



# KŪB „PAGALBOS VERSLUI FONDAS“



## **FINANSINĒS ATASKAITOS 2021 M. BIRŽELIO 30 D.**

**PARENGTOS REMIANTIS TARPTAUTINIAIS  
FINANSINĒS ATSKAITOMYBĒS STANDARTAIS,  
PRIIMTAIS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE**





# TURINYS

|   |        |
|---|--------|
| Bendroji informacija                                | 3      |
| Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita | 4      |
| Finansinės būklės ataskaita                         | 5      |
| Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita                  | 6      |
| Pinigų srautų ataskaita                             | 7      |
| Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas            | 8 - 22 |



# BENDROJI INFORMACIJA

## **Bendrovės kontaktiniai duomenys:**

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Pavadinimas                 | KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"   |
| Teisinė forma               | Komanditinė 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  | <a href="mailto:info@viva.lt">info@viva.lt</a>  |
| Interneto svetainės adresas | <a href="http://www.viva.lt">www.viva.lt</a> , <a href="http://www.pvf.lt">www.pvf.lt</a>   |

## **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.

## Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Patvirtinimo data

2021-07-21

|   | Pastabos | 2021-01-01<br>2021-06-30 | 2020-10-13<br>2020-12-31 |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Veiklos pajamos</b>  | <b>4</b> |                          |                          |
| Palūkanų pajamos  |          | 334 452                  | 16 042                   |
| Paslaugų ir komisinių pajamos   |          | 359 463                  | 625                      |
| <b>Viso veiklos pajamų</b>  |          | <b>693 915</b>           | <b>16 667</b>            |
| <b>Veiklos sąnaudos</b>   | <b>5</b> |                          |                          |
| Fondo valdymo mokestis  |          | (1 000 000)              | (437 158)                |
| Paslaugų ir komisinių sąnaudos  |          | (115 725)                | (43 605)                 |
| <b>Viso veiklos sąnaudų</b>   |          | <b>(1 115 725)</b>       | <b>(480 763)</b>         |
| <b>Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis</b>               | <b>7</b> |                          |                          |
| Skolos vertybinių popierių ir suteiktų paskolų tikrosios vertės pokytis |          | (3 771 579)              | (2 411 087)              |
| <b>Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis iš viso</b>       |          | <b>(3 771 579)</b>       | <b>(2 411 087)</b>       |
| <b>Nuostoliai prieš mokesčius</b>                                       |          | (4 193 389)              | (2 875 183)              |
| Pelno mokesčio sąnaudos   | <b>6</b> | -                        | -                        |
| <b>Grynieji nuostoliai</b>  |          | <b>(4 193 389)</b>       | <b>(2 875 183)</b>       |
| Kitos bendrosios pajamos  |          | -                        | -                        |
| <b>Ataskaitinių metų nuostoliai ir bendrosios pajamos</b>               |          | <b>(4 193 389)</b>       | <b>(2 875 183)</b>       |

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

|  |                           |  |
|--|---------------------------|--|
| Tikrojo nario generalinis<br>direktorius | <u>Dainius Vilčinskas</u> |  |
| Tikrojo nario finansų<br>direktorė       | <u>Marta Jablonské</u>    |  |

**KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**

Už 2021 m. birželio 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

**Finansinės būklės ataskaita**

Patvirtinimo data 2021-07-21

|  | Pastabos | 2021-06-30        | 2020-12-31       |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Pinigai ir jų ekvivalentai   |          | 72 002 298        | 1 044 510        |
| Sutarčių turtas  |          | -                 | 62 842           |
| Nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi tikrąja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais | 7        | 12 014 096        | 3 060 580        |
| Konvertuojami skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi tikrąja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais   | 7        | 5 022 012         | -                |
| Paskolos, apskaitomos tikrąja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais                                    | 7        | 3 879 461         | -                |
| Kitos gautinos sumos   | 8        | 25 632            | -                |
| <b>Turtas iš viso</b>  |          | <b>92 943 499</b> | <b>4 167 932</b> |

**Įsipareigojimai ir nuosavybė****Įsipareigojimai**

|                                    |   |               |               |
|------------------------------------|---|---------------|---------------|
| Skolos tiekėjams                   |   | 12 070        | 31 619        |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | 9 | -             | 11 495        |
| <b>Įsipareigojimų iš viso</b>      |   | <b>12 070</b> | <b>43 114</b> |

**Nuosavybė**

10

|                                   |  |                   |                  |
|-----------------------------------|--|-------------------|------------------|
| Dalininkų kapitalas               |  | 100 000 001       | 7 000 001        |
| Nepaskirstytas pelnas (nuostolis) |  | (7 068 572)       | (2 875 183)      |
| <b>Nuosavybės iš viso</b>         |  | <b>92 931 429</b> | <b>4 124 818</b> |

**Nuosavybės ir įsipareigojimų iš viso**

92 943 499 4 167 932

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 2021 m. birželio 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

---

**Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita**

|                                     | Dalininkų įnašai   | Nepaskirstyti nuostoliai | Nuosavybė viso     | iš |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|----|
| <b>2020 m. sausio 1d.</b>           | -                  | -                        | -                  | -  |
| Dalininkų įnašų padidėjimas         | 7 000 001          | -                        | <b>7 000 001</b>   |    |
| Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai | -                  | (2 875 183)              | <b>(2 875 183)</b> |    |
| <b>2020 m. gruodžio 31 d.</b>       | <b>7 000 001</b>   | <b>(2 875 183)</b>       | <b>4 124 818</b>   |    |
| Dalininkų įnašų padidėjimas         | 93 000 000         | -                        | <b>93 000 000</b>  |    |
| Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai | -                  | (4 193 389)              | <b>(4 193 389)</b> |    |
| <b>2021 m. birželio 30 d.</b>       | <b>100 000 001</b> | <b>(7 068 572)</b>       | <b>92 931 429</b>  |    |

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 2021 m. birželio 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

**Pinigų srautų ataskaita**

|  | Pastabos | 2021-01-01<br>2021-06-30 | 2020-10-13<br>2020-12-31 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Pagrindinės veiklos</b>   |          |                          |                          |
| Ataskaitinių metų nuostoliai   |          | (4 193 389)              | (2 875 183)              |
| Skolos vertybinių popierių (įsigijimas)/pardavimas                     | 7        | (17 441 850)             | (5 500 000)              |
| Suteiktų paskolų (padidėjimas)/sumažėjimas                             | 7        | (3 870 000)              | -                        |
| Skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimas/(padidėjimas)            | 7        | 3 771 580                | 2 411 087                |
| Gautinų palūkanų (padidėjimas)/sumažėjimas                             | 7        | (270 344)                | (16 042)                 |
| Sutarčių sudarymo mokesčio (padidėjimas)/sumažėjimas                   | 7        | (44 375)                 | 44 375                   |
| Sutarčių turto padidėjimas/(sumažėjimas)                               |          | 62 842                   | (62 842)                 |
| <b>Pagrindinės veiklos iš viso</b>                                     |          | <b>(21 985 536)</b>      | <b>(5 998 605)</b>       |
| <b>Apyvartinio kapitalo koregavimai</b>                                |          |                          |                          |
| Kitų gautinų sumų (padidėjimas)/sumažėjimas                            | 8        | (25 632)                 | -                        |
| Skolos tiekėjams padidėjimas/(sumažėjimas)                             |          | (19 549)                 | 31 619                   |
| Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas/(sumažėjimas)             | 9        | (11 495)                 | 11 495                   |
| <b>Apyvartinio kapitalo koregavimai iš viso</b>                        |          | <b>(56 676)</b>          | <b>43 114</b>            |
| <b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>                     |          | <b>(22 042 212)</b>      | <b>(5 955 491)</b>       |
| <b>Finansinė veikla</b>  |          |                          |                          |
| Dalininkų įnašų padidėjimas/(sumažėjimas)                              | 10       | 93 000 000               | 7 000 001                |
| <b>Finansinės veiklos iš viso</b>                                      |          | <b>93 000 000</b>        | <b>7 000 001</b>         |
| <b>Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)</b> |          | <b>70 957 788</b>        | <b>1 044 510</b>         |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje                   |          | 1 044 510                | -                        |
| <b>Pinigai ir jų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>   |          | <b>72 002 298</b>        | <b>1 044 510</b>         |

Tikrojo nario generalinis  
direktorius

Dainius Vilčinskas

Tikrojo nario finansų  
direktorė

Marta Jablonské

**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.*

2021 m. birželio 30 d. ir 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 kalendoriniais. Pirmasis finansinių atskaitų rinkinys buvo sudarytas nuo registravimo datos iki kalendorinių metų pabaigos.



## 2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (TFAS), patvirtintais taikymui Europos Sąjungoje, Lietuvos Respublikos 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, įsigaliojusį 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 jokios 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 ataskaitinį 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 etapas“. 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 ataskaitiniam 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 užbaigdama 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 priemonės 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 sutartis“ 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 nustatydamą 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 principu. 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 situaciją, 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 ataskaitos.

**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 įgyvendintą 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 grynujų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną trukmę iki finansinio turto grynosios balansinės vertės).

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 mokesčių, komanditoriams gražinamą investicijų dalį, palūkanų sąnaudas, paslaugų ir komisinių paslaugas.

Fondas turto 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 perkeltami neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir (arba) išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeltami 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 turą, sutartinės teisės pasikeisti finansinėmis priemonėmis bei kitų įmonių nuosavybės priemonės. Finansinis turtas Fonde klasifikuojamas į šias grupes:

- finansinį turą, kuris vertinamas amortizuota savikaina;
- finansinį turą, kuris vertinamas tikrąja verte, vertės pokytį pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis bendrųjų pajamų ataskaitoje;
- finansinį turą, 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 turą siekiant generuoti pinigų srautus, t. y. surenkant sutartinius pinigų srautus, parduodant finansinį turą 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 įvykio“) ir toks nuostolių įvykis (arba įvykiai) turi įtakos finansinio turto ar finansinio turto grupės įvertintiems būsimiems pinigų srautams, kurie gali būti patikimai įvertinti.

#### **Finansinio turto vertinimas tikrąja verte**

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

Tikroji vertė yra kaina, kuri turto vertės nustatymo datą būtų gauta parduodant turą 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 Svorbūs 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

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

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

•rinkoje tiesiogiai stebimų rodiklių:

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

skolininko rizikos klasę (reitingą) atitinkančio vidutinio pajamingumo;

•tai pat:

individualaus (idiosinchratinio) skolininko kredito rizikos elemento, kuris gaunamas palyginant konkretaus skolininko nemokumo tikimybės (PD) bei nuostolio įvykus nemokumui (LGD) rizikos parametrus su istoriniais šios rizikos klasės (reitingo) atitinkamais rodikliais;

likvidumo premiją atspindinčio koeficiento; bei

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

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

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

PD kiekvienu atveju gaunamas iš išorinio tiekėjo, kuris vertina įmonės bankroto arba teisinio restruktūrizavimo tikimybę. Pagal Fondo taisykles įmonės nemokumo apibrėžimas yra platesnis, nei vertina išorinio tiekėjo reitingavimo sistema, todėl, remiantis ekspertiniu vertinimu išorinio tiekėjo įvertintam PD yra pritaikomas 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 vienas iš esminių žemesnio PD įverčio prielaidų.

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

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

#### Pinigai ir jų ekvivalentai

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

**KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**  
**Už 2021 m. birželio 30 d. pasibaigusį periodą**  
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

**Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

**4 Veiklos pajamos**

|   | 2021-01-01     | 2020-10-13    |
|---|----------------|---------------|
|   | 2021-06-30     | 2020-12-31    |
| Finansavimo organizavimo mokesčio pajamos           | 356 340        | 625           |
| Palūkanų pajamos už skolos vertybinius popierius    | 312 670        | 16 042        |
| Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas              | 21 782         | -             |
| Įsipareigojimo pasinaudoti paskola mokesčio pajamos | 3 123          | -             |
| <b>Veiklos pajamų iš viso</b>                       | <b>693 915</b> | <b>16 667</b> |

**5 Veiklos sąnaudos**

|   | 2021-01-01       | 2020-10-13     |
|---|------------------|----------------|
|   | 2021-06-30       | 2020-12-31     |
| Fondo valdymo mokestis                  | 1 000 000        | 437 158        |
| Palūkanos bankui už sąskaitos likutį    | 60 314           | -              |
| Teisinės paslaugos                      | 48 377           | 32 106         |
| Konsultacijų paslaugos                  | 5 687            | -              |
| Vertybinių popierių saugojimo mokesčiai | 1 189            | -              |
| Banko mokesčiai                         | 151              | 4              |
| Audito paslaugos                        | -                | 11 495         |
| Kitos veiklos sąnaudos                  | 7                | -              |
| <b>Veiklos sąnaudos iš viso</b>         | <b>1 115 725</b> | <b>480 763</b> |

**6 Pelno mokesčio sąnaudos**

2021 m. birželio mėn. 30 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. vadovaujantis konservatyvumo principu atidėtojo pelno mokesčio turtas nebuvo pripažintas finansinėje atskaitomybėje.

|  | 2021-06-30     | 2020-12-31     |
|--|----------------|----------------|
| Mokestiniai nuostoliai                         | 69 614         | 69 614         |
| Skirtumas tarp mokestinės ir finansinės vertės | 800 077        | 361 663        |
| <b>Iš viso atidėtojo pelno mokesčio turto:</b> | <b>869 691</b> | <b>431 277</b> |

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Atidėtojo mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą | 869 691   | 431 277   |
| Minus: realizacinės vertės sumažėjimas                         | (869 691) | (431 277) |
| <b>Atidėtojo mokesčio turtas grynąja verte</b>                 | <b>-</b>  | <b>-</b>  |

Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. 2021 m. birželio 30 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. standartinis pelno mokesčio tarifas Lietuvoje buvo 15 proc. Atidėtojo pelno mokesčio turtas realizuojamas, kai įmonė tikisi generuoti pelną ateityje. 2021 m. birželio 30 d. ir 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.

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

Fondas tikrąja verte vertina turimus įmonių skolos vertybinius popierius, suteiktas paskolas bei susijusias sukauptas palūkanas:

| 2021-06-30                        | Tikroji vertė     | Balansinė vertė   | Nominali vertė    | Sukauptos palūkanos | Tikrosios vertės pokytis |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|
| <i>Obligacijos</i>                | 12 014 096        | 12 014 096        | 17 100 000        | 241 254             | (5 327 158)              |
| <i>Konvertuojamos obligacijos</i> | 5 022 012         | 5 022 012         | 5 841 850         | 37 595              | (857 433)                |
| <i>Suteiktos paskolos</i>         | 3 879 461         | 3 879 461         | 3 870 000         | 7 537               | 1 924                    |
| <b>Iš viso</b>                    | <b>20 915 569</b> | <b>20 915 569</b> | <b>26 811 850</b> | <b>286 386</b>      | <b>(6 182 667)</b>       |

| 2020-12-31     | Tikroji vertė    | Balansinė vertė  | Nominali vertė   | Sukauptos palūkanos | Tikrosios vertės pokytis | Sutarčių sudarymo mokestis |
|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| Obligacijos    | 3 104 955        | 3 060 580        | 5 500 000        | 16 042              | (2 411 087)              | (44 375)                   |
| <b>Iš viso</b> | <b>3 104 955</b> | <b>3 060 580</b> | <b>5 500 000</b> | <b>16 042</b>       | <b>(2 411 087)</b>       | <b>(44 375)</b>            |

Paprastųjų ir konvertuojamųjų obligacijų bei suteiktų paskolų tikroji vertė yra skaičiuojama remiantis diskontuotų piniginių srautų metodu. 2021 birželio 30 d. dėl nuostolio įvykio individualiai (pagal užtikrinimo priemonių vertę) buvo vertinamos UAB "Enerstena" ir UAB "Enerstenos grupė" paprastosios ir konvertuojamos obligacijos (5,5 mln. EUR ir 841 850 EUR nominalios vertės atitinkamai bei sukauptos palūkanos iki datos), kurioms buvo pripažintas tikrosios vertės sumažėjimas. Tikrosios vertės pokytis pateikiamas Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje.

**8 Kitos gautinos sumos**

|  | 2021-06-30    | 2020-12-31 |
|--|---------------|------------|
| Gautinas finansavimo organizavimo mokestis | 23 988        | -          |
| Gautinas įsipareigojimo mokestis           | 1 644         | -          |
| <b>Iš viso</b>                             | <b>25 632</b> | <b>-</b>   |

**9 Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai**

|                    | 2021-06-30 | 2020-12-31    |
|--------------------|------------|---------------|
| Sukauptos sąnaudos | -          | 11 495        |
| <b>Iš viso</b>     | <b>-</b>   | <b>11 495</b> |

**10 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 100 000 000 (šimtą milijonų eurų) (2020 m. gruodžio 31 d. sudarė 7 000 000 eurų).

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

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

2021 m. birželio 30 diena fondas patyrė 7 068 572 Eur nuostolių (2020 m. gruodžio 31 d. - 2 875 183 EUR nuostolių).

**11 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 apriboti reikšmingiausius nuostolius galinčias sukelti rizikas.

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

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

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

**Rizikų valdymo sistema**

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

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

11 Rizikų valdymas (tęsinys)

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

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

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

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

**Kredito rizika**

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

|  | 2021-06-30        | 2020-12-31       |
|--|-------------------|------------------|
| Bendroji apskaitinė vertė - obligacijos      | 22 941 850        | 5 500 000        |
| Bendroji apskaitinė vertė - paskolos         | 3 870 000         | -                |
| Tikrosios vertės pokytis - obligacijos       | (6 184 591)       | (2 411 087)      |
| Tikrosios vertės pokytis - paskolos          | 1 924             | -                |
| Palūkanos                                    | 286 386           | 16 042           |
| <b>Nesumokėta suma tikraja verte iš viso</b> | <b>20 915 569</b> | <b>3 104 955</b> |

**Likvidumo rizika**

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

| 2021 m. birželio 30 d.     | Mažiau nei 1 metai | 1 - 2 metai      | 2 - 5 metai       | Iš viso           |
|----------------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Pinigai ir jų ekvivalentai | 72 002 298         | -                | -                 | 72 002 298        |
| Finansinis turtas          | 286 386            | 8 601 563        | 12 027 620        | 20 915 569        |
| Kitos gautinos sumos       | 25 632             | -                | -                 | 25 632            |
| Skolos tiekėjams           | (12 070)           | -                | -                 | (12 070)          |
| <b>Grynoji rizika</b>      | <b>72 302 246</b>  | <b>8 601 563</b> | <b>12 027 620</b> | <b>92 931 429</b> |

| 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       | -                  | -           | 3 060 580        | 3 060 580        |
| Skolos tiekėjams                   | (31 619)           | -           | -                | (31 619)         |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | (11 495)           | -           | -                | (11 495)         |
| <b>Grynoji rizika</b>              | <b>1 064 238</b>   | <b>-</b>    | <b>3 060 580</b> | <b>4 124 818</b> |

Fondo turimi piniginiai išteklių 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.

**12 Finansiniai ryšiai su susijusiais asmenimis**

Šalis yra laikomas 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          | -                   |

| 2021 m. | Pirkimai  | Pardavimai | Gautinos sumos | Sutarčių turtas | Sukauptos palūkanos |
|---------|-----------|------------|----------------|-----------------|---------------------|
| VIVA    | 1 000 000 | -          | -              | -               | -                   |

**Tikrojo nario generalinis direktorius** \_\_\_\_\_ **Dainius Vilčinskas** \_\_\_\_\_

**Tikrojo nario finansų direktorė** \_\_\_\_\_ **Marta Jablonské** \_\_\_\_\_