

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

FINANSINĖS ATASKAITOS

PARENGTOS REMIANTIS TARPTAUTINĖS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTAIS, PRIIMTAIS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE

Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ

Turinys

Bendroji informacija	3
Metinis pranešimas	4
Nepriklausomo auditoriaus išvada	9
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	11
Finansinės būklės ataskaita	12
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	13
Pinigų srautų ataskaita	14
Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	15-29

Bendroji informacija

Bendrovės kontaktiniai duomenys:

Pavadinimas	KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Teisinė forma	Komandinė ūkinė bendrija. Fondas yra neribotos civilinės atsakomybės privatusis asmuo. Fondas įgyja civilines teises, prisiima pareigas ir jas įgyvendina per Tikrąjį narį.
Adresas	Lukiškių g. 2, LT-01108 Vilnius
Juridinio asmens kodas	305640822
Įregistravimo data:	2020 m. spalio 13 d.
Elektroninio pašto adresas	info@viva.lt
Interneto svetainės adresas	www.lpvf.lt

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

Fondo tikrasis narys: UAB "Valstybės investicijų valdymo agentūra", 305612545

Komanditorius: UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, 305611945

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

Auditorius: UAB "Deloitte Lietuva"

METINIS PRANEŠIMAS

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

VIVA veiklos tikslas – finansuoti ir (arba) skatinti tvarią plėtrą srityse, kuriose finansavimas rinkos sąlygomis yra nepakankamas, įgyvendinant ir (arba) administruojant finansines ir kitokio pobūdžio pagalbos priemones, skirtas vidutinių ir didelių įmonių likvidumui bei kapitalizacijai atkurti, taip pat užtikrinti jų galimybes gauti finansavimą šalyje paskelbus ekstremaliąją situaciją dėl COVID-19 plitimo grėsmės, siekiant pelningos veiklos, bet ne maksimalaus pelno.

VIVA veiklos objektas – investavimo subjektų valdymas, investicinių fondų steigimas ir valdymas, investavimas.

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

Pagrindinė VIVA veikla, kuria siekiama įvardyto tikslo, – Pagalbos verslui fondo (PVF) valdymas. Pradinės PVF investicinės lėšos – 100 mln. Eur – sutelktos valstybės, per UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (VIK) finansinę injekciją, ateityje numatoma pritraukti daugiau lėšų per valstybės garantiją turinčias obligacijas ir privačius investuotojus.

PVF tikslai yra:

- investuoti į vidutines ir dideles įmones, kurių veiklos nutraukimas gali turėti socialinių ir ekonominių pasekmių – lemti rinkos nepakankamumą, inovatyvios įmonės pasitraukimą, sistemingai svarbios įmonės (įmonės, atliekančios svarbų sisteminį vaidmenį regione ar sektoriuje) pasitraukimą ar svarbios paslaugos teikimo sutrikimo riziką;
- išsaugoti valstybės ekonomikos sektorius, pasirengusius ekonomikos atsigavimo laikotarpiui;
- skatinti kapitalo rinką, teikiant prioritetą kapitalo rinkos priemonėms;

- pritraukti privačių investuotojų, įskaitant neformalius investuotojus ir finansų įstaigas, nepriklausomai nuo jų nuosavybės, jeigu jie prisiima su savo investicija susijusią riziką.

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

PVF investuoja į:

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

VIVA nuo 2020 m. spalio 7 d. vykdo Nacionalinės plėtros įstaigos (toliau – NPĮ) veiklą. 2020 m. spalio 7 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimu Nr. 1046 „Dėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2018 m. spalio 17 d. nutarimo Nr. 1046 „Dėl pavedimo vykdyti nacionalinės plėtros įstaigos veiklą“ papildymo“, VIVA pavesta vykdyti NPĮ veiklą vidutinių ir didelių įmonių likvidumo palaikymo srityje ir įgyvendinti skatinamąją finansinę priemonę „Pagalbos verslui fondas“, laikantis 2020 m. kovo 19 d. Europos Komisijos komunikate „Laikinoji valstybės pagalbos priemonių, skirtų ekonomikai remti reaguojant į dabartinį COVID-19 protrūkį, sistema“ nustatytų įgyvendinimo terminų.

VIVA, vykdydama savo veiklą, be anksčiau paminėtų, vadovaujasi šiais teisės aktais: Akcinių bendrovių įstatymu, Finansų įstaigų įstatymu, Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymu Nr. 4-837/1K-319 „Dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“, LR Nacionalinių plėtros įstaigų įstatymu bei kitais teisės aktais.

PVF filialų ir atstovybių neturi.

PVF neturi įgaliojimų ir įsipareigojimų išleisti ir supirkti savo akcijas. PVF taip pat nevykdo tyrimų ir plėtros veiklos.

PVF vykdoma veikla atitinka reikalavimus, nustatytus aplinkosaugą reglamentuojančiuose teisės aktuose

PAGRINDINIAI VIVA VEIKLOS PARTNERIAI PVF

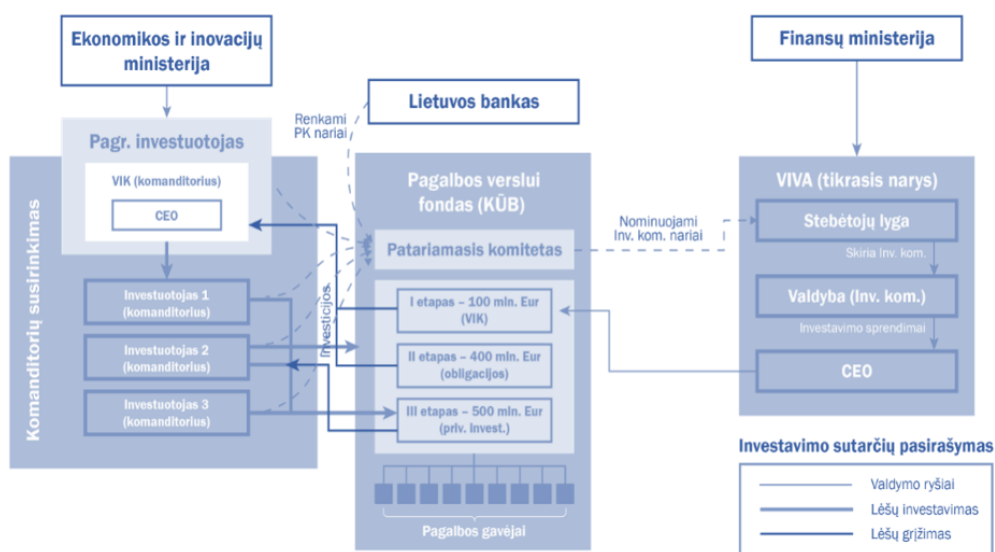
Susitarimas dėl PVF steigimo su Europos Komisija buvo pasiektas 2020 m. gegužę Lietuvos banko pastangomis. Tai buvo pirmoji Europos Sąjungoje patvirtinta schema pagal išplėstą laikinąją valstybės pagalbos sistemą, kuri valstybėms suteikia galimybes rekapitalizuoti sunkumų dėl COVID-19 protrūkio patiriančias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

Vėliau, kuriant ir steigiant Fondą, dalyvavo Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministerija (per „Valstybės investicinis kapitalas“ – VIK) ir Lietuvos Respublikos finansų ministerija. Lietuvos bankas taip pat toliau dalyvauja valdant Fondą.

PVF buvo suformuotas kaip komandinė ūkinė bendrija, turinti komanditorius (investuotojus) ir vieną tikrąjį narę – VIVA.

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

KŪB patariamasis komitetas. KŪB komanditorių atstovai skiria atstovus į KŪB Pagalbos verslui fondas patariamąjį komitetą, kuris nominuoja narius į VIVA stebėtojų tarybą ir investicijų komitetą. Šie taip pat dalyvauja valdant VIVA.



1 PAV. VIVA, PVF IR ESMINIŲ VEIKIANČIŲ ŠALIŲ SAVEIKA

Ekonomikos tvarumas	Kapitalo rinka	Investicijų pritraukimas
Investuoti į vidutines ir dideles įmones, kurių veiklos nutraukimas gali turėti socialinių ir ekonominių pasekmių.* Išsaugoti COVID-19 itin paveiktų industrijų gyvybingumą ir padėti joms sulaukti ekonomikos atsigavimo laikotarpio.	Skatinti kapitalo rinką, teikiant prioritetą kapitalo rinkos priemonėms.	Pritraukti privačių investuotojų, įskaitant neformalius investuotojus ir finansų įstaigas.

1 LENTELĖ. PVF PRIEMONĖS TIKSLAI

2020 m. PVF atliko vieną investiciją – išpirko UAB „Enerstena“ 5,5 mln. Eur nominalo vertės obligacijas 6 metų terminui.

	Tikslas	Rodiklis
Teigiamas poveikis Lietuvos ekonomikai	Pritraukti investicinių lėšų	Investuotų lėšų suma 2021 m.
	Spręsti stambiojo ir vidutinio verslo finansavimo problemą	Išsaugotos ir (ar) sukurtos darbo vietos
	Padaryti teigiamą poveikį stambiajam ir vidutiniam verslui, nuo COVID nukentėjusiems pramonės sektoriams, šalies ekonomikai	Išsaugota ir (ar) padidinta mokesčių apimtis valstybei
VIVA veiklos tvarumas	Teigiama grąža PVF investuotojams	Realizuota grąža
	Efektyvi ir tvari valdysena	VKC/SIPA valdysenos indeksas
	Subalansuota portfelio kokybė	Portfelio nuostolingumo rodiklis
	Teigiama grąža VIVA akcininkams	ROE
Teigiamas poveikis Lietuvos kapitalo rinkos formavimui	VIVA valdomų finansinių priemonių skaičiaus didinimas	Valdomų finansinių priemonių skaičius, vnt.
	Padidinti investuotojams prieinamų produktų pasirinkimą ir patrauklumą	Pasirašyta paskolų, obligacijų ar akcijų sandorių, prieinamų antrinėje rinkoje, vertė, mEur

3 LENTELĖ. VIVA TIKSLŲ SISTEMA

Pagrindinė VIVA veikla 2021 m., kol baigsis aktyvi PVF investavimo fazė, – užtikrinti PVF valdymą ir įgyvendinti šiam fondui keliamus tikslus, sudarant investavimo sandorius. Šiuo metu svarbiausias tikslas – pagalba Lietuvos vidutinėms ir didelėms įmonėms, susiduriančioms su COVID-19 sukeltais sunkumais. Kiti tikslai nukreipti į kapitalo rinkos stimuliaciją išleidžiant prekiaujamų vertybinių popierių emisijas ir kuriant galimybes privatiems investuotojams gauti PVF finansavimą papildys šią užduotį nuo 2021 m. antros pusės, kai planuojama įgyvendinti trečią PVF etapą. Numatomas ir specifinių tikslų (tvariosios, ekologiškos investicijos ar kt.), nustatytų susitarimuose su Fondo dalyviais, įgyvendinimas tam tikruose ekonomikos sektoriuose.

Rizikos valdymas, vidaus kontrolės sistema bei šios sistemos stebėseną Fonde yra grindžiama trijų gynybos linijų modeliu, nustatančiu, kad:

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

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

Trečioji gynybos linija apima funkcijas, užtikrinančias nepriklausomą pirmųjų dviejų gynybos linijų veiklos auditą bei vidaus kontrolės sistemos įvertinimą. Už trečiąją gynybos liniją atsako Fondo valdytojo vidaus audito padalinys.

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

PVF savo veikloje netaiko išvestinių apsidraudimo finansinių priemonių.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (TFAS), patvirtintais taikymui Europos Sąjungoje, Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, kitais įstatymais, Lietuvos Respublikos Vyriausybės ir Lietuvos banko valdybos teisės aktais, apibrėžiančiais finansinės apskaitos tvarkymą ir finansinių ataskaitų sudarymą. Metinis pranešimas ir ataskaitos yra ruošiamos, viešinamos vadovaujantis LR Vyriausybės nutarimu Nr. 284 patvirtintu Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo gairių aprašu (Skaidrumo gairės)

Metinėse finansinėse ataskaitose pateikti duomenys yra nuodugnai detalizuoti, todėl nuorodos ir papildomi aiškinimai neteikiami.

ĮVYKIAI PO FINANSINIŲ METŲ PABAIGOS

2021 02 17 VIVA, valdanti Pagalbos verslui fondą (PVF), pasirašė ketinimą skirti 10 mln. Eur investicijai į „Novaturo“ grupę. 10 mln. Eur investicija „Novaturo“ įmonių grupę pasieks naudojant mišrias finansines priemones. Fondas įsipareigoja išpirkti bendrovės konvertuojamų obligacijų, kurių vertė siekia 5 mln. Eur, ir paprastųjų obligacijų, kurių vertė taip pat siekia 5 mln. Eur.

2021 m. Fondas toliau vykdė įsipareigojimus investuoti į Enerstenos grupės išleistas konvertuojamas obligacijas pagal 2020.12.15 investavimo sutartį, 2021 m. kovo mėn buvo pervesta 220 tūkst. Eurų. 2021 m. iki finansinės atskaitomybės pasirašymo datos Fondas gavo reikšmingos neigiamos informacijos dėl Enerstenos grupės finansinės būklės, kas įtakos obligacijų vertę 2021 kovo 31 d. Atidžiai stebima situacija, tikrinama užstatų pozicija bei svarstomi skolų užtikrinimo scenarijai.

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

KŪB „Pagalbos verslui fondas“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome KŪB „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – Įmonės) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2020 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusio 3 mėnesių laikotarpio pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Įmonės 2020 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusio 3 mėnesių laikotarpio finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

Kita informacija

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

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

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

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

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis. Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

UAB „Deloitte Lietuva“
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001275

Mindaugas Jukna
Atestuotas auditorius
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000580

Vilnius, Lietuvos Respublika
2021 m. kovo 25 d.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ
 (EUR, jei nenurodyta kitaip)

Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Patvirtinimo data 2021-03-25

	Pastabos	2020-10-13 2020-12-31
Veiklos pajamos	4	
Palūkanų pajamos		16 042
Paslaugų ir komisinių pajamos		625
Viso pajamų:		16 667
Veiklos sąnaudos	5	
Fondo valdymo mokestis		(437 158)
Paslaugų ir komisinių sąnaudos		(43 605)
Viso veiklos sąnaudų:		(480 763)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	7	
Skolos vertybinių popierių tikrosios vertės pokytis		(2 411 087)
Viso: Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis		(2 411 087)
Pelnas (nuostoliai) prieš mokesčius	6	(2 875 183)
Pelno mokesčio sąnaudos		-
Pelnas (nuostoliai)		(2 875 183)
Kitos bendrosios pajamos		-
Iš viso bendrųjų pajamų		(2 875 183)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario generalinis direktorius	Dainius Vilčinskas	
Tikrojo nario finansų direktorė	Marta Jablonské	

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**UŽ 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Finansinės būklės ataskaita

Patvirtinimo data 2021-03-25

	Pastabos	2020-12-31
Pinigai ir jų ekvivalentai		1 044 510
Sutarčių turtas		62 842
Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	7	3 044 538
Sukauptos palūkanų pajamos	8	16 042
Turtas iš viso:		4 167 932

Įsipareigojimai ir nuosavybė**Įsipareigojimai**

Skolos tiekėjams	9	31 619
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	10	11 495
Įsipareigojimų iš viso:		43 114

Nuosavybė

Dalininkų kapitalas	11	7 000 001
Nepaskirstytas pelnas		(2 875 183)
Nuosavybės iš viso:		4 124 818

Nuosavybės ir įsipareigojimų iš viso: 4 167 932

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario generalinis
direktoriusDainius VilčinskasTikrojo nario finansų
direktorėMarta Jablonské

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Nuosavybė	11	2020-10-13
		2020-12-31
Dalininkų įnašai		7 000 001
Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)		(2 875 183)
Nuosavybės iš viso:		4 124 818

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

**Tikrojo nario generalinis
direktorius**

Dainius Vilčinskas

**Tikrojo nario finansų
direktorė**

Marta Jablonské

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**UŽ 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Pinigų srautų ataskaita

	Pastabos	2020-10-13 2020-12-31
Pagrindinės veiklos		
Metų pelnas/ (nuostoliai)		(2 875 183)
Skolos vertybinių popierių (įsigijimas)/pardavimas	7	(5 500 000)
Sutarčių turto padidėjimas (sumažėjimas)		(62 842)
Ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	10	55 870
Skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimas (padidėjimas)	7	2 411 087
Gautinų palūkanų (padidėjimas)/sumažėjimas	8	(16 042)
Pagrindinės veiklos iš viso:		(5 987 110)
Apyvartinio kapitalo koregavimai		
Prekybos ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas/(sumažėjimas)	9	31 619
Apyvartinio kapitalo koregavimai iš viso:		31 619
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(5 955 490)
Finansinė veikla		
Dalininkų įnašų padidėjimas/(sumažėjimas)	11	7 000 001
Finansinės veiklos iš viso:		7 000 001
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)		1 044 510
Pinigai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.		1 044 510

Tikrojo nario generalinis
direktorius

Dainius Vilčinskas

Tikrojo nario finansų
direktorė

Marta Jablonské

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

UŽ 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija

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

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

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

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

Fondo lėšos gali būti investuojamos:

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

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

Bendrovės tikrasis narys: UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“

Bendrovės komanditorius: UAB „Valstybinis investicinis kapitalas“

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

2020 m. gruodžio 31 d. Fondas darbuotojų neturėjo.

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

Fondo finansiniai atskaitiniai metai sutampa su kalendoriais. Pirmasis finansinių atskaitų rinkinys sudarytas nuo registravimo datos iki kalendorinių metų pabaigos.

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

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

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

2.1 Pritaikyti standartų pakeitimai ir aiškinimai

Rengiant finansines ataskaitas, Fondas atsižvelgė ir įvertino TFAS pataisų ir aiškinimų, įsigaliojusių nuo 2020 m. sausio 1 d., įtaką:

• TFAS standartų konceptuali sistema

2018 m. kovo 29 d. TASV paskelbė persvarstytą Konceptualią finansinės atskaitomybės sistemą. Konceptualioje sistemoje pateikiamas išsamus rinkinys sąvokų, kurios taikomos rengiant finansines ataskaitas, leidžiant standartus, rengėjams ruošiant nuosekliai taikomas apskaitos politikas. Jos taip pat gali padėti tiems, kas nori suprasti ir aiškinti standartus. TASV taip pat išleido atskirą pridedamąjį dokumentą „Nuorodų į TFAS standartų konceptualią sistemą pakeitimai“, kuriame pateikti susijusių standartų pakeitimai, siekiant atnaujinti nuorodas į persvarstytą Konceptualią sistemą. Jis taip pat skirtas palengvinti įmonėms perėjimą prie persvarstytos Konceptualios sistemos, kai tokios įmonės rengia apskaitos politiką remdamosi Konceptualia sistema ir kai konkrečiam atvejui negali būti pritaikytas nė vienas TFAS. Jeigu rengėjai apskaitos politiką rengia remdamiesi Konceptualia sistema, jie turėtų jos laikytis nuo 2020 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedančiais finansiniais laikotarpiais. Fondo valdytojas įvertino, kad šie pakeitimai neturi įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

• 3-iasis TFAS „Verslo jungimai“ (pataisos)

TASV išleido „Verslo apibrėžimas“ pataisas (3-iojo TFAS pataisos), siekdama išspręsti sunkumus, kylančius tais atvejais, kai ūkio subjektas turi nustatyti, ar jis įsigijo verslą, ar turto grupę. Pataisos galioja verslo jungimams, kurie įvyko pirmame metiniame ataskaitiniame laikotarpyje, prasidedančiame nuo ar po 2020 m. sausio 1 d., ir turtui, kuris įsigyjamas nuo šio laikotarpio pradžios arba vėliau. Fondo valdytojas įvertino, kad šios pataisos neturi įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

• 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir 8-ojo TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos sąvokos „reikšminga“ apibrėžtis (pataisos)

Pataisos įsigalioja 2020 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Pataisose paaiškinta sąvoka „reikšminga“ ir tai, kaip ji turi būti taikoma. Naujoje apibrėžtyje nurodoma, kad „Reikšminga yra tokia informacija, kurios nepateikimas arba klaidingas ar neaiškus pateikimas pagrįstai tikėtina gali daryti įtaką sprendimams, kuriuos pagrindiniai bendrosios paskirties finansinių ataskaitų vartotojai priima remdamiesi tomis finansinėmis ataskaitomis, kuriose pateikiama finansinė informacija apie konkretų ataskaitas teikiančių ūkio subjektą.“ Be to, buvo patobulinti kartu su apibrėžtimi pateikiami paaiškinimai. Pataisose taip pat nurodoma, kad reikšmingumo apibrėžtis nuosekliai vartojama visuose TFAS. Fondo valdytojas įvertino, kad šie pakeitimai neturi įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

2,1 Pritaikyti standartų pakeitimai ir aiškinimai (tęsinys)

• 16-ojo TFAS „Nuoma“- „Su COVID-19 susijusios nuomos nuolaidos“ (pataisa)

Pataisa taikoma retrospektyviai finansiniams metams, prasidedantiems 2020 m. birželio 1 d. arba vėliau. Leidžiama taikyti anksčiau, taip pat ir finansinėse ataskaitose, kurios 2020 m. gegužės 28 d. dar nebuvo patvirtintos. TASV pakeitė standartą, siekdama suteikti išimtį nuomininkams, kurie gali netaikyti 16-ojo TFAS nuomos pasikeitimo apskaitos nuostatų nuomos nuolaidoms, kurios yra tiesioginė COVID-19 pandemijos pasekmė. Pataisa numato praktinę priemonę, pagal kurią nuomininkas gali bet kokią nuomos mokesčių pasikeitimą dėl su COVID-19 susijusių nuomos nuolaidų apskaityti taip pat, kaip jį apskaitytų taikydamas 16-ąjį TFAS jeigu pasikeitimas nebūtų laikomas nuomos pakeitimu, tik jei įvykdomos visos šios sąlygos:

- dėl nuomos mokesčių pasikeitimo patikslintas atlygis už nuomą yra iš esmės toks pats kaip atlygis už nuomą prieš pat pasikeitimą arba už jį mažesnis;
- bet koks nuomos mokesčių sumažinimas turi įtakos tik mokėjimams, kurie turėjo būti sumokėti 2021 m. birželio 30 d. arba anksčiau;
- kitos nuomos sąlygos iš esmės nekeičiamos.

Fondo valdytojo nuomone, šių pakeitimų taikymas neturi reikšmingos įtakos Fondo finansinėms ataskaitoms, nes per atskaitinį laikotarpį nebuvo gauta jokių reikšmingų nuolaidų ir tikimasi, kad jų nebus gauta vėlesniais laikotarpiais.

• Palūkanų normų lyginamojo indekso reforma – 9-asis TFAS, 39-asis TAS ir 7-asis TFAS (pataisos)

2019 m. rugsėjį TASV paskelbė 9-ojo TFAS, 39-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisas, kadangi tais pakeitimais siekiama numatyti bendrą lengvatą prieš vykdant tarpbankinės palūkanų normos (IBOR) pakeitimo „1 etapą“. Šiose paskelbtose pataisose nagrinėjamos problemos, kurios turi įtakos finansinei atskaitomybei laikotarpiu iki esamo palūkanų normos lyginamojo indekso pakeitimo alternatyvia palūkanų norma, ir analizuojamas poveikis, kurį gali sukelti konkretūs apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimai, nustatyti 9-ajame TFAS „Finansinės priemonės“ ir 39-ajame TAS „Finansinės priemonės. Pripažinimas ir vertinimas“, kai dėl tokio poveikio būtina atlikti į ateitį orientuotą analizę. Remiantis pataisomis, leidžiama naudotis laikinu atleidimu, taikytinu visiems apsidraudimo sandoriams, kuriems palūkanų normų lyginamojo indekso reforma turi tiesioginės įtakos, kai pagal tokią reformą apsidraudimo apskaita tęsiama neapibrėžtumo laikotarpiu, kol esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas nekeičiamas į alternatyvią beveik nerizikingą palūkanų normą. Taip pat buvo atliktos pataisos ir 7-ajame TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ dėl papildomos informacijos apie neapibrėžtumą, kuris atsiranda dėl palūkanų normų lyginamojo indekso reformos, atskleidimo. Pataisos įsigalioja 2020 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais ir turi būti taikomos retrospektyviai. 2 etapas“ bus orientuotas į problemas, kurios gali turėti įtakos finansinei atskaitomybei, kai esamas palūkanų normos lyginamasis indeksas keičiamas į beveik nerizikingą palūkanų normą (RFR). Fondo valdytojas įvertino, kad šie pakeitimai neturi įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

2,2 Standartai, pakeitimai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo

Nauji standartai, pataisos ir aiškinimai, kurie nėra privalomi atskaitiniam laikotarpiui, prasidedančiam nuo 2020 m. sausio 1 d., ir, kurie nebuvo priimti taikyti anksčiau rengiant šias finansines ataskaitas, pateikiami žemiau:

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

Pataisose analizuojama pripažinta neatitiktis tarp 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS reikalavimų, susijusių su turto pardavimu ar įnašais tarp investuotojo ir jo asocijuotosios ar bendros įmonės. Pagrindinė pataisų pasekmė yra ta, kad visos pajamos ar nuostoliai pripažįstami tada, kai sandoris apima verslą (nepriklausomai nuo to, ar jis vykdomas patronuojamojoje įmonėje ar ne). Dalis pajamų ar nuostolių pripažįstama, kai sandoris apima turtą, kuris neatitinka verslo apibrėžties, net jei šis turtas priklauso patronuojamajai įmonei.

2015 m. gruodį TASV atidėjo įsigaliojimo datą neribotam laikui, laukdama nuosavybės apskaitos metodo tyrimo projekto rezultatų. ES dar nėra patvirtinusi šių pataisų. Fondo valdytojas įvertino, kad šios pataisos neturės jokios įtakos finansinėms ataskaitoms.

2.2 Standartai, pakeitimai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo

- **1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas. Įsipareigojimų priskyrimas trumpalaikiams, ilgalaikiams įsipareigojimams“ (pataisos)**

Pataisos įsigalioja 2022 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Dėl covid-19 pandemijos, TASV atidėjo pataisų įsigaliojimą metams, t.y. iki 2023 m. sausio 1 d., siekdama skirti įmonėms daugiau laiko įgyvendinti klasifikavimo pokyčius susijusius su šiomis pataisomis. Pataisomis siekiama paskatinti nuosekliai taikyti reikalavimus ir padėti įmonėms nustatyti, ar skolos ir kiti įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje turėtų būti priskiriami trumpalaikiams ar ilgalaikiams įsipareigojimams. Pataisos turi įtakos įsipareigojimų pateikimui finansinės būklės ataskaitoje, tačiau jos nekeičia galiojančių reikalavimų dėl turto, įsipareigojimų, pajamų ar sąnaudų vertinimo ar pripažinimo laiko, taip pat ir nekeičia informacijos, kurią įmonės atskleidžia apie tokius straipsnius. Taip pat pataisose paaiškinamas skolų klasifikavimo reikalavimas, kai už tokias skolas įmonė gali atsiskaityti naudodama savo nuosavybės priemones. Šios pataisos dar nepriimtos ES. Šiuo metu Fondo valdytojas vertina šių pataisų poveikį finansinėms ataskaitoms.

- **Palūkanų normų lyginamojo indekso reforma. 2-as etapas. 9-ojo TFAS, 39-ojo TAS, 7-ojo TFAS, 4-ojo TFAS ir 16-o TFAS pataisos**

2021m. rugpjūčio 13 d. Tarptautinių apskaitos standartų valdyba paskelbė dokumentą „Palūkanų normų lyginamojo indekso reforma. 2-as etapas. 9-ojo TFAS, 39-ojo TAS, 7-ojo TFAS, 4-ojo TFAS ir 16-ojo TFAS pataisos“, taip užbaigdamą savo darbą, kuriuo siekiama reaguoti į IBOR reformą: pataisose numatyta laikina išimtis, kuria siekiama atsižvelgti į tarpbankinių palūkanų normos (angl. Interbank Offered Rates, IBOR) pakeitimo alternatyviaja beveik nerizikinga palūkanų norma (angl. risk-free interest rate, RFR) pasekmes finansinei atskaitomybei. Visų pirma, pataisose numatyta praktinė priemonė, pagal kurią apskaitant finansinio turto arba finansinio įsipareigojimo sutartyje numatytų pinigų srautų nustatymo pagrindo pasikeitimą būtina koreguoti faktinę palūkanų normą tiek, kiek pasikeitė rinkos palūkanų norma. Taip pat pataisose numatyta išimtis apsidraudimo santykių nutraukimo reikalavimui, įskaitant laikinąją išimtį atskiro identifikavimo reikalavimo laikymuisi, kai RFR priemonė naudojama kaip rizikos komponento apsidraudimo priemonė. Be to, 4-ojo TFAS pataisose numatyta, kad draudikai, kurie vis dar taiko 39-ąjį TAS, galėtų pasinaudoti tokiomis pačiomis išimtimis, kurios numatytos 9-ojo TFAS pataisose. Taip pat buvo atliktos pataisos ir 7-ajame TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimai“, kad finansinių ataskaitų vartotojai galėtų suprasti palūkanų normų lyginamojo indekso reformos įtaką įmonės finansinėms priemonėms ir rizikos valdymo strategijai. Pataisos taikomos finansiniams metams, prasidedantiems 2021 m. sausio 1 d. ar vėliau. Nors pataisos taikomos retrospektyviai, įmonė neprivalo koreguoti ankstesnių laikotarpių informacijos.

Fondo valdytojas įvertino, jog šios pataisos neturės įtakos Fondo finansinėms ataskaitoms.

- **4-ojo TFAS „Draudimo sutartys“ pataisos „Laikinos 9-ojo TFAS taikymo išimties pratęsimas“**

Pataisomis siekiama išspręsti klausimus, susijusius su skirtingų 9-ojo TFAS Finansinės priemonės ir būsimo 17-ojo TFAS Draudimo sutartys įsigaliojimo datų laikinomis apskaitos pasekmėmis. Visų pirma 4-ojo TFAS pataisomis laikinos 9-ojo TFAS taikymo išimties galiojimas pratęsiamas iki 2023 m., siekiant 9-ojo TFAS įsigaliojimo datą suderinti su naujuoju 17-uoju TFAS. ES priėmė šias pataisas. Fondo valdytojas įvertino, kad priimtos pataisos neturi įtakos finansinėms ataskaitoms.

2,2 Standartai, pakeitimai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo

• 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“

17-asis TFAS nustato draudimo sutarčių pripažinimo, vertinimo, pateikimo ir atskleidimo principus ir pakeičia 4-ąjį TFAS „Draudimo sutartys“. 17-ajame TFAS pateikiamas bendras modelis, modifikuotoms draudimo sutartims, turinčioms tiesioginio dalyvavimo savybių, apibūdinamas kaip kintamojo mokesčio metodas. Bendras modelis yra supaprastintas, jei tenkinami tam tikri kriterijai, vertinant įsipareigojimą už likusį draudimą taikant priemonių paskirstymo metodą. Bendrame modelyje naudojamos dabartinės prielaidos, kad būtų galima įvertinti būsimų pinigų srautų sumą, laiką ir neapibrėžtumą, ir jis aiškiai nustato to neapibrėžtumo kainą. Atsižvelgiama į rinkos palūkanų normas ir draudėjų pasirinkimo galimybių bei garantijų poveikį.

2020 m. birželio mėn. Tarptautinė apskaitos standartų valdyba išleido 17-ojo TFAS pataisas, kad išspręstų problemas ir taikymo iššūkius, kurie buvo nustatyti paskelbus 17-ąjį TFAS. Pataisos atideda 17-ojo TFAS (įskaitant pataisas) pirminio taikymo datą metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau. Tuo pačiu metu Tarptautinė apskaitos standartų valdyba pratęsė laikinąją išimtį netaikyti 9-ojo TFAS (4-ojo TFAS pataisos), pratęsiant nustatytą laikinąją išimtį nuo 9-ojo TFAS taikymo 4-ajame TFAS iki metinio ataskaitinio laikotarpio, prasidedančio 2023 m. sausio 1 d.

Standartas nėra priimtas ES. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

• 3-ojo TFAS „Verslo jungimai“, 16-ojo TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“, 37-ojo TAS „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas“ pataisos ir 2018–2020 m. metiniai TFAS patobulinimai

Pataisos taikomos finansiniams metams, prasidedantiems 2022 m. sausio 1 d. ar vėliau. Leidžiama taikyti anksčiau. TASV paskelbė šias siauros taikymo srities TFAS standartų pataisas:

- 3-ojo TFAS „Verslo jungimai“ pataisomis atnaujinama 3-ajame TFAS pateikta nuoroda į Konceptualią finansinės atskaitomybės sistemą, nekeičiant verslo jungimų apskaitos reikalavimų;
- 16-ojo TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“ pataisose numatytas draudimas įmonei iš nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų savikainos atimti pajamas, kurios gautos iš turto vieneto, kuris ruošiamas numatytam naudojimui. Vietoj to, įmonė pripažins tokias pardavimo pajamas ir susijusias sąnaudas pelno (nuostolių) ataskaitoje.
- 37-ojo TAS „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas“ pataisose nurodoma, kurias išlaidas įmonė turėtų įtraukti nustatydama sutarties vykdymo išlaidas, kad galėtų įvertinti ar sutartis yra nuostolinga.
- 2018–2020 m. metiniuose patobulinimuose pateikiamos nedidelės 1-ojo TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“, 9-ojo TFAS „Finansinės priemonės“, 41-ojo TAS „Žemės ūkis“ ir 16-ojo TFAS „Nuoma“ aiškinamųjų pavyzdžių pataisos.

ES dar nepatvirtino minėtų pataisų. Šiuo metu Fondo valdytojas vertina šių patobulinimų poveikį finansinėms ataskaitoms.

• 14-asis TFAS „Reguliuojamo atidėjimo sąskaitos“

14-ojo TFAS priėmimas susiejamas su verslo šakomis, kurių veiklą ir tarifus reglamentuota vyriausybė ar nacionalinio reguliavimo institucijos, nustatančios tiekimo apimtį, kainų reguliavimus. Galiojantys TFAS atskaitomybės standartai neapima turto, įsipareigojimų, susijusių su tarifu reguliavimo apskaitos principų. 14-ojo TFAS pritaikymo sritis labai siaura ir taikoma tik įmonėms kurių veiklą reguliuoja valstybė.

Europos Komisija nusprendė netaikyti šio laikino standarto ir laukti, kol bus parengtas galutinis standartas. Fondo valdytojo vertinimu šio standarto priėmimas neturės reikšmingos įtakos.

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos

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

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

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

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

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

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

Sprendimai

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

Įvertinimų naudojimas rengiant finansinę atskaitomybę

Fondo tikrasis narys įvertino galimą COVID-19 pandemijos situacijos, įskaitant karantino, kuris Lietuvos Respublikoje paskelbtas 2020 m. lapkričio 7 d., poveikį šioms finansinėms ataskaitoms bei veiklos tęstinumo prielaidai. Vadovybė įvertino, kad šis klausimas neturės neigiamos įtakos Fondo galimybėms tęsti veiklą.

Toliau aprašyti pagrindiniai principai, kuriais vadovaujantys parengtos finansines atskaitos už 2020 m.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)**Pajamos:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Palūkanų pajamos pripažįstamos kaupiant palūkanas taikant efektyvų palūkanų metodą (tai yra dydis, tiksliai diskontuojantis įvertintas ateities grynųjų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną trukmę iki finansinio turto grynosios balansinės vertės). Finansavimo sutarties organizavimo mokestis pripažįstamas pajamomis per atitinkamos finansavimo sutarties laikotarpį, taikant efektyvų palūkanų metodą

Dividendų pajamos yra pripažįstamos, kuomet įgyjama teisė gauti dividendus, ir priskiriamos kitos veiklos pajamoms.

Delspinigių ir baudų pajamos yra pripažįstamos pajamomis vos jas gavus.

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Sąnaudos

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

Fondo pagrindinės veiklos sąnaudos apima fondo valdymo mokesť, komanditoriams gražinamą investicijų dalį, palūkanų sąnaudas, paslaugų ir komisinių paslaugas.

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

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

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

Pelno mokestis

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

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

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

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

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

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

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Finansinis turtas

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

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

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

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

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

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

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

Finansinis turto vertės sumažėjimas

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

Finansinio turto vertinimas tikrąja verte

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

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

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

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

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

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

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

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

Vertinant Trečiuoju lygiu taikoma tokia procedūra

Nekotiruojami ir į akcijas nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai (obligacijos). Šių vertybinių popierių tikrosios vertės apskaičiavimą atlieka VIVA darbuotojai taikant finansinės priemonės dabartinės vertės (diskontuotų piniginių srautų) metodą, taikant diskonto normos koregavimo metodiką, kuomet yra naudojama dėl kredito rizikos pakoreguota diskonto norma ir sutartyje nustatyti, pažadėti arba labiausiai tikėtini pinigų srautai.

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

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

PD kiekvienu atveju gaunamas iš išorinio tiekėjo, kuris vertina įmonės bankroto arba teisinio restruktūrizavimo tikimybę. Pagal Fondo taisykles įmonės nemokumo apibrėžimas yra platesnis, nei vertina išorinio tiekėjo reitingavimo sistema, todėl, remiantis ekspertiniu vertinimu išorinio tiekėjo įvertintam PD yra pritaikomas 1,5x koeficientas, t.y. nemokumo tikimybė yra didinama 1,5 karto. Tokio dydžio daugiklis vertinamas, kaip pakankamas, nes reitingo nustatymas atliekamas neatsižvelgus į Fondo naujai suteikiamą finansavimą, kuris įmonėms iš esmės pagerina likvidumo poziciją bei leidžia padengti pradelstas skolas, kas yra vienos iš esminių žemesnio PD įverčio prielaidų.

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

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

Pinigai ir jų ekvivalentai

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

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**4 Veiklos pajamos**

	2020-10-13
	2020-12-31
Palūkanų pajamos	16 042
Finansavimo organizavimo pajamos	625
Veiklos pajamų iš viso:	16 667

5 Veiklos sąnaudos

	2020-10-13
	2020-12-31
Fondo valdymo mokesčiai	437 158
Teisinės paslaugos	32 106
Audito paslaugos	11 495
Banko mokesčiai	4
Veiklos sąnaudos iš viso:	480 763

6 Pelno mokesčio sąnaudos

2020 m. vadovaujantis konservatyvumo principu atidėtojo pelno mokesčio turtas nebuvo pripažintas finansinėje atskaitomybėje.

Mokesčių ir finansinio pelno suderinimas

	2020-10-13
	2020-12-31
Pelnas (nuostoliai) prieš mokesčius	(2 875 183)
Neleidžiami atskaitymai	2 411 088
Mokesčių nuostolių iš viso:	(464 095)
Metų pelnas (nuostoliai)	(2 875 183)

Pelnas (nuostoliai) prieš mokesčius	(2 875 183)
--	--------------------

Pelno mokesčio sąnaudos, apskaičiuotos taikant įstatyme numatytą tarifą	-
---	---

Mokestinė įtaka	
-----------------	--

Neleidžiami atskaitymai	361 663
-------------------------	---------

Neapmokestinamos pajamos ir mokesčių lengvatos	-
--	---

Papildomi leidžiami atskaitymai (mažinantys/didinantis nuostolius)	-
--	---

Laikinieji skirtumai dėl finansinio turto nuvertėjimo	(361 663)
---	-----------

Einamųjų metų pelno mokesčio sąnaudos, pripažintos apskaitoje	-
--	----------

	2020-10-13
	2020-12-31

Mokestiniai nuostoliai	69 614
------------------------	--------

Skirtumas tarp mokestinės ir finansinės vertės	361 663
--	---------

Iš viso atidėtojo pelno mokesčio turto:	431 277
--	----------------

Atidėtojo mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	431 277
--	---------

Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	(431 277)
--	-----------

Atidėtojo mokesčio turtas grynąja verte	-
--	----------

Pelno mokesčiai skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. 2020 m. gruodžio 31 d. standartinis pelno mokesčio tarifas Lietuvoje buvo 15 proc. Atidėtojo pelno mokesčio turtas realizuojamas, kai įmonė tikisi generuoti pelną ateityje. 2020 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio turtas nepripažįstamas, nes Fondo Tikrasis narys neturi pakankamai įrodymų, kad artimiausioje ateityje bus uždirbtas mokestinis pelnas, kuris leistų realizuoti šiuos laikinuosius skirtumus.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

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

Fondas tikrąja verte vertina turimus įmonių skolos vertybinius popierius bei susijusias sukauptas palūkanas

	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Nominali vertė	Sutarčių sudarymo mokestis	Tikrosios vertės pokytis
Verslo įmonių obligacijos	3 044 538	3 044 538	5 500 000	44 375	(2 411 087)
Iš viso:	3 044 538	3 044 538	5 500 000	44 375	(2 411 087)

Tikroji vertė skirstoma pagal hierarchiją, kuri atskleidžia naudotų pradinių įvertinimo duomenų

2020-12-31	I lygis	II lygis	III lygis	Iš viso:
Verslo įmonių obligacijos	-	-	3 088 913	3 088 913
Iš viso:	-	-	3 088 913	3 088 913

Numatoma turimų obligacijų išpirkimo data iki 2026 m. gruodžio 15 d.

Balanso sudarymo datą pripažįstamas skolos vertybinių popierių (obligacijų) tikrosios vertės sumažėjimas. Tikrosios vertės sumažėjimas pateikiamas Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Bendrovė atliko obligacijų tikrosios vertės jautrumo analizę keičiantis įsipareigojimų neįvykdymo tikimybei, nuostolis pasireiškus įsipareigojimų nevykdymui („loss-given default“, LGD) paliekant kokia buvo nustatyta, t.y. 75%. Tikrosios vertės svyravimas atliktas pritaikius bazinę įsipareigojimo neįvykdymo tikimybę (PD) 24,53%. Įsipareigojimų neįvykdymo tikimybei kintant 15% dydžiu į neigiamą ir į teigiamą pusę, tikroji obligacijų vertė atitinkamai kinta 530 tūkst. Eur ir -460 tūkst. Eur. dydžiais. Įsipareigojimų neįvykdymo tikimybei didėjant 5% intervalu, tikroji obligacijų vertė mažėja vidutiniškai po 150 tūkst. Eur, tikimybei mažėjant 5% intervalu - tikroji obligacijų vertė didėja po 180 tūkst. Eur.

Įsipareigojimų neįvykdymo tikimybės (PD) pokytis	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
Tikroji vertė, Eur	3 634 530	3 449 679	3 273 265	3 104 954	2 944 569	2 791 716	2 646 152
Tikrosios vertės pokytis, Eur	529 576	344 725	168 311	0	-160 385	-313 238	-458 801

8 Sukauptos palūkanų pajamos

	2020-12-31
Palūkanos už 2020 m. gruodžio mėn.	16 042
Iš viso:	16 042

9 Skolos tiekėjams

	2020-12-31
Mokėtinos sumos už paslaugas	31 619
Iš viso:	31 619

10 Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai

	2020-12-31
Audito paslaugos	11 495
Iš viso:	11 495

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

11 Nuosavybė

Fondo kapitalą sudaro tikrojo nario įnašas ir gautos investicijos iš komanditoriaus. Tikrasis narys įsipareigojo investuoti į fondą 1 EUR, ši suma pervesta į Fondo Banko sąskaitą. Komanditorius įsipareigoja investuoti iki 100 000 000 EUR (šimtą milijonų eurų), balanso sudarymo metu investicijos siekia 7 000 000 (septynis milijonus eurų).

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

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

2020 m. gruodžio 31 dienai fondas patyrė 2 875 183 Eur nuostolių.

12 Rizikų valdymas

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

Rizikos valdymo tikslai:

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

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

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

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

Rizikų valdymo sistema

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

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

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

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

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

12 Rizikų valdymas

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

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

Rizikų valdymo procese Fondo valdytojo valdymo organų atsakomybės pasiskirsto:

Proceso dalyvis	Atsakomybės
Stebėtojų taryba	<ul style="list-style-type: none"> - svarsto ir tvirtina Fondo veiklos strategiją, analizuoja ir vertina informaciją veiklos strategijos įgyvendinimą; - prižiūri Valdybos ir Fondo valdytojo vadovo veiklą, remiantis vidaus audito ir kita jiems prieinama informacija, įsitikina, kad numatyto rizikų valdymo laikomasi; - teikia pastabas ir pasiūlymus dėl rizikų valdymo proceso tobulinimo;
Vidaus auditorius	<ul style="list-style-type: none"> - prižiūri, stebi, vertina ir teikia rekomendacijas Fondo valdytojo valdymo organams dėl rizikų valdymo sistemos tobulinimo; - nustatytu periodiškumu atlieka Fondo rizikų valdymo sistemos ir atskirų priemonių veiksmingumo vidaus auditą, siekiant nustatyti, kad pagrindinės rizikos yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija; - gautos ir susistemintos informacijos apie rizikų valdymą pagrindu teikia vidaus audito ataskaitas Fondo valdytojo valdymo organams ir rekomendacijas generaliniam direktoriui;
Valdyba	<ul style="list-style-type: none"> - užtikrina, kad šios politikos nuostatos atitinka Fondo veiklos strategiją ir galiojančius teisės aktus; - komunikuoja su vadovybe, siekiant pagerinti Fondo rizikų valdymą; - skatina Fondo valdytojo vadovybę vadovautis Rizikų valdymo procesu ir integruoti jį į planavimo, sprendimų priėmimo ir kontrolės procesus; - ne rečiau kaip kas ketvirtį vykdo reikšmingiausių rizikų valdymo priemonių įgyvendinimo kontrolę;
Generalinis direktorius	<ul style="list-style-type: none"> - skatina Fondo valdytojo darbuotojus valdyti rizikas pagal patvirtintas tvarkas bei palaiko atviro incidentų komunikavimo kultūrą; - siekia, kad Fondo valdytojo darbuotojai turi pakankamas priemones identifikuoti, vertinti ir valdyti rizikas; - nedelsiant informuoja Valdybą apie esmines rizikas, keliančias grėsmę Fondo veiklos tęstinumui;
Rizikų valdymo vadovas	<ul style="list-style-type: none"> - dalyvauja rizikų stebėsenos, valdymo ir kontrolės procese; - kartą per metus peržiūri ir įvertina pagrindines Fondo rizikas ir vykstančius pokyčius verslo aplinkoje; - nustato rizikų savininkus; - atsakingas už Politikos peržiūrą ir savalaikį atnaujinimą; - prireikus konsultuoja Fondo valdytojo darbuotojus dėl tinkamo rizikos valdymo ir teikia siūlymus bei inicijuoja veiksmus didinančius rizikos valdymo sistemos efektyvumą ir rezultatyvumą;
Rizikų savininkas	<ul style="list-style-type: none"> - dalyvauja rizikų valdymo procese nustatant ir analizuojant rizikas; - identifikuoja rizikas ir siūlo rizikų valdymo priemones; - taiko nustatytas rizikų valdymo priemones; - nedelsiant informuoja rizikų valdymo vadovą apie išaugusias rizikas;

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2020 M. GRUODŽIO 31 d. PASIBAIGUSĮ 3 MĖN. LAIKOTARPĮ**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Kredito rizika

Gruodžio 31 d. buvo nustatyti tikrosios vertės koregavimas gautinoms sumoms pagal obligacijų sutartis, kuris yra iš esmės susijęs su kredito rizika:

	2020-12-31
Bendroji apskaitinė vertė - obligacijos	5 500 000
Tikrosios vertės pokytis - obligacijos	(2 411 088)
Palūkanos	16 042
Nesumokėta suma, nominalioji, iš viso:	3 104 954

Likvidumo rizika

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

2020 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso:
Pinigai ir jų ekvivalentai	1 044 510	-	-	1 044 510
Sutarčių turtas	62 842	-	-	62 842
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	3 044 538	3 044 538
Skolos tiekėjams	(31 619)	-	-	(31 619)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(11 495)	-	-	(11 495)
Grynoji rizika	1 064 238	-	3 044 538	4 108 776

Fondo turimi piniginiai ištekliai laikomi Swedbank, AB banko sąskaitose, pagal tarptautinių agentūrų "Moody's Investors Service" galiojantis reitingas Aa3, Fitch Ratings A+, S&P A+/A-1. Piniginės lėšos laikomos bankų sąskaitose draudžiamos pagal LR indėlių ir investicijų draudimo įstatymą.

13 Finansiniai ryšiai su susijusiais asmenimis

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

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

2020 m.

	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Sutarčių turtas	Sukauptos palūkanos
VIVA	437 158	-	-	62 842	-

**Tikrojo nario generalinis
direktorius**

Dainius Vilčinskas

Tikrojo nario finansų direktorė

Marta Jablonské