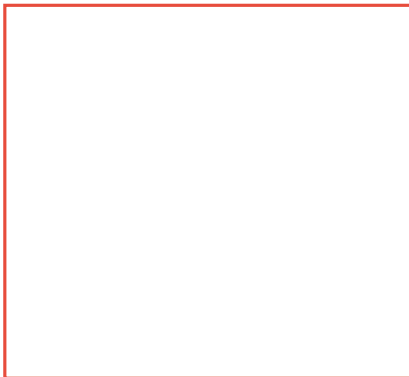


KŪB „PAGALBOS VERSLUI FONDAS“



FINANSINĒS ATASKAITOS 2022 M. RUGSĒJO 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 - 25



Bendroji informacija

Fondo 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.viva.lt

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

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

Komanditorius: UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, 305611945

Licencijavimas: Fondas nėra licencijuojamas ar tiesiogiai prižiūrimas Lietuvos banko ir (ar) kitų finansų rinkos priežiūros funkciją atliekančių institucijų. Fondo veiklos priežiūros tikslais sudaromas Fondo patariamasis komitetas iš ne mažiau kaip 3 ir ne daugiau kaip 7 Fondo komandorių paskirtų asmenų. Į Fondo patariamąjį komitetą skiriami 2 Lietuvos banko deleguoti atstovai ir 1 nepriklausomas narys iš komandoriaus valdybos. Fondo patariamojo komiteto narių sprendimu Fondo patariamojo komiteto pirmininku skiriamas vienas iš 2 Lietuvos banko deleguotųjų atstovų.

Investicinis komitetas (IK)

IK pirmininkas
IK pirmininkas
Valdybos narė
Valdybos narys
Valdybos narys
Valdybos narys

Nepriklausomi tikrojo nario valdybos nariai

Normantas Marius Dvareckas (iki 2021 11 19)
Andrius Sokolovskis (nuo 2021 11 19)
Agnė Daukšienė
Aurimas Martišauskas (iki 2021 12 31)
Virginijus Doveika
Tomas Tumėnas (nuo 2022 04 01)

Patariamasis komitetas (PK)

Lietuvos banko atstovas
Lietuvos banko atstovas
Komandoriaus atstovas
Lietuvos banko atstovas
Lietuvos banko atstovas

Martynas Pilkis (PK pirmininkas nuo 2022 01 07)
Mindaugas Repčys (nuo 2022 01 07)
Šarūnas Ruzgys
Saulius Galatiltis (PK pirmininkas iki 2021 12 17)
Ramūnė Arust (PK pirmininkė nuo 2021 12 17 iki 2022 01 07)

Auditoriai UAB "Deloitte Lietuva"

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Patvirtinimo data

2022-10-25

	Pastabos	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
Veiklos pajamos	4		
Palūkanų pajamos		5 978 164	939 491
Paslaugų ir komisinių pajamos		537 486	637 625
Iš viso veiklos pajamų		6 515 650	1 577 116
Veiklos sąnaudos	5		
Fondo valdymo mokestis		(1 937 500)	(1 645 206)
Paslaugų ir komisinių sąnaudos		(360 916)	(216 268)
Iš viso veiklos sąnaudų		(2 298 416)	(1 861 474)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	7		
Skolos vertybinių popierių ir suteiktų paskolų tikrosios vertės pokytis		(31 765)	(5 560 973)
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis iš viso		(31 765)	(5 560 973)
Pelnas (nuostoliai) prieš mokesčius		4 185 469	(5 845 331)
Pelno mokestis	6	-	-
Grynasis pelnas (nuostoliai)		4 185 469	(5 845 331)
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	7	(20 430 665)	-
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai) ir bendrosios pajamos		(16 245 196)	(5 845 331)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario generalinis
direktorius

Dainius Vilčinskas

Tikrojo nario finansų direktorė

Marta Jablonské

Finansinės būklės ataskaita

Patvirtinimo data 2022-10-25

	Pastabos	2022-09-30	2021-12-31
Pinigai ir jų ekvivalentai		27 542 201	42 080 190
Nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi tikraja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	7	99 108	143 598
Nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi tikraja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami kitomis bendrosiomis pajamomis	7	133 310 027	88 868 291
Paskolos, apskaitomos tikraja verte, kurių pasikeitimai pripažįstami kitomis bendrosiomis pajamomis	7	14 912 561	11 005 371
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	6	264 002	264 002
Kitos gautinos sumos	8	220 650	20 520
Turto iš viso		176 348 549	142 381 972

Įsipareigojimai ir nuosavybė

Įsipareigojimai

Skolos tiekėjams		61 916	23 629
Susijusioms šalims mokėtinos sumos		143 836	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	9	123 800	94 150
Įsipareigojimų iš viso		329 552	117 779

Nuosavybė

Dalininkų kapitalas	10	200 000 001	150 000 001
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	7	(20 617 507)	(186 842)
Nepaskirstytas pelnas (nuostolis)	10	(3 363 497)	(7 548 966)
Nuosavybės iš viso		176 018 997	142 264 193

Nuosavybės ir įsipareigojimų iš viso		176 348 549	142 381 972
---	--	--------------------	--------------------

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 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Dalininkų įnašai	Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo rezervas	Nepaskirstyti nuostoliai	Nuosavybė iš viso
2021 m. sausio 1 d.	7 000 001	-	(2 875 184)	4 124 817
Dalininkų įnašų padidėjimas	143 000 000	-	-	143 000 000
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai	-	-	(4 673 782)	(4 673 782)
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	-	(186 842)	-	(186 842)
2021 m. gruodžio 31 d.	150 000 001	(186 842)	(7 548 966)	142 264 193
Dalininkų įnašų padidėjimas	50 000 000	-	-	50 000 000
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	4 185 469	4 185 469
Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kuris pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	-	(20 430 665)	-	(20 430 665)
2022 m. rugsėjo 30 d.	200 000 001	(20 617 507)	(3 363 497)	176 018 997

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

**Tikrojo nario generalinis
direktorius****Dainius Vilčinskas****Tikrojo nario finansų direktorė****Marta Jablonskė**

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Pinigų srautų ataskaita

	Pastabos	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
Pagrindinės veiklos			
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		4 185 469	(5 845 331)
Skolos vertybinių popierių (įsigijimas)/pardavimas	7	(63 055 444)	(46 341 850)
Suteiktų paskolų (padidėjimas)/sumažėjimas	7	(4 369 671)	(6 900 000)
Finansinio turto, apskaitomo tikraja verte, kurio pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, vertės pokyčio eliminavimas	7	31 765	5 560 973
Gautinų palūkanų (padidėjimas)/sumažėjimas	7	(1 341 751)	(407 965)
Sutarčių sudarymo mokesčio (padidėjimas)/sumažėjimas		-	(44 375)
Sutarčių turto (padidėjimas)/sumažėjimas		-	62 842
Pagrindinės veiklos iš viso		(64 549 632)	(53 915 706)
Apyvartinio kapitalo koregavimai			
Kitų gautinų sumų (padidėjimas)/sumažėjimas	8	(200 130)	(27 277)
Skolos tiekėjams padidėjimas/(sumažėjimas)		38 287	(31 619)
Skolų susijusioms šalims padidėjimas/(sumažėjimas)		143 836	145 205
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas/(sumažėjimas)	9	29 650	2 244
Apyvartinio kapitalo koregavimai iš viso		11 643	88 553
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(64 537 989)	(53 827 153)
Finansinė veikla			
Dalininkų įnašų padidėjimas/(sumažėjimas)	10	50 000 000	93 000 000
Finansinės veiklos iš viso		50 000 000	93 000 000
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)		(14 537 989)	39 172 847
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		42 080 190	1 044 510
Pinigai ir jų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		27 542 201	40 217 357

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Tikrojo nario generalinis
direktorius

Dainius Vilčinskas

Tikrojo nario finansų direktorė

Marta Jablonskė

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija

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

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

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

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

Fondo lėšos gali būti investuojamos:

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

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

Fondo tikrasis narys: UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“

Fondo komanditorius: UAB „Valstybės investicinis kapitalas“

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

2022 m. rugsėjo 30 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Fondas darbuotojų neturėjo.

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

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

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (TFAS), patvirtintais taikymui Europos Sąjungoje, Lietuvos Respublikos 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.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.1 Pritaikyti standartų pakeitimai ir aiškinimai

Rengiant finansines ataskaitas, Fondas atsižvelgė ir įvertino TFAS pataisų ir aiškinimų, įsigaliojusių nuo 2022 m. sausio 1 d., įtaką:

- **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**

2020 m. rugpjūtį TASV 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 ryšių nutraukimo reikalavimui, įskaitant laikiną išimtį atskiro identifikavimo reikalavimo laikymuisi, kai RFR priemonė naudojama kaip rizikos komponento apsidraudimo priemonė. 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. Nors pataisos taikomos retrospektyviai, įmonė neprivalo koreguoti ankstesnių laikotarpių informacijos. Fondo valdytojas įvertino, kad šie pakeitimai neturi jokios įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

- **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.

2.2 Standartai, pakeitimai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo

- **17-asis TFAS „Draudimo sutartys“**

Standartas taikomas 2021 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau, jeigu taip pat taikomas 15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ ir 9-asis TFAS „Finansinės priemonės“. 2020 m. kovą vykusiame susitikime Valdyba nusprendė atidėti įsigaliojimo datą iki 2023 m. 17-ajame TFAS „Draudimo sutartys“ nustatyti principai, pagal kuriuos draudimo sutartys pripažįstamos, vertinamos, pateikiamos ir atskleidžiamos. Jis taip pat reikalauja, kad panašūs principai būtų taikomi perdraudimo sutartims, ir investicinėms sutartims su savarankiškais dalyvavimo elementais. Standarto tikslas yra užtikrinti, kad įmonės pateiktų svarbią informaciją, kuri tiksliai atspindėtų draudimo sutartis. Ši informacija suteikia finansinių ataskaitų vartotojams tvirtą pagrindą įvertinti, kokį poveikį draudimo sutartys, kurioms taikomas 17-asis TFAS, turi įmonės finansinei būklei, finansiniams veiklos rezultatams ir pinigų srautams. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.2 Standartai, pakeitimai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo (tęsinys)

- 17-ojo TFAS „Draudimo sutartys“ (pataisos)

17-ojo TFAS „Draudimo sutartys“ pataisos taikomos retrospektyviai 2023 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisos skirtos padėti įmonėms taikyti šį standartą. Visų pirma, pataisos parengtos taip, kad galima būtų sumažinti sąnaudas supaprastinant kai kurių standarto reikalavimų taikymą, supaprastinti finansinių rezultatų aiškinimą ir perėjimą prie standarto taikymo atidedant jo įsigaliojimo datą iki 2023 m. bei suteikiant papildomą išimtį, kuria galima pasinaudoti, kai 17-asis TFAS taikomas pirmą kartą. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 17-ojo TFAS „Draudimo sutartys“ - „17-ojo TFAS ir 9-ojo TFAS taikymas pirmą kartą – palyginamoji informacija“ (pataisos)

Pataisa taikoma 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau, jeigu taip pat taikomas 17-asis TFAS. Šia pataisa įmonėms, kurios pirmą kartą taiko 17-ąjį TFAS ir 9-ąjį TFAS tuo pat metu, suteikiama galimybė taikyti pereinamojo laikotarpio nuostatą dėl „grupavimo persidengimo“, susijusio su finansinio turto palyginamąja informacija. Įmonė, kuri taiko finansinio turto grupavimo persidengimo nuostatą, turi pateikti palyginamąją informaciją taip, lyg 9-ojo TFAS grupavimo ir vertinimo reikalavimai būtų taikomi ir tokiam finansiniam turtui. Be to, taikydama finansiniam turtui grupavimo persidengimo nuostatą įmonė neprivalo taikyti 9-ojo TFAS vertės sumažėjimo reikalavimų. Tokia pataisa siekiama padėti įmonėms išvengti laikinų finansinio turto ir draudimo sutarties įsipareigojimų apskaitos neatitikimų ir taip padidinti palyginamosios informacijos naudingumą finansinių ataskaitų vartotojams. ES dar nepatvirtino šių pataisų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- 10-ojo TFAS „Konsoliduotosios finansinės ataskaitos“ ir 28-ojo TAS „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras

įmones“ pataisos: „Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės ar bendros įmonės“

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

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

Pataisos iš pradžių galiojo 2022 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. Tačiau reaguodama į COVID-19 pandemiją TASV atidėjo įsigaliojimo datą vieniems metams, t. y. iki 2023 m. sausio 1 d., kad įmonės turėtų daugiau laiko įgyvendinti pataisomis numatytus klasifikavimo pakeitimus. Pataisomis siekiama skatinti nuoseklų reikalavimų taikymą padedant įmonėms nuspręsti, ar finansinės būklės ataskaitoje skolos ir kiti įsipareigojimai, kurių atsiskaitymo data yra neapibrėžta, turėtų būti klasifikuojami kaip trumpalaikiai ar ilgalaikiai įsipareigojimai. 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 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.

2021 m. lapkritį Valdyba paskelbė parengiamąjį projektą (PP), kuriame paaiškino, kaip apskaityti įsipareigojimus, kuriems taikomos sutarties sąlygos (anglų k. „covenants“), po ataskaitinio laikotarpio datos. Pirmiausia, Valdyba siūlo siauros taikymo srities 1-ojo TAS pataisas, kuriomis iš esmės keičiamos 2020 m. pataisos, kuriomis reikalaujama, kad įmonės klasifikuotų įsipareigojimus, kuriems taikomos sutarties sąlygos, kaip trumpalaikius, jeigu sutarties sąlygas būtina įvykdyti per trumpesnę nei dvylika mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos terminą ir jei tokios sąlygos nėra įvykdomos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. Vietoj to, siūlomu pakeitimu būtų reikalaujama, kad įmonės atskirai rodytų visus ilgalaikius įsipareigojimus, kuriems taikomos sutarties sąlygos, jeigu sutarties sąlygas būtina įvykdyti per trumpesnę nei dvylika mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos terminą. Be to, jei įmonės neįvykdo tokių sutarties sąlygų ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, jos privalo atskleisti papildomą informaciją. Pasiūlymas būtų taikomas 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Remiantis 8 -uoju TAS, jis turėtų būti taikomas retrospektyviai. Leidžiama taikyti anksčiau. Valdyba taip pat pasiūlė atitinkamai atidėti 2020 m. pataisų įsigaliojimo datą, kad įmonėms nereikėtų keisti esamos praktikos prieš įsigaliojant siūlomoms pataisoms. ES dar nepatvirtino šių pataisų, įskaitant siūlomo PP. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

2 Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas (tęsinys)

2.2 Standartai, pakeitimai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo (tęsinys)

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

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

- 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.

Šiuo metu Fondo valdytojas vertina šių patobulinimų poveikį finansinėms ataskaitoms.

- **1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir 2-ojo TFAS pareiškimo apie taikomą praktiką „Apskaitos politikos atskleidimas“ (pataisos)**

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

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

Pataisos, kurios įsigalioja 2023 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedančiais finansiniais metais (ankstesnis taikymas yra leidžiamas), taikomos apskaitos politikos ir apskaitinių įvertinimų keitimams, kurie daromi minėtu laikotarpiu arba vėliau. Pataisose pateikiama nauja apskaitinių įvertinimų apibrėžtis – jie apibrėžiami kaip finansinėse ataskaitose pateikiamos piniginės sumos, kurios susijusios su vertinimo neapibrėžtumu. Taip pat pataisose paaiškinama, kas yra apskaitinių įvertinimų pasikeitimai ir kuo jie skiriasi nuo apskaitos politikos keitimo ir klaidų taisymo. ES dar nepatvirtino šių pataisų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

- **12-ojo TFAS „Pelno mokestis“ pataisos: „Atidėtasis mokestis, susijęs su turtu ir įsipareigojimais, kurie atsiranda įvykus vieninteliui sandoriui“**

Pataisos taikomos 2023 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, nors ankstesnis taikymas yra leidžiamas. 2021 m. gegužę Valdyba paskelbė 12-ojo TAS pataisais, kuriomis siaurinama 12-ajame TAS numatytos pirminio pripažinimo išimties taikymo sritis ir kuriose nurodoma, kaip įmonės turėtų apskaityti su tokiais sandoriais kaip nuoma ir eksploatavimo nutraukimas susijusį atidėtąjį pelno mokestį. Šiomis pataisomis numatoma, kad pirminio pripažinimo išimtis netaikoma sandoriams, kurių sudarymo metu susidaro vienodo dydžio apmokestinamųjų ir įskaitomųjų laikinųjų skirtumų sumos. Ji taikoma tik jeigu pripažįstant nuomos turtą ar nuomos įsipareigojimus (arba eksploatavimo nutraukimo įsipareigojimus ir eksploatavimo nutraukimo turto komponentą) susidaro nevienodo dydžio apmokestinamųjų ir įskaitomųjų laikinųjų skirtumų sumos. ES dar nepatvirtino šių pataisų. Vadovybė įvertino, kad pakeitimas neturės įtakos Fondui.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

UŽ 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

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 atskaitas 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 poveikį šioms finansinėms ataskaitoms bei veiklos tęstinumo prielaidai. Vadovybė įvertino, kad šis klausimas neturės neigiamos įtakos Fondo galimybės tęsti veiklą.

Toliau aprašyti pagrindiniai principai, kuriais vadovaujantys parengtos finansines atskaitos.

Pajamos

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

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

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

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

- 1) Teikiant paslaugas ar prekes, klientas tuo pačiu metu ir vartoja/gauna su jomis susijusią ekonominę naudą;
- 2) Vykdydama sutarties įsipareigojimą, Fondas tuo pačiu sukuria arba pagerina turą, 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.

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

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

Pagrindinės Fondo veiklos pajamos 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).

Fondas nutraukia palūkanų pajamų pripažinimą, įvykus nuostolio įvykiui.

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

Delspinigių ir baudų pajamos yra pripažįstamos pajamomis vos jas gavus.

Sąnaudos

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

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

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

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

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

Pelno mokestis

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

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

Mokestiniai nuostoliai gali būti 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 neapmokestinamąsias pajamas, leidžiamus atskaitymus ir ribojamų dydžių leidžiamus atskaitymus, išskyrus ankstesnių metų mokestinių laikotarpių veiklos nuostolius.

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Pelno mokestis (tęsinys)

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.

Finansinis turtas

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

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

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

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

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

Finansinio turto vertės sumažėjimas

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

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"

Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)

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, jei nesant, kitoje labiausiai tinkamoje rinkoje.

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

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 tikėtinų srautų diskontavimą kliento rizikavimo lygį atitinkančiu pajamingumu. Pastarasis pajamingumas yra nustatomas iš:

a) rinkoje tiesiogiai stebimų rodiklių:

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

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

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

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

(reitingo) atitinkamais rodikliais;

d) likvidumo premiją atspindinčio koeficiento; bei

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

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

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

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"**Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą**

(EUR, jei nenurodyta kitaip)

3 Svarbūs apskaitiniai sprendimai, įvertinimai ir prielaidos (tęsinys)**Finansinio turto vertinimas tikrąja verte (tęsinys)**

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

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

Nustatant LGD, tinkamomis užtikrinimo priemonėmis laikomas tik šis turtas: pinigai ir pinigų ekvivalentai, valstybės garantija, vyriausybės vertybiniai bei kiti vertybiniai popieriai įtraukti į reguliuojamos rinkos prekybos sąrašus, nekilnojamas bei kilnojamas materialus turtas, registruotas valstybės 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 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 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

4 Veiklos pajamos

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30
Palūkanų pajamos už skolos vertybinius popierius	5 271 190	822 736
Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	706 530	116 755
Įsipareigojimo mokesčio pajamos	312 794	45 135
Finansavimo organizavimo mokesčio pajamos	169 262	587 290
Pajamos už sutarčių pakeitimus	55 430	5 200
Palūkanų pajamos už sąskaitos likutį	444	-
Iš viso veiklos pajamų	6 515 650	1 577 116

5 Veiklos sąnaudos

	2022-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30
Fondo valdymo mokesčiai	1 937 500	1 645 206
Palūkanos bankui už sąskaitos likutį	146 332	120 966
Teisinės paslaugos	142 462	85 660
Audito paslaugos	36 300	-
Vertybinių popierių saugojimo mokesčiai	30 112	3 467
Konsultacijų paslaugos	3 987	5 687
Banko mokesčiai	1 723	482
Kitos veiklos sąnaudos	-	6
Iš viso veiklos sąnaudų	2 298 416	1 861 474

6 Pelno mokesčiai

Atidėtojo pelno mokesčio turtas

	2021-12-31
2021 m. mokesčiai nuostoliai	71 200
2020 m. mokesčiai nuostoliai, nuo kurių nebuvo pripažintas atidėtas pelno mokesčio turtas	69 614
2021 m. laikinieji skirtumai tarp mokesčių ir finansinės vertės	123 188
Iš viso atidėtojo pelno mokesčio turto:	264 002
Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	264 002
Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	264 002

Pelno mokesčiai skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. 2022 m. rugsėjo 30 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. standartinis pelno mokesčio tarifas Lietuvoje buvo 15 proc. Atidėtojo pelno mokesčio turtas realizuojamas, kai įmonė tikisi generuoti pelną ateityje. 2022 m. rugsėjo 30 d. Fondas tikisi ateityje uždirbti pelno, todėl galės realizuoti 2021 m. gruodžio 31 d. sukauptą atidėtąjį pelno mokesčio turtą.

7 Finansinis turtas

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

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

2022-01-01	Tikroji vertė	Finansinio	Tikrosios vertės	Sukauptų	Tikroji vertė
2022-09-30	2021.12.31	turto pokytis	pokytis 2022	palūkanų pokytis	2022.09.30
		2022		2022	
Obligacijos	88 868 291	63 068 169	(19 950 528)	1 324 095	133 310 027
Suteiktos paskolos	11 005 371	4 369 671	(480 137)	17 656	14 912 561
Iš viso	99 873 662	67 437 840	(20 430 665)	1 341 751	148 222 588

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas (tęsinys)

Vertinant Fondo investicijų portfelio pozicijas tikrąja verte, vadovaujamosi atitinkamų finansų rinkų segmentų bei vidaus įmonių individualaus kredito rizikos vertinimo duomenimis. 2022 m. rugsėjo 30 d. buvo stebimas ypač stiprus tiek nerizikingų investicijų pajamingumo, tiek ir įmonių kredito rizikos maržos pasaulinėse rinkose, išaugimas. Pastarieji pokyčiai buvo apspręsti augusios infliacijos, geopolitinių veiksnių, besikeičiančių lūkesčių dėl euro zonos pinigų politikos krypties bei nuogaštavimų dėl didėjančios ekonominės recesijos tikimybės.

2022 m. rugsėjo 30 d. vertinimu atspindint situaciją finansų rinkose, Fondo investicijų portfelio vidutinė diskonto norma yra 4,79 procentiniais punktais didesnė nei 2021 m. gruodžio 31 d. vertinimo reikšmė, kas sąlygoja neigiamą tikrosios vertės pokytį. Vienas pagrindinių vidutinės diskonto normos augimo veiksnių yra padidėjęs Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių vidutinis pajamingumas, atitinkantis Fondo investicijų vidutines trukmes, per pirmuosius tris metų ketvirčius išaugęs 3,46 procentiniais punktais iki 3,53%. Taip pat analogiškai stebimas sisteminio kredito rizikos pasiskirstymo komponento reikšmės padidėjimas, kuri per pirmuosius tris 2022 metų ketvirčius išaugo 1,26 procentiniais punktais iki 5,03%. Atsižvelgiant į Fondo investicijų 4,5 metų vidutinę trukmę, per 2022 m. I ketvirtį 0,44, 2022 m. II ketvirtį 4,15 ir III ketvirtį 0,2 procentiniais punktais išaugęs vidutinis pajamingumas lėmė neigiamą investicijų portfelio tikrosios vertės pokytį.

2021-01-01 2021-12-31	Tikroji vertė 2020.12.31	Finansinio turto pokytis 2021	Tikrosios vertės pokytis 2021	Sukauptų palūkanų pokytis 2021	Tikroji vertė 2021.12.31
Obligacijos	-	88 809 760	(98 434)	156 966	88 868 291
Suteiktos paskolos	-	11 064 736	(88 407)	29 042	11 005 371
Iš viso	-	99 874 496	(186 842)	186 008	99 873 662

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

2022 m. rugsėjo 30 d. Fondas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, vertino UAB "Enerstena", o 2021 m. gruodžio 31 d. UAB "Enerstena" ir UAB "Enerstenos grupė" turimas obligacijas ir konvertuojamas obligacijas. 2021 m. dėl nuostolio įvykio individualiai (pagal užtikrinimo priemonių vertę) buvo vertinamos UAB "Enerstena" paprastosios obligacijos (5,5 mln. EUR nominalios vertės bei sukauptos palūkanos iki datos) ir UAB "Enerstenos grupė" konvertuojamosios obligacijos (841 850 EUR nominalios vertės bei sukauptos palūkanos iki datos), kurioms buvo pripažintas tikrosios vertės sumažėjimas. Dėl UAB "Enerstena grupė" ir UAB "Enerstena" įmonių paskelbto bankroto obligacijų bei konvertuojamų obligacijų vertės tikrosios vertės sumažėjimas 2021 m. pripažintas visai sumai.

Kas ketvirtį atnaujinami neveiksnaus pagalbos gavėjo galimi kredito nuostoliai. Kredito nuostoliai didėja dėl patirtų teisinių išlaidų, susijusių su bylinėjimais, tačiau iš laidavusio bankroto administratoriaus UAB "Enerstenos projektavimas" Fondui buvo pervesta 3,7 tūkst. EUR.

2022-01-01 2022-09-30	Tikroji vertė 2021.12.31	Finansinio turto pokytis 2022	Tikrosios vertės pokytis 2022	Sukauptų palūkanų pokytis 2022	Tikroji vertė 2022.09.30
Obligacijos	143 598	(10 882)	(33 608)	-	99 108
Konvertuojamos obligacijos	-	(1 843)	1 843	-	-
Iš viso	143 598	(12 725)	(31 765)	-	99 108

2021-01-01 2021-12-31	Tikroji vertė 2020.12.31	Finansinio turto pokytis 2021	Tikrosios vertės pokytis 2021	Sukauptų palūkanų pokytis 2021	Tikroji vertė 2021.12.31
Obligacijos	3 104 954	-	(3 118 564)	157 208	143 598
Konvertuojamos obligacijos	-	841 850	(852 979)	11 129	-
Iš viso	3 104 954	841 850	(3 971 544)	168 337	143 598

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas (tęsinys)

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

2022.09.30	Obligacijos	Suteiktos paskolos	Tikroji vertė 2022.09.30
<i>Apdirbamoji gamyba</i>	52 196 927	4 906 254	57 103 181
<i>Apgyvandinimo ir maitinimo paslaugų veikla</i>	27 408 721	1 894 886	29 303 607
<i>Didmeninė ir mažmeninė prekyba; variklinių transporto priemonių ir motociklų remontas</i>	14 133 056	1 617 850	15 750 906
<i>Administracinė ir aptarnavimo veikla</i>	13 605 111	1 665 505	15 270 616
<i>Statyba</i>	6 764 127	546 322	7 310 449
<i>Žemės ūkis, miškininkystė ir žuvininkystė</i>	5 467 711	780 839	6 248 550
<i>Nekilnojamojo turto operacijos</i>	5 073 905	280 799	5 354 704
<i>Meninė, pramoginė ir poilsio organizavimo veikla</i>	3 855 135	1 611 549	5 466 684
<i>Transportas ir saugojimas</i>	4 904 442	1 206 760	6 111 202
<i>Švietimas</i>	-	301 372	301 372
<i>Profesinė, mokslinė ir techninė veikla</i>	-	100 425	100 425
Iš viso	133 409 135	14 912 561	148 321 696

2021.12.31	Obligacijos	Suteiktos paskolos	Tikroji vertė 2021.12.31
<i>Apdirbamoji gamyba</i>	39 210 506	3 561 427	42 771 933
<i>Apgyvandinimo ir maitinimo paslaugų veikla</i>	28 411 529	1 682 347	30 093 876
<i>Administracinė ir aptarnavimo veikla</i>	11 617 900	1 490 532	13 108 431
<i>Meninė, pramoginė ir poilsio organizavimo veikla</i>	4 227 474	1 946 319	6 173 793
<i>Statyba</i>	4 588 684	-	4 588 684
<i>Didmeninė ir mažmeninė prekyba; variklinių transporto priemonių ir motociklų remontas</i>	955 797	825 161	1 780 958
<i>Transportas ir saugojimas</i>	-	1 499 585	1 499 585
Iš viso	89 011 889	11 005 371	100 017 260

Fondo turimo obligacijų ir paskolų portfelio vertė 2022.09.30 ir 2021.12.31:

2022-09-30	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Nominali vertė	Finansavimo organizavimo mokesčio amortizavimas	Sukauptos palūkanos	Tikrosios vertės pokytis
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	133 310 027	133 310 027	152 522 000	(644 071)	1 481 061	(20 048 963)
Paskolos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	14 912 561	14 912 561	15 870 140	(435 733)	46 698	(568 544)
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	99 108	99 108	5 489 118	-	173 250	(5 563 260)
Konvertuojamos obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	-	-	840 007	-	11 129	(851 136)
Iš viso:	148 321 696	148 321 696	174 721 265	(1 079 804)	1 712 138	(27 031 903)

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

7 Finansinis turtas (tęsinys)

2021-12-31	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Nominali vertė	Finansavimo organizavimo mokesčio amortizavimas	Sukauptos palūkanos	Tikrosios vertės pokytis
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	88 868 291	88 868 291	89 500 000	(690 240)	156 966	(98 434)
Paskolos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas kitomis bendrosiomis pajamomis	11 005 371	11 005 371	11 150 000	(85 264)	29 042	(88 407)
Obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	143 598	143 598	5 500 000	-	173 250	(5 529 652)
Konvertuojamos obligacijos, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais	-	-	841 850	-	11 129	(852 979)
Iš viso:	100 017 260	100 017 260	106 991 850	(775 504)	370 387	(6 569 473)

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

2022-09-30	I lygis	II lygis	III lygis	Iš viso
Obligacijos	-	-	133 409 135	133 409 135
Suteiktos paskolos	-	-	14 912 561	14 912 561
Iš viso	-	-	148 321 696	148 321 696

2021-12-31	I lygis	II lygis	III lygis	Iš viso
Obligacijos	-	-	89 011 889	89 011 889
Suteiktos paskolos	-	-	11 005 371	11 005 371
Iš viso	-	-	100 017 260	100 017 260

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

8 Kitos gautinos sumos

	2022-09-30	2021-12-31
Gautinos palūkanos už pažeidimus	189 631	-
Gautinas įsipareigojimo mokestis	27 369	13 533
Gautinas sutarties keitimo mokestis	3 650	-
Gautinas finansavimo organizavimo mokestis	-	6 987
Iš viso	220 650	20 520

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

9 Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai

	2022-09-30	2021-12-31
Ateinančių laikotarpių pajamos	87 500	45 750
Sukauptos sąnaudos	36 300	48 400
Iš viso	123 800	94 150

Ateinančių laikotarpių pajamas sudaro gautas finansavimo organizavimo mokestis už dar ataskaitinei datai neišmokėtas investicijas

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 250 000 000 EUR, balanso sudarymo metu investicijos siekia 200 000 000 EUR (2021 m. gruodžio 31 d. sudarė 150 000 000 EUR).

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

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

2022 m. rugsėjo 30 d. Fondo sukauptas nuostolis siekia 3 363 497 EUR (2021 m. gruodžio 31 d. - 7 548 966 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 galinčius 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.

11 Rizikų valdymas (tęsinys)

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 Fondu;
- 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

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;- nustatyto 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;

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

11 Rizikų valdymas (tęsinys)

Rizikų valdymo sistema (tęsinys)

Proceso dalyvis	Atsakomybės
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 turėtų pakankamas priemones identifikuoti, vertinti ir valdyti rizikas; - nedelsiant informuoja Valdybą apie esmines rizikas, keliančias grėsmę Fondo veiklos tęstinumui;
Patariamasis komitetas	<ul style="list-style-type: none"> - teikia atsiliepimus ar pasiūlymus Komanditoriams dėl Fondo finansinių ataskaitų ir veiklos rezultatų; - priima sprendimus dėl esamų ar potencialių Fondo interesų konfliktų, vertina ir teikia pastabas Tikrojo nario parengtai interesų konfliktų vengimo politikai; - teikia pastabas Tikrajam nariui dėl Fondo Investicijų, kurios nukrypsta nuo Investavimo strategijos; - teikia pastabas, pritaria Tikrojo nario pasiūlytam kiekvienų metų Fondo valdymo išlaidų biudžetui, įskaitant jo pakeitimus; - atsižvelgiant į Finansinės priemonės tikslus ir vadovaujantis patvirtintais dokumentais bei atitinkamų institucijų sprendimais, svarsto ir siūlo Fondo Investavimo strategijos pakeitimus; - vertina ir teikia pastabas Tikrojo nario vidaus kontrolės procedūroms, teikia rekomendacijas dėl Fondo vertinimo metodikos ir ataskaitų; - siūlo kvalifikacinius reikalavimus Investicinio komiteto nariams; - siūlo Fondo Investicinio komiteto narių kandidatūras arba esamo nario/narių atšaukimą; - siūlo Tikrojo nario vadovo kandidatūrą arba siūlo atleisti esamo Tikrojo nario vadovą iš pareigų; - siūlo Investicinio komiteto narių ir Tikrojo nario vadovo atlygio principus; - vertina Fondo auditoriaus kompetenciją ir teikia Komanditorių susirinkimui tvirtinti Fondo auditoriaus kandidatūrą; - siūlo Fondo Pažeidimų kontrolieriaus kandidatūrą; - pagal poreikį teikia sprendimų rekomendacijas Komanditorių susirinkimui;
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 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

11 Rizikų valdymas (tęsinys)

Kredito rizika

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

	2022-09-30	2021-12-31
Bendroji apskaitinė vertė - obligacijos	158 207 054	95 841 850
Bendroji apskaitinė vertė - paskolos	15 434 407	11 150 000
Tikrosios vertės pokytis - obligacijos	(26 463 359)	(7 171 306)
Tikrosios vertės pokytis - paskolos	(568 544)	(173 671)
Palūkanos	1 712 138	370 387
Nesumokėta suma tikraja verte iš viso	148 321 696	100 017 260

Likvidumo rizika

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

2022 m. rugsėjo 30 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	27 542 201	-	-	27 542 201
Finansinis turtas	8 093 599	4 563 675	135 664 422	148 321 696
Kitos gautinos sumos	220 650	-	-	220 650
Skolos tiekėjams	(61 916)	-	-	(61 916)
Susijusioms šalims mokėtinos sumos	(143 836)	-	-	(143 836)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(123 800)	-	-	(123 800)
Grynoji rizika	35 526 898	4 563 675	135 664 422	175 754 995

2021 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	42 080 190	-	-	42 080 190
Finansinis turtas	-	14 493 681	85 523 580	100 017 260
Kitos gautinos sumos	20 520	-	-	20 520
Skolos tiekėjams	(23 629)	-	-	(23 629)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(94 150)	-	-	(94 150)
Grynoji rizika	41 982 931	14 493 681	85 523 580	142 000 191

Fondo turimi piniginiai ištekliai laikomi Swedbank, AB, SEB bankas, AB ir Luminor Bank, AB banko sąskaitose. Pagal tarptautinių agentūrų Swedbank, AB galiojantis reitingas "Moody's Investors Service" yra Aa3, Fitch Ratings A+, S&P A+. SEB bankas, AB galiojantis reitingas - "Moody's Investors Service" Aa3, Fitch Ratings AA, S&P A+. Luminor Bank, AB galiojantis reitingas pagal "Moody's Investors Service" yra Baa1. Piniginės lėšos laikomos bankų sąskaitose draudžiamos pagal LR indėlių ir investicijų draudimo įstatymą.

Vykstantis karas Ukrainoje ir susijusios sankcijos, nukreiptos prieš Rusijos Federaciją, gali turėti įtakos Europos ir globaliai ekonomikai. Fondas neturi jokių tiesioginių sąsajų su Ukraina, Rusija ar Baltarusija. Įtaka bendrai ekonominei situacijai gali reikalauti tam tikrų priedaidų ir įvertinimų peržiūros. Potencialiai tai gali turėti įtakos 3-4 klientų su verslo sąsajomis Ukrainoje ir Baltarusijoje investicijoms. Šiuo metu vadovybė negali patikimai įvertinti šių įvykių įtakos, tačiau iki šiol šios įmonės mokėjimų įsipareigojimus fondui vykdo laiku.

12 Finansiniai ryšiai su susijusiais asmenimis

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

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

2022 m.	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Sutarčių turtas	Mokėtinas valdymo mokesčiai	Sukauptos palūkanos
VIVA	1 937 500	-	-	-	143 836	-

KŪB "PAGALBOS VERSLUI FONDAS"
Už 2022 m. rugsėjo 30 d. pasibaigusį periodą
(EUR, jei nenurodyta kitaip)

12 Finansiniai ryšiai su susijusiais asmenimis (tęsinys)

2021 m.	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Sutarčių turtas	Mokėtinas valdymo mokestis	Sukauptos palūkanos
VIVA	1 645 206	-	-	-	-	-

13 Neapibrėžtieji ir nebalansiniai įsipareigojimai

2022 m. rugsėjo 30 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Fondas buvo pasirašęs finansavimo sutartis, pagal kurias pasirašyta, bet neišmokėta finansavimo suma pagal finansinio turto grupes sudarė:

	2022-09-30	2021-12-31
Obligacijos	35 428 300	38 194 000
Paskolos	2 361 560	2 873 500
Iš viso	37 789 860	41 067 500

14 Poataskaitiniai įvykiai

LR Finansų ministerija įgyvendino pirmąjį Lietuvos nacionalinių plėtros įstaigų (NPĮ) konsolidavimo etapą. 2022m. spalio 19 d. suformuota keturių NPĮ – UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA), UAB Viešųjų investicijų plėtros agentūros (VIPA), UAB Valstybės investicijų valdymo agentūros (VIVA) ir UAB Žemės ūkio paskolų garantijų fondo (ŽŪPGF) – įmonių grupė, patronuojančia bendrove paskiriant INVEGA, o kitas – jos dukterinėmis bendrovėmis. Šis sprendimas, kurio pagrindu Lietuvoje veiks viena nacionalinė skatinamojo finansavimo institucija, priimtas vykusiame 2022 m. spalio 19 d. LR Vyriausybės posėdyje.

Tikrojo nario generalinis
direktorius

Dainius Vilčinskas

Tikrojo nario finansų direktorė

Marta Jablonské