. Duomenys pagal SODROS duomenų bazę.



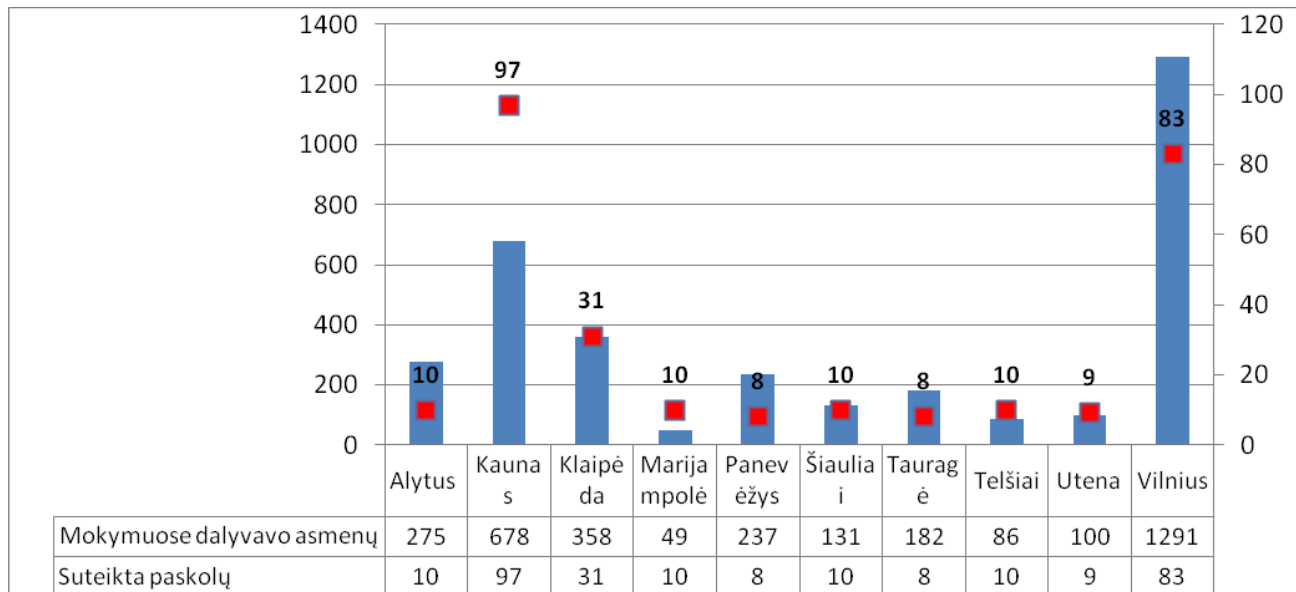
**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

Per ataskaitinį 2012 m. I pusmetį 115-ai asmenų buvo suteikta (sukontraktuota) paskolų už 6.903.315 Lt sumą. 26-ios paskolos buvo suteiktos fiziniams ir 53-ys - prioritetą turintiems asmenims.

Per 2012 m. I pusmetį mokymai nebuvo vykdomi, tik teikiamos individualios konsultacijos, norintiems pradėti savo verslą ir/ar gauti paskolą iš Verslumo skatinimo fondo.

Per visą priemonės laikotarpį suteikta (sukontraktuota) paskolų už 16.832.535,95 Lt sumą, kurią pasidalijo 276 asmenys (iš jų 138 – prioritetą turintys asmenys). Vidutinė paskolos suma – 60 tūkst. Lt. Paskolas teikė 38 kredito unijos iš 57 konsorciumo narių.

**10. Diagrama. Apmokytų asmenų ir asmenų, kuriems buvo suteikta paskola, palyginimas, vnt.**



Paskolų išdavimas pagausėjo, kai 2012 m. sausio 27 d. buvo priimtas sprendimas asmenis, gavusiems paskolas iš Verslumo skatinimo fondo, kompensuoti 95 proc. sumokėtų palūkanų. Per pirmąjį šių metų pusmetį išduota 30 proc. daugiau paskolų nei pernai metų pirmąjį pusmetį. Taip pat, paskolų gražinimo laikotarpis pratęstas iki 2018 m. gruodžio 31 d.

**Kita INVEGA vykdoma veikla**

Siekdama paskatinti inovatyvaus smulkią ir vidutinio verslo plėtrą Baltijos jūros regione, INVEGA tapo JOSEFIN projekto partnere. JOSEFIN (Joint SME Finance for Innovation) – tai 2007 - 2013 m. Baltijos jūros regiono programos daugiašalio bendradarbiavimo projektas pagal pirmąjį prioritetą „Inovacijų Baltijos jūros regione skatinimas“. Projekto tikslas – sukurti schemą, kuri padėtų inovatyvioms ir į technologijas orientuotoms SVV įmonėms, siekiančioms bendradarbiauti su užsienio SVV įmonėmis, esančiomis Baltijos regiono valstybėse, gauti pagalbą veiklos vystymo metu: rengiant verslo planą, įvertinant užsienio rinkų galimybes, pritraukiant finansavimo šaltinius. Projekto partneriais tapo daugiau kaip 20 finansavimo, garantijų, inovacijų, technologijų vystymo srityse veikiančių institucijų iš 7 šalių (Vokietijos, Švedijos, Norvegijos, Lenkijos, Estijos, Latvijos ir Lietuvos). Projekto aktyvus vykdymo laikotarpis pasibaigė 2012 m. sausį.

2012 m. gegužės 10 d. buvo pasirašyta sutartis dėl dalyvavimo INTERREG IVC projekte FIN EN (Sharing methodologies on FINancial Engineering for enterprises) su pagrindiniu jo partneriu. FIN-EN projekto partneriais, pasikeičiant finansų inžinerijos priemonių įgyvendinimo praktika šioje srityje, tapo veikiančios institucijos iš 13 šalių (Belgijos, Danijos, Vokietijos, Prancūzijos, Graikijos, Vengrijos, Italijos, Latvijos, Portugalijos, Slovėnijos, Ispanijos, Jungtinės Karalystės ir Lietuvos).

2012 m. gegužės 15 d. buvo pasirašyta sutartis dėl dalyvavimo INTERREG IVC projekte DIFASS (Development of interregional financial assistance to SMEs and of non-grant instruments) su pagrindiniu jo partneriu. DIFASS projekto partneriais, pasikeičiant finansų inžinerijos priemonių įgyvendinimo gerąja

praktika šioje srityje, tapo daugiau kaip 16 šalių (Danijos, Estijos, Vokietijos, Graikijos, Vengrijos, Italijos, Olandijos, Lenkijos, Portugalijos, Rumunijos, Slovakijos, Slovėnijos, Ispanijos, Švedijos, Jungtinės Karalystės ir Lietuvos).

INVEGA dalyvauja tarptautinio bendradarbiavimo projekte COPIE2 (Viską apimanti verslininkystė). Projekto tikslas – pasidalinti informacija ir darbo patirtimi, taip pat perimti gerąją užsienio šalių patirtį socialinio atotrūkio mažinimo darbo rinkoje bei verslininkystės skatinimo srityse.

INVEGA atstovai dalyvauja šiose su 2007 - 2013 m. ES struktūrine parama susijusiose darbo grupėse: SFMIS darbo grupėje, Informavimo apie ES struktūrinę paramą koordinavimo grupėje, Veiksmų programų valdymo komitete, ES struktūrinės paramos pažeidimų kontrolierių darbo grupėje, Rizikos valdymo darbo grupėje, ES struktūrinių fondų lėšų panaudojimo spartinimo darbo grupėje, Veiksmų programų įgyvendinimo stebėsenos rodiklių priežiūros grupėje, ES struktūrinės paramos poveikio smulkiajam ir vidutiniam verslui vertinimo priežiūros grupėje.

## **FINANSINIŲ IR NEFINANSINIŲ VEIKLOS REZULTATŲ ANALIZĖ, PERSONALO INFORMACIJA**

### **12. Lentelė. Bendrovės pagrindiniai veiklos rodikliai, (tūkst. Lt)**

<b>PAGRINDINIAI VEIKLOS RODIKLIAI</b>	<b>2011 m.</b>	<b>2012 m. I pusm.</b>
Suteikta SVV paskolų garantijų	166.075	61.247
Administruojamas SVV paskolų garantijų portfelis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	360.253	336.232
<b>Administruojamos garantijos pagal atskiras priemones</b>		
Administruojamas garantijų portfelis už daugiabučių namų modernizavimui teikiamas paskolas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	12.115	10.134
Administruojamas individualių garantijų portfelis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	9.372	10.039
Administruojamų LR biudžeto lėšomis finansuojamų priemonių „Labai mažų paskolų (mikrokreditų) teikimas“ ir „Mažų kreditų teikimas –I etapas“ portfeliai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	88.790	88.940
Administruojamų ES struktūrinės paramos lėšomis finansuojamų priemonių „INVEGA fondas“, „Garantijų fondas“, „Verslumo skatinimo fondas“ ir „Dalinis palūkanų kompensavimas“ portfeliai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	574.399.836	577.294.805
Vidutinis sąrašinis darbuotojų skaičius	26	28

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

2012 metų I pusmetį pagal daugumą veiklos aspektų INVEGA veikė sėkmingai.

INVEGA turto vertė per 2012 m. I pusmetį išliko stabili ir pusmečio pab. sudarė 45.575 tūkst. Lt.

Ilgalaikis turtas per 2012 metų I pusmečio pabaigoje padidėjo 44 proc. (6.565 tūkst. Lt) ir sudarė 21.419 tūkst. Lt (47 proc. viso turto). Ši pokytį sąlygojo ilgalaikių investicijų į LRV Vyriausybinius popierius padidėjimas.

Trumpalaikio turto vertė sumažėjo 20 proc. (5.946 tūkst. Lt) ir pusmečio pabaigoje sudarė 24.156 tūkst. Lt. Šio turto didžiausią dalį (84 proc.) sudarė investicijos į trumpalaikius indėlius. Ši pokytį įtakojo gautinų sumų ir trumpalaikių investicijų į LRV vertybinius popierius mažėjimas.

Pavestas administruoti turtas išliko stabilus.

Nuosavas kapitalas didėjo ir 2012 m. birželio 30 d. sudarė 27.692 tūkst. Lt. Didėjimui reikšmingą įtaką turėjo pelninga Bendrovės veikla.

Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai mažėjo apie 25 proc. (6.153 tūkst. Lt) ir 2012 m. birželio 30 d. sudarė 17.883 tūkst. Lt. Įsipareigojimų mažėjimą pagrindė sąlygojo įregistruotas INVEGA akcinio kapitalo didinimas (2012 m. gruodžio 31 d. gautas istatinio kapitalo apmokėjimas sudarė 4.000 tūkst. Lt) ir gauto avanso pagal visuotinės dotacijos valdymo sutartį, kuris yra skirtas tinkamam priemonės vykdymui užtikrinti, sumažėjimas.

Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto išliko stabilūs.

Bendrovės pagrindiniai balansinės ir pelno (nuostolių) ataskaitų straipsniai pateikiami lentelėse.

**13. Lentelė. Bendrovės balansinės ataskaitos (tūkst. Lt)**

<b>Straipsniai</b>	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
ILGALAIKIS TURTAS	21.419	14.854
TRUMPALAIKIS TURTAS	24.156	30.102
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<b>45.575</b>	<b>44.956</b>
PAVESTAS ADMINISTRUOTI TURTAS	301.630	302.424
<b>NUOSAVO IR PAVESTO ADMINISTRUOTI TURTO IŠ VISO</b>	<b>347.205</b>	<b>347.380</b>
NUOSAVAS KAPITALAS	27.692	20.920
ĮSIPAREIGOJIMAI, IŠ JŲ	17.883	24.036
ATIDĖTOS GARANTIJOS ATLYGINIMO PAJAMOS	7.900	9.155
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>	<b>45.575</b>	<b>44.956</b>
ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL PAVESTO ADMINISTRUOTI TURTO	301.630	302.424
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ, IR ĮSIPAREIGOJIMŲ DĖL PAVESTO ADMINISTRUOTI TURTO IŠ VISO</b>	<b>347.205</b>	<b>347.380</b>

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

2012 metų I pusmetį Bendrovė uždirbo 4.418 tūkst. Lt vykdomos veiklos pajamų ir šioms pajamoms uždirbti patyrė 1.102 tūkst. Lt sąnaudų (iš viso buvo patirta 2.470 tūkst. Lt sąnaudų bei gauta 1.368 tūkst. Lt priemonių vykdymo išlaidų kompensacijų pagal finansavimo arba techninės paramos skyrimo sutartis).

Bendrovės patiriamos sąnaudos administruojant finansų inžinerijos priemones „INVEGA fondas“, „Garantių fondas“ ir „Verslumo skatinimo fondas“ bei visuotinės dotacijos priemonę „Dalinis palūkanų kompensavimas“ yra kompensuojamos iš 2007 - 2013 m. ES struktūrinės paramos lėšų. 2012 metų I pusmetį INVEGA patyrė 1.368 tūkst. Lt (2011 m. – 2.617 tūkst. Lt) tinkamų kompensuoti sąnaudų. Pajamų vykdydama šias priemones INVEGA neuždirba.

Bendrovės garantijų atlyginimo pajamos 2012 metų I pusmetį, palyginti su 2011 metų atitinkamo laikotarpio pajamomis – 2.853 tūkst. Lt, augo daugiau kaip 22 proc. iki – 3.481 tūkst. Lt.

Garantių teikimo veikla Bendrovei 2012 metų I pusmetį buvo pelninga. 2012 metų I pusmetį Bendrovė uždirbo 2.677 tūkst. Lt tipinės veiklos pelną, (2011 m. I pusmetį buvo uždirbtas 2.343 tūkst. Lt pelnas, 2011 metais - 4.378 tūkst. Lt pelnas).

2012 metų I pusmetį Bendrovė, investuodama laisvas lėšas, uždirbo 936 tūkst. Lt pajamų. Palyginti su 2011 metų I pusmečiu (1.354 tūkst. Lt), 2012 metų I pusmetį iš investicinės veiklos uždirbtų pajamų suma sumažėjo 31 proc. Vidutinė metinė investicijų palūkanų norma ataskaitinių metų pabaigoje mažėjo ir sudarė 4,52 proc. (2011.06.30 – 6,60 proc.). 2012 metų I pusmečio finansinės veiklos rezultatai įtakojo indėlių palūkanų bankuose ir Lietuvos VVP pajamingumo mažėjimas bei investavimo politikos pokyčiai.

Pagrindinę įprastinės veiklos išlaidų dalį 2012 metų I pusmetį sudarė garantijų atidėjinių pasikeitimo ir garantijų išmokų sąnaudos – 32,5 proc. (2011 m. I pusm. – 31 proc.). Per 2012 metų I pusmetį bankams buvo išmokėtos garantijų išmokos pagal 15 atliktų tyrimų rezultatus 3.674 tūkst. Lt sumai (2011 m. I pusmetį pagal 27 atliktų tyrimų rezultatus 4,160 tūkst. Lt sumai).

**14. Lentelė. Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos (tūkst. Lt)**

<b>Straipsniai</b>	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
VEIKLOS (GARANTIJŲ TEIKIMO) PAJAMOS	3.481	2.853	6.405
ATIDĖJINIŲ PASIKEITIMO IR GARANTIJŲ IŠMOKŲ SĄNAUDOS	(804)	(510)	(1.187)
<i>ATIDĖJINIŲ PASIKEITIMAS</i>	<i>(384)</i>	<i>(87)</i>	<i>(328)</i>
<i>GARANTIJŲ IŠMOKŲ SĄNAUDOS</i>	<i>(420)</i>	<i>(423)</i>	<i>(859)</i>
BENDRASIS PELNAS	2.677	2.343	5.218
VEIKLOS SĄNAUDOS	(292)	(362)	(840)
TIPINĖS VEIKLOS PELNAS	2.385	1.981	4.378
KITA VEIKLA	-	-	-
FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	931	1.349	(12.637)
(NUOSTOLIAI) PELNAS PRIEŠ MOKESČIUS	3.316	3.330	(8.259)
PELNO MOKESTIS	(544)	(501)	(999)
GRYNIEJI (NUOSTOLIAI) PELNAS	2.772	2.829	(9.258)

15. Lentelė. 2012 m. I pusmečio Bendrovės veiklos pelningumo rodikliai

PAGRINDINIAI FINANSINIAI RODIKLIAI	2012 m. birželio 30 d.	2011 m. birželio 30 d.
PELNINGUMO RODIKLIAI		
Veiklos pelno marža, %	68,49	69%
Vidutinė nuosavybės graža, ROE, %	10	8
Vidutinė turto graža, ROA, %	6	5
LIKVIDUMO RODIKLIAI		
Bendrasis likvidumas	1,3508	1,657
Skubaus padengimo koeficientas	1,3489	1,655
FINANSŲ STRUKTŪROS RODIKLIAI		
Nuosavo kapitalo ir turto koeficientas, %	60,76	59,22

LR Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarimas Nr. 887 „Dėl smulkaus ir vidutinio verslo plėtros“ apibrėžia INVEGOS laikinai laisvų lėšų investavimo kryptis. INVEGA laikinai laisvas lėšas gali investuoti tik į valstybės ir savivaldybių, tarptautinių organizacijų, Lietuvoje veikiančių komercinių bankų skolos vertybinius popierius ir indėlius komerciniuose bankuose.

Bendrovės veiklos apimtims ir rodikliams įtaką turi nustatyti reikalavimai ir apribojimai, susiję su valstybės pagalbos teikimui ūkio subjektams.

Remiantis LR ir ES teisės aktu, reglamentuojančių garantijų teikimą kredito įstaigoms už smulkią ir vidutinio verslo subjektams suteikiamas paskolas, reikalavimais, 2011 m. INVEGOS paskolų garantijos galėjo būti teikiamos laikanti visų šių reikalavimų ir ribojimų:

1) garantijos teikiamos tik Lietuvoje veikiančioms labai mažoms, mažoms ir vidutinėms įmonėms, kuriose dirbo iki 250 darbuotojų;

2) INVEGA galėjo suteikti garantijų ne didesnei kaip 5 mln. Lt. sumai. Jei buvo teikiamos kelios garantijos už įmonės imamas kelias paskolas, bendra garantijos suma negalėjo viršyti 5 mln. Lt. Tais atvejais, kai įmonė veikia trumpiau nei 3 m., už ją teikiama maksimali garantija ar kelių garantijų suma negali būti didesnė kaip 2 mln. Lt;

3) INVEGOS garantijos negalėjo būti teikiamos už įmones, veikiančias žuvininkystės, akvakultūros, žemės ūkio produktų gamybos sektoriuose, anglies gamybos sektoriuje;

4) INVEGOS garantija buvo teikiama su sąlyga, kad įmonė gali gauti atitinkamo dydžio valstybės pagalbą pagal 2006 m. gruodžio 15 d. Komisijos reglamentą (EB) Nr. 1998/2006 dėl sutarties 87 ir 88 straipsnių taikymo *de minimis* valstybės pagalbai (OL 2006 L 379, p. 5);

5) INVEGOS prisiimamų išpareigojimų pagal SVV paskolų garantijas suma bet kuriuo laikotarpiu 2012 m. negali viršyti 550 mln. Lt

**Personalo informacija**

Siekdama įgyvendinti Bendrovei keliamus tikslus ir užduotis INVEGA stengiasi išlaikyti aukštos kvalifikacijos darbuotojus ir vertina ilgalaikius darbo santykius. INVEGA darbuotojai yra vienas svarbiausių veiksmų lemiančių sėkmingą Bendrovės veiklą ir įvaizdį.

2012 m. pradžioje INVEGA dirbo 30 darbuotojų (trys darbuotojos iš jų buvo vaiko priežiūros iki 3 metų atostogose); 2012 metų I pusmečio pabaigoje darbuotojų skaičius išaugo išliko nepakitęs- 30 (trys darbuotojos iš jų buvo vaiko priežiūros iki 3 metų atostogose).

Vidutinis INVEGA darbuotojų amžius – 38 metai, 77 proc. INVEGA darbuotojų – moterys. Visi INVEGA darbuotojai, išskyrus vieną aptarnaujančio personalo darbuotoją, turi aukštąjį išsilavinimą.

INVEGA yra parengusi darbuotojų skatinimo taisykles, nuolat skatina savo darbuotojų profesinį lavinimąsi.

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS  
UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

INVEGA darbuotojams per 2012 metų I pusmetį priskaičiuota 906,3 tūkst. Lt darbo užmokesčio.

**16. Lentelė. Darbuotojų skaičius 2011-2012 m. I pusmetis**

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Bendras darbuotojų skaičius, iš jų</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
Administracijos vadovai	3	4
Skyrių vadovai	1	1
Kiti darbuotojai	25	24
Aptarnaujantis personalas	1	1
<b>Išsilavinimas</b>		
Aukštasis	29	29
Aukštesnysis	1	1

**NUORODOS IR PAAIŠKINIMAI APIE FINANSINĖSE ATASKAITOSE PATEIKTUS DUOMENIS**

Visi šiame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal Verslo apskaitos standartus (VAS) jeigu nenurodyta kitaip.

**INFORMACIJA APIE ĮSIGYTAS IR PERLEISTAS SAVO AKCIJAS**

Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovė nėra įsigijusi nuosavų akcijų.

**INFORMACIJA APIE BENDROVĖS FILIALUS IR ATSTOVYBES**

Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.

---

**BENDRADARBIAVIMAS SU BANKAIS, VERSLO ASOCIACIJOMIS,  
ES FINANSINĖMIS INSTITUCIJOMIS**

Pirmąjį 2012 m. pusmetį Bendrovė tęsė ankstesniais metais pradėtų įgyvendinti administruojamų priemonių viešinimą ir bendradarbiavimo santykių su kredito ir kitomis finansų įstaigomis stiprinimo veiklas.

Iš viso per šešis 2012 m. mėnesius partneriams iš kredito įstaigų buvo suorganizuoti 8 seminarai, kuriuose dalyvavo 293 kredito įstaigų atstovai. Seminarų metu buvo aptarta Garantijų fondo ir verslumo skatinimo priemonės nauda smulkiąjam ir vidutiniam verslui, taip pat pristatyta kartu su garantijų teikimu siūloma atnaujinta priemonė "Dalinis paskolų palūkanų kompensavimas". Seminarų metu buvo primintos pagrindinės kreditavimo sąlygos, Garantijų fondo nauda, skatinama kredito įstaigų darbuotojus skleisti informaciją savo klientams apie verslo gerinimui siūlomas INVEGA priemonės, pristatytos lizingo garantijos bei nauja dalinio paskolų palūkanų kompensavimo tvarka.

Dalyvauta įvairiuose susitikimuose su verslininkais ir akademinio jaunimu bei jiems skirtuose renginiuose ("Versli Lietuva", "Mokymasis, studijos, karjera 2012", susitikimas su Lietuvos aprangos ir tekstilės įmonių asociacija ir VšĮ „Saulėtekio slėnis“ nariais) skirtingose Lietuvos apskrityse. Seminarų metu su verslininkais buvo aptariamose pagrindinės kreditavimo sąlygos, garantijų teikimo ir nuo jų neatsiejamo dalinio palūkanų kompensavimo bei ES SF lėšų įsisavinimo įgyvendinant finansų inžinerijos priemones nauda. Potencialūs kreditų gavėjai buvo skatinami domėtis verslo gerinimui siūlomomis naujovėmis. Iš viso tokiuose susitikimuose su smulkiojo ir vidutinio verslo atstovais dalyvavo per 40 000 dalyvių.

Atskaitiniu laikotarpiu buvo suorganizuota Bendrovės administruojamo Verslumo skatinimo fondo reklaminė kampanija. Buvo parengti straipsnių maketai apie vasaros verslus, su įvairių sričių specialistų patarimais bei patalpinti visų Lietuvos apskričių dienraščiuose. Tokiu būdu buvo dar kartą pristatytos INVEGOS teikiamos paslaugos ir Verslumo skatinimo priemonė. Paraleliai spaudos maketams buvo suorganizuota radijo viktorina-žaidimas apie INVEGOS veiklą ir Verslumo skatinimo fondą radijo stotyse M-1 ir Opus 3. Žaidimas skatino domėtis Verslumo skatinimo fondo veikla ir didino INVEGOS žinomumą.

Reklaminės kampanijos metu taip pat buvo suorganizuotas turas žurnalistams po sėkmingai pradėjusias verslą Vilniuje įmones. Turo žurnalistams pagrindinis tikslas – iš arčiau supažindinti su INVEGOS administruojamu Verslumo skatinimo fondu, pristatyti verslus, kurie pasinaudojo lengvatinėmis paskolomis ir INVEGOS teikiamomis galimybėmis. Susitikimas su įmonių vadovais leido iš pirmų lūpų išgirsti apie „Verslumo skatinimo“ priemonės svarbą ir naudą bei geriau atspindėti tai, kaip, kur ir koku būdu gali būti panaudojamos struktūrinės paramos lėšos.

Dalyvauta tarptautinių projektų (JOSEFIN, FIN-EN, DIFASS) veikloje, JEREMIE tinklo platformos susitikimuose, semtasi patirties įvairiose tarptautinėse konferencijose (AECM, EstVCA, 3B vadovų susitikimas). Susitikimų su kolegomis iš užsienio metu buvo dalijamasi žiniomis apie finansų inžinerijos priemonių, taikomų SVV, įgyvendinimą ir jo monitoringą, atskirų finansinių priemonių derinimą, Verslo angelų ir rizikos kapitalo investicijas į SVV bei pristatoma INVEGA patirtis taikant finansų inžinerijos priemones Lietuvoje.

Bendrovės iniciatyva buvo suorganizuotas trijų Baltijos valstybių (Estijos, Latvijos ir Lietuvos) atstovų susitikimas, kurio metu pasidalyta patirtimi apie priemonių, finansuojamų iš Europos regioninės plėtros fondo lėšų, įgyvendinimą, pranašumus ir trūkumus bei aptartos naujų priemonių įgyvendinimo galimybės. Išsamiau pristatytas Garantijų fondas bei aptartos lizingo garantijos.

Taip pat minimu laikotarpiu buvo atliktas INVEGOS žinomumo ir veiklos kokybinis ir kiekybinis tyrimas. 2012 metų birželio 15-22 dienomis buvo atliktas Lietuvos gyventojų tyrimas Omnibus metodu. Tyrimo tikslas – patikrinti šalies gyventojų žinias apie INVEGA bei įmonės veiklą. Tyrimo metu buvo nustatyta, kad Bendrovė yra mažai žinoma šalies gyventojams – tik 7 proc. respondentų teigė girdėję apie šią valstybės įkurtą įmonę. Manoma, kad pagrindinė INVEGOS veikla yra paskolų teikimas bei pagalba besikuriančioms įmonėms. Šiuos atsakymus nurodė atitinkamai 24 ir 23 proc. respondentų. Dar 16 proc. apklaustųjų nurodė, kad INVEGA atlieka visas investicinės įmonės funkcijas. Šalies gyventojams svarbiausias prioritetas skolinantis būtų palūkanų kompensavimas. Šį atsakymą pasirinko 38 proc. apklausos dalyvių. Likusi dalis respondentų norėtų garantijos, atstojančios dalį banko prašomo užstato (22 proc.). 40 proc. apklaustųjų neturėjo nuomonės šiuo klausimu. Interneto naujienų portalai yra patogiausias informacijos šaltinis apie INVEGOS teikiamą paramą. Šį atsakymo variantą pasirinko 37 proc. respondentų. Televiziją ir specialius leidinius įvardijo atitinkamai 19 ir 10 proc. apklaustųjų.

2012 metų birželio 10 -23 dienomis buvo atliktas šalies įmonių tyrimas. Tyrimo tikslas – išsiaiškinti lėšų investicijoms ir pagalbos įgyvendinant finansų inžinerijos priemones poreikį. Tyrimo metu paaiškėjo, kad INVEGA yra gerai žinoma šalies įmonėms: 7% apklaustųjų jau pasinaudojo šios institucijos paslaugomis, 29 proc. ją žino, bet dar nesikreipė dėl finansinės, ar kitokios pagalbos, 34 proc. apie INVEGA yra girdėję, tačiau negalėjo pasakyti kuo tiksliai ši bendrovė užsiima. Geriausiai žinoma INVEGA veikla –paskolų garantijų teikimas (16 proc.), finansinė parama verslui (12 proc.) bei palūkanų kompensavimas (12 proc.). Šalies įmonės prioritetą dėl verslo paramos formų skirtų tiesioginėms dotacijoms – šį atsakymą nurodė 41 proc.

**ŠEŠIŲ MĖNESIŲ TARPINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

---

apklausos dalyvių. 33 proc. respondentų pirmenybę teiktų finansų inžinerijos priemonėms, 26 proc. negalėjo išsirinkti prioritetingos paramos formos. Pasiimti paskolą labiausiai paskatintų vidutiniškai iki 50 proc. siekiantis palūkanų kompensavimas – taip teigė 41 proc. apklausoje dalyvavusių įmonių. Didesnei nei 50 proc. palūkanų kompensavimas būtų reikalingas 23 proc. respondentų. Anot respondentų, Žiniasklaida pateikia daugiausiai informacijos apie įvairias paramos galimybes: 64 proc. respondentų nurodė būtent šį atsakymo variantą. 17 proc. apklaustųjų teigia, kad apie tai sužino iš verslo partnerių, 16 proc. – bankuose, kredito unijose, ar kitose finansų įstaigose. Šalies įmonėms priimtinausias informacijos apie valstybės paramą šaltinis yra interneto naujienų portalai – taip mano 73 proc. apklaustųjų. Nacionalinę spaudą, televiziją, bei specialius leidinius pasirinko po 7 proc. respondentų.

**INFORMACIJA APIE BENDROVĖS VEIKLOS PLANUS, PLĖTRĄ IR PROGNOZES**

2012 metais Bendrovė ir toliau įgyvendins finansinės SVV paramos priemones, kurios sudarys sąlygas lengvesniam įmonių priėjimui prie finansavimo šaltinių, skatins naujų darbo vietų kūrimą, darys teigiamą įtaką Lietuvos įmonių augimui ir konkurencingumui žinių ekonomikoje. Ir toliau bus įgyvendinamos dar 2009 metais pradėtos administruoti Finansų inžinerijos priemonės, finansuotos ES SF lėšomis, bus svarstomos galimybės modifikuoti esamas bei pristatyti rinkai naujas priemones.

Atsigaunantis Lietuvos ūkis ženkliai įtakojo ir įmonių finansavimo aplinką, kuri pastebimai suaktyvėjo, padidėjo įmonėms suteikiamų paskolų sumos, išaugo Bendrovės individualių garantijų poreikis. 2011 m. liepos 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr. 813 “Dėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. Nutarimo Nr. 887 „Dėl Smulkaus ir vidutinio verslo plėtros” pakeitimo“ Bendrovei praplėtė galimybes teikti garantijas finansinės nuomos (lizingo) bendrovėms naujos gamybinės įrangos ir naujų įrenginių finansinės nuomos sutartyse. Dar šiemet Bendrovė pradės teikti garantijas lizingo bendrovėms.

Bendrovė vykdo pasirengimo darbus efektyviai perimti JEREMIE Kontroliuojančiojo fondo valdymą iš Europos investicijų fondo. Šis uždavinys labai atsakingas ir pareikalaus labai didelių Bendrovės darbuotojų pastangų ir kompetencijų, nes JEREMIE Kontroliuojančiajam fondui yra skirta 685 mln. Lt ES SF lėšų, kurios iki 2015 metų pabaigos per atrinktus finansinius tarpininkus turi būti bent kartą investuotos į Lietuvos SVV subjektus.

2012 m. Bendrovės vadovai stiprins kompetentingų darbuotojų komandą, keldami darbuotojų kvalifikaciją ir efektyvindama valdymo principus. Tik tokie veiksmai galės užtikrinti sklandų Bendrovei keliamų tikslų įgyvendinimą bei sudarys prielaidas INVEGA tapti pripažintu SVV rizikos finansavimo ekspertu įgyvendinant valstybės SVV finansinės paramos politiką Lietuvoje.

Generalinis direktorius

Audrius Zabotka

2012 m. rugpjūčio 14 d.



**BALANSAS**  
**2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

		Pastabos	2012 m. birželio 30 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>TURTAS</b>				
<b>A. Ilgalaikis turtas</b>				
I.	Nematerialusis turtas	3	88.774	72.553
II.	Materialusis turtas	4		
II.1.	Kita įranga ir įrengimai		100.849	131.390
	Ilgalaikio materialiojo turto iš viso		189.623	203.943
III.	Finansinis turtas	5		
III.1.	Iki termino pabaigos laikomos ilgalaikės Vyriausybės obligacijos		20.036.657	13.457.236
III.2.	Investicijos į ilgalaikius terminuotus indėlius		-	-
	Finansinio turto iš viso		20.036.657	13.457.236
IV.	Kitas ilgalaikis turtas			
IV.1.	Atidėtojo pelno mokesčio turtas	21	1.192.415	1.192.415
	<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>21.418.695</b>	<b>14.853.594</b>
<b>B. Trumpalaikis turtas</b>				
I.	Atsargos, išankstiniai apmokėjimai ir nebaigtos vykdyti sutartys			
I.1.	Atsargos		10.542	10.616
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai		22.941	45.032
	Atsargų, išankstinių apmokėjimų ir nebaigtų vykdyti sutarčių iš viso		33.483	55.648
II.	Per vienerius metus gautinos sumos			
II.1.	Kitos gautinos sumos	6	685.608	2.630.683
	Per vienerius metus gautinų sumų iš viso		685.608	2.630.683
III.	Kitas trumpalaikis turtas	7		
III.1.	Iki termino pabaigos laikomos trumpalaikės Vyriausybės obligacijas		1.307.177	3.747.160
III.3.	Investicijos į trumpalaikius terminuotus indėlius		20.260.538	18.449.484
	Trumpalaikio finansinio turto iš viso		21.567.715	22.196.644
IV.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	8	1.869.199	5.219.438
	<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>24.156.005</b>	<b>30.102.413</b>
	<b>Turto iš viso</b>		<b>45.574.700</b>	<b>44.956.007</b>
	Pavestas administruoti INVEGA fondo turtas		150.017.895	150.106.735
	Pavestas administruoti Garantijų fondo turtas		109.132.741	109.932.160
	Pavestas administruoti Verslumo skatinimo fondo turtas		42.479.027	42.385.404
	<b>Pavestas administruoti turtas iš viso</b>	9	<b>301.629.663</b>	<b>302.424.299</b>
	<b>Iš viso nuosavo ir pavesto administruoti turto</b>		<b>347.204.363</b>	<b>347.380.306</b>

(tęsinys kitame puslapyje)

**BALANSAS**  
**2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

		Pastabos	2012 m. birželio 30 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>				
<b>C.</b>	<b>Nuosavas kapitalas</b>			
I.	Kapitalas	10	30.000.000	26.000.000
II.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)			-
III.	Rezervai	11		4.178.274
IV.	(Sukaupti nuostoliai) nepaskirstytasis pelnas		(2.307.911)	(9.258.282)
	<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>27.692.089</b>	<b>20.919.992</b>
<b>D.</b>	<b>Dotacijos, subsidijos</b>	12	<b>20</b>	<b>20</b>
<b>E.</b>	<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
I.	Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
I.1.	Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamos	15	-	4.340.210
	Po vienerių metų mokėtinų sumų ir ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		-	4.340.210
II.	Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai			
II.1.	Atidėjiniai	13	7.921.016	7.536.636
II.2.	Mokėtinas pelno mokestis		251.339	196.020
II.3.	Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamos	15	7.900.242	4.814.441
II.4.	Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	14	1.809.994	7.148.688
	Per vienerius metus mokėtinų sumų ir trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		17.882.591	19.695.785
	<b>Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>45.574.700</b>	<b>44.956.007</b>
	Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti INVEGA fondo turto		150.017.895	150.106.735
	Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti Garantijų fondo turto		109.132.741	109.932.160
	Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti Verslumo skatinimo fondo turto		42.479.027	42.385.404
	<b>Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto iš viso</b>	16	<b>301.629.663</b>	<b>302.424.299</b>
	<b>Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų ir pavesto administruoti turto</b>		<b>347.204.363</b>	<b>347.380.306</b>

(pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Audrius Zobotka	2012 m. rugpjūčio 15 d.
Vyriausioji finansininkė	Jūratė Blėdaitė – Katilienė	2012 m. rugpjūčio 15 d.

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

	<b>Pastabos</b>	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m.</b>
I. Veiklos pajamos	18	3.481.385	6.404.991
II. Atidėjinių pasikeitimo ir garantijų išmokų sąnaudos			
II.1 Atidėjinių pasikeitimas	13	(384.379)	(327.585)
II.2 Garantijų išmokų (sąnaudos)		(420.485)	(859.378)
<b>III. Bendrasis pelnas</b>		<b>2.676.521</b>	<b>5.218.028</b>
IV. Veiklos sąnaudos	19	(291.993)	(840.180)
<b>V. Tipinės veiklos pelnas</b>		<b>2.384.528</b>	<b>4.377.848</b>
VI. Kita veikla			-
VII. Finansinė ir investicinė veikla	20	931.424	(12.636.532)
<b>VIII. Įprastinės veiklos (nuostoliai) pelnas</b>		<b>931.424</b>	<b>(8.258.684)</b>
IX. Pagautė			-
X. Netekimai			-
<b>XI. (Nuostoliai) pelnas prieš apmokestinimą</b>		<b>3.315.952</b>	<b>(8.258.684)</b>
XII. Pelno mokestis	21	(543.855)	(999.598)
<b>XIII. Grynieji (nuostoliai) pelnas</b>		<b>2.772.097</b>	<b>(9.258.282)</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	Audrius Zobotka	2012 m. rugpjūčio 15 d.
Vyriausioji finansininkė	Jūratė Blėdaitė – Katilienė	2012 m. rugpjūčio 15 d.

UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“  
 Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA  
 UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

Pastabos	Kapitalas	Perkainojimo rezervas (rezultatai)	Rezervai	(Sukaupti nuostoliai) nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
<b>2010 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>26.000.000</b>	-	<b>1.544.486</b>	<b>4.389.647</b>	<b>31.934.133</b>
Išmokėti dividendai	-	-	-	(1.755.859)	(1.755.859)
Pervesta į rezervus	11	-	2.633.788	(2.633.788)	-
Grynasis metų pelnas	-	-	-	(9.258.282)	(9.258.282)
<b>2011 m. gruodžio 31 d. likutis</b>	<b>26.000.000</b>	-	<b>4.178.274</b>	<b>(9.258.282)</b>	<b>20.919.992</b>
Išstatinio kapitalo didinimas	4.000.000				4.000.000
Pervedimai iš rezervų	11		(4.178.274)	4.178.274	-
Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas				2.772.097	2.772.097
<b>2012 m. birželio 30 d. likutis</b>	<b>30.000.000</b>		-	<b>(2.307.911)</b>	<b>27.692.089</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinis direktorius</u>	<u>Audrius Zobotka</u>	<u>2012 m. rugpjūčio 15 d.</u>
<u>Vyriausioji finansininkė</u>	<u>Jūratė Blėdaitė – Katilienė</u>	<u>2012 m. rugpjūčio 15 d.</u>

**PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA**  
**UŽ LAIKOTARPIŲ, PASIBAIGUSI 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>I. Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
I.1. Grynieji (nuostoliai) pelnas	2.772.097	(9.258.282)
I.2. Nusidėvėjimas ir amortizacija	41.998	81.951
I.3. Atidėto pelno mokesčio turto (padidėjimas)	-	(77.244)
I.4. Atsargų sumažėjimas	74	1.357
I.5. Gautinų sumų vertės (padidėjimas)	(903.058)	(1.680.633)
I.6. Išankstinių apmokėjimų (padidėjimas)	22.091	(9.974)
I.7. Mokėtinų sumų (sumažėjimas) padidėjimas	(2.490.561)	(852.491)
I.8. Ateinančių laikotarpių garantijų atlygino pajamų padidėjimas	(1.254.409)	567.511
I.9. Atidėjimų garantijoms padidėjimas	384.379	327.585
I.10. Pelno mokesčio išsipareigojimų (sumažėjimas)	55.319	(223.792)
I.11. Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nurašymo rezultatų eliminavimas	19	13
I.12. Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimas	(931.424)	12.636.532
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(2.303.475)</b>	<b>1.512.533</b>
<b>II. Investicinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1. Ilgalaikio materialaus ir nematerialaus turto įsigijimai	(27.697)	(100.944)
II.2. (Investicijos) į terminuotus indėlius	(5.330.000)	(15.650.000)
II.3. Terminuotų indėlių gražinimas/pergrupavimas	3.730.000	13.400.000
II.4. (Investicijos) į Lietuvos Vyriausybės obligacijas	(4.339.631)	(3.063.149)
II.5. Bankų obligacijų išpirkimas (įsigijimas)	-	(12.270.000)
II.6. Gautos palūkanos už investicijas	925.653	2.471.486
II.7. Kitos investicinės veiklos sąnaudos	(5.090)	(8.133)
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(5.046.764)</b>	<b>(15.220.740)</b>
<b>III. Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
III.1. Dividendų išmokėjimas		(1.755.859)
III.2. Įstatinio kapitalo didinimas	4.000.000	
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>4.000.000</b>	<b>(1.755.859)</b>
<b>IV. Grynujų pinigų ir jų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas</b>	<b>(3.350.239)</b>	<b>(15.464.066)</b>
<b>V. Atidėjimų pinigams ir pinigų ekvivalentams pasikeitimas</b>		<b>(2.812.108)</b>
<b>VII. Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje</b>	<b>5.219.438</b>	<b>23.495.612</b>
<b>VIII. Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje</b>	<b>1.869.199</b>	<b>5.219.438</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

_____	_____	_____
Generalinis direktorius	Audrius Zobotka	2012 m. rugpjūčio 15 d.
_____	_____	_____
Vyriausioji finansininkė	Jūratė Blėdaitė – Katilienė	2012 m. rugpjūčio 15 d.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

## **1 Bendroji informacija**

UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos registracijos adresas yra:

Konstitucijos pr. 7,  
LT – 09308, Vilnius,  
Lietuva.

Bendrovės pagrindinės veiklos pobūdis yra detalizuotas Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarime Nr. 887 „Dėl smulkaus ir vidutinio verslo plėtros“, kuris reglamentuoja Bendrovės steigimą ir veiklą. Šio nutarimo 2.1 punkte yra nustatytos pagrindinės Bendrovės veiklos:

- 1) garantijų teikimas kredito įstaigoms už smulkaus ir vidutinio verslo (toliau – „SVV“) subjektams suteikiamas paskolas, taip pat garantijų teikimas kredito įstaigoms už daugiabučių namų savininkų bendrijoms ir (ar) daugiabučių namų butų ir kitų patalpų savininkams, įgyvendinantiems daugiabučių namų modernizavimo projektus, suteikiamas paskolas;
- 2) paskolų SVV subjektams teikimo administravimas;
- 3) dalinio paskolų palūkanų dengimo SVV subjektams administravimas;
- 4) teisės aktais deleguotų funkcijų Europos Sąjungos struktūrinės paramos naudojimo srityje vykdymas;
- 5) finansinės inžinerijos priemonių įgyvendinimas;
- 6) kitų verslo subjektų skatinimo ir finansinės paramos priemonių įgyvendinimas.

Vienintelis Bendrovės akcininkas 2012 m. I pusmetį ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo Lietuvos Respublikos Vyriausybė, o Bendrovės akcijos patikėjimo teise (LRV nutarimu Nr. 887) pavestos valdyti Ūkio ministerijai.

2012 m. birželio 30 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 30 mln. litų (30.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 litų). Visos akcijos 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2011 m. gruodžio 14 d. nutarimu Nr. 1453 „Dėl valstybės turto investavimo ir uždarosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatinio kapitalo didinimo“ ir ūkio ministras 2011 m. gruodžio 20 d. įsakymu Nr. 4-943 „Dėl uždarosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatinio kapitalo didinimo“ priėmė sprendimą padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą papildomais 4.000.000 litų įnašais, išleidžiant 4.000 vienetų paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1.000 litų. 2011 m. gruodžio 31 d. įstatinio kapitalo didinimas buvo pilnai apmokėtas, ūkio ministro 2011 m. gruodžio 31 d. įsakymu Nr. 4-972 „Dėl uždarosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatų patvirtinimo“ buvo patvirtinti atitinkamai pakeisti Bendrovės įstatai, bet įstatinio kapitalo didinimas dar nebuvo įregistruotas Juridinių asmenų registre. 2012 m. sausio 18 d. įstatinio kapitalo padidinimas ir Bendrovės įstatų atitinkami pakeitimai įregistruoti Juridinių asmenų registre. Įregistravus įstatinio kapitalo padidinimą, 2012 m. sausio 18 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 30.000.000 litų (30.000 vienetų paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 litų).

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė filialų ir atstovybių neturėjo.

2012 m. birželio 30 d. Bendrovėje dirbo 30 darbuotojų, 3 iš jų vaiko priežiūros, kol jam sueis 3 metai, atostogose (2011 m. gruodžio 31 d. – 30, 3 iš jų vaiko priežiūros, kol jam sueis 3 metai, atostogose).

## **2 Apskaitos principai**

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės finansines ataskaitas už laikotarpį, pasibaigusį 2012 m. birželio 30 d., yra šie:

### **2.1. Finansinių ataskaitų forma**

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 2012 m. birželio 30 d. galiojusį Lietuvos Respublikos Buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymą bei galiojusias Verslo apskaitos standartus (VAS), kurie apima standartus ir metodines rekomendacijas, parengtas ir patvirtintas Audito ir apskaitos tarnybos.

### **2.2. Finansinių ataskaitų valiuta**

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

## **2 Apskaitos principai (tęsinys)**

### **2.3. Nematerialusis turtas**

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo savikaina. Nematerialusis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatytą naudingo tarnavimo laiką. Nematerialusis turtas amortizuojamas per 2 - 3 metų laikotarpį.

#### Licencijos

Už licencijas sumokėtos sumos yra kapitalizuojamos ir amortizuojamos per licencijos galiojimo laikotarpį.

#### Programinė įranga

Naujos programinės įrangos įsigijimo kaštai yra kapitalizuojami ir pripažįstami nematerialiuoju ilgalaikiu turtu, jei šie kaštai nėra kompiuterinės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per ne ilgesnį nei 3 metų laikotarpį.

Išlaidos, patirtos atstatant arba išlaikant numatomą ekonominę naudą iš turimų programinių sistemų veiklos, yra pripažįstamos laikotarpio, kai atliekami remonto ir priežiūros darbai, sąnaudomis.

### **2.4. Ilgalaikis materialusis turtas**

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

Kai turtas parduodamas arba nurašomas, jo įsigijimo vertė ir sukauptas nusidėvėjimas sąskaitose yra eliminuojamas, o pardavimo pelnas ar nuostolis apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pradinę ilgalaikio materialiojo turto vertę sudaro įsigijimo kaina, įskaitant negražinamus įsigijimo mokesčius ir visas tiesiogiai priskirtinas išlaidas, susijusias su turto parengimu eksploatacijai arba perkėlimu į jo naudojimo vietą. Išlaidos, tokios kaip remonto ir eksploatacijos, patirtos ilgalaikiam materialiajam turtui pradėjus veikti, paprastai yra apskaitomos to laikotarpio, kai jos buvo patirtos, pelno (nuostolių) ataskaitoje. Tais atvejais, kai galima aiškiai įrodyti, jog dėl šių išlaidų padidės ekonominė nauda iš šio ilgalaikio materialiojo turto panaudojimo ir / arba pailgės jo numatytas ekonominio tarnavimo laikas, išlaidos yra kapitalizuojamos, pridėdant jas prie ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo vertės. Bendrovės taikoma minimali ilgalaikio materialiojo turto vertė yra 500 litų.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą metodą per tokius naudingo tarnavimo laikotarpius:

Kompiuterinė įranga	3 metai,
Biuro įranga	4 - 6 metai,

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

### **2.5. Ilgalaikio nematerialaus ir materialaus turto vertės sumažėjimas**

Kiekvieną finansinių ataskaitų sudarymo datą Bendrovė peržiūri likutinę turto vertę, kad nustatytų, ar yra kokių nors požymių, kad šio turto vertė sumažėjo. Jei tokių požymių yra, Bendrovė įvertina šio turto atsiperkamąją vertę tam, kad būtų galima įvertinti vertės sumažėjimą (jei toks yra). Kai neįmanoma įvertinti turto atsiperkamosios vertės, Bendrovė apskaičiuoja pajamas generuojančios turto grupės, kuriai šis turtas priklauso, atsiperkamąją vertę. Kai gali būti nustatytas patikimas ir nuoseklus paskirstymo pagrindas, Bendrovės turtas yra paskirstomas atskiriems pajamas generuojančio turto vienetams arba Bendrovės turtas yra paskirstomas mažesnėms pajamas generuojančio turto vienetų grupėms, kurioms gali būti nustatytas patikimas ir nuoseklus paskirstymo pagrindas.

Atsiperkamoji vertė yra didesnė iš grynosios galimo pardavimo kainos, atėmus pardavimo sąnaudas, ir naudojimo vertės. Įvertinant naudojimo vertę, tikėtini ateities pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės naudojant ikimokestinę diskonto normą, įvertintą pagal dabartines rinkos sąlygas, egzistuojančią pinigų laiko vertę bei su turtu susijusią riziką, į kurią nebuvo atsižvelgta įvertinant ateities pinigų srautus.

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**

(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

**2. Apskaitos principai (tęsinys)**

**2.5 Turto vertės sumažėjimas (tęsinys)**

Jei turto (ar pajamas generuojančios turto grupės) įvertinta atsiperkamoji vertė yra mažesnė nei šio turto apskaitinė vertė, apskaitinė turto vertė sumažinama iki atsiperkamosios šio turto (ar pajamas generuojančios turto grupės) vertės. Nuostoliai dėl vertės sumažėjimo iš karto pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, nebent šis turtas anksčiau buvo perkainotas, tuo atveju, nuostoliai dėl vertės sumažėjimo yra apskaitomi kaip perkainojimo rezervo sumažėjimas.

Jei po nuostolio dėl vertės sumažėjimo pripažinimo turto vertė padidėja, tai apskaitinė turto (pajamas generuojančios turto grupės) vertė padidinama iki naujai apskaičiuotos turto atsiperkamosios vertės, bet taip, kad padidėjimas neviršytų apskaitinės šio turto (pajamas generuojančios turto grupės) vertės, jei nuostoliai dėl vertės sumažėjimo ankstesniais metais nebūtų buvę pripažinti. Turto vertės sumažėjimo atstatymas nedelsiant pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, nebent šis turtas anksčiau buvo perkainotas, tuo atveju, vertės sumažėjimo atstatymas yra apskaitomas kaip perkainojimo rezervo padidėjimas.

**2.6. Investicijos**

Pagal 18 VAS „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“, ilgalaikės investicijos yra priskiriamos prie laikomų iki išpirkimo termino investicijų. Investicijos su fiksuotais ar galimais nustatyti mokėjimais, kurias Bendrovė neabejotinai ketina ir gali laikyti iki išpirkimo termino, išskyrus iš Bendrovės veiklos atsiradusias gautinas sumas ir suteiktas paskolas, yra priskiriamos iki išpirkimo termino laikomoms investicijoms.

Iki išpirkimo termino laikomos investicijos yra apskaitomos kaip ilgalaikis turtas, nebent jų išpirkimo terminas neviršija dvylikos mėnesių nuo balanso dienos.

Visi investicijų įsigijimai ir pardavimai yra pripažįstami jų pirkimo / pardavimo dieną. Iš pradžių investicijos yra apskaitomos įsigijimo savikaina, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant sandorio sudarymo sąnaudas.

Iki išpirkimo termino laikomos investicijos yra apskaitomos amortizuota įsigijimo verte naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Amortizacijos dalis, tenkanti ataskaitiniam laikotarpiui, pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje finansinės ir investicinės veiklos palūkanų sąnaudų straipsniuose.

**2.7. Gautinos sumos ir suteiktos paskolos**

Gautinos sumos, paskolos ir kitos su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais gautinos sumos, kuriomis neprekiuojama aktyvioje rinkoje, yra priskiriamos „Suteiktoms paskoloms ir gautinoms sumoms“.

Suteiktos paskolos ir gautinos sumos pirminio pripažinimo metu yra pripažįstamos apskaitoje įsigijimo savikaina. Vėlesniu laikotarpiu toks finansinis turtas amortizuojamas naudojant efektyvią palūkanų normos metodą, atėmus bet kokius pripažintus vertės sumažėjimo nuostolius, kurie atspindi neatgautinas sumas. Palūkanų pajamos yra pripažįstamos, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, išskyrus trumpalaikes gautinas sumas, kurių palūkanų pripažinimas būtų nereikšmingas.

**2.8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Pinigus sudaro pinigai kasoje ir banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės (iki 3 mėnesių nuo įsigijimo datos), labai likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į žinomas pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga.



## **2 Apskaitos principai (tęsinys)**

### **2.9. Finansinio turto vertės sumažėjimas**

Kiekvieną finansinių atskaitų sudarymo datą finansinis turtas yra įvertinamas, ar yra kokių nors vertės sumažėjimo požymių. Yra laikoma, kad finansinio turto vertė sumažėja tada, kai yra objektyvių veiksnių, kaip vieno ar kelių įvykių, įvykusių po finansinio turto pirminio pripažinimo, pasekmė, kuri turėjo įtakos iš finansinio turto tikėtiniems ateities pinigų srautams.

Finansinio turto, įskaitant išperkamasias obligacijas, klasifikuojamo kaip finansinis turtas laikomas galimam pardavimui, ir išperkamosios nuomos gautinų sumų, objektyvus vertės sumažėjimo įrodymas galėtų būti:

- reikšmingi emitento ar kitos sandorio šalies finansiniai sunkumai; arba
- palūkanų mokėjimo nevykdymas ar uždelsimas; arba
- tampa tikėtina, kad skolininkas bankrutuos arba bus įvykdytas finansinis reorganizavimas.

Finansinio turto, apskaitomo amortizuota savikaina, vertės sumažėjimo nuostolio suma yra pripažįstama kaip skirtumas tarp finansinio turto apskaitinės vertės ir diskontuotų, naudojant pirminę finansinio turto efektyvią palūkanų normą, numatomų ateities pinigų srautų dabartinės vertės.

Viso finansinio turto apskaitinė vertė yra tiesiogiai sumažinama įvertintais vertės sumažėjimo nuostoliais, išskyrus prekybos gautinas sumas, kurių apskaitinė vertė yra sumažinama per atidėjimų sąskaitą. Kai prekybos gautina suma yra neatgaunama, ši suma yra nurašoma per atidėjimų sąskaitą. Vėliau atgautomis, bet anksčiau nurašytais sumomis yra mažinama atidėjimų sąskaita. Atidėjimų apskaitinės vertės pasikeitimai yra pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Jei vėlesniu periodu įvertintų vertės sumažėjimo nuostolių suma sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, kuris įvyko po vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo, tuomet šie anksčiau pripažinti vertės sumažėjimo nuostoliai yra atstatomi pelno (nuostolių) ataskaitoje, bet tik tiek, kad vertės sumažėjimo nuostolių atstatymo dieną investicijos apskaitinė vertė neviršytų amortizuotos savikainos, kuri būtų buvusi, jei nuostoliai dėl vertės sumažėjimo ankstesniais laikotarpiais nebūtų buvę pripažinti.

### **2.10. Pavestas administruoti turtas**

2009 m. balandžio 7 d. Bendrovė buvo atrinkta kontroliuojančiojo fondo „INVEGA fondas“, kuris yra finansuojamas 2007-2013 m. ES struktūrinės paramos lėšomis ir skirtas finansinės inžinerijos priemonėms kurti bei įgyvendinti, valdytoja. Ūkio ministerija, vadovaujantis Reglamento Nr. 1083 44 straipsnio b punktu, siekdama įsteigti kontroliuojantįjį fondą bei įgyvendinti fondo finansuojamas priemones pagal sutartį perdavė Bendrovei administruoti 200.000.000 litų sumą (gražintina subsidija). Pagal Verslo apskaitos standartų nuostatas kontroliuojančiojo fondo „INVEGA fondas“ turtas nėra Bendrovės turtas, o administruojamas fondo turtas atvaizduojamas atskirai nuo balansinių straipsnių. Lietuvos Respublika bus galutinė šios Priemonės („INVEGA fondas“) ekonominės naudos gavėja ir turės teisę į galutinius Priemonės rezultatus.

2009 m. rugpjūčio 31 d. Bendrovė buvo atrinkta priemonės „Garantijų fondas“, kuri yra finansuojama 2007-2013 m. ES struktūrinės paramos lėšomis ir skirta palengvinti SVV subjektų priėjimą prie finansavimo išteklių, vykdytoja. Ūkio ministerija siekdama finansuoti priemonę „Garantijų fondas“ pagal Sutartį išsipareigojo perduoti Bendrovei ne mažesnę kaip 129.000.000 Lt sumą. Pagal Verslo apskaitos standartų nuostatas priemonės „Garantijų fondas“ lėšos nėra Bendrovės turtas, gautas finansavimas atvaizduojamas atskirai nuo balansinių straipsnių. Lietuvos Respublika bus galutinė šios Priemonės („Garantijų fondas“) ekonominės naudos gavėja ir turės teisę į galutinius Priemonės rezultatus.

2009 m. gruodžio 30 d. Bendrovė buvo atrinkta kontroliuojančiojo fondo „Verslumo skatinimo fondas“ valdytoja. Socialinės apsaugos ir darbo ministerija siekdama įsteigti kontroliuojantįjį fondą bei įgyvendinti fondo finansuojamas priemones pagal Sutartį išsipareigojo perduoti Bendrovei ne mažesnę kaip 50.000.000 litų sumą. Pagal Verslo apskaitos standartų nuostatas fondo „Verslumo skatinimo fondas“ turtas nėra Bendrovės turtas, šis administruojamas fondo turtas atvaizduojamas atskirai nuo balansinių straipsnių. Lietuvos Respublika bus galutinė šios Priemonės („Verslumo skatinimo fondas“) ekonominės naudos gavėja ir turės teisę į galutinius Priemonės rezultatus.

### **2.11. Finansiniai išsipareigojimai**

Pirminio pripažinimo metu finansiniai išsipareigojimai, nesusiję su rinkos kainomis yra įvertinami savikaina, su sandoriu susijusios išlaidos pripažįstamos sąnaudomis atskaitinio laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vėlesniais laikotarpiais šie finansiniai išsipareigojimai apskaitomi amortizuota savikaina, naudojant efektyvią palūkanų normą. Trumpalaikiai finansiniai išsipareigojimai yra apskaitomi savikaina, kadangi efektyvios palūkanų normos taikymo poveikis yra nereikšmingas.

## **2 Apskaitos principai (tęsinys)**

### **2.12. Efektyvios palūkanų normos metodas**

Efektyvios palūkanų normos metodas – tai finansinio turto ir išpareigojimų amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų ir sąnaudų paskirstymo per atitinkamą laikotarpį metodas. Efektyvi palūkanų norma – tai palūkanų norma, kuri tiksliai diskontuoja įvertintus ateities pinigų srautus (įskaitant visus sumokėtus ar gautus mokesčius kurie yra neatskiriama efektyvios palūkanų normos dalis, sandorio išlaidos ir kitas priemokas ar nuolaidas) iki grynosios pirminio pripažinimo apskaitinės vertės per numatytą finansinio turto ir išpareigojimų laikotarpį arba (jei tinkama) per atitinkamą trumpesnę laikotarpį.

### **2.13. Nuomos apskaita**

Nuoma yra pripažįstama išperkamąja nuoma, kai pagal nuomos sąlygas yra perduodama iš esmės visa turto nuosavybės rizika ir nauda. Visos kitos nuomos yra klasifikuojamos kaip veiklos nuoma.

#### Veiklos nuoma

Turto nuoma, pagal kurią visa su nuosavybe susijusi rizika ir teikiama nauda pasilieka nuomotojui, yra laikoma veiklos nuoma. Įmokos pagal veiklos nuomos sutartį yra apskaitomos kaip sąnaudos tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį.

Bendra nuomotojo suteikiamų lengvatų nauda yra pripažįstama kaip nuomos sąnaudų sumažėjimas per nuomos laikotarpį tiesiniu metodu.

Jeigu pardavimo ir atgalinės nuomos sandorio rezultatas yra veiklos nuoma, ir akivaizdu, kad sandoris yra sudarytas tikrąja verte, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto. Jei pardavimo kaina yra žemesnė nei tikroji vertė, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto, išskyrus atvejus, kai nuostoliai kompensuojami žemesnėmis už rinkos kainas nuomos įmokomis ateityje. Tuomet jie atidedami ir amortizuojami proporcingai nuomos įmokomis per laikotarpį, kurį turtą numatoma naudoti. Jei pardavimo kaina viršija tikrąją vertę, suma, kuria viršijama tikroji vertė, yra atidedama ir amortizuojama per laikotarpį, kuriuo turtą numatoma naudoti.

### **2.14. Dotacijos**

Dotacijos, gaunamos ilgalaikio turto forma arba skiriamos ilgalaikiam turtui pirkti, statyti ar kitaip išgyti laikomos dotacijomis, susijusiomis su turtu. Šiai dotacijų grupei priskiriamas ir patikėjimo teise gautas turtas. Dotacijos, susijusios su turtu, suma finansinėse ataskaitose pripažįstama panaudota dalimis tiek, kiek nudėvimas su šia dotacija susijęs turtas ir pelno (nuostolių) ataskaitoje mažinamas atitinkamų sąnaudų straipsnis.

Nepanaudotas dotacijos likutis rodomas balanso eilutėje „Dotacijos ir subsidijos“.

### **2.15. Atidėjiniai**

Atidėjinys apskaitomas tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi išpareigojimą (teisinį ar neatšaukiamą), ir tikėtina, kad jam įvykdyti Bendrovei bus reikalingi ekonominė nauda teikiantys išteklių, ir išpareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta.

Suma pripažinta atidėjiniu yra geriausias įvertinimas, reikalingas padengti dabartinius ataskaitinio laikotarpio išpareigojimus, atsižvelgiant į rizikas ir neapibrėžtumus kylančius iš šio išpareigojimo. Kai atidėjinys vertinamas naudojant numatomus pinigų srautus išpareigojimui padengti, jo apskaitinė vertė yra dabartinė šių pinigų srautų vertė.

Kai yra tikimasi, kad dalis ar visa ekonominė nauda reikalinga padengti atidėjinį bus atgauta iš trečiosios šalies, gautina suma yra prižįstama turtu jei yra tikrai aišku, kad kompensacija bus gauta ir kad gautina suma gali būti patikimai įvertinta.

## **2 Apskaitos principai (tęsinys)**

### **2.16. Pelno mokestis**

Pelno mokesčio sąnaudos atspindi mokėtino einamųjų metų mokesčio ir atidėtojo mokesčio sumą.

#### Einamųjų metų mokestis

Einamųjų metų pelno mokestis yra mokamas atsižvelgiant į apmokestinamąjį pelną už metus. Apmokestinamasis pelnas skiriasi nuo pelno, pateikto pelno (nuostolių) ataskaitoje, nes jis neapima pajamų ar sąnaudų straipsnių, kurie kitais metais yra apmokestinami ar įskaitomi ir, be to, jis neapima straipsnių, kurie niekada neapmokestinami ar įskaitomi. Pelno mokestis apskaičiuojamas naudojant galiojusį ar iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos priimtą mokesčio tarifą.

2012 m. Bendrovei taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc. (2011 m.: 15 proc.).

#### Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtasis pelno mokestis yra pripažįstamas laikiniams skirtumams tarp turto ir išipareigojimų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokesstinės bazės. Atidėtojo mokesčio išipareigojimai yra bendrai pripažįstami visiems laikiniams skirtumams, o atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtinai ateityje sumažins turimą apmokestinamąjį pelną realizuojant laikinuosius skirtumus. Toks turtas ir išipareigojimai yra nepripažįstami, jei laikini skirtumai yra susiję su prestižu, arba jei sandorio metu (kito nei verslo jungimas) pripažįstamas turtas ar išipareigojimai neįtakojama nei apmokestinamojo, nei finansinio pelno.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra peržiūrimas finansinių ataskaitų sudarymo datai ir yra sumažinamas, jei nėra tikėtina, kad Bendrovė ateityje turės pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti, iki sumos, kuri tikėtinai ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną.

Atidėtojo mokesčio turtas ir išipareigojimai yra įvertinami naudojant galiojančią mokesčio normą, kuri bus taikoma tais metais, kuriais numatoma šiuos laikinus skirtumus padengti arba apmokėti, remiantis mokesčio normomis (ir mokesčių įstatymais), kurios yra ar bus patvirtintos iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Atidėtojo mokesčio turtas ir išipareigojimai atspindi mokesčines pasekmes, kurių Bendrovė tikisi ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, siekdama apmokėti ar padengti savo turtą ar išipareigojimus.

Atidėtojo mokesčio turtas ir išipareigojimai sudengiami, kai yra teisiškai leidžiama sudengti einamųjų metų mokesčio turtą ir išipareigojimus ir kai jie yra susiję su pelno mokesčiais, nustatytais tų pačių institucijų, ir Bendrovė ketina sudengti einamųjų metų mokesčio turtą ir išipareigojimus grynąja verte.

#### Einamųjų metų ir atidėtasis mokestis už laikotarpį

Einamųjų metų ir atidėtasis mokestis yra apskaitomi sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje, išskyrus atvejus, kai jie susiję su straipsniais, pripažįstamais ne pelno (nuostolių) ataskaitoje (tiesiogiai nuosavybėje), tokiu atveju mokestis taip pat pripažįstamas ne pelno (nuostolių) ataskaitoje, arba jei jie atsirado verslo jungimo pirminio pripažinimo metu.

### **2.17. Pajamų pripažinimas**

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

Atlyginimas už garantijos suteikimą yra uždirbamas ir paskirstomas per garantijos galiojimo laikotarpį.

### **2.18. Sąnaudų pripažinimas**

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

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

Sąnaudos, susijusios su pavestais administruoti fondais, yra priskiriamos fondų išlaidoms.

### **2.19. Užsienio valiutos**

Užsienio valiuta išreikšti sandoriai apskaitomi pagal sandorio dieną galiojusį oficialų valiutų keitimo kursą. Pelnas ir nuostoliai iš tokių sandorių bei iš užsienio valiuta išreikšto turto ir išipareigojimų likučių perkainojimo balanso dienai yra apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitoje. Tokie likučiai perkainojami pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos valiutų keitimo kursą.

## **2 Apskaitos principai (tėsinys)**

Pagrindinių valiutų, pagal kurias bendrovė turėjo sandorių, santykiai buvo tokie:

<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
1 EUR = 3.4528 Lt	1 EUR = 3.4528 Lt

### **2.20. Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas**

Rengiant finansines ataskaitas pagal Verslo apskaitos standartus, vadovybei reikia padaryti tam tikras prielaidas ir įvertinimus, kurie įtakoja pateiktas turto, išsipareigojimų, pajamų bei sąnaudų sumas bei neapibrėžtumų atskleidimą. Šių finansinių ataskaitų reikšmingos sritys, kuriose naudojami įvertinimai, apima nusidėvėjimą, vertės sumažėjimo ir atidėjinių garantijų išmokoms įvertinimus. Ateityje įvyksiantys įvykiai gali pakeisti prielaidas, naudotas atliekant įvertinimus. Tokių įvertinimų pasikeitimų rezultatas bus apskaitomas finansinėse ataskaitose, kai bus nustatytas.

### **2.21. Neapibrėžtumai**

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

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

### **2.22. Susijusios šalys**

Susijusiomis šalimis pripažįstami akcininkai, darbuotojai, Valdybos nariai, jų artimi giminės ir įmonės, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai per tarpininką kontroliuoja Bendrovę arba yra kontroliuojamos atskirai ar kartu su kita šalimi, kuri taip pat pripažįstama susijusia šalimi, galiojant sąlygai, kad šis ryšys suteikia galimybę vienai iš šalių kontroliuoti kitą šalį arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir valdymo sprendimus.

### **2.23. Pobalansiniai įvykiai**

Pobalansiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Bendrovės padėtį balanso sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), finansinėse ataskaitose yra atspindimi. Pobalansiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

### **2.24. Tarpusavio užskaitos ir palyginamieji skaičiai**

Sudarant finansines ataskaitas turtas ir išsipareigojimai bei pajamos ir sąnaudos nėra sudengiami, išskyrus atvejus, kai atskiras Verslo apskaitos standartas specifiskai tokio sudengimo reikalauja.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**3 Ilgalaikis nematerialusis turtas**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ilgalaikį nematerialųjį turtą sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Įsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	277.480	206.967
Įsigijimai	18.229	70.513
Likutis laikotarpio pabaigai	295.709	277.480
<b>Sukaupta amortizacija:</b>		
Likutis sausio 1 d.	204.927	202.900
Amortizacija per laikotarpį	2.008	2.027
Likutis laikotarpio pabaigai	206.935	204.927
<b>2011 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė</b>	<b>72.553</b>	<b>72.553</b>
<b>2012 m. birželio 30 d. likutinė vertė</b>	<b>88.774</b>	

Bendrovė neturi pačios susikurto ilgalaikio nematerialiojo turto. Nematerialiojo turto amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudas. Bendrovė 2011 m. pradėjo diegti dokumentų valdymo sistemą, kurios įdiegimas pabaigtas 2012 m. birželio mėn. (amortizacija bus pradėta skaičiuoti nuo 2012 m. liepos mėn.) ir ilgalaikiame nematerialiame turte 2012 m. birželio 30 d. yra apskaityta 76.188 Lt (2011 m. gruodžio 31 d. - 62.678 Lt) dokumentų valdymo sistemos vertės, turtas amortizuoti dar nepradėtas.

Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. lygi 202.363 Lt, buvo visiškai amortizuota, tačiau vis dar naudojama veikloje.

**4 Ilgalaikis materialusis turtas**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ilgalaikį materialųjį turtą sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Įsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	472.694	501.195
Įsigijimai	9.468	30.431
Nurašymai	(42.527)	(58.932)
Likutis laikotarpio pabaigai	439.635	472.694
<b>Sukauptas nusidėvėjimas:</b>		
Likutis sausio 1 d.	341.304	320.299
Nusidėvėjimas per laikotarpį	39.990	79.924
Nurašymai	(42.508)	(58.919)
Likutis laikotarpio pabaigai	338.786	341.304
<b>2011 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė</b>	<b>131.390</b>	<b>131.390</b>
<b>2012 m. birželio 30 d. likutinė vertė</b>	<b>100.849</b>	

Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas 2012 m. birželio 30 d. sudaro 39.990 Lt (2011 m. – 79.924 Lt). Nusidėvėjimo sąnaudos buvo apskaitytos veiklos sąnaudose.

Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2012 m. birželio 30 d. lygi 157.169 Lt (2011 m. gruodžio 31 d. 157.169 Lt) buvo nusidėvėjusi, tačiau vis dar naudojama veikloje.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**5 Ilgalaikis finansinis turtas**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ilgalaikį finansinį turtą sudarė iki išpirkimo termino pabaigos laikomos Vyriausybės obligacijos ir ilgalaikiai terminuotieji indėliai.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės ilgalaikių obligacijų išpirkimo terminai yra iki 2018 m. kovo 28 d. Vidutinė palūkanų norma 2012 m. birželio 30 d. buvo lygi 5,58 proc. (2011 m. - 6,34 proc.).

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. ilgalaikes obligacijas sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Įsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	12.783.122	13.450.005
Įsigytas turtas	6.735.743	2.879.332
Pergrupavimai į trumpalaikį turtą (7 pastaba)		(3.546.215)
<b>Likutis laikotarpio pabaigai</b>	<b>19.518.865</b>	<b>12.783.122</b>
<b>Sukauptos palūkanos, amortizacija</b>		
Likutis sausio 1 d.	674.114	696.687
Likutis laikotarpio pabaigai	517.792	674.114
<b>Likutinė vertė</b>	<b>20.036.657</b>	<b>13.457.236</b>

**6 Per vienerius metus gautinos sumos**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. per vienerius metus gautinas sumas sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Gautinos sumos iš Ūkio ministerijos pagal pasirašytą sutartį priemonėms įgyvendinti	380.014	
Gautinos sumos iš INVEGA administruojamos priemonės „Atviras kreditų fondas“ (laikiniai suteiktos lėšos)	-	1.452.440
Gautinas iš Europos investicijų fondo 50 proc. pergarantuotų garantijų išmokų išlaidų kompensavimas	158.256	1.104.712
Gautinas iš ES lėšų finansų inžinerijos priemonės „Garantijų fondas“ patirtų valdymo išlaidų kompensavimas	42.329	
Gautinas ES techninės paramos lėšomis finansuojamo projekto „2007-2013 m. ES struktūrinės paramos administravimo funkcijų atlikimas ir darbuotojų administracinių gebėjimų stiprinimas“ išlaidų kompensavimas	41.466	2.978
Gautinas projekto „Joint SME finance for Innovation“ išlaidų kompensavimas	27.149	39.564
Iš projektų vykdytojų gautinos sumos vykdant priemonę „Dalinis paskolų palūkanų kompensavimas“	28.164	25.731
Kitos gautinos sumos	8.230	5.258
	<b>685.608</b>	<b>2.630.683</b>

**7 Trumpalaikis finansinis turtas**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės trumpalaikį finansinį turtą sudarė iki išpirkimo termino pabaigos laikomos vyriausybės, bankų obligacijos ir trumpalaikiai terminuotieji indėliai.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės trumpalaikių obligacijų išpirkimo terminai yra iki 2012 m. spalio 29 d. Vidutinė palūkanų norma 2012 m. birželio 30 d. buvo lygi 4,63 proc. (2011 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 6,40 proc.).

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. investicijas į iki termino laikomos vyriausybės ir bankų obligacijas sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Įsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	-	-
Įsigytas turtas	15.816.215	12.270.000
Įširkas turtas	(2.396.112)	
Pergrupavimai iš ilgalaikio turto		3.546.215
<b>Likutis laikotarpio pabaigai</b>	<b>13.420.103</b>	<b>15.816.215</b>
<b>Sukauptos palūkanos, amortizacija</b>		
Likutis sausio 1 d.	341.425	-
Likutis laikotarpio pabaigai	297.554	341.425
<b>Atidėjimai investicijų bankrutuojančiame AB bankas Snoras vertės sumažėjimui</b>	(12.410.480)	(12.410.480)
<b>Likutinė vertė</b>	<b>1.307.177</b>	<b>3.747.160</b>

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. investicijas į trumpalaikius terminuotus indėlius sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
AB Šiaulių bankas	10.010.728	12.596.477
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	5.124.265	5.052.906
AB SEB bankas	5.125.545	800.101
	<b>20.260.538</b>	<b>18.449.484</b>

Vidutinė palūkanų norma už trumpalaikius indėlius 2012 m. birželio 30 d. buvo 2,67 proc. (2011 m. – 3,46 proc.).

Trumpalaikių investicijų bei indėlių terminas yra ne vėlesnis negu 2013 m. gegužės 08 d.

## **8 Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Pinigai banke	3.963.734	5.599.454
Visuotinės dotacijos priemonės sąskaita Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriuje	714.517	2.025.269
Trumpalaikis indėlis AB DNB banke (indėlio terminas iki 90 d.(iki 2012.03.29), palūkanos 1,35 proc.)	-	400.030
Pinigai kasoje	3.056	6.793
Atidėjiniai atsiskaitomosios sąskaitos kartu su sukauptomis palūkanomis likučio bankrutuojančiame AB bankas Snoras vertės sumažėjimui	(2.812.108)	(2.812.108)
	<b>1.869.199</b>	<b>5.219.438</b>

Visuotinės dotacijos priemonės sąskaita Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriuje yra skirta išimtinai priemonei vykdyti – lėšos gali būti naudojamos tik SVV subjektų sumokėtų palūkanų pagal INVEGOS garantuotas paskolas dalinėms kompensacijoms. Palūkanos dalinai kompensuojamos pagal ūkio ministro patvirtintą VP2-2.3-ŪM-02-V priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ aprašą.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**9 Pavestas administruoti turtas**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. pavesto administruoti INVEGA fondo turta sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Gautinos suteiktos ilgalaikės paskolos</b>		
<b>Pagal priemonę „Maži kreditai - II etapas“</b>		
Suteikta ilgalaikė paskola AB Šiaulių bankas	35.000.000	35.000.000
Suteikta ilgalaikė paskola AB Ūkio bankas	26.000.000	26.000.000
Suteikta ilgalaikė paskola UAB „Medicinos bankas“	19.500.000	19.500.000
Suteikta ilgalaikė paskola AB PAREX BANKAS	14.500.000	14.500.000
	<b>95.000.000</b>	<b>95.000.000</b>
<b>Pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“</b>		
Suteikta ilgalaikė paskola AB Ūkio bankas	20.562.552	25.571.997
Suteikta ilgalaikė paskola UAB „Medicinos bankas“	9.333.532	10.723.674
Suteikta ilgalaikė paskola AB bankas SNORAS	5.885.662	5.885.662
Suteikta ilgalaikė paskola AB Šiaulių bankas	3.033.339	3.920.037
Suteikta ilgalaikė paskola AB CITADELE bankas	8.702.889	6.692.257
Suteikta ilgalaikė paskola AB bankas „Finasta“	274.444	361.111
	<b>47.792.418</b>	<b>53.154.738</b>
<b>Fondo veiklos finansavimas</b>		
Išankstiniai apmokėjimai fondo valdytojui	-	107.878
	-	<b>107.878</b>
<b>Per vienerius metus gautinos sukauptos palūkanos</b>		
Gautinos sumos iš biudžeto		
Sukauptos palūkanos pagal priemonę „Maži kreditai - II etapas“	613.963	614.926
Sukauptos palūkanos pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“	217.390	235.824
	<b>831.353</b>	<b>850.750</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	78.375.958	73.083.255
Atidėjimas pinigams AB Snoras bankas sąskaitose	(72.089.886)	(72.089.886)
	<b>6.394.124</b>	<b>993.369</b>
	<b>150.017.895</b>	<b>150.106.735</b>

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo apmokėtas visas INVEGA fondo piniginis įnašas – 200 mln. litų.



**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. pavesto administruoti Garantijų fondo turą sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Ilgalaikiai vertybiniai popieriai</b>		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	11.359.411	11.119.522
	<b>11.359.411</b>	<b>11.119.522</b>
<b>Fondo veiklos finansavimas</b>		
Išankstiniai apmokėjimai fondo valdytojui	83.043	11.410
	<b>83.043</b>	<b>11.410</b>
<b>Trumpalaikiai terminuoti indėliai</b>		
Trumpalaikiai indėliai AB Šiaulių bankas	-	17.594.434
Trumpalaikiai indėliai Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	12.830.572	5.684.733
	<b>12.830.572</b>	<b>23.279.167</b>
<b>Trumpalaikiai vertybiniai popieriai</b>		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	14.712.181	-
Trumpalaikės Ūkio banko obligacijos	-	16.139.443
Trumpalaikės Snoro banko obligacijos	17.533.084	17.533.084
Atidėjiniai trumpalaikėms Snoro banko obligacijoms	(17.533.084)	(17.533.084)
	<b>14.712.181</b>	<b>16.139.443</b>
<b>Per vienerius metus gautinos sumos</b>		
Gautinos sumos iš biudžeto (pervestinos palūkanos)		-
Gautinas piniginis įnašas	59.000.000	59.000.000
	<b>59.000.000</b>	<b>59.000.000</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	12.669.739	1.904.823
Atidėjimas pinigams AB Snoras bankas sąskaitose	(1.522.205)	(1.522.205)
	<b>11.147.534</b>	<b>382.618</b>
	<b>109.132.741</b>	<b>109.932.160</b>

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo apmokėta dalis Garantijų fondo piniginio įnašo – 70 mln. litų.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. pavesto administruoti Verslumo skatinimo fondo turta sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Gautinos suteiktos ilgalaikės paskolos</b>		
Suteikta ilgalaikė paskola Lietuvos Centrinei kredito unijai	15.225.000	5.285.000
	<b>15.225.000</b>	<b>5.285.000</b>
<b>Fondo veiklos finansavimas</b>		
Išankstiniai apmokėjimai Lietuvos Centrinei kredito unijai	-	382
Išankstiniai apmokėjimai fondo valdytojui	26.359	156.602
	<b>26.359</b>	<b>156.984</b>
<b>Trumpalaikiai terminuoti indėliai</b>		
Trumpalaikiai indėliai Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	7.619.755	10.506.826
Trumpalaikiai indėliai AB Šiaulių bankas	3.181.641	3.111.949
Trumpalaikiai indėliai AB ŠEB bankas	1.391.752	-
Trumpalaikiai indėliai AB Citadelė bankas	1.225.709	1.226.416
Trumpalaikiai indėliai UAB Medicinos bankas		501.250
Trumpalaikiai indėliai AB DNB bankas		185.234
	<b>13.418.857</b>	<b>15.531.675</b>
<b>Trumpalaikiai bankų vertybiniai popieriai</b>		
Trumpalaikės AB banko SNORAS obligacijos	8.016.799	8.016.799
Trumpalaikės AB Šiaulių banko obligacijos	7.975.935	7.788.168
Trumpalaikės UAB Medicinos banko obligacijos	-	6.692.637
Atidėjiniai trumpalaikių banko obligacijų bankrutuojančiame AB bankas Snoras vertės sumažėjimu	(8.016.799)	(8.016.799)
	<b>7.975.935</b>	<b>14.480.805</b>
<b>Trumpalaikiai LRV vertybiniai popieriai</b>		
Trumpalaikės LRV obligacijos	4.604.294	580.813
	<b>4.604.294</b>	<b>580.813</b>
<b>Per vienerius metus gautinos sumos</b>		
Gautinos sumos iš biudžeto		-
Sukauptos palūkanos pagal ilgalaikes paskolas Lietuvos Centrinei kredito unijai	66.265	33.481
	<b>66.265</b>	<b>33.481</b>
<b>Pinigai ir jų ekvivalentai</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1.162.384	6.316.713
Atidėjimas pinigams AB Snoras bankas sąskaitose	(67)	(67)
	<b>1.162.317</b>	<b>6.316.646</b>
	<b>42.479.027</b>	<b>42.385.404</b>

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo apmokėtas visas Verslumo skatinimo fondo piniginis įnašas – 50 mln. litų

## 10 Kapitalas

Pagal Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymą įmonės nuosavas kapitalas negali būti mažesnis nei 1/2 jos akcinio kapitalo, nurodyto įmonės įstatuose. 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė šį reikalavimą atitiko.

2012 m. birželio 30 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 30 mln. litų (30.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 litų). Visos akcijos 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. 2012 m. birželio 30 d. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2011 m. gruodžio 14 d. nutarimu Nr. 1453 „Dėl valstybės turto investavimo ir uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatinio kapitalo didinimo“ ir ūkio ministras 2011 m. gruodžio 20 d.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

įsakymu Nr. 4-943 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatinio kapitalo didinimo“ priėmė sprendimą padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą papildomais 4.000.000 litų įnašais, išleidžiant 4.000 vienetų paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1.000 litų. 2011 m. gruodžio 31 d. įstatinio kapitalo didinimas buvo pilnai apmokėtas, ūkio ministro 2011 m. gruodžio 31 d. įsakymu Nr. 4-972 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatų patvirtinimo“ buvo patvirtinti atitinkamai pakeisti Bendrovės įstatatai, bet įstatinio kapitalo didinimas dar nebuvo įregistruotas Juridinių asmenų registre, todėl 2011 m. gruodžio 29 d. iš akcininko gauti pinigai akcinio kapitalo didinimui apmokėti ataskaitinių metų balanse atvaizduoti prie trumpalaikių mokėtinų sumų (14 Pastaba). 2012 m. sausio 18 d. įstatinio kapitalo padidinimas ir Bendrovės įstatų atitinkami pakeitimai įregistruoti Juridinių asmenų registre. Įregistravus įstatinio kapitalo padidinimą, Bendrovės įstatinį kapitalą 2012 m. sausio 18 d. sudaro 30.000.000 Lt (30.000 vienetų paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 litų).

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra Lietuvos Respublikos Vyriausybė. Ūkio ministerijai pavesta patikėjimo teise valdyti Bendrovės akcijas.

## 11 Rezervai

	<b>2012 m. Birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Įstatymų numatytas rezervas	-	445.752
Rezervai investicijoms į Bendrovės veiklą	-	3.732.522
	<b>-</b>	<b>4.178.274</b>

### Įstatymų numatytas rezervas

Įstatymų numatytas rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikos apskaitos principus, kol rezervas pasiekis 10 proc. įstatinio kapitalo.

### Paskirstytini rezervai

Paskirstytini rezervai formuojami pagal metinio akcininkų susirinkimo nutarimą dėl pelno paskirstymo ir yra numatyti Bendrovės įstatuose. Šie rezervai gali būti naudojami tik visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintiems tikslams.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarime Nr. 887 „Dėl smulkaus ir vidutinio verslo plėtros“ yra nustatyta, kad ne mažiau kaip 50 proc. Bendrovės grynojo pelno yra skiriama investicijoms į Bendrovės pagrindinės veiklos plėtojimą ir apskaitoma prie įstatymų numatytų rezervų investicijoms į Bendrovės veiklą.

## 12 Dotacijos ir subsidijos

	<b>2012 m. Birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Likutis sausio 1 d.	20	20
Amortizacija	-	-
<b>Likutis laikotarpio pabaigai</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

Ūkio ministerija, kaip Bendrovės akcijų valdytoja, 2001 m. suteikė 400.000 litų subsidiją, kurios paskirtis buvo padengti su Bendrovės steigimu susijusias išlaidas. 2001 m. dalis šios subsidijos (254.668 litai) buvo panaudota ilgalaikiam turtui įsigyti. 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. iš subsidijos išgytas turtas buvo pilnai nusidėvėjęs.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**13 Atidėjiniai**

2012 m. birželio 30 d. atidėjinius sudarė:

Garantuotų paskolų grupės	Rizikos koeficientas	Įsipareigojimų likutis EIF* ir GIF** nepergarantuotų paskolų portfelyje	EIF pergarantuotų įsipareigojimų likutis, kuriam neužteko EIF išmokų limito	EIF pergarantuotų įsipareigojimų likutis, kuriam užteko EIF išmokų limito	Įsipareigojimų likutis GIF pergarantuotų paskolų portfelyje	Iš viso įsipareigojimų dalis garantijų portfelyje	Atidėjiniai nekompensuojamai įsipareigojimų daliai
Standartinės paskolos	0 proc.	30.926.143	17.890.222		170.083.756	%	-
Galimos rizikos paskolos	0 proc.	5.988.063	903.749		21.793.902	%	-
Padidėjusios rizikos paskolos	0 proc.	679.912	3.279.662		8.963.458	%	-
Nuostolingos paskolos	81,75 proc	17.004.195	27.435.260		24.541.147	%	7.921.013
Iš viso		54.598.313	49.508.893	6.742.754	225.382.263	100 %	7.921.013
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>							<b>336.232.223</b>

2011 m. gruodžio 31 d. atidėjinius sudarė:

Garantuotų paskolų grupės	Rizikos koeficientas	Įsipareigojimų likutis EIF* ir GIF** nepergarantuotų paskolų portfelyje	EIF pergarantuotų įsipareigojimų likutis, kuriam neužteko EIF išmokų limito	EIF pergarantuotų įsipareigojimų likutis, kuriam užteko EIF išmokų limito	Įsipareigojimų likutis GIF pergarantuotų paskolų portfelyje	Iš viso įsipareigojimų dalis garantijų portfelyje	Atidėjiniai nekompensuojamai įsipareigojimų daliai
Standartinės paskolos	0 proc.	26.588.946	17.248.345	-	200.546.051	68,95 %	-
Galimos rizikos paskolos	0 proc.	4.955.447	8.542.809	-	21.479.958	9,37 %	-
Padidėjusios rizikos paskolos	0 proc.	1.923.416	6.869.940	-	3.083.014	3,18 %	-
Nuostolingos paskolos	87 proc.	17.253.348	22.226.398	7.947.772	21.587.170	18,50 %	7.536.636
Iš viso		50.721.157	54.887.492	7.947.772	246.696.193	100 %	7.536.636
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>							<b>360.252.614</b>

\*EIF - Europos investicijų fondas

\*\*GIF - Garantijų fondas, kuris įsteigtas ir finansuojamas iš 2007-2013 m. Europos Sąjungos struktūrinių fondų lėšų, pagal Ekonomikos augimo veiksmų programos 2 prioriteto „Verslo produktyvumo didinimas ir verslo aplinkos gerinimas“ VP2-2.3-ŪM-03-V priemone – „Garantijų fondas“.

Specialieji atidėjiniai yra sudaromi Bendrovėje, įvertinus būsimus pinigų srautų sumažėjimus, susijusius su prisiimtu garantijų vykdymu. Bendrovei nekompensuojamų finansinių įsipareigojimų dalis yra:

- 1) jei garantija yra nepergarantuota EIF arba GIF – 10 proc. nuo išmokų pagal suteiktas garantijas sumos, likusi dalis (90 proc.) yra kompensuojama Lietuvos Respublikos Vyriausybės;
- 2) jei garantija pergarantuota EIF – 5 proc. nuo išmokų pagal suteiktas garantijas sumos, likusi dalis pasiskirsto sekančiai: (50 proc.) yra kompensuojama EIF ir (45 proc.) yra kompensuojama Lietuvos Respublikos Vyriausybės;
- 3) jei garantija įtraukta į GIF portfelį – 20 proc. nuo išmokų pagal suteiktas garantijas sumos, likusi dalis yra kompensuojama iš GIF lėšų.

**UAB „INVESTICIJŲ IR VERSLO GARANTIJOS“**  
**Įmonės kodas: 110084026, Konstitucijos pr. 7, Vilnius**

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**13 Atidėjiniai (tęsinys)**

Pagal 2004 m. kovo 8 d. su Europos investicijų fondu pasirašytą garantijų portfelio pergarantavimo sutartį, EIF kompensuoja nuo pergarantuoto portfelio (portfelis baigtas formuoti 2007 m. rugpjūčio 24 d.) iki 50 proc. Bendrovės nuostolių, bet ne daugiau kaip 2.640.000 EUR (9.115.392 Lt ekvivalentas). Bendrovės formuojami specialieji atidėjiniai EIF pergarantuotam Bendrovės garantijų portfeliui yra lygūs sumai, gautai kiekvienos garantijos likutį dauginant iš atitinkamos rizikos grupės normos ir pirmiausiai mažinant ją 50 proc. (mažinant EIF kompensacijos dalimi), bet ne daugiau kaip 2,756 mln. litų (EIF maksimalios išmokos likutis 2012 m. birželio 30d.), bei gautą rezultatą sumažinant 90 proc. (mažinant LR Vyriausybės kompensavimo dalimi). Kadangi apskaičiuotų specialiųjų atidėjinių EIF pergarantuotam Bendrovės garantijų portfeliui pagal rizikos grupės sumą (nevertinant LR Vyriausybės 90 proc. kompensavimo) yra 13.970.263 litų, t. y. didesnė nei EIF maksimalios išmokos likutis 2012 m. birželio 30d. (daugiau nei 2,756 mln. litų), atitinkamos specialiųjų atidėjinių sumos perviršis nėra mažinamas EIF kompensacijos dalimi.

Specialiųjų atidėjinių normos pagal garantijų rizikos grupės nustatomos vadovaujantis Bendrovės valdybos sprendimu patvirtintomis „Garantijų portfelio rizikos įvertinimo taisyklėmis“ ir yra pagrįstos istoriniais duomenimis. Atidėjiniai yra formuojami tik išsipareigojimams pagal SVV paskolų garantijas. Atidėjiniai išsipareigojimams už garantijas daugiabučiams namams modernizuoti teikiamas paskolas, didelių įmonių imamas paskolas, už individualiąsias garantijas ir specialiąsias garantijas dėl eksporto kredito draudimo nėra formuojami, nes garantijų išmokos pagal paminėtas garantijas būtų pilnai dengiamos iš atitinkamų biudžeto asignavimų.

<b>Garantuotų paskolų grupės</b>	<b>Rizikos koeficientas 2012 metais</b>	<b>Rizikos koeficientas 2011 metais</b>
Standartinės paskolos	0 %	0 %
Galimos rizikos paskolos	0 %	0 %
Padidėjusios rizikos paskolos	0 %	0 %
Nuostolingos paskolos	81,75 %	87 %

Specialiųjų atidėjinių garantijoms pasikeitimo lentelė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m.</b>
Likutis sausio 1 d.	7.536.636	7.209.051
Specialiųjų atidėjinių garantijoms padidėjimas, padidėjus rizikai	1.610.538	2.262.180
Specialiųjų atidėjinių garantijoms sumažėjimas, sumažėjus ar išnykus rizikai bei nurašius garantijas	(1.226.158)	(1.934.595)
<b>Likutis laikotarpio pabaigai</b>	<b>7.921.016</b>	<b>7.536.636</b>

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**14 Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. kitus trumpalaikes mokėtinas sumas sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Gautas įstatinio kapitalo apmokėjimas	-	4.000.000
Gautas avansas pagal visuotinės dotacijos valdymo sutartį	711.077	2.022.507
Pervestinos gautos investicijų draudimo lėšos finansų inžinerijos priemonei „INVEGA fondas“	325.702	325.702
Atostogų rezervas	226.833	242.690
Gauti išankstiniai apmokėjimai už garantijos suteikimą	200.467	186.868
Skolos susiję su darbo užmokesčio ir susijusių mokesčių mokėjimu	61.303	-
Įsipareigojimas pervesti regresu tvarka išieškotas sumas	60.969	
Gauto avanso finansų inžinerijos priemonės „Verslumo skatinimo fondas“ patirtoms valdymo išlaidoms kompensuoti nepanaudotas likutis	26.359	156.603
Gauto avanso finansų inžinerijos priemonės „INVEGA fondas“ patirtoms valdymo išlaidoms kompensuoti nepanaudotas likutis	-	107.879
Pensijų sukaupimai	29.621	29.621
Gražintina visuotinės dotacijos suma esant neatitikimams	28.802	25.731
Skolos paslaugų ir prekių tiekėjams	27.287	14.415
Sukauptos sąnaudos	21.194	13.913
Gauto avanso finansų inžinerijos priemonės „Garantių fondas“ patirtoms valdymo išlaidoms kompensuoti nepanaudotas likutis	83.043	11.410
Pervestinos gautos investicijų draudimo lėšos finansų inžinerijos priemonei „Garantių fondas“	6.871	6.871
Pervestinos palūkanos į biudžetą už laisvas visuotinės dotacijos lėšas	2	2.696
Kitos skolos	464	1.782
	<b>1.809.994</b>	<b>7.148.688</b>

**15 Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamos**

Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamų uždėbimo lentelė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Per vienerius metus		4.814.441
Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus		4.226.328
Po penkerių metų		113.882
	<b>7.900.242</b>	<b>9.154.651</b>

Sudarant tarpinę finansinę atskaitomybę 2012 m. birželio 30 d. ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamų uždėbimas nedetalizuotas pagal laikotarpius.

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

**16 Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto**

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. INVEGA fondo įsipareigojimus dėl pavesto administruoti turto sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>INVEGA fondo piniginis įnašas</b>		
Ūkio ministerijos piniginis įnašas	200.000.000	200.000.000
Papildomai perduotos administruoti sumos (palūkanos)	22.403.299	20.030.549
Įskaitytinės palūkanos	825.544	1.528.632
Finansinio turto nuvertėjimas (-)	(72.089.886)	(72.089.886)
Fondo veiklos finansavimas praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais (-)	(1.777.218)	(1.161.301)
Fondo veiklos finansavimas ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(325.579)	(615.917)
	<b>149.036.160</b>	<b>147.692.077</b>
<b>Pervestinos palūkanos Ūkio ministerijai</b>		
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal priemonę „Maži kreditai - II etapas“	613.963	614.926
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“	217.390	235.858
Sukauptos pervestinos palūkanos už laikinai laisvas lėšas	108.052	108.237
	<b>939.405</b>	<b>959.021</b>
<b>Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai</b>		
Laikiniai pervestos lėšos AKF priemonei	-	1.452.440
Mokėtinos sumos susijusių paslaugų tiekėjams	-	3.197
	42.330	
	<b>42.330</b>	<b>1.455.637</b>
	<b>150.017.895</b>	<b>150.106.735</b>

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Garantijų fondo įsipareigojimus dėl pavesto turto sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Garantijų fondo piniginis įnašas</b>		
Ūkio ministerijos pervestas piniginis įnašas	70.000.000	70.000.000
Ūkio ministerijos neapmokėtas piniginis įnašas	59.000.000	59.000.000
Papildomai perduotos administruoti sumos (palūkanos)	5.920.313	4.961.523
Įskaitytinios palūkanos	785.347	733.590
Finansinio turto nuvertėjimas (-)	(19.055.289)	(19.055.289)
Fondo veiklos finansavimas praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais (-)	(3.189.219)	(1.758.085)
Fondo veiklos finansavimas ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(657.375)	(1.431.134)
Garantijų išmokų dalies mokėjimai (-)	(4.519.168)	(3.495.284)
Atidėjimai garantijų išmokų daliai (-)	(16.049.910)	(15.024.670)
	<b>92.234.699</b>	<b>93.930.651</b>
<b>Atidėjiniai</b>		
Atidėjiniai garantijų išmokoms	16.049.910	15.024.670
	<b>16.049.910</b>	<b>15.024.670</b>
<b>Pervestinos palūkanos Ūkio ministerijai</b>		
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal terminuotus indėlius bankuose	250.657	499.167
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal vertybinius popierius bankuose	--	330.677
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal LR vertybinius popierius	595.298	142.615
Sukauptos pervestinos palūkanos už laikinai laisvas lėšas atsiskaitomosiose sąsk.	2.177	2.361
	<b>848.132</b>	<b>974.820</b>
<b>Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai</b>		
Mokėtinos sumos susijusių paslaugų tiekėjams	-	2.019
	<b>-</b>	<b>2.019</b>
	<b>109.132.741</b>	<b>109.932.160</b>



**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Verslumo skatinimo fondo įsipareigojimus dėl pavesto turto sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Verslumo skatinimo fondo piniginis įnašas</b>		
Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos piniginis įnašas	50.000.000	50.000.000
Papildomai perduotos administruoti sumos (palūkanos)	3.065.398	2.201.459
Pervestinos gautinos palūkanos	339.514	770.942
Finansinio turto nuvertėjimas (-)	(8.016.866)	(8.016.866)
Fondo valdymo veiklos finansavimas ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(707.513)	(438.375)
Fondo valdymo veiklos finansavimas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(187.431)	(269.138)
Administravimo mokestis finansiniam tarpininkui (-)	(2.587.391)	(2.282.528)
	<b>41.905.711</b>	<b>41.965.494</b>
<b>Pervestinos palūkanos Ūkio ministerijai</b>		
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal terminuotus indėlius bankuose	163.858	101.741
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal vertybinius popierius bankuose	327.801	283.410
Sukauptos gautos palūkanos LRV vertybinius popierius	10.712	-
Sukauptos pervestinos palūkanos už paskolą LCKU	66.265	33.481
	<b>568.636</b>	<b>418.632</b>
<b>Kitos mokėtinos sumos</b>		
Mokėtinos sumos susijusių paslaugų tiekėjams	4.680	1.278
	<b>4.680</b>	<b>1.278</b>
	<b>42.479.027</b>	<b>42.385.404</b>

**17 Veiklos nuoma**

2010 m. Bendrovė sudarė keletą lengvųjų automobilių veiklos nuomos sutarčių. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis ar papildoma ilgalaikė nuoma. 2012 m. birželio 30 d. Bendrovės nuomos sąnaudos sudarė 13.866 litus (2011 m. - 27.731 litus).

Minimalias nuomos įmokas (su PVM) ateityje pagal sudarytas automobilių veiklos nuomos sutartis sudaro:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Per vienerius metus	16.777	33.555
Nuo vienerių iki penkerių metų	18.175	18.175
	<b>34.952</b>	<b>51.730</b>

2009 m. lapkričio 12 d. Bendrovė sudarė naują patalpų nuomos sutartį penkerių metų laikotarpiui. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis ar papildoma ilgalaikė nuoma. 2012 m. birželio 30 d. Bendrovės patalpų nuomos sąnaudos sudarė 121.681 litus (2011 m. - 238.208 litus).

Minimalias nuomos įmokas (be PVM) ateityje pagal sudarytas patalpų nuomos sutartis sudaro:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Per vienerius metus	121.014	242.695
Nuo vienerių iki penkerių metų	454.024	454.024
	<b>575.038</b>	<b>696.719</b>

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**18 Veiklos pajamos**

Per 2012 m. I pusmetį ir 2011 m. veiklos pajamas sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Pajamos iš suteiktų garantijų:		
Pajamos iš suteiktų garantijų SVV	2.907.921	5.333.460
Pajamos iš specialiųjų garantijų pagal LRV nutarimus	500.385	832.973
Pajamos iš suteiktų garantijų SVV patiriantiems sunkumų ir didelėms įmonėms	40.197	166.069
Pajamos iš suteiktų garantijų pagal būsto modernizavimo programą	30.655	72.489
Pajamos iš specialiųjų garantijų eksportui skatinti	2.227	-
	<b>3.481.385</b>	<b>6.404.991</b>

**19 Veiklos sąnaudos**

Per 2012 m. I pusmetį ir 2011 m. veiklos sąnaudas sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Darbo užmokestis ir su juos susiję mokesčiai	1.194.386	2.435.153
Pastatų nuoma ir išlaikymas	121.681	238.208
Reklamos ir reprezentacijos sąnaudos	9.042	128.034
Komandiruočių sąnaudos	41.610	113.583
Veiklos mokesčių sąnaudos	41.636	85.944
Nusidėvėjimas ir amortizacija, nurašymai	42.017	81.964
Kompiuterinių programų priežiūra	68.327	79.703
Komunalinių paslaugų sąnaudos	32.682	54.600
Kvalifikacijos kėlimo sąnaudos	1.740	48.553
Kanceliarinės ir biuro prekių įsigijimo sąnaudos	27.886	41.653
Automobilių nuoma ir eksploatacija	18.177	37.283
Narystės ir išipareigojimo mokesčių sąnaudos	15.136	29.289
Audito sąnaudos	13.811	27.622
Pašto paslaugų sąnaudos	11.465	22.450
Ryšių sąnaudos	12.054	20.403
Kitos	6.852	9.776
Dalyvavimo projekte „Joint SME finance for Innovation“ nekompensuojamos sąnaudos	1.894	2.694
Kompensuojamos finansų inžinerijos priemonės „Garantijų fondas“ patirtos valdymo išlaidos	(645.343)	(1.380.297)
Kompensuojamos finansų inžinerijos priemonės „INVEGA fondas“ patirtos valdymo išlaidos	(322.976)	(500.942)
Kompensuojamos visuotinės dotacijos priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ patirtos vykdymo išlaidos	(215.221)	(368.397)
Kompensuojamos finansų inžinerijos priemonės „Verslumo skatinimo fondas“ patirtos valdymo išlaidos	(184.863)	(367.096)
	<b>291.993</b>	<b>840.180</b>

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**20 Finansinės ir investicinės veikla**

Per 2012 m. I pusmetį ir 2011 m. finansinę ir investicinę veiklą sudarė:

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Finansinės ir investicinės veiklos pajamos</b>		
Palūkanų pajamos už terminuotus indėlius	332.827	813.686
Palūkanų pajamos už Vyriausybės vertybinius popierius	600.758	1.076.855
Palūkanų pajamos už bankų obligacijas	-	140.480
Palūkanų pajamos už sąskaitų likučius	2.929	563.168
	<b>936.514</b>	<b>2.594.189</b>
<b>Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos</b>		
Atidėjiniai investicijų ir atsiskaitomosios sąskaitos bankrutuojančiame AB bankas Snoras likučio vertės sumažėjimui		(15.222.588)
Vertybinių popierių saugojimo sąnaudos	(2.919)	(4.027)
Kitos finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	(2.171)	(4.106)
	<b>5.090</b>	<b>(15.230.721)</b>
	<b>931.424</b>	<b>(12.636.532)</b>
<b>Finansinės ir investicinės veiklos grynasis rezultatas</b>	<b>931.424</b>	<b>(12.636.532)</b>

**21 Pelno mokestis**

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Pelno mokesčio sąnaudų komponentai</b>		
(Nuostoliai) pelnas prieš apmokestinimą	3.315.952	(8.258.684)
Laikinių skirtumų pokytis	368.522	514.959
Nuolatiniai skirtumai	(58.771)	14.922.040
Apmokestinamasis pelnas	<b>3.625.703</b>	<b>7.178.315</b>
Einamųjų metų pelno mokestis	543.855	1.076.747
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas		(77.244)
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas		95
<b>Pelno mokesčio sąnaudos, apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>543.855</b>	<b>999.598</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas:</b>		
Sukauptos sąnaudos	39.504	40.847
Atidėjiniai garantijoms	1.188.152	1.130.496
Atidėjiniai investicijų (palūkanų) nuvertėjimui	21.072	21.072
Atidėtas pelno mokestis prieš realizacinės vertės sumažėjimą	1.248.728	1.192.415
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimas	(56.313)	-
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte</b>	<b>1.192.415</b>	<b>1.192.415</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio išipareigojimas</b>		-
<b>Atidėtas pelno mokestis, grynąja verte</b>	<b>1.192.415</b>	<b>1.192.415</b>

*(Tęsinys kitame puslapyje)*

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## 21 Pelno mokestis (tęsinys)

### Pelno mokesčio sąnaudų ir pelno mokesčio suderinimas

(Nuostoliai) pelnas prieš apmokestinimą	3.315.952	(8.258.684)
Pelno mokesčio sąnaudos, taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą	497.393	(1.238.803)
Mokestinė įtaka dėl sąnaudų, priskiriamų neleidžiamiems atskaitymams	56.579	2.267.298
Mokestinė įtaka dėl pajamų, priskiriamų neapmokestinamoms pajamoms	(10.117)	(28.992)
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas		95
<b>Pelno mokesčio sąnaudos</b>	<b>543.855</b>	<b>999.598</b>

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. Bendrovės vadovybė pripažino atidėtojo pelno mokesčio turta, kadangi mano, jog šis turtas galės būti realizuotas ateityje.

## 22 Finansinis turtas ir išipareigojimai bei rizikos valdymas

### Paskolų rizika

Bendrovė paskolos riziką patiria suteikdama garantijas. Bendrovė prisiima suteiktų garantijų riziką (toliau - garantijų rizika), kad paskolos gavėjas, už kurio paskolos grąžinimą Bendrovė prisiėmė išipareigojimus prieš paskolos davėją (kredito įstaigą), negalės laiku grąžinti visos sumos ir Bendrovė turės sumokėti kredito įstaigai garantijos išmoką. Ši rizika tiesiogiai priklauso nuo suteiktų garantijų portfelio, jo diversifikavimo, bendros Lietuvos ekonominės situacijos, atskirų ūkio šakų ekonominės situacijos, kredito įstaigų vidaus politikos, kai paskolos gavėjai susiduria su finansiniais sunkumais, ir panašiai.

Bendrovė, siekdama valdyti garantijų riziką, naudoja įvairias priemones šiai rizikai sumažinti:

- 1) įvairiomis priemonėmis siekiama kuo labiau diversifikuoti garantijų portfelį. Bendrovė teikia garantijas visiems ūkio sektoriams, išskyrus tuos, kurie yra neremiami pagal Lietuvos Respublikos Vyriausybės nustatytas taisykles ir ES *de minimis* pagalbos reglamentą. Garantijos teikiamos visose Lietuvos apskričių teritorijose, visiems Lietuvoje veikiantiems komerciniams bankams, finansuojantiems smulkiojo ir vidutinio verslo subjektų vykdomus projektus;
- 2) taikomas limitas, kiek maksimaliai galima garantuoti už vieną ūkio subjektą. Maksimali garantija (ar kelių garantijų suma) vienam paskolos gavėjui, kuris veikia 3 metus ir ilgiau, negali viršyti 5 mln. litų, o vienam paskolos gavėjui, kuris veikia trumpiau nei 3 metus, negali būti didesnė kaip 2 mln. litų;
- 3) Bendrovė riboja garantijų riziką, suteikdama garantiją už dalį paskolos (garantuoja pirmos paskolos dalies grąžinimą). Maksimali dalis yra iki 80 proc. paskolos sumos. Likusi paskolos negrąžinimo rizika tenka kredito įstaigai, suteikiančiai paskolą;
- 4) nustatyti privalomi minimalūs reikalavimai paskolos gavėjui ir priimtinioms garantijų suteikimo sąlygoms. Reikalaujama, kad už garantuojamą paskolą išgytas ar sukurtas ilgalaikis materialusis turtas būtų ikeistas garantuojamos paskolos grąžinimui užtikrinti, reikalaujama, kad paskolos gavėjas finansuojamame projekte dalyvautų pinigais ar ikeičiamu turtu ir kad jo dalyvavimo dydis būtų ne mažesnis kaip 20 proc., o paskolos gavėjo, kuris prašymo suteikti garantiją pateikimo (registravimo) Bendrovei dieną veikė trumpiau nei 12 mėnesių, atveju – ne mažiau kaip 10 proc. finansuojamo projekto vertės;
- 5) garantijų rizika mažinama organizacinėmis priemonėmis. Visais atvejais atliekamas paskolos gavėjo ir suteikiamos paskolos garantavimo rizikos vertinimas. Sprendimai dėl garantijų suteikimo svarstomi ir priimami 2 lygiais: Rizikos valdymo komiteto siūlymu generalinio direktoriaus įsakymu ir Rizikos valdymo komiteto siūlymu valdybos sprendimu;
- 6) garantijų rizika mažinama dalį prisiimamos rizikos perduodant valstybei ir kitoms garantijų institucijoms. Dalis Bendrovės investicinių paskolų garantijų portfelio yra pergarantuota: 1) Europos investicijų fondo (toliau – EIF), EIF perduota iki 50 proc. galimos garantijų, kurios įtrauktos į EIF pergarantuotų paskolų garantijų portfelį, rizikos; 2) Garantijų fondo, kuris įsteigtas ir finansuojamas iš 2007-2013 m. Europos Sąjungos struktūrinių fondų lėšų, pagal Ekonomikos augimo veiksmų programos 2 prioriteto „Verslo produktyvumo didinimas ir verslo aplinkos gerinimas“ VP2-2.3-ŪM-03-V priemonę – „Garantijų fondas, kuriam perduota iki 80 proc. galimos garantijų, kurios įtrauktos į GIF pergarantuotų paskolų garantijų portfelį, rizikos. Taip pat dalis rizikos yra perduota valstybei. Valstybė kompensuoja dalį garantijos išmokų, taip pat suteikia valstybės garantiją Bendrovės portfeliui, neviršijančiam nustatyto maksimalaus išipareigojimų limito;
- 7) valdydama garantijų riziką, Bendrovė laikosi aktyvios strategijos: periodiškai kas ketvirtį vykdoma suteiktų garantijų portfelio analizė, jo grupavimas pagal galimos rizikos grupes, rengiant ataskaitas ir prevenciniu būdu kontroliuojant garantijų suteikimo sąlygų vykdymą (atliekant garantijų ir garantuotų projektų įvykdymo stebėjimą).

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

## **22 Finansinis turtas ir išpareigojimai bei rizikos valdymas (tęsinys)**

### Likvidumo rizika

Likvidumo (pinigų srautų/finansavimo) rizika apibrėžiama kaip negalėjimo vykdyti einamųjų išpareigojimų rizika. Finansavimo rizika Bendrovėje kontroliuojama tinkamai planuojant pinigų srautų poreikius, kurie kontroliuojami nustatant limitus pinigų srautų trūkumams ir juos diversifikuojant. Bendrovės likvidumo (trumpalaikio turto iš viso / per vienerius metus mokėtinų sumų ir išpareigojimų iš viso) ir skubaus padengimo ((trumpalaikio turto iš viso – atsargos) / per vienerius metus mokėtinų sumų ir išpareigojimų iš viso) rodikliai 2012 m. birželio 30 d. atitinkamai buvo lygūs 1,3508 ir 1,3489 (2011 m. gruodžio 31 d. 1,5284 ir 1,5278).

Bendrovės likvidumas yra užtikrinamas, įgyvendinant Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarime Nr. 887 „Dėl smulkaus ir vidutinio verslo plėtros“ nustatytus reikalavimus dėl Bendrovės laisvų lėšų investavimo bei išpareigojimų prisiėmimo, taip pat laikantis Bendrovės valdybos nurodymų dėl investavimo.

Bendrovės likvidumo rizika eliminuojama, nes:

- Bendrovės lėšos investuojamos tik į likvidžius ir nerizikingus finansinius instrumentus – valstybės (Vyriausybės), tarptautinių organizacijų, Lietuvoje veikiančių komercinių bankų skolos vertybinius popierius ir terminuotus indėlius komerciniuose bankuose;
- Bendrovės nuostoliams pasiekus 25 procentus įstatinio kapitalo, valdyba nebesuteikia naujų garantijų (t. y. Bendrovė neprisiima naujų išpareigojimų);
- Lietuvos Respublikos Vyriausybė kasmet nustato Bendrovės prisiimamų garantijų išpareigojimų limitus, kurių Bendrovė negali viršyti.

### Palūkanų normos rizika

2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo išvestinių priemonių palūkanų normos rizikai valdyti.

### Operacinė rizika

Operacinė rizika apibrėžiama kaip tiesioginių ir netiesioginių nuostolių, kurie susidarė dėl klaidingų vidinių procesų, personalo veiksmų, Bendrovės sistemų ir išorinių įvykių, rizika.

Operacinę riziką siekiama valdyti ir sumažinti atskiriant darbuotojų vykdomas funkcijas. Operacinei rizikai valdyti naudojamos Bendrovės vidaus kontrolės sistemos priemonės.

Svarbi operacinės rizikos valdymo prevencijos priemonė yra draudimas. Draudimas leidžia minimizuoti dėl išorės veiksnių galimus nuostolius, susidariusius dėl materialiojo turto netekimų.

Bendrovė nuolat tobulina operacinės rizikos valdymą, siekdama užtikrinti Bendrovės sistemų ir procesų saugumą.

### Užsienio valiutos rizika

Bendrovė nesusiduria su užsienio valiutos rizika.

### Finansinio turto ir išpareigojimų tikroji vertė

Pagrindinis Bendrovės finansinis turtas ir išpareigojimai, neatspindėti tikraja verte, yra prekybos ir kitos gautinos sumos, prekybos ir kitos skolos, ilgalaikės ir trumpalaikės skolos.

Tikroji vertė yra apibrėžiama kaip suma, už kurią gali būti apsieista turtu ar paslaugomis arba kuria gali būti užskaitytas tarpusavio išpareigojimas tarp nesusijusių šalių, kurios ketina pirkti / parduoti turtą arba užskaityti tarpusavio išpareigojimą. Tikroji finansinio turto ir finansinių išpareigojimų vertė yra paremta kotiruojamomis rinkos kainomis, diskontuotų pinigų srautų modeliais arba pasirinkimo sandorių („opcionų“) kainų modeliais, priklausomai nuo aplinkybių.

Kiekvienos rūšies finansiniam turtui ir išpareigojimams įvertinti yra naudojami tokie metodai ir prielaidos:

- a) Trumpalaikių prekybos gautinų sumų, trumpalaikių indėlių, trumpalaikių prekybos skolų ir trumpalaikių skolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei.
- b) Ilgalaikių indėlių bei ilgalaikių skolų tikroji vertė nustatoma vadovaujantis tokios pat ar panašios paskolos rinkos kaina arba palūkanų norma, kuri yra taikoma tuo metu tokio pat termino skoloms. Ilgalaikių skolų, už kurias mokamos kintamos palūkanos, tikroji vertė yra artima jų apskaitinei vertei. Bendrovės ilgalaikių indėlių palūkanų normos yra artimos rinkos palūkanų normoms, todėl jų tikroji vertė yra artima jų apskaitinei vertei.
- c) Iki termino pabaigos laikomų Vyriausybės bei bankų obligacijų tikroji vertė nustatoma vadovaujantis kotiruojamomis rinkos kainomis arba tokios pat ar panašios obligacijos palūkanų norma, kuri yra taikoma tuo metu tokio pat termino obligacijoms.

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**23 Nebalansiniai išpareigojimai ir neapibrėžtumai**

	<b>2012 m. birželio 30 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Bendrovės išpareigojimai pagal suteiktas garantijas, iš jų:</b>	<b>359.973.232</b>	<b>385.252.841</b>
SVV paskolų garantijos	336.232.223	360.252.614
garantijos už daugiabučiams namams modernizuoti teikiamas paskolas	10.133.933	12.115.358
garantijos už didelių įmonių imamas paskolas	2.987.593	3.513.229
individualiosios garantijos	10.039.413	10.240.000-
specialiosios garantijos dėl eksporto kredito draudimo	580.070	538.637

Bendrovė per 2012 m. I pusmetį prisiėmė naujų išpareigojimų pagal 292 garantijas ir pritarė 62 SVV paskolų garantijų pakeitimo atvejams. 2012 m. birželio 30 d. Bendrovė turėjo išpareigojimų pagal 1.781 (2011 m. gruodžio 31 d. – 1.767) SVV paskolų garantijas 336.232.223 litų sumai (2011 m. gruodžio 31 d. – 360.252.614 litų sumai), pagal 78 garantijas už daugiabučiams namams modernizuoti teikiamas paskolas 10.133.933 litų sumai, 2 garantijas už didelių įmonių paimtas paskolas 2.987.593 litų sumai ir 1 individualią garantiją 10.039.413 litų sumai. 2012 m. birželio 30 d. Bendrovė suformavo 7.921.013 litų (2011 m. gruodžio 31 d. – 7.536.634 litų) atidėjinius galimiems suteiktų garantijų išmokėjimams (t.y. tikrai suteiktų garantijų galimai išmokėjimų daliai, kuri Bendrovei nėra kompensuojama). 2012 m. birželio 30 d. 56.251.647 litų paskolų garantijų buvo pergarantuota Europos Investicijų Fondo (2011 m. gruodžio 31 d. – 62.835.264 litų), turinčio AAA reitingą ir 225.382.263 litų paskolų garantijų buvo pergarantuota Garantijų fondo (2011 m. gruodžio 31 d. – 246.696.193 litų), kuris įsteigtas ir finansuojamas iš 2007-2013 m. Europos Sąjungos struktūrinių fondų lėšų, pagal Ekonomikos augimo veiksmų programos 2 prioriteto „Verslo produktyvumo didinimas ir verslo aplinkos gerinimas“ VP2-2.3-ŪM-03-V priemonę – „Garantijų fondas“.

2012 m. I pusmetį ir 2010 m. Bendrovė nedalyvavo jokiose kitose teisminėse procedūrose, kurios, vadovybės nuomone, turėtų reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

2012 m. sausio mėn. Bendrovė LR bankų įstatymo ir LR įmonių bankroto įstatymo nustatyta tvarka yra pateikusi AB banko SNORAS bankroto administratoriui kreditorinį reikalavimą dėl Bendrovės ir jos valdomų fondų laikomų lėšų AB banke SNORAS bei už šias lėšas priskaičiuotų, bet nesumokėtų palūkanų.

2012 m. birželio 30 d. datai Bendrovės kreditorinis reikalavimas ir jo dydis AB banko SNORAS bankroto administratoriaus iš dalies buvo peržiūrėtas ir Vilniaus apygardos teismui, nagrinėjančiam AB banko SNORAS bankroto bylą, pateikta tvirtinti dalis kreditorinio reikalavimo. Bankroto administratorius pateikė informaciją, kad palūkanos už VĮ Indėlių ir investicijų draudimas“ draustą indėlių sumą, nuo 2011-11-24 iki bankroto iškėlimo (2011-12-07) nėra skaičiuotinos, todėl kreditorinis reikalavimas mažintinas 493,37 Lt palūkanų suma. AB banko SNORAS bankroto administratorius 2012 m. birželio 30 d. datai yra pateikęs informaciją, kad bus kreiptasi į teismą dėl likusios nepatvirtintos kreditorinio reikalavimo dalies patvirtinimo.

**24 Susijusių šalių sandoriai**

Susijusios šalys:

- 1) Ūkio ministerija – valstybei priklausančių Bendrovės akcijų (100 proc. visų akcijų) valdytoja, atliekanti veiklos priežiūros ir visuotinio akcininkų susirinkimo funkcijas;
- 2) Finansų ministerija – ES struktūrinės paramos administravimo srityje vadovaujančios institucijos funkcijas atliekanti institucija, pavedusi Bendrovei atlikti tam tikras įgyvendinančios institucijos funkcijas.

Per 2012 metų I pusmetį su Finansų ministerija nebuvo sudaryta jokių papildomų sandorių. Per 2012 metų I pusmetį buvo vykdomi išpareigojimai pagal 2009 metais Finansų ministerijos, Ūkio ministerijos ir INVEGOS sudarytose trišalėse sutartyse dėl atskirų Bendrovės įgyvendinamų priemonių finansavimo numatyti išpareigojimai.

2012 metų I pusmetį buvo vykdomi išpareigojimai pagal 2006 - 2009 metais sudarytas daugiašales sutartis dėl atskirų Bendrovės įgyvendinamų ir/ar administruojamų priemonių finansavimo, t. y:

- pagal 2006 metais sudarytas 3 trišales tikslinės paskolos sutartis, pasirašytas tarp Ūkio ministerijos, Bendrovės ir atitinkamo banko (AB Šiaulių banko, AB DnB Nord banko ir UAB „Medicinos banko“) dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo:

- 1) pagal 2006 m. rugpjūčio 8 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-472 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo AB DnB NORD bankui;
  - 2) pagal 2006 m. rugpjūčio 8 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-473 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo UAB Medicinos bankui;
  - 3) pagal 2006 m. rugpjūčio 8 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-474 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo AB Šiaulių bankui;
- pagal 2009 metais pasirašytas 3 tikslinės paskolos sutartis dėl mažų kreditų teikimo:

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. BIRŽELIO 30 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**24 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)**

- 1) pagal 2009 m. balandžio 22 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-201, pasirašytos tarp Ūkio ministerijos, Bendrovės ir AB Ūkio banko;
  - 2) pagal 2009 m. balandžio 22 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-202, pasirašytos tarp Ūkio ministerijos, Bendrovės ir UAB Medicinos banko;
  - 3) pagal 2009 m. balandžio 22 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-203, pasirašytos tarp Ūkio ministerijos, Bendrovės ir AB Šiaulių banko;
- pagal 2009 m. rugpjūčio 31 d. trišalę sutartį Nr. 11K-04013-661 dėl garantijų fondo finansavimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės;
  - pagal 2009 m. balandžio 7 d. trišalę finansavimo sutartį dėl priemonės „Kontroliuojantieji fondai“ įgyvendinimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės;
  - pagal 2009 m. balandžio 27 d. trišalę sutartį Nr. 11K-024/8-223 dėl visuotinės dotacijos priemonės finansavimo ir administravimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės;
  - pagal 2009 m. gruodžio 30 d. trišalę sutartį dėl finansų inžinerijos priemonės „Verslumo skatinimas“ įgyvendinimo ir finansavimo, pasirašytą tarp Socialinės ir darbo ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės.

	<b>2012 m.</b>	<b>2011 m.</b>
	<b>Birželio 30 d.</b>	<b>Birželio 30 d.</b>
<b>Sandorių sumos:</b>		
Ataskaitinio laikotarpio		
<i>Iš jų ES remiamų priemonių administravimo, įgyvendinimo ir/ar valdymo sutartys</i>	-	-
<b>Skolos suma:</b>		
Likutis sausio 1 d.	59.000.000	59.000.000
Likutis ataskaitinio laikotarpio pabaigai	59.000.000	59.000.000

Pagal 2009 m. rugpjūčio 31 d. trišalę sutartį Nr. 11K-04013-661 dėl garantijų fondo finansavimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės, Garantijų fondui yra skirtas 129.000 tūkst. Lt piniginis įnašas. Pagal sutartį Ūkio ministerija įsipareigoja pervesti piniginį įnašą kaip galima greičiau, bet ne vėliau, kaip per 20 darbo dienų nuo rašytinio Bendrovės prašymo, pervesti Piniginio įnašo dalį į Garantijų fondo banko sąskaitą, gavimo dienos. Per 2010 m. Bendrovė buvo pateikusi prašymą 50.000 tūkst. Lt (2009 m. - 20.000 tūkst. Lt), kuris yra apmokėtas. 2012 m. birželio 30 d. piniginio įnašo neapmokėtos sumos, kuri bus pervesta pagal Bendrovės prašymą, likutis yra 59.000 tūkst. Lt (2011 m. -59.000 tūkst. Lt)

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

2012 m. birželio 30 d. Bendrovės vadovybei (generaliniam direktoriui, generalinio direktoriaus pavaduotojams ir vyriausiajam finansininkui) priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 242.042 Lt (2011 m. - 509.966 Lt). 2012 m. birželio 30 d. ir 2011 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perleidimo.

\*\*\*\*\*