

**UAB „INVESTICIJŲ  
IR VERSLO GARANTIJOS“**

Nepriklausomo auditoriaus išvada,  
metinis pranešimas bei finansinės ataskaitos  
už metus, pasibaigusius 2012 m. gruodžio 31 d.

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

**TURINYS**

---

	<b>PUSLAPIS</b>
<b>NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA</b>	<b>3</b>
<b>METINIS PRANEŠIMAS</b>	<b>4 – 34</b>
<b>FINANSINĖS ATASKAITOS:</b>	
<b>BALANSAS</b>	<b>35 – 36</b>
<b>PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA</b>	<b>37</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA</b>	<b>38</b>
<b>PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA</b>	<b>39</b>
<b>AIŠKINAMASIS RAŠTAS</b>	<b>40 – 66</b>

## NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ akcininkui:

### Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome čia pridedamų UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (toliau – „Bendrovė“) finansinių ataskaitų (puslapiai nuo 35 iki 66), kurias sudaro 2012 m. gruodžio 31 d. balansas, bei tada pasibaigusių metų pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių bei pinigų srautų ataskaitos, reikšmingų apskaitos principų santrauka ir kita aiškinamoji informacija, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Verslo apskaitos standartus bei Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę reglamentuojančius teisės aktus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

#### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų atsakomybė, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, kurios yra svarbios įmonės finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam jų pateikimui, kad galėtų parinkti esamomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontroles. Auditas taip pat apima taikomos apskaitos politikos tinkamumo ir vadovybės atliktų reikšmingų įvertinimų pagrįstumo, o taip pat bendro finansinių ataskaitų pateikimo, įvertinimą.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Bendrovės 2012 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę bei tada pasibaigusių metų veiklos finansinius rezultatus ir pinigų srautus pagal Verslo apskaitos standartus bei Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę reglamentuojančius teisės aktus.

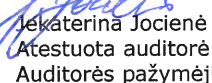
#### *Dalyko pabrėžimo pastraipa*

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 9 ir 16 pastabas, kuriose atskleidžiama informacija apie Bendrovės administruojamus fondus „INVEGA fondas“, „Garantijų fondas“ ir „Verslumo skaitinimo fondas“. Šiose pastabose atskleistas turtas ir įsipareigojimai nėra Bendrovės turtas ir įsipareigojimai, nei Bendrovės neapibrėžtasis turtas ar neapibrėžtieji įsipareigojimai. Mes nebuvo paskirti šių fondų auditoriumi ir neatlikome šių fondų audito. Dėl šio dalyko mūsų nuomonė nėra sąlygojama.

### Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme metinį pranešimą už 2012 m. gruodžio 31 pasibaigusius metus (puslapiai nuo 4 iki 34) ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2012 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėmis ataskaitomis.

UAB „Deloitte Lietuva“  
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001275

  
Katerina Jocienė  
Atestuota auditorė  
Auditorės pažymėjimo Nr. 000436

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2013 m. kovo 15 d.

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

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

Visi pateikti duomenys yra 2012 m. gruodžio 31 dienos, jeigu nenurodyta kitaip.

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

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

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

### INVEGOS PAGRINDINĖS VEIKLOS POBŪDIS

UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ yra valstybės įsteigta garantijų institucija. INVEGOS pagrindinė veikla yra smulkiojo ir vidutinio verslo (toliau – SVV) subjektų priėjimo prie finansavimo šaltinių gerinimas, t. y. finansinės paramos priemonių SVV subjektams įgyvendinimas (administravimas).

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

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

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

Vykdydama garantijų teikimą, INVEGA 2012 metais teikė tokio pobūdžio garantijas:

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

Vykdydama pagrindines veiklas, INVEGA 2012 metais tęsė visuotinės dotacijos būdu finansuojamos priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ įgyvendinimą. Pagal šią priemonę SVV subjektams buvo iš dalies kompensuojamos palūkanos, sumokėtos pagal INVEGOS garantuotas paskolas. Taip pat 2012 m. buvo išplėtos galimybės įmonėms pasinaudoti daliniu palūkanų kompensavimu, t. y. pradėtos iš dalies kompensuoti palūkanos įmonėms, kurios nuo 2012 m. kovo 1 d. iki 2013 m. gruodžio 31 d. pasirašė ar pasirašys finansavimo sutartis su kredito įstaigomis ar lizingo bendrovėmis dėl investicijų finansavimo ir šiuo laikotarpiu investuos į gamybinę ir jai prilygintą įrangą ir įrengimus.

2012 metais buvo pasirašyta sutartis tarp Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS dėl dar vienos visuotinės dotacijos priemonės – „Parama pirmajam darbui“, finansuojamos iš ES struktūrinės paramos lėšų, įgyvendinimo. Ši priemonė skirta jaunimo užimtumui skatinti.

Ataskaitiniu laikotarpiu buvo vykdomas lengvatinių paskolų SVV subjektams teikimo per kredito įstaigas finansavimas ir administravimas: užbaigiamas priemonės „Mikrokreditų teikimas“, tęsiamas paskolų priemonių „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“, „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“ ir „Atviras kreditų fondas“ įgyvendinimas. Priemonės „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“ ir „Atviras kreditų fondas“ finansuojamos iš INVEGOS kontroliuojančiojo fondo (toliau – INVEGOS fondas), įsteigto panaudojant 2007–2013 m. ES struktūrinės paramos lėšas, kurio valdytoja yra paskirta INVEGA, lėšų.

2012 m. taip pat iš INVEGOS fondo pradėta įgyvendinti rizikos kapitalo fondų priemonė „Inovacijų plėtra“, pagal kurią numatoma įsteigti du rizikos kapitalo fondus, investuosiančius į ankstyvosios stadijos aukštųjų ir vidutiniškai aukštų technologijų sektoriuose veikiančias įmones. Šiuos fondus valdys konkurso būdu atrinktas finansinis tarpininkas.

Ataskaitiniu laikotarpiu pasirašyta Baltijos inovacijų fondo (toliau – BIF) – fondų fondo, investuosiančio į rizikos kapitalo fondus, veikiančius trijose Baltijos šalyse, valdymo sutartis. Sutartis pasirašyta tarp Lietuvos, Latvijos ir Estijos atitinkamų institucijų (INVEGOS, Latvijos garantijų agentūros ir Kredex) bei Europos investicinio fondo (toliau – „EIF“). Priemonė „Dalyvavimas Baltijos inovacijų fonde“ taip pat finansuojama iš INVEGOS fondo.

2012 metais buvo tęsiamas 2007–2013 m. ES struktūrinės paramos lėšomis finansuojamos priemonės „Garantijų fondas“, kurios tikslas – palengvinti SVV priėjimą prie finansavimo išteklių, INVEGAI prisiimant didesnę kreditavimo riziką garantuojant SVV subjektams suteikiamas paskolas verslui pradėti ir (ar) plėtoti, vykdymas. Įgyvendinant šią priemonę, INVEGA formuoja Garantijų fondo priemonės lėšomis pergarantuotą SVV paskolų garantijų portfelį. Ataskaitiniu laikotarpiu buvo toliau įgyvendinama verslumo skatinimo priemonė, finansuojama 2007–2013 m. ES struktūrinės paramos lėšomis sudaryto kontroliuojančiojo fondo „Verslumo skatinimo fondas“. Įgyvendinamos finansų inžinerijos priemonės tikslas – skatinti naujų įmonių steigimą, sudaryti sąlygas labai mažoms ir mažoms įmonėms, fiziniams asmenims pradėti savo verslą, taip pat socialinėms įmonėms plėtoti savo verslą. Pagal šią priemonę teikiamos ne tik labai mažos paskolos, bet ir

**METINIS PRANEŠIMAS  
 UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

verslą pradedantiems subjektams teikiamos mokymo, verslo konsultavimo paslaugos. Ši priemonė įgyvendinama per Lietuvos centrinės kredito unijos ir 57 kredito unijų sudarytą konsorciumą.

Taip pat 2012 metais buvo rengiamasi perimti dalį EIF valdomo JEREMIE kontroliuojančiojo fondo priemonių. Teisių ir išipareigojimų perleidimo sutartis, kuria perimamos „Pasidalintos rizikos paskolų“ ir „Portfelinių garantijų“ priemonės, buvo pasirašyta pačioje 2012 m. pabaigoje. Minėtomis priemonėmis bus padidintas INVEGOS fondas nuo 2013 m. sausio 1d.

**MISIJA, VIZIJA, STRATEGINIAI TIKSLAI, STRATEGIJOS APŽVALGA**

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

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

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

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

Strateginių tikslų įgyvendinimo pažanga pateikta 1 lentelėje.

**1 lentelė. Strateginių tikslų įgyvendinimo pažanga 2009 – 2012 m.**

Strateginis tikslas ir jo įgyvendinimo vertinimo rodiklis	Rodiklio reikšmė už 2009 - 2012 m. laikotarpį	Rodiklio reikšmė už 2009 - 2011 m. laikotarpį
I. Strateginis tikslas „Efektyvinti ir didinti finansinę paramą Lietuvoje veikiantiems SVV subjektams“		
INVEGOS administruojamų paramos priemonių skaičius	11	10
INVEGOS svarstymo ir sprendimo dėl paramos priėmimo trukmė*	13,04 k. d.	12 k. d.
SVV subjektams prieinamos paramos lėšos, iš jų:	iki 588.379.580 Lt	iki 521.818.913 Lt
- lengvatinėms paskoloms skirtos lėšos	343.526.380 Lt	281.859.713 Lt
- garantijų teikimui skirtos tikslinės lėšos	129.000.000 Lt	129.000.000 Lt
- subsidijoms skirtos lėšos ( <i>palūkanų kompensavimui ir garantijos atlyginimo subsidijavimui</i> )	115.853.200 Lt	110.959.200 Lt
II. Strateginis tikslas „Pagerinti ES paramos prieinamumą SVV subjektams, skatinant jų konkurencingumo didinimą ir plėtrą“		
Realiai bendradarbiaujančių finansinių tarpininkų (INVEGOS partnerių) skaičius	170	165
Paremtų SVV subjektų skaičius**	10.014	8.074
SVV subjektus pasiekusios paramos suma, iš jų :	972.335.081 Lt	788.101.102 Lt
- lengvatinių paskolų suma	392.936.761 Lt	341.908.781 Lt
- suteiktų INVEGOS garantijų suma ( <i>nepiniginė parama</i> )	529.525.841 Lt	406.610.604 Lt
- pervesta subsidijų suma	49.911.436 Lt	40.620.674 Lt

\* Tik sprendimai dėl garantijų priėmimo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Valdymo struktūra**

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

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

INVEGOJE stebėtojų taryba nėra sudaroma.

**Visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo veikla**

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

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

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

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

**Valdyba ir jos veikla**

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

2012-12-31 veikė INVEGOS valdyba, kurios sudėtis buvo patvirtinta LR ūkio ministro 2012-08-02 įsakymu Nr. 4-793.

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

INVEGOS valdybos sudėtis buvo ši:

Daumantas Lapinskas (valdybos pirmininkas),  
Eivilė Čipkutė,  
Rita Armonienė,  
Zita Gurauskienė,  
Audrius Zobotka.

INVEGOS valdyba atlieka Akcinių bendrovių įstatyme numatytas funkcijas, priima sprendimus svarbiais veiklos klausimais, taip pat priima sprendimus dėl garantijų teikimo, kitų INVEGOS administruojamų ir (ar) įgyvendinamų verslo paramos taikymo.

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

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

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

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

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

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

**Rizikos valdymo komitetas ir jo veikla**

Rizikos valdymo komitetas yra nuolat veikiantis nestruktūrinis padalinys.

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

Rizikos valdymo komiteto pirmininką ir narius skiria ir atleidžia INVEGOS valdyba. Rizikos valdymo komiteto nariais skiriami INVEGOS darbuotojai.

Iki 2012-07-13 veikė INVEGOS valdybos 2009-05-28 sprendimu patvirtintos sudėties Rizikos valdymo komitetas iš šių INVEGOS darbuotojų:

Zita Gurauskienė (komiteto pirmininkė)	generalinio direktoriaus patarėja
Gintautas Vilkas (komiteto pirmininko pavaduotojas)	generalinio direktoriaus pavaduotojas
Audrius Zobotka	generalinio direktoriaus pavaduotojas
Jūratė Blėdaitė-Katilienė	vyriausioji finansininkė
Remigijus Znutas	vyriausiasis teisininkas



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

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

INVEGOS valdybos 2012-07-13 sprendimu buvo patvirtintas naujos sudėties Rizikos valdymo komitetas:

Aušrinė Černienė (komiteto pirmininkė)	Verslo finansavimo vertinimo skyriaus vadovė
Gintautas Vilkas	generalinio direktoriaus pavaduotojas
Sigita Rutkauskaitė	Projektų valdymo skyriaus vyr. projektų vadovė
Jūratė Blėdaitė-Katilienė	Finansų valdymo skyriaus vadovė, vyriausioji finansininkė,
Remigijus Znutas (komiteto pirmininko pavaduotojas)	Teisės ir bendrųjų reikalų skyriaus vadovas vyriausiasis teisininkas

**INVEGOS vadovas ir jo veikla**

INVEGOS vadovą – generalinį direktorių renka ir atšaukia valdyba.

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

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

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

**Apmokėjimas INVEGOS organų nariams ir vadovaujantiems darbuotojams**

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

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

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

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

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

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

**2 lentelė. Vidutinio darbo užmokesčio dinamika**

Pareigybės pavadinimas	2012 m.	2011 m.
Vadovaujantys darbuotojai (įskaitant INVEGOS vadovą)	10.477	10.494
Vyr. specialistai	6.796	7.050
Specialistai	4.429	4.587
Aptarnaujantis personalas	1.038	960

**METINIS PRANEŠIMAS  
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

**Interesų konfliktų vengimas**

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

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

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

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

INVEGOS darbuotojai, dalyvaujantys veikloje, kur atliekant pareigines funkcijas yra galimas interesų konfliktas, yra pasirašę išipareigojimą būti objektyviais, nešališkais, saugoti ir neatskleisti konfidencialios informacijos ir vengti galimo interesų konflikto. Pagal nustatytas vidaus procedūras, tais atvejais, kai yra galimas interesų konfliktas, atitinkamas INVEGOS darbuotojas apie tai turi informuoti INVEGOS vadovą, kuris sprendžia, ar darbuotojas nuo atitinkamų veiksmų atlikimo turi nusišalinti ar ne.

**Susiję asmenys**

2012 m. gruodžio 31 d. susijusiais asmenimis laikytini šie asmenys ir subjektai:

1. Ūkio ministerija – valstybei priklausančių UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ akcijų (100 proc. visu akcijų) valdytoja, atliekanti veiklos priežiūros ir visuotinio akcininkų susirinkimo funkcijas;
2. Finansų ministerija – ES struktūrinės paramos administravimo srityje vadovaujančios institucijos funkcijas atliekanti institucija, pavedusi INVEGAI atlikti tam tikras įgyvendinančios institucijos funkcijas;
3. Daumantas Lapinskas – INVEGOS valdybos pirmininkas, Ūkio viceministras;
4. Eivilė Čipkutė – INVEGOS valdybos narė, Finansų ministerijos Finansų rinkų politikos departamento direktorė;
5. Rita Armonienė – INVEGOS valdybos narė, Ūkio ministerijos ES paramos koordinavimo departamento direktorė;
6. Audrius Zobotka – INVEGOS valdybos narys, INVEGOS generalinis direktorius;
7. Gintautas Vilkas – INVEGOS generalinio direktoriaus pavaduotojas, Rizikos valdymo komiteto narys;
8. Zita Gurauskienė – INVEGOS valdybos narė, INVEGOS generalinio direktoriaus patarėja;
9. Jūratė Blėdaitė – Katilienė – INVEGOS vyriausioji finansininkė, Rizikos valdymo komiteto narė;
10. Remigijus Znutas – INVEGOS vyriausiasis teisininkas, Rizikos valdymo komiteto narys;
11. Aušrinė Černienė – Verslo finansavimo vertinimo skyriaus vadovė, Rizikos valdymo komiteto narė;
12. Sigita Rutkauskaitė – INVEGOS Projektų valdymo skyriaus vyr. projektų vadovė, Rizikos valdymo komiteto narė.

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

**INVEGOS sudaryti sandoriai su susijusiais asmenimis**

2012 m. spalio 15 d. buvo pasirašyta trišalė visuotinės dotacijos valdymo sutartis tarp Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS, kuria INVEGAI pavesta įgyvendinti visuotinės dotacijos priemonę – „Parama pirmajam darbui“. Šiai priemonei skirta 32 mln. Lt ES SF lėšų.

2012 m. gruodžio 28 d. pasirašyta Teisių ir išipareigojimų perleidimo sutartis tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos, EIF ir INVEGOS, kuria iš EIF valdomo JEREMIE kontroliuojančiojo fondo perimtos administruoti dvi skolinės priemonės.

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

2012 m. gruodžio 28 d. pasirašytas 2009-04-07 trišalės finansavimo sutartis tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS dėl priemonės „Kontroliuojantieji fondai“ įgyvendinimo pakeitimas, kuriuo INVEGOS fondas nuo 2013 m. pradžios padidintas iki 686,96 mln. Lt.

2012 metais buvo vykdomi išsipareigojimai pagal 2009 metais Finansų ministerijos, Ūkio ministerijos ir INVEGOS sudarytas trišales sutartis dėl atskirų INVEGOS įgyvendinamų priemonių finansavimo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INVEGA su susijusiais asmenimis neįprastų sandorių per 2012 metus nėra sudariusi.

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

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

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

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

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

INVEGA 2012 metus nėra teikusi jokios paramos ar labdaros.

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

INVEGA yra Europos garantijų institucijų asociacijos (AECM) narė, Lietuvos Rizikos ir privataus kapitalo asociacijos narė.

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

**PAGRINDINIŲ RIZIKOS RŪŠIŲ APIBŪDINIMAS, RIZIKOS MASTAS**

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

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

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

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

- 1) jei paskolos gavėjas – SVV subjektas, kuris veikia 3 metus ar ilgiau, garantijos suma gali būti iki 5 mln. Lt;
- 2) jei paskolos gavėjas - SVV subjektas, kuris veikia iki 3 metų, garantijos suma gali būti iki 2 mln. Lt.

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

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

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

Rizika, kad bus pasiektas ir viršytas nustatytas maksimalus garantijų limitas yra nedidelė. Siekiant eliminuoti šią riziką yra vykdoma nuolatinė garantijos išpareigojimų apskaita pagal atskiras garantijų rūšis bei bendro išpareigojimų limito stebėseną. Didžiausias išpareigojimų pagal suteiktas garantijas limitas vienu metu 2012 metais siekė 388,8 mln. Lt, t. y. 71 proc. maksimalaus dydžio.

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

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

INVEGOS vadovaujantys darbuotojai yra atsakingi už identifikuotų rizikų valdymo bei mažinimo priemonių pagal galimybes taikymą INVEGOS įprastinėje veikloje. 2012 metais, valdant nustatytas rizikas, buvo:

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

- valdybos pakeista INVEGOS organizacinė struktūra ir papildytas pareigybių sąrašas;
  - atsižvelgiant į pakeistą organizacinę struktūrą ir administruojamų priemonių specifiką peržiūrėtos darbuotojų atliekamos funkcijos ir patikslinti pareigybių aprašymai, taikomos įvairios motyvacinės priemonės; visapusiškai gerinama komunikacija tarp skyrių, nuolat organizuojami periodiniai kolektyvo susirinkimai aktualiems klausimams aptarti;
  - baigta diegti dokumentų valdymo sistema, peržiūrėtos ir patikslintos kai kurių INVEGOS administruojamų fondų procedūros;
- taip pat nuolat rengiami susitikimai su kredito įstaigų darbuotojais, viešinamos INVEGOS teikiamos paslaugos.

**PAGRINDINIŲ VEIKLŲ VYKDYMO IR PLĖTROS GALIMYBIŲ APŽVALGA**

**Garantijų teikimas**

Per 2012 metus kredito įstaigoms suteiktos 544 naujos INVEGOS garantijos, iš jų:

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

**Garantijų teikimas už SVV subjektams suteikiamas paskolas**

Per 2012 metus buvo nagrinėti 876 (per 2011 m. - 880) prašymai suteikti paskolų garantijas ir 503 (per 2011 m. - 407) prašymai pakeisti esamų garantijų sąlygas.

Bendras pateiktų prašymų suteikti paskolos garantijas skaičius lyginant su praėjusių metų atitinkamu ataskaitiniu laikotarpiu išliko stabilus. Prašymų pakeisti esamų garantijų sąlygas skaičius padidėjo 24 proc.

Bendra prašymų suteikti paskolos garantijas suma ataskaitiniu laikotarpiu siekė 210,3 mln. Lt (per 2011 m. - 260 mln. Lt), o prašymų suteikti eksporto kreditų draudimo garantijas - 2,3 mln. Lt.

Kredito įstaigoms buvo išduotos 535 naujos garantijos, bendrai 124,5 mln. Lt sumai. Pagal šias INVEGOS SVV paskolų garantijas, yra užtikrinta 502 paskolos gavėjų (įmonių ir verslininkų) paimtos verslo paskolos, bendrai 186,6 mln. Lt sumai. Per 2012 metus į INVEGĄ pirmą kartą kreipėsi 351 SVV subjektas, kuris iki šio laiko nesinaudojo INVEGOS administruojamomis priemonėmis.

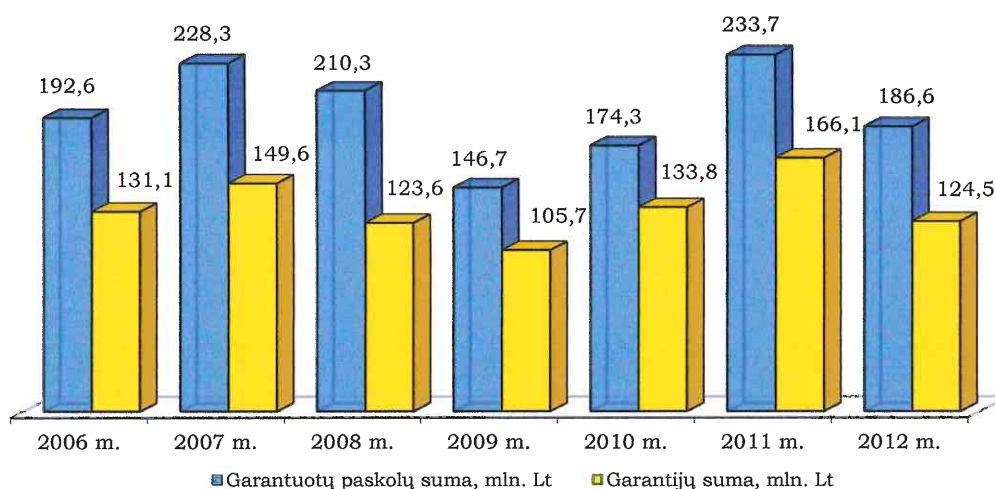
Taip pat INVEGOJE 2012 metais buvo nagrinėti 9 prašymai suteikti eksporto kreditų draudimo garantijas. Suteiktos 9 eksporto kreditų draudimo garantijos (2,3 mln. Lt) už 2,9 mln. Lt paskolas 2 SVV subjektams.

Vertinant INVEGOS garantuotų paskolų portfelį pažymėtina, kad 2012 metais INVEGOS garantuotų paskolų suma mažėjo ir yra 20 proc. mažesnė nei 2011 metais, tačiau išlieka didesnė nei 2010 metų garantuotų paskolų apimtis.

Remiantis paskolų gavėjų pateiktais duomenimis per 2012 metus paramą INVEGOS SVV paskolų garantijų forma gavusios įmonės yra įdarbinusios 12.767 darbuotojų, o įgyvendinusios garantuotų paskolų lėšomis finansuojamus projektus papildomai planuoja sukurti maždaug 1.129 naujas darbo vietas.

**METINIS PRANEŠIMAS  
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

**1 paveikslas. Garantijų ir garantuotų paskolų apimtys**

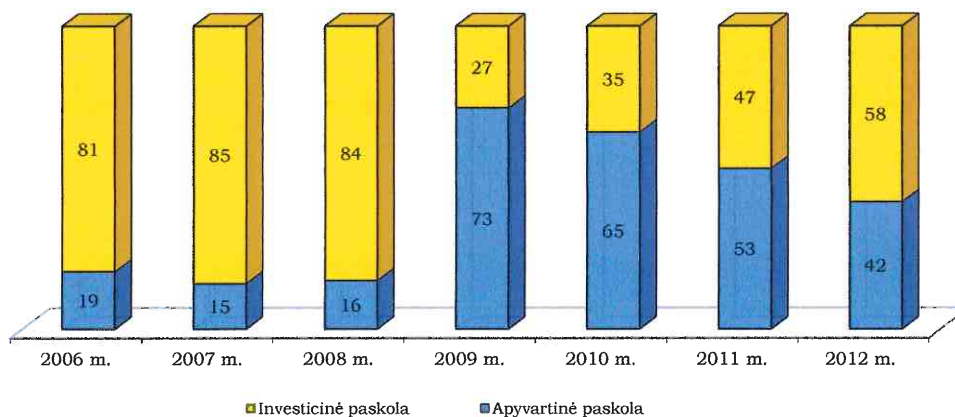


Per 2012 metus SVV paskolų garantijų už paskolas, skirtas investicijoms finansuoti, išduota 70,0 mln. Lt sumai, o apyvartinėms lėšoms papildyti skirtas paskolas –54,2 mln. Lt sumai.

Atkreiptinas dėmesys, kad INVEGA garantavo už 226 apyvartinės paskolas, kurių suma 78,0 mln. Lt, ir už 309 investicinės paskolas, kurių suma 107,8 mln. Lt. Tai yra 58 proc. nuo bendro suteiktų garantijų skaičiaus sudaro investicinės paskolos ir 42 proc. – apyvartinės paskolos. Pastebima tendencija, jog didėja garantijų poreikis investicinėms paskoloms. 2012 m. palyginus su 2011 m. investicinių paskolų dalis išaugo 11 procentų.

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

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



**METINIS PRANEŠIMAS  
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

Analizuojant ataskaitiniu laikotarpiu suteiktų garantijų portfelio struktūrą pagal įmonių veiklos pobūdį, pažymėtina, kad aktyviausiai INVEGOS teikiamomis paslaugomis naudojosi gamybos įmonės (suteikta 196 garantijos arba 36,6 proc. visų garantijų), antroje vietoje – prekybos įmonės (suteikta 178 garantijos arba 33,3 proc. visų garantijų) likusi dalis tenka paslaugų įmonėms (suteikta 161 garantija arba 30,1 proc. visų garantijų).

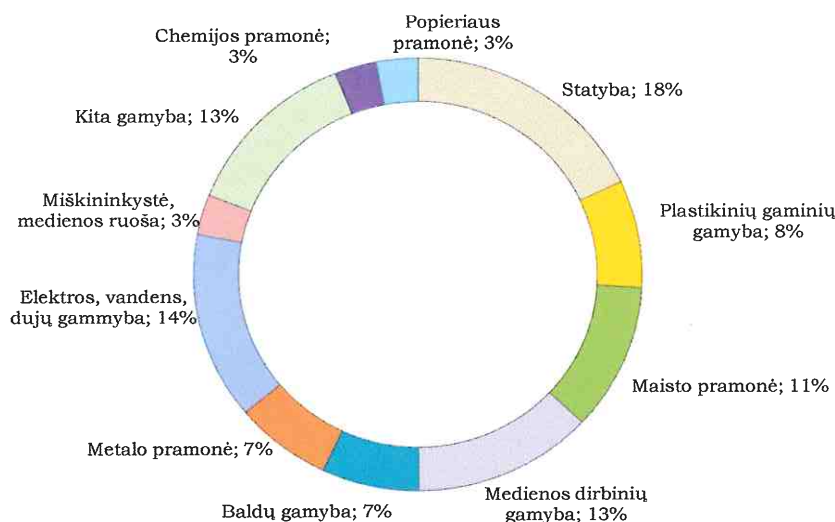
Aktyviausios iš gamybine veikla užsiimančių įmonių buvo statybos, elektros, dujų ir vandens teikimo, medienos dirbinių gamybos bei maisto pramonės įmonės. Prekybos srityje aktyviausiai veikė didmeninės prekybos veiklą vykdančios įmonės.

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

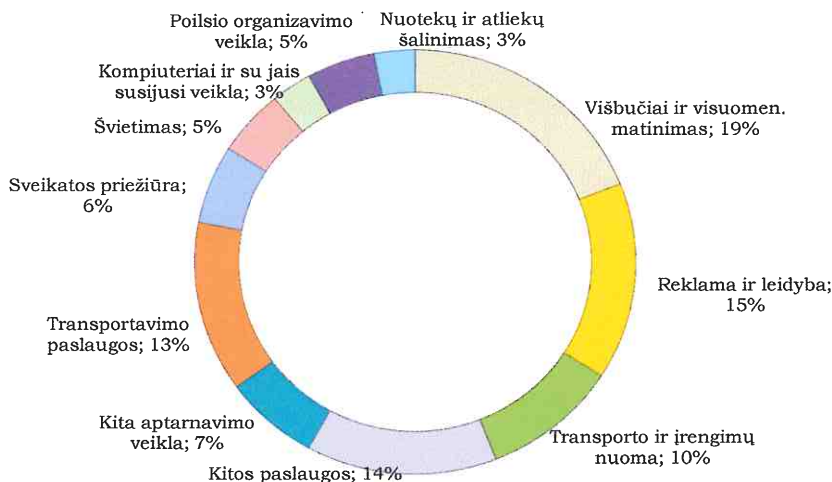
Pažymėtina, kad INVEGOS paslaugomis ir toliau sėkmingai naudojasi tokių sričių, kaip sveikatos priežiūros, švietimo, poilsio organizavimo, kultūrinę ir sporto veiklą vykdančios, kraštovaizdžio tvarkymo, vandens surinkimo ir valymo paslaugas teikiančios įmonės.

Eksperto kredito garantijomis naudojosi maisto pramonės ir plastikinių gaminių gamybos įmonės.

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

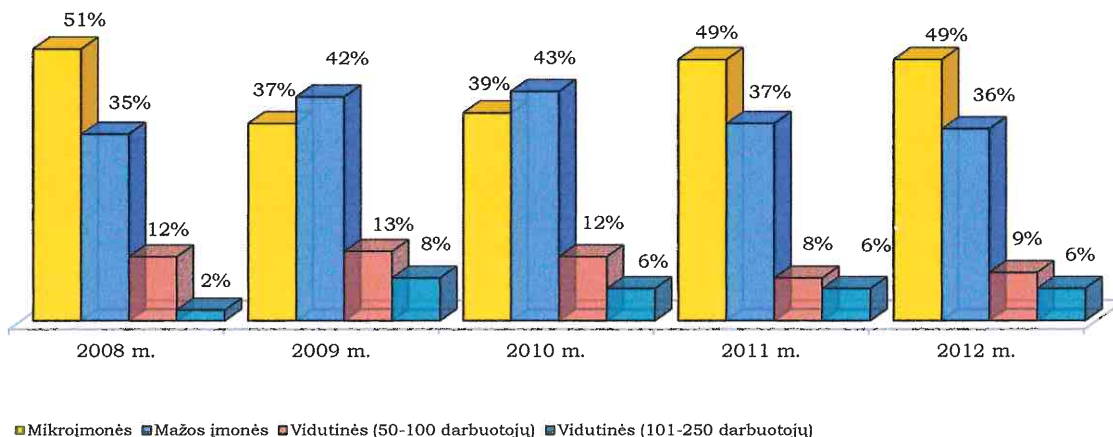


**4 paveikslas. Garantijų apimtys pagal veiklos sritis (paslaugos)**



Krizės laikotarpiu INVEGOS paslaugomis daugiau naudojosi mažos ir vidutinės įmonės, o labai mažoms įmonėms sunkiau sekėsi gauti priėjimą prie finansavimo šaltinių. Tačiau dar 2010 m. pabaigoje INVEGOS pradėta įgyvendinti ES struktūrinių fondų lėšomis finansuojama finansų inžinerijos priemonė „Verslumo skatinimo fondas“ tapo nemenka paspirtimi smulkiajam verslui bei fiziniams asmenims pradėti ar plėtoti savo veiklą. Pažymėtina, kad 2012 m. suteiktų garantijų apimtys pagal įmonių dydį išliko panaši kaip ir 2011 metais, t.y. daugiausia garantijų suteikta už mikroįmonių ir mažų įmonių paimtas paskolas.

**5 paveikslas. Garantijų apimtys pagal įmonių dydį**

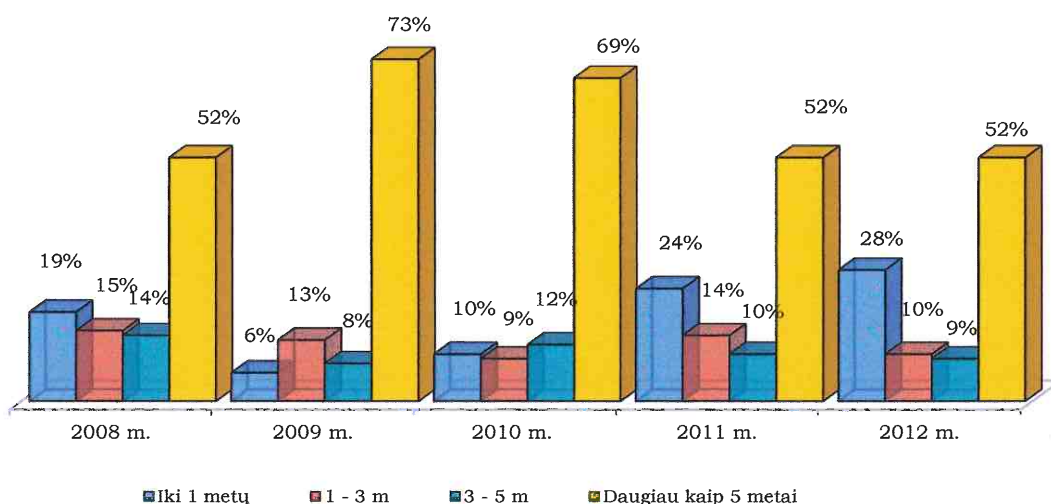




**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

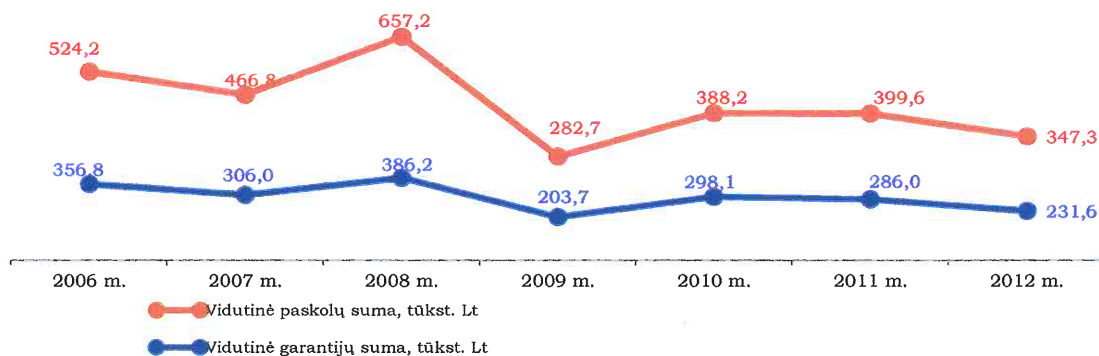
Finansų inžinerijos priemonė „Verslumo skatinimo fondas“ darė įtaką ir INVEGOS suteiktų garantijų portfelio struktūrai pagal įmonių veiklos trukmę. Garantijos, suteiktos už įmonių, veikiančių ne ilgiau kaip 1 metus, paimtas paskolas sudaro apie trečdalį viso ataskaitiniu laikotarpiu INVEGOS suteiktų garantijų portfelio, kai, pavyzdžiui 2009 m. tokios garantijos sudarė tik 6 proc., o 2010 m. - 10 proc. viso per atitinkamą laikotarpį suteiktų garantijų portfelio. Šis rodiklis parodo, kad INVEGOS, kaip patikimo garanto veiklą pradedančioms įmonėms imant paskolas kredito įstaigose, vaidmuo yra augantis antri metai iš eilės. Taip pat pastebima tendencija, jog garantijų poreikis išlieka stabilus ir kitiems, labiau patyrusiems SVV subjektams, t.y.: įmonėms, veikiančioms rinkoje daugiau kaip vienerius metus, bei įmonėms veikiančioms joje virš 5 metų.

**6 paveikslas. Garantijų apimtys pagal įmonių veiklos trukmę**



Per 2012 metus iš INVEGOS suteiktų garantijų nuo 35 % iki 40 % išaugo SVV paskolų garantijų, užtikrinančių mažesnių nei 100 tūkst. Lt dydžio paskolų grąžinimą. Tai turėjo įtakos ataskaitiniu laikotarpiu garantuotų paskolų ir garantijų vidutinių sumų sumažėjimui. Ataskaitiniu laikotarpiu mažiausia garantuota paskola – 6,0 tūkst. Lt, mažiausia garantijos suma – 4,8 tūkst. Lt. Didžiausia garantuota paskola – 6,2 mln. Lt, o garantijos suma – 4,65 mln. Lt.

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

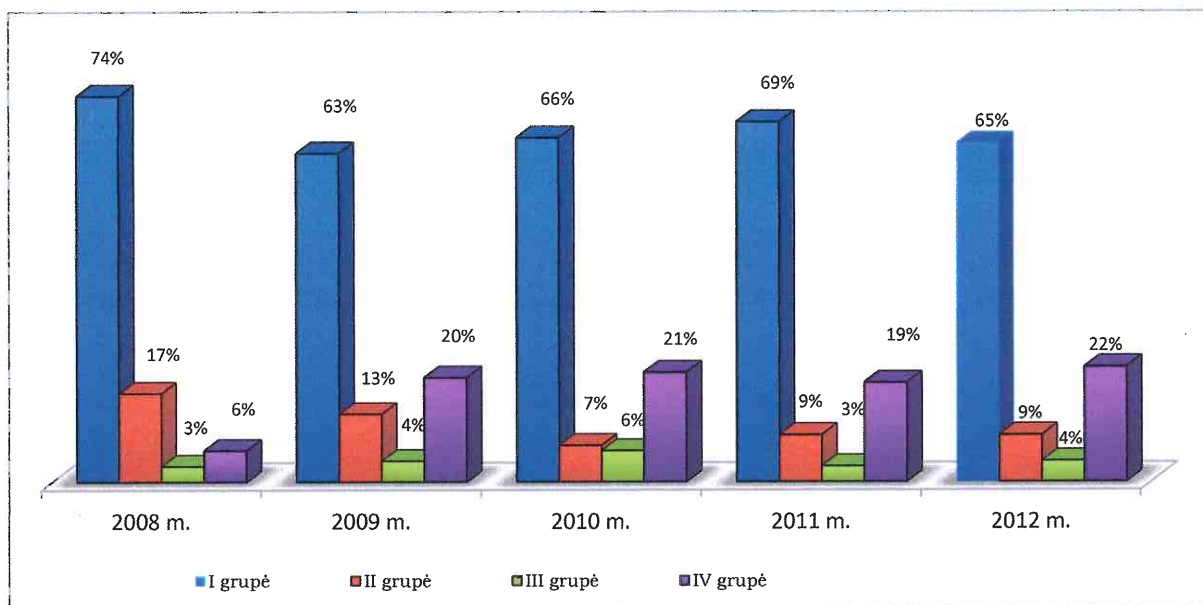


**METINIS PRANEŠIMAS  
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

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

Atsižvelgiant į minėtus kriterijus, 2012 metais galiojančių garantijų portfelyje didžiausią dalį sudarė standartinių paskolų grupei priskirtinos garantijos - 65% (2011 m. -69%).

**8 paveikslas. Garantijų portfelio likučiai pagal rizikos grupes**



**Garantijų išmokų rizikos valdymas ir monitoringas**

Per 2012 metus bankai su paskolos gavėjais nutraukė 71 garantuotas paskolų sutartis, 40-čiai iš jų buvo paskelbti bankrotai, 5-ioms – restruktūrizavimo bylos, o kitiems sutartys nutrauktos dėl išpareigojimų nevykdymo. Lyginant su 2011 m. nutrauktų sutarčių yra devyniolika (19 vnt.) daugiau. Garantijų likutis pagal per 2012 m. nutrauktas sutartis sudaro 13,3 mln. Lt. Bankai nutraukė 40 sutarčių pagal kurias išduotų paskolų lėšos buvo skirtos investicijoms atlikti (56,3 proc.), o 31 sutartis (43,7) – apyvartinėms lėšoms papildyti. Tokia nutraukiamų investicinių/apyvartinių paskolų pasiskirstymo tendencija nesikeičia lyginant per ataskaitinį laikotarpį nutrauktas paskolų sutartis su per visą INVEGA veiklos vykdymo laikotarpį nutrauktomis paskolų sutartimis. Įmonės, su kuriomis buvo nutrauktos sutartys, pagal veiklas pasiskirstė: gamyba užsiėmė - 24 įmonės, paslaugomis 29 įmonės, o prekyba – 18 įmonių.

Vertinant per 2012 m. nutrauktas INVEGOS garantuotas paskolų sutartis, pažymėtina, kad didžiausia dalis paskolos sutarčių nutraukimų buvo įvykdyta su įmonėmis, kuriose dirbo iki 10 darbuotojų (46,4 proc.) bei su įmonėmis iki 50 dirbančiųjų (39,4 proc.). Šis rodiklis taip pat išlieka mažai kintantis lyginant įmonių su kuriomis per visą INVEGOS veiklos laikotarpį buvo nutrauktos sutartys darbuotojų skaičių su per ataskaitinį laikotarpį nutrauktomis sutartimis (mažos įmonės sudaro 39 proc., mikroįmonės – 46 proc.).

Per ataskaitinį laikotarpį pagal bankų pateiktus prašymus ir informaciją buvo atlikti ir priimti sprendimai pagal 56 išmokų tyrimus, iš kurių dėl 27 paskolos gavėjų išmokų tyrimai buvo atlikti pagal pirmą kartą gautus prašymus. Likusieji prašymai buvo pateikti dėl pakartotinio tyrimo atlikimo jau bankams atlikus visus išieškojimų veiksmus. Garantijos išmokų tyrimo metu, atlikus garantijos suteikimo sąlygų įvykdymo patikrą pagal pirmą kartą gautus 27 prašymus dėl netinkamo paskolos panaudojimo arba dar nerealizuoatų paskolos užtikrinimo priemonių 12 atvejų išmokos nebuvo mokėtos, 9 atvejais išmokėtos pilnos išmokos, o 6 atveju – pusė maksimalios išmokos sumos. Pagal atliktus 56 išmokų tyrimus buvo priimta 40 sprendimų išmokas ar jų dalį sumokėti, pagal kitas - išmokų mokėjimai atidėti iki bus pateikta trūkstama informacija.

Ataskaitiniu laikotarpiu bankams buvo išmokėta 16,6 mln. Lt išmokų suma pagal 40 paskolų gavėjų nutrauktas sutartis/suteiktas garantijas. Viso nuo INVEGA veiklos vykdymo pradžios bankams jau yra išmokėta 42,5 mln. Lt išmokų suma.

**3 lentelė. Garantijos išmokų pasiskirstymas pagal bankus per 2011 – 2012 m.**

Garantijos gavėjas	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų dydis (tūkst. Lt.)	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų dydis (tūkst. Lt.)
	2011 m.	2011 m.	2012 m.	2012 m.
AB DNB bankas	1	187	5	791
AB Ūkio bankas	12	2.105	8	1.039
AB SEB bankas	13	3.816	12	3.351
AB Šiaulių bankas	11	1.352	6	727
„Swedbank“, AB	-	-	2	9.392
AB Citadele bankas	6	699	3	948
UAB Medicinos bankas	1	7	1	23
Danske Bank A/S Lietuvos fil.	-	-	3	356
<b>IŠ VISO</b>	<b>44</b>	<b>8.166</b>	<b>40</b>	<b>16.627</b>

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

INVEGOS garantuotos paskolos sutarties nutraukimo metai	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų suma (tūkst. Lt.)	Išmokų skaičius (vnt.)	Išmokų suma (tūkst. Lt.)
	2011 m.	2011 m.	2012 m.	2012 m.
<b>2012</b>	-	-	1	9.199
<b>2011</b>	4	1.173	4	453
<b>2010</b>	12	1.707	14	4.137
<b>2009</b>	22	4.506	17	2.391
<b>2008</b>	6	780	4	447
<b>IŠ VISO</b>	<b>44</b>	<b>8.166</b>	<b>40</b>	<b>16.627</b>

Duomenys 4 lentelėje atkreipia dėmesį, kad didesnis 2009-2010 metais dėl buvusios ekonominės krizės nutrauktų paskolų skaičius turi įtakos ir išmokoms, atliktoms per 2012 m.: net 31 išmoka iš 40-ies buvo atlikta pagal 2009-2010 metais nutrauktas sutartis.

Sumokėjusi garantijos išmoka, Bendrovė įgyja atgręžtinio reikalavimo teisę į skolininką. Per 2012 m. po atliktų 56 tyrimų dėl išmokos mokėjimo, į bankroto administratorius INVEGA dėl įtraukimo į bankrutuojančių skolininkų kreditorių sąrašus kreipėsi 36 garantijos išmokų atvejais (22 atvejais – kreiptasi pirmą kartą dėl įtraukimo į bankrutuojančios įmonės kreditorių sąrašą išmokėjus garantijos išmoką arba iškėlus bankroto bylą skolininkui, už kurią išmoka buvo išmokėta ankstesniais metais ir 14 atvejų - kai kreiptasi į bankroto administratorių pakartotinai dėl reikalavimo padidinimo, išmokėjus antrą garantijos išmokos dalį). Dėl 5 išmokų nesikreipta į bankroto administratorius arba Bendrovės reikalavimai į kreditorių sąrašą neįtraukti, nes skolininkai išregistruoti iš juridinių asmenų registro prieš išmokos sumokėjimą arba tuo pačiu metu, kai išmokėta garantijos išmoka. Iš bankrutuojančių įmonių turto pardavimo Bendrovės kreditoriniai reikalavimai buvo tenkinti 4 garantijų bylose. Gauti daliniai kreditorinių reikalavimų padengimai Bendrovei kaip II eilės kreditoriui 72 273,91 Lt sumai. Taip pat Bendrovė per ataskaitinį laikotarpį yra pateikusi/išsiuntusi du raštus/raginimus skolininkams (kuriems nėra iškeltos bankroto bylos) atvykti ir sudaryti susitarimą dėl skolos gražinimo dalimis grafiko. Atsižvelgiant į Bendrovės po išmokų ar jų dalių mokėjimo atliekamus veiksmus siekiant išsiieškoti sumokėtas išmokas iš paskolos gavėjų ar jų turto per bankroto procedūras realizavimo, matoma tendencija, kad sumokėtų išmokų išsiieškojimo galimybės yra minimalios.

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

**INVEGOS administruojamos LR biudžeto lėšomis finansuojamos priemonės:**

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

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

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

Siekdama paskatinti SVV plėtrą Lietuvoje, Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2005 m. pritarė Ūkio ministerijos siūlymui teikti mikrokreditus ir skyrė 28,8 mln. Lt PHARE pasibaigusią programą (negražintinos paramos Lietuvai) lėšas. Jos buvo paskolintos AB Šiaulių bankui (15 mln. Lt), UAB Medicinos bankui (8,3 mln. Lt) ir AB DnB bankui (5,5 mln. Lt), kurie pasiūlė geriausias įmonių mikrokreditavimo sąlygas ir laimėjo atranką. INVEGA buvo paskirta administruoti mikrokreditų teikimą.

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

Šios priemonės administravimo laikotarpis buvo iki 2012 m. gruodžio 31 d. Visas skolintas lėšas bankai sugrąžino iki 2012-12-28.

**5 lentelė. Mikrokreditavimas 2006–2012 m. gruodžio 31 d.**

Laikotarpis	Panaudota lėšų iš viso			Skirta lėšų, tūkst. Lt	Nepanaudotų lėšų suma, tūkst. Lt
	Suma, tūkst. Lt	%	Įmonių skaičius, vnt.		
Iš viso per laikotarpį nuo 2006 m. iki 2012-12-31	62.020,07	215	867	28.842,30	-

**Priemonė „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“**

Siekdama paskatinti labai mažų, mažų ir vidutinių įmonių plėtrą Lietuvoje bei palengvinti šių įmonių priėjimą prie finansavimo šaltinių, Ūkio ministerija, įgyvendindama Ekonomikos skatinimo planą, nusprendė įgyvendinti priemonę „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“ ir teikti mažas paskolas palankesnėmis nei rinkos sąlygomis. Šiai priemonei finansuoti iš biudžeto asignavimų Ūkio ministerija skyrė 16,7 mln. Lt.

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

Ūkio ministerijos ir INVEGOS skelbtą atranką išskolinti lėšas smulkiąjam verslui laimėjo AB Ūkio bankas, AB Šiaulių bankas ir UAB Medicinos bankas, su kuriais 2009 m. balandžio 21 d. buvo pasirašytos trišalės tikslinės paskolos sutartys. AB Ūkio banko teikiamiems mažiesiems kreditams skirta iki 10 mln. Lt valstybės biudžeto lėšų (faktiškai išduota 8 mln. Lt), AB Šiaulių banko – iki 8 mln. Lt (faktiškai išduota 7 mln. Lt), UAB Medicinos banko – iki 2 mln. Lt (faktiškai išduota 1,685 mln. Lt). AB Ūkio bankas prie priemonės finansavimo įsipareigojo pridėti 25 proc. savo lėšų, AB Šiaulių bankas – 20 proc., UAB Medicinos bankas – 16 proc. savo lėšų.

Pagal priemonę „Mažų kreditų teikimas – 1 etapas“, mažų kreditų gavėjai – labai mažos, mažos ir vidutinės įmonės, registruotos ir pagrindinę veiklą vykdančios Lietuvoje, veikiančios visuose ūkio sektoriuose išskyrus didmeninės prekybos, žemės ūkio, statybos, finansinės ir draudimo veiklos, teisinės veiklos sektorius. Maži kreditai gali būti teikiami investicijoms arba apyvartiniam kapitalui finansuoti.

Didžiausia mažo kredito suma – 175.000 Lt. Vienam kredito gavėjui pagal šią priemonę gali būti suteiktas ne daugiau kaip vienas mažas kreditas.

Maži kreditai teikiami palankesnėmis nei rinkos sąlygomis – maksimali bankų marža mažų kreditų gavėjams neviršija 3,1 proc., taip pat taikomi patrauklūs administravimo mokesčiai.

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

Detali informacija apie priemonės rezultatus pateikiama 6 lentelėje.

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

**6 lentelė. Mažų kreditų teikimas – 1 etapas rezultatai nuo 2009 m. iki 2012 m. gruodžio 31 d.**

Laikotarpis	Panaudotos tikslinės paskolos lėšos, tūkst. Lt	Sukontraktuota lėšų iš viso			Skirta lėšų, tūkst. Lt
		Suma, tūkst. Lt	%	Įmonių skaičius, vnt.	
Per laikotarpį nuo 2012-01-01 iki 2012-12-31	120	150		1	
Iš viso per laikotarpį nuo 2009-05 01 iki 2012-12-31	22.040	26.920	161	252	16.685

**INVEGOS administruojamos ES struktūrinės paramos lėšomis finansuojamos priemonės:**

Ataskaitiniu laikotarpiu INVEGA administravo visuotinės dotacijos priemonę „Dalinis palūkanų kompensavimas“, INVEGOS kontroliuojantįjį fondą, kurį sudarė dvi lengvatinių paskolų priemonės ir dvi rizikos kapitalo priemonės, priemonę „Garantijų fondas“, taip pat Verslumo skatinimo fondą, kurį sudarė viena lengvatinių paskolų priemonė, finansuojamus iš 2007–2013 m. ES struktūrinės paramos lėšų:

- 1) Priemonė „Dalinis palūkanų kompensavimas“
- 2) Priemonė „INVEGOS kontroliuojantysis fondas“ ir iš jo finansuojamos finansinės priemonės:
  - Mažų kreditų teikimas – 2 etapas;
  - Atviras kreditų fondas;
  - Priemonė „Inovacijų plėtra“;
  - Priemonė „Dalyvavimas Baltijos inovacijų fonde“;
- 3) Priemonė „Garantijų fondas“;
- 4) Priemonė „Verslumo skatinimo fondas“;
- 5) Priemonė „Parama pirmajam darbui“.

**Priemonė „Dalinis palūkanų kompensavimas“**

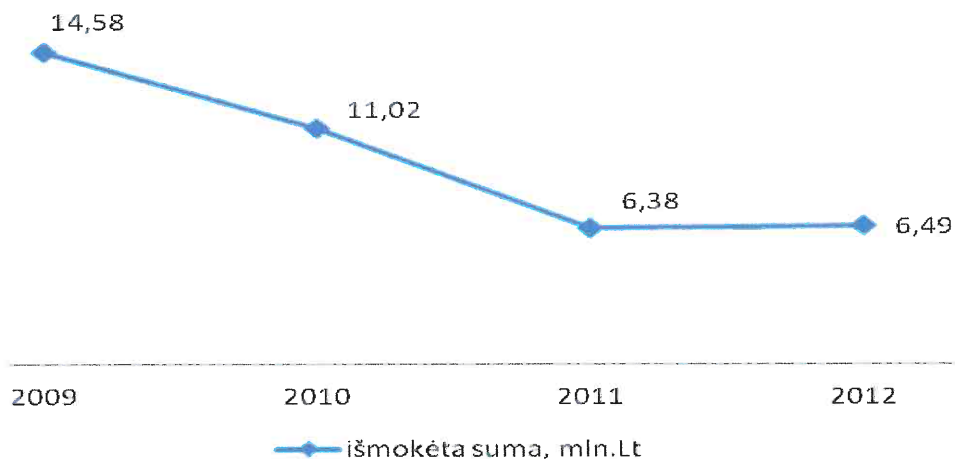
Vadovaujantis 2009 m. balandžio 24 d. trišale visuotinės dotacijos valdymo sutartimi, sudaryta tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS, INVEGA buvo paskirta visuotinės dotacijos valdytoja, t.y. INVEGAI skirta 104 mln. Lt ES struktūrinės paramos (Europos regioninės plėtros fondo) lėšų priemonei „Dalinis palūkanų kompensavimas“ įgyvendinti 2009–2015 m. laikotarpiu. Įgyvendindama šią priemonę, INVEGA vertina ir sistemina iš įmonių gautas SVV subjekto statuso deklaracijas ir prašymus iš dalies kompensuoti.

Taip pat 2012 m. gegužės 23 d. ūkio ministro įsakymu Nr. 4-490 buvo pakeistas dalinio palūkanų kompensavimo priemonės aprašas ir sudaryta galimybė įmonėms, kurios nuo 2012 m. kovo 1 d. iki 2013 m. gruodžio 31 d. pasirašė ar pasirašys finansavimo sutartis su kredito įstaigomis ar lizingo bendrovėmis dėl investicijų finansavimo ir šiuo laikotarpiu investuos į gamybinę ir jai prilygintą įrangą ir įrengimus, gauti dalinį palūkanų kompensavimą.

Per 2012 metus buvo priimti 687 sprendimai (2009 m. – 1390 sprendimų, 2010 m. – 516 sprendimų, 2011 m. – 370 sprendimų) dėl SVV subjektų paskolų palūkanų kompensavimo.

Iš viso nuo priemonės įgyvendinimo pradžios INVEGA iš dalies kompensavo palūkanas pagal 2.963 priimtus sprendimus ir SVV subjektams pervedė 38,47 mln. Lt ES struktūrinės paramos lėšų.

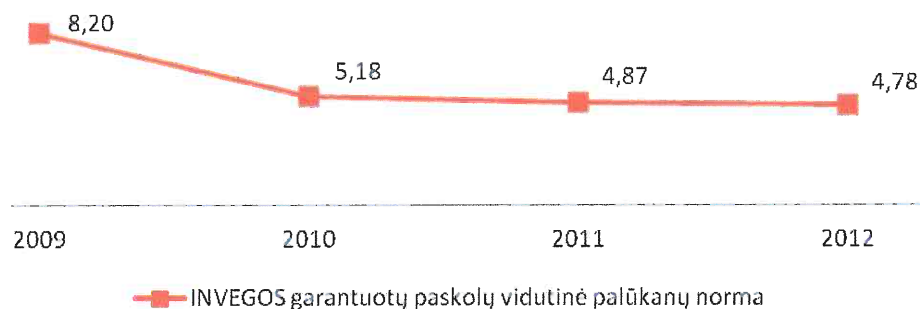
**9 paveikslas. Dalinio paskolų palūkanų kompensavimo apimtys 2009–2012 m.**



Pagrindiniai veiksniai, lėmę visuotinės dotacijos lėšų įsisavinimo spartos mažėjimą 2011–2012 m., buvo šie:

1) dėl tarpbankinių palūkanų (VILIBOR, EURIBOR ir LIBOR EUR) sumažėjimo ženkliai sumažėjo paskolos gavėjams taikytos palūkanų normos. INVEGOS garantuotų paskolų vidutinė palūkanų norma 2012 m. buvo 4,78 proc., 2011 m. – 4,87 proc., 2010 m. – 5,18 proc., 2009 m. – 8,14 proc. (žr. 10 paveikslą);

**10 paveikslas. INVEGOS garantuotų paskolų vidutinė palūkanų norma 2009–2012 m.**



2) lengvatinė paskolų teikimo priemonių efektas. Kadangi SVV kredituojantys bankai prioritetą teikė lengvatinėms paskoloms, kurių palūkanos mažesnės nei rinkoje, INVEGOS garantuotų paskolų vidutinė palūkanų norma buvo mažesnė nei planuota;

3) pasikeitęs investicinių ir apyvartinių paskolų santykis 2009–2011 m. Šiuo laikotarpiu apyvartinės paskolos užėmė dominuojančią poziciją, be to, dėl apyvartinių paskolų teikimo ženkliai sutrumpėjo naujų paskolų trukmė. Per 2012 m. šiek tiek padidėjo investicinių paskolų dalis: INVEGOS garantuotos investicinės paskolos sudarė 58 proc., o apyvartinės paskolos – 42 proc. visų garantuotų paskolų.

**7 lentelė. Priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ įgyvendinimo rezultatai 2009–2012 m.**

Rodiklio pavadinimas	Matavimo vienetas	Per 2012 m.	Bendras pasiektas rezultatas iki 2012-12-31	Progozė priemonei	Vykdymas, proc.
Paramą gavę SVV subjektai (pagal priimtus sprendimus)	vnt.	687	2.963	3300	89,79
Projekto išlaidų suma	mln. Lt	6,49	38,47	104,0	36,99

**Priemonė „Kontroliuojantysis INVEGOS fondas“**

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

INVEGOS fondas finansuoja įvairias finansų inžinerijos priemones, skirtas pagerinti finansavimo prieinamumą Lietuvos SVV subjektams. INVEGOS fondas finansuojamas 2007–2013 m. ES struktūrinės paramos (Europos regioninės plėtros fondo), o taip pat iš finansinių priemonių grįžusiomis lėšomis.

Nuo 2013 m. sausio 1 d. iš INVEGOS fondo įgyvendinamos šešios finansų inžinerijos priemonės: „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“, „Atviras kreditų fondas“, „Inovacijų plėtra“, „Dalyvavimas Baltijos inovacijų fonde“, „Portfelinės garantijos“ ir „Pasidalintos rizikos paskolos“. Dvi pastarosios priemonės buvo perimtos administruoti iš EIF valdomo JEREMIE kontroliuojančiojo fondo, INVEGAI, Ūkio ministerijai, Finansų ministerijai ir EIF 2012 m. gruodžio 28 d. pasirašius Teisių ir išpareigojimų perleidimo sutartį. Dėl šios priežasties 2013 m. pradžioje INVEGOS fondas padidėjo iki 686,96 mln. Lt.

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

Šiai finansų inžinerijos priemonei skirta 100 mln. Lt ES struktūrinės paramos lėšų.

Atsižvelgiant į vertinimo kriterijus, INVEGOS skelbtą konkursą išskolinti lėšas smulkiąjam verslui laimėjo: AB Ūkio bankas, AB Šiaulių bankas, AB bankas „Citadele“ ir UAB Medicinos bankas, su kuriais 2009 m. gegužės mėn. INVEGA pasirašė dvišales tikslinės paskolos sutartis.

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

Gautas tikslinės paskolos lėšas minėti bankai turėjo pervesti SVV subjektams iki 2009 m. gruodžio 31 d.

Pagal priemonę „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“ mažų kreditų gavėjais gali būti SVV subjektai, registruoti ir pagrindinę veiklą vykdančys Lietuvoje, veikiantys visuose ūkio sektoriuose, išskyrus Komisijos reglamento Nr. 1998/2006 1 straipsnio 1 dalyje išvardytus atvejus.

Didžiausia mažo kredito suma – 350.000 Lt. Vienam kredito gavėjui pagal šią priemonę gali būti suteiktas ne daugiau kaip vienas mažas kreditas per 12 mėnesių laikotarpį.

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

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

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

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

Nuo priemonės pradžios iki 2012 m. gruodžio 31 d. iš priemonei skirtų lėšų buvo suteiktos (sukontraktuota) 898 paskolos, o sukontraktuotų paskolų suma siekė 177,18 mln. Lt. Atkreiptinas dėmesys, kad paskolų buvo suteikta už didesnę sumą nei priemonei skirta lėšų todėl, kad, pasibaigus pirminiam išskolinimo laikotarpiui, priemonės lėšos yra skolinamos pakartotinai.

Priemonė „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“ įgyvendinama siekiant padidinti Ekonomikos augimo veiksmų programos poveikį ir prisidėti prie kiekybiškai išreikštų tikslų – stebėsenos rodiklių įgyvendinimo. Pasiiekti priemonės „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“ rezultatai (per ataskaitinį laikotarpį ir per visą priemonės įgyvendinimo laikotarpį) pateikti 8 lentelėje.

**8 lentelė. Priemonės „Mažų kreditų teikimas – 2 etapas“ rezultatai**

Stebėsenos rodiklio pavadinimas	Matavimo vnt.	Skaičiavimo būdas	Per 2012 m.	Bendras pasiektas rezultatas iki 2012-12-31	Prognozė mažų kreditų priemonei	Vykdytas iki 2012-12-31, proc.
Finansų inžinerijos priemonėmis paremti SVV subjektai*	vnt.	Sumuojamos finansinių tarpininkų su finansų inžinerijos priemonėmis <b>paremtais SVV</b> subjektais pasirašytos sutartys	150	898	300	299

\*Finansų inžinerijos priemonėmis paremtas SVV subjektas – labai maža, maža ar vidutinė įmonė arba verslininkas, atitinkantys Lietuvos Respublikos smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros įstatyme nustatytas sąlygas, ir kuriems finansiniai tarpininkai pagal su SVV subjektais sudarytas sutartis skyrė finansavimą ir bent dalį lėšų išmokėjo.

Priemonė „Atviras kreditų fondas“

Šiai finansų inžinerijos priemonei skirta 100 mln. Lt ES struktūrinės paramos lėšų.

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

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

Siekiant pakeisti kai kurias kreditų iš AKF lėšų teikimo sąlygas, t. y. sudaryti galimybę iš AKF lėšų kreditus teikti ne tik litais, bet ir eurai, sumažinti kreditų, teikiamų iš AKF lėšų, kainą SVV subjektams, sudaryti galimybę SVV subjektui, imančiam kreditą, finansuojamą iš AKF lėšų, pasinaudoti iki 80 procentų INVEGOS teikiama garantija, 2009 m. rugsėjo 28 d. buvo paskelbtas patikslintas kvietimas dalyvauti bankų atrankoje priemonei „Atviras kreditų fondas“ įgyvendinti.

2012 m. vasario 27 d. INVEGOS fondo Priežiūros komiteto sprendimu šiai priemonei buvo papildomai skirta 50 mln. Lt ir šiuo metu priemonės dydis siekia 150 mln. Lt.

Atitinkamai, 2012 m. rugpjūčio 2 d. buvo paskelbtas patikslintas kvietimas dalyvauti bankų atrankoje AKF priemonei įgyvendinti. Patikslinto kvietimo tikslas – dar kartą pakeisti kai kurias kreditų iš AKF teikimo sąlygas ir sudaryti galimybę bankams AKF lėšas skolinti ilgiau, pratęsiant AKF lėšų naudojimosi terminą iki 2018 m. gruodžio 31 d. Taip pat sudaryta galimybė bankams AKF lėšas skolinti SVV ir apyvartiniam kapitalui, skirtam ne tik veiklai plėtoti, bet ir jai stiprinti, papildyti bei sumažinti kreditavimo SVV subjektams kainą.

Į šį kvietimą atsiliepė AB bankas „Citadele“, AB Ūkio bankas, UAB Medicinos bankas, AB bankas „Finasta“, AB Šiaulių bankas ir AS „UniCredit bank“ Lietuvos skyrius. Atviros kredito linijos sutartys buvo pasirašytos su visais iš jų, išskyrus AB Šiaulių banką, su kuriuo Atviros kredito linijos sutartis 2012 m. pabaigoje dar buvo derinama.



**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

Kreditai SVV subjektams iš AKF lėšų gali būti teikiami litais arba eurais, investicijoms arba apyvartiniam kapitalui, skirtam ne tik veiklai plėtoti, bet ir jai stiprinti, papildomai finansuoti, jei po tokio finansavimo plečiama SVV subjekto veikla, didinamas veiklos efektyvumas ir SVV subjekto konkurencingumas.

Iš AKF vienam kreditui gali būti skirta iki 1,5 mln. Lt arba ekvivalentas eurais. Ne daugiau kaip 75 proc. kredito sumos gali būti finansuojama AKF lėšomis, o likusi suma (ne mažiau kaip 25 proc.) – bankų nuosavomis lėšomis.

Per 12 mėn. laikotarpį vienam SVV subjektui bankas gali suteikti ne daugiau kaip du kreditus. Kreditai SVV subjektui teikiami ne ilgesniam kaip 72 mėn. laikotarpiui. AKF lėšos bankams skolinamos bankų suteiktų kreditų laikotarpiui, bet ne ilgiau kaip iki 2018 m. gruodžio 31 d.

Už paskolintas, bet SVV subjektui nepervestas, AKF lėšas litais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. VILIBOR + 0,1 proc. palūkanas. Už paskolintas, bet SVV subjektui nepervestas AKF lėšas eurais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. EURIBOR + 0,1 proc. palūkanas. Už paskolintas ir SVV subjektui pervestas AKF lėšas litais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. VILIBOR + 0,1 proc., bet ne daugiau kaip 5 proc. palūkanas. Už paskolintas ir SVV subjektui pervestas AKF lėšas eurais, bankai INVEGOS fondui moka 3 mėn. EURIBOR + 0,1 proc. bet ne daugiau kaip 3 proc. palūkanas.

Didžiausia banko marža už suteikiamą kreditą – 3 proc.

AKF priemonės rezultatai (per ataskaitinį laikotarpį ir per visą priemonės įgyvendinimo laikotarpį) pateikti 9 lentelėje.

**9 lentelė. AKF priemonės rezultatai**

Stebėsenos rodiklio pavadinimas	Matavimo vnt.	Skaičiavimo būdas	Per 2012 m.	Bendras pasiektas rezultatas iki 2012-12-31	Prognozė Atviro kreditų fondo priemonei	Vykdytas iki 2012-12-31, proc.
Finansų inžinerijos priemonėmis pritrauktos privačios investicijos*	tūkst. Lt	Sumuojamos pritrauktos privačios investicijos	7.194	34.080	50.000	68
Finansų inžinerijos priemonėmis paremti SVV subjektai**	vnt.	Sumuojamos finansinių tarpininkų su finansų inžinerijos priemonėmis paremtais SVV subjektais pasirašytos sutartys	56	246	250	98

\* Finansų inžinerijos priemonėmis pritrauktos privačios investicijos – finansinių tarpininkų nuosavomis lėšomis SVV subjektams išmokėtos sumos pagal sudarytas paskolų sutartis.

\*\* Finansų inžinerijos priemonėmis paremtas SVV subjektas – labai maža, maža ar vidutinė įmonė arba verslininkas, atitinkantys Lietuvos Respublikos smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros įstatyme nustatytas sąlygas, ir kuriems finansiniai tarpininkai pagal su SVV subjektais sudarytas sutartis skyrė finansavimą ir bent dalį lėšų išmokėjo.

Priemonė „Inovacijų plėtra“

Siekdama skatinti mokslo ir studijų institucijose generuojamų idėjų perdavimą verslui (komercializavimą), INVEGA 2012 m. rugsėjo 19 d. paskelbė konkursą rizikos kapitalo priemonės „Inovacijų plėtra“ (ang. Creative Innovation Development, CID priemonė) finansiniam tarpininkui atrinkti.

CID priemonei yra skirta 40 mln. Lt ES struktūrinės paramos ir iš finansų inžinerijos priemonių grįžusių lėšų. CID priemonė bus įgyvendinama iš INVEGOS fondo.

Įgyvendinant CID priemonę, jei bus sėkmingai atrinktas finansinis tarpininkas, bus steigiami du rizikos kapitalo fondai – „Seed“ ir „Start-up“, iš kurių bus investuojama į ankstyvosios vystymosi stadijos (veikiančias ne ilgiau nei 1 metai) labai mažas, mažas ir vidutines įmones (toliau – MVI), veikiančias aukštųjų ir

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

vidutiniškai aukštų technologijų sektoriuose. „Seed“ fondas investuos į MVI pradinės idėjos ar koncepcijos plėtojimą, o „Start-up“ fondas – į MVI, kurios dar neprekiauja savo produktais ar paslaugomis ir negeneruoja pajamų produktui vystyti ir rinkodarai.

2012 m. buvo vykdoma finansinio tarpininko atranka. Planuojama, kad atranka turėtų pasibaigti 2013 m. pirmoje pusėje.

Priemonė „Dalyvavimas Baltijos inovacijų fonde“

Atskiros Baltijos šalių rizikos kapitalo rinkos yra labai riboto dydžio ir yra nepatrauklios tarptautiniams investuotojams. Dėl šios priežasties EIF pasiūlė įsteigti BIF – fondų fondą, skirtą paskatinti trijų Baltijos šalių (Lietuvos, Latvijos ir Estijos) rizikos kapitalo rinkų vystymąsi. BIF investicijos bus orientuotos į Baltijos regione veikiančias ir didelį augimo potencialą turinčias įmones.

BIF valdymo sutartis tarp 3 Baltijos šalių institucijų – INVEGOS, Latvijos garantijų agentūros, Kredex ir EIF pasirašyta 2012 m. rugsėjo 26 d. BIF veiklos pradžia – 2013 m. sausio 1 d.

BIF dydis – 100 mln. EUR. INVEGOS fondas investuos 20 proc. BIF dydžio, t. y. iš į INVEGOS fondą grįžtančių lėšų BIF skirta 20 mln. EUR. Latvijos garantijų agentūra ir Kredex taip pat prisidės po 20 proc., o EIF investuos likusią 40 proc. šio fondo lėšų dalį.

Prie BIF veiklos prisijungs ir privatūs investuotojai, pvz., pensijų fondai, veikiantys Baltijos šalyse. Į Baltijos regioną bus investuota ne mažiau nei 100 mln. EUR, o į kiekvieną Baltijos šalį atskirai – ne mažesnė suma nei tos šalies įnašas. BIF valdytojas bus EIF.

Priemonė „Garantijų fondas“

Garantijų fondo finansų inžinerijos priemonės paskirtis – užtikrinant INVEGOS išsipareigojimų finansų įstaigoms dalinį įvykdymą, sudaryti galimybes daugiau SVV subjektų pasinaudoti INVEGOS teikiamomis garantijomis, tokiu būdu padidinti SVV kreditavimo pasiūlą ir pagerinti SVV prieinamumą prie finansavimo šaltinių.

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

Finansų inžinerijos priemonės „Garantijų fondas“ pergarantuojamo INVEGOS garantijų portfelio sąlygos turi atitikti Europos regioninės plėtros fondo lėšų panaudojimo reikalavimus, t. y. INVEGOS garantijos gali būti įtraukiamos į Garantijų fondo pergarantuojamą INVEGOS garantijų portfelį, jei jos suteiktos už paskolas, skirtas įmonių plėtros projektams finansuoti.

**10 lentelė. Garantijų fondo priemonės įgyvendinimo rezultatai**

Rodiklio pavadinimas	Matavimo vienetas	Per 2012 metus	Bendras pasiektas rezultatas 2012-12-31	Prognozė Garantijų fondo priemonei	Vykdytas proc. 2012-12-31
Su INVEGOS garantija suteiktų paskolų ar kitų išsipareigojimų suma (garantuotų išsipareigojimų suma),	mln. litų	140,2	799,73	484	165,23
Suteiktų garantijų skaičius (Finansų inžinerijos priemone paremti SVV subjektai*)	Vnt.	352	1983	1.100	180,27

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

**METINIS PRANEŠIMAS  
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

**Priemonė „Verslumo skatinimo fondas“**

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

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

2010 m. liepos 30 d. tarp INVEGA ir 57 Kredito unijų konsorciumo, atstovaujamo LCKU, buvo pasirašyta VSF finansinio tarpininko paslaugų teikimo sutartis.

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

Per ataskaitinį 2012 metų laikotarpį 214-ai asmenų išmokėta 14,6 mln. Lt VSF lėšų (žr. 11 lentelę). Per visą priemonės laikotarpį panaudota 19,8 mln. Lt VSF lėšų, kurias pasidalijo 372 asmenys (iš jų 173 – prioriteta turintys asmenys). Viso iki 2012-12-31 sukontraktuota 380 paskolų, kurių bendra suma su kredito unijų lėšomis siekia 23,3 mln. Lt. Paskolas teikė 42 kredito unijos iš 57 konsorciumo narių.

**11 lentelė. Verslumo skatinimo fondo rezultatai**

Rodiklio pavadinimas	Matavimo vienetas	Per 2012 m.	Bendras pasiektas rezultatas 2012-12-31	Progozė VSF	Vykdytas iki 2012-12-31, proc.
Sukurta naujų darbo vietų	vnt.	n/d	791*	1.000	79
Sėkmingai baigusieji mokymą	vnt.	0	3.155	4.500	70
Asmenys/įmonės, pasinaudojusios finansų inžinerijos priemone	vnt.	214	372	1.200	31
Mokyme dalyvavę asmenys	vnt.	80	3.425	5.000	69

\* 2012 m. III ketv. duomenys pagal SODROS duomenų bazę.

Paskolų išdavimas pagerėjo, kai 2012 m. sausio 27 d. buvo priimtas sprendimas asmenims, gavusiems paskolas iš VSF, kompensuoti 95 proc. sumokėtų palūkanų. Taip pat paskolų grąžinimo laikotarpis pratęstas iki 2018 m. gruodžio 31 d.

Per 2012 metus mokymai nebuvo vykdomi, tik teikiamos individualios konsultacijos, norintiems pradėti savo verslą ir (ar) gauti paskolą iš VSF.

**Priemonė „Parama pirmajam darbui“**

2012 m. spalio 15 d. trišale visuotinės dotacijos valdymo sutartimi tarp Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos, Finansų ministerijos ir INVEGOS, INVEGAI pavesta įgyvendinti visuotinės dotacijos priemonę – „Parama pirmajam darbui“. Šiai priemonei skirta 32 mln. Lt ES struktūrinės paramos (Europos socialinio fondo) lėšų.

Priemonės „Parama pirmajam darbui“ tikslas – skatinti jaunimo užimtumą. Įgyvendinant šią priemonę, darbdaviams, kurie įdarbino darbinės patirties neturinčius darbuotojus, bus kompensuojama dalis pirmą kartą įsidarbinusio jauno žmogaus darbo užmokesčio. Tai nauja paramos forma, leisianti jaunuoliams įgyti darbinės patirties, o darbdaviams drąsiau priimti į darbą žmones, kuriuos pirmais darbo mėnesiais reikės nemažai mokyti.

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

---

Šios priemonės aprašas buvo patvirtintas 2012 m. lapkričio 22 d. socialinės apsaugos ir darbo ministro įsakymu. Iki 2012 m. pabaigos buvo intensyviai ruošiamasi paraiškų pagal priemonę priėmimui, kuri buvo planuojama pradėti vykdyti 2013 m. pradžioje. Iki 2013 m. vasario 28 d. pagal šią priemonę jau buvo gauti 1623 darbdavių prašymai iš dalies kompensuoti pirmą kartą įsidarbinusio jauno žmogaus darbo užmokestį.

***Kitą INVEGOS vykdoma veikla***

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

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

2012 m. gegužės 15 d. buvo pasirašyta sutartis dėl dalyvavimo INTERREG IVC projekte DIFASS (Development of Interregional Financial Assistance to SMEs and of Non-grant Instruments) su pagrindiniu jo partneriu. DIFASS projekto partneriais, pasikeičiant finansų inžinerijos priemonių įgyvendinimo gerąją praktika šioje srityje, tapo daugiau kaip 16 šalių (Danijos, Estijos, Vokietijos, Graikijos, Vengrijos, Italijos, Olandijos, Lenkijos, Portugalijos, Rumunijos, Slovakijos, Slovėnijos, Ispanijos, Švedijos, Jungtinės Karalystės ir Lietuvos).

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

INVEGOS atstovai dalyvauja šiose su 2007–2013 m. ES struktūrine parama susijusiose darbo grupėse: SFMIS darbo grupėje, Informavimo apie ES struktūrinę paramą koordinavimo grupėje, Veiksmų programų valdymo komitete, ES struktūrinės paramos pažeidimų kontrolierių darbo grupėje, Rizikos valdymo darbo grupėje, ES struktūrinių fondų lėšų panaudojimo spartinimo darbo grupėje, Veiksmų programų įgyvendinimo stebėsenos rodiklių priežiūros grupėje, ES struktūrinės paramos poveikio SVV vertinimo priežiūros grupėje, Europos Komisijos darbo grupėje „ERDF lėšomis finansuojamų subsidinių priemonių SVV derinimas su grįžtančiomis Finansų inžinerijos priemonėmis“.

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

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

PAGRINDINIAI VEIKLOS RODIKLIAI	2012 m.	2011 m.
<b>Garantijų teikimas</b>		
Suteikta SVV paskolų garantijų	123.915	166.075
Administruojamas SVV paskolų garantijų portfelis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	317.061	360.253
Administruojamas garantijų portfelis už daugiabučių namų modernizavimui teikiamas paskolas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	8.537	12.115
Administruojamas individualių garantijų portfelis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	-	9.372
<b>Administruojamos lengvatinių paskolų priemonės</b>		
Administruojamų LR biudžeto lėšomis finansuojamų priemonių „Labai mažų paskolų (mikrokreditų) teikimas“ ir „Mažų kreditų teikimas –I etapas“ portfeliai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	88.940	88.790
<b>Administruojamos finansų inžinerijos ir visuotinės dotacijos priemonės</b>		
Administruojamų ES struktūrinės paramos lėšomis finansuojamų priemonių „INVEGA fondas“, „Garantijų fondas“ ir „Verslumo skatinimo fondas“ portfeliai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	531.040.805	518.905.324
Administruojamos ES struktūrinės paramos lėšomis finansuojamos visuotinės dotacijos priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ portfelis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	59.396.189	55.494.512
<b>Personalo informacija</b>		
Vidutinis sąrašinis darbuotojų skaičius	32,5	26

2012 metais INVEGA veikė sėkmingai.

INVEGA turtas per ataskaitinius metus išaugo iki 46.372 tūkst. Lt, metinis augimas 3,15 proc. (apie 1.416 tūkst. Lt).

Ilgalaikis turtas 2012 metų pabaigoje padidėjo 59 proc. (8.810 tūkst. Lt) ir sudarė 23.664 tūkst. Lt (51 proc. viso turto). INVEGA ilgalaikiame turte ir toliau didžiausią dalį (94 proc. - 2012 m., 91 proc. - 2011 m.) sudarė laikinai laisvų lėšų investicijos į ilgalaikius LRV vertybinius popierius. Lyginant su 2011 m. pabaiga ilgalaikių investicijų suma į LRV vertybinius popierius išaugo 1,65 karto iki 22.243 tūkst. Lt.

Trumpalaikio turto vertė sumažėjo 25 proc. (7.394 tūkst. Lt) ir metų pabaigoje sudarė 22.708 tūkst. Lt. Šio turto didžiausią dalį (60 proc. - 2012 m., 61 proc. - 2011 m.) sudarė investicijos į trumpalaikius indėlius. Trumpalaikio turto pokytį įtakojo gautinų sumų mažėjimas ir trumpalaikių investicijų į trumpalaikius indėlius sumažėjimas sąlygotas Bendrovės laikinai laisvų lėšų investicijų nukreipimo į ilgalaikius LRV vertybinius popierius.

Pavestas administruoti turtas padidėjo 12,51 proc. ir metų pabaigoje sudarė 340.246 tūkst. Lt. Pavestas administruoti turtas išaugo dėl papildomos 45.000 tūkst. Lt sumos perdavimo kontroliuojančiajam fondui.

Nuosavas kapitalas didėjo ir 2012 m. gruodžio 31 d. sudarė 29.383 tūkst. Lt. Be įregistruoto įstatinio kapitalo didinimo 4.000 tūkst. Lt, didėjimui reikšmingą įtaką turėjo pelninga Bendrovės veikla.

Mokėtinos sumos ir išsipareigojimai mažėjo apie 29 proc. (7.047 tūkst. Lt) ir 2012 m. gruodžio 31 d. sudarė 16.989 tūkst. Lt. Mokėtinose sumose ir išsipareigojimuose didžiausią dalį sudarė ateinančių laikotarpių garantijos atlyginimo pajamos (43,20 proc. - 2012 m. ir 38,08 proc. - 2011 m. pabaigoje).

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

**METINIS PRANEŠIMAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

Atlyginimas už garantijos suteikimą yra uždirbamas ir paskirstomas per garantijos galiojimo laikotarpį. Įsipareigojimų mažėjimą pagrįsde sąlygojo JAR įregistruotas INVEGA akcinio kapitalo didinimas (2011 m. pabaigoje buvo gautas įstatinio kapitalo apmokėjimas, bet įstatinio kapitalo didinimas dar nebuvo įregistruotas Juridinių asmenų registre, todėl skola akcininkui sudarė 4.000 tūkst. Lt).

Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto padidėjo 12,51 proc. ir metų pabaigoje sudarė 340.246 tūkst. Lt. Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto išaugo dėl papildomos 45.000 tūkst. Lt sumos perdavimo kontroliuojančiajam fondui.

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

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

<b>Straipsniai</b>	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
ILGALAIKIS TURTAS	23.664	14.854
TRUMPALAIKIS TURTAS	22.708	30.102
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<b>46.372</b>	<b>44.956</b>
PAVESTAS ADMINISTRUOTI TURTAS	340.246	302.424
<b>NUOSAVO IR PAVESTO ADMINISTRUOTI TURTO IŠ VISO</b>	<b>386.618</b>	<b>347.380</b>
NUOSAVAS KAPITALAS	29.383	20.920
ĮSIPAREIGOJIMAI, IŠ JŲ	16.989	24.036
ATIDĖTOS GARANTIJOS ATLYGINIMO PAJAMOS	7.338	9.155
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>	<b>46.372</b>	<b>44.956</b>
ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL PAVESTO ADMINISTRUOTI TURTO	340.246	302.424
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ, IR ĮSIPAREIGOJIMŲ DĖL PAVESTO ADMINISTRUOTI TURTO IŠ VISO</b>	<b>386.618</b>	<b>347.380</b>

2012 metais Bendrovė uždirbo 8.213 tūkst. Lt vykdomų veiklų pajamų ir šioms pajamoms uždirbti patyrė 2.966 tūkst. Lt sąnaudų po kompensavimo.

Bendrovės patiriamos sąnaudos administruojant finansų inžinerijos priemones „INVEGA fondas“, „Garantių fondas“, „Verslumo skatinimo fondas“ ir visuotinės dotacijos priemones „Dalinis palūkanų kompensavimas“ ir „Parama pirmajam darbui“ yra kompensuojamos iš 2007 - 2013 m. ES struktūrinės paramos lėšų. 2012 metais INVEGA patyrė 3.033 tūkst. Lt (2011 m. – 2.617 tūkst. Lt) tinkamų kompensuoti sąnaudų. Pajamų vykdydama šias priemones INVEGA neuždirba.

Bendrovės garantijų atlyginimo pajamos 2012 metais, palyginti su 2011 metų pajamomis – 6.405 tūkst. Lt, išliko stabilios (augo 1 proc. iki – 6.479 tūkst. Lt).

Garantių teikimo veikla Bendrovei 2012 metais buvo pelninga. 2012 metais Bendrovė uždirbo 3.525 tūkst. Lt tipinės veiklos pelno (2011 metais - 4.378 tūkst. Lt pelnas).

2012 metais Bendrovė, investuodama laisvas lėšas, uždirbo 1.734 tūkst. Lt pajamų. Palyginti su 2011 metais (2.594 tūkst. Lt), 2012 metais iš investicinės veiklos uždirbtų pajamų suma sumažėjo 33 proc. Vidutinė metinė investicijų palūkanų norma ataskaitinių metų pabaigoje mažėjo ir sudarė 4,56 proc. (2011 m. – 5,80 proc.). 2012 m. finansinės veiklos rezultatai įtakoję žemos indėlių palūkanų bankuose ir LRV VP pajamingumo mažėjimas bei investavimo politikos pokyčiai.

Pagrindinę įprastinės veiklos išlaidų dalį 2012 metais sudarė garantijų atidėjinių pasikeitimo ir garantijų išmokų sąnaudos – 35 proc. (2011 m. – 26 proc.). Atidėjinių pasikeitimo ir garantijų išmokų sąnaudos, palyginti su praėjusiais metais, padidėjo 78 proc. ir sudarė 2.115 tūkst. Lt. Didėjimą lėmė didesnės garantijų išmokų sąnaudos dėl atliktų išmokų mokėjimo. Vykdydama LR Vyriausybės 2011 m. kovo 23 d. nutarimą Nr. 349 INVEGA buvo išdavusi individualią garantiją, kurią garantavo kredito įstaigai UAB „Lietuvos tyrimo centrui“ išduotos paskolos gražinimą. Paskolos gavėjui nevykdant įsipareigojimų pagal garantuotą paskolą, INVEGA išmokėjo kredito įstaigai garantijos išmoką. Vadovaujantis LR Vyriausybės 2011

**METINIS PRANEŠIMAS  
 UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

m. kovo 23 d. nutarimo Nr. 349 2.3 punktu, išmokėtos garantijos išmokos dalis, kurios nepadengė už garantijos suteikimą sumokėtas garantijos atlyginimas, buvo INVEGAI padengta iš Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto asignavimų. Šiuo atveju garantijų išmokų sąnaudas didino INVEGAI tekusi garantijos išmokos dalis, kuri buvo dengiama iš paskolos gavėjo sumokėto garantijos atlyginimo už garantijos suteikimą ir jos galiojimo pratęsimą (pajamos už garantijos suteikimą buvo pripažintos 2011 m.).

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

Straipsniai	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
VEIKLOS (GARANTIJŲ TEIKIMO) PAJAMOS	6.479	6.405
ATIDĖJINIŲ PASIKEITIMO IR GARANTIJŲ IŠMOKŲ SAŃAUDOS	(2.115)	(1.187)
ATIDĖJINIŲ PASIKEITIMAS	3	(328)
GARANTIJŲ IŠMOKŲ SAŃAUDOS	(2.118)	(859)
BENDRASIS PELNAS	4.364	5.218
VEIKLOS SAŃAUDOS PO KOMPENSAVIMO	(839)	(840)
VEIKLOS SAŃAUDOS	(3.872)	(3.457)
VEIKLOS SAŃAUDŲ KOMPENSAVIMAS	3.033	2.617
TIPINĖS VEIKLOS PELNAS	3.525	4.378
KITA VEIKLA	-	-
FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	1.722	(12.637)
PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ MOKESČIUS	5.247	(8.259)
PELNO MOKESTIS	(784)	(999)
GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	4.463	(9.258)

**15 lentelė. 2012 metų Bendrovės veiklos pelningumo rodikliai**

PAGRINDINIAI FINANSINIAI RODIKLIAI	2012 m. gruodžio 31 d., proc.	2011 m. gruodžio 31 d., proc.
PELNINGUMO RODIKLIAI		
Veiklos pelno marža, %	54%	68%
Vidutinė nuosavybės graža, ROE, %	15,189	patirtas nuostolis
Vidutinė turto graža, ROA, %	9,624	patirtas nuostolis
LIKVIDUMO RODIKLIAI		
Bendrasis likvidumas	1,687	1,528
Skubaus padengimo koeficientas	1,682	1,528
FINANSŲ STRUKTŪROS RODIKLIAI		
Nuosavo kapitalo ir turto koeficientas, %	63,36	46,53

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

Remiantis LR ir ES teisės aktu, reglamentuojančių garantijų teikimą kredito įstaigoms už smulkiojo ir vidutinio verslo subjektams suteikiamas paskolas, reikalavimais, 2012 m. INVEGOS paskolų garantijos galėjo būti teikiamos laikanti visų šių reikalavimų ir ribojimų:

**METINIS PRANEŠIMAS  
UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

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

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

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

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

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

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

**Personalo informacija**

Siekdama įgyvendinti Bendrovei keliamus tikslus ir užduotis INVEGA stengiasi išlaikyti aukštos kvalifikacijos darbuotojus ir vertina ilgalaikius darbo santykius. INVEGOS darbuotojai yra vienas svarbiausių veiksmų lemiančių sėkmingą Bendrovės veiklą ir įvaizdį. Formuodama darbuotojų komandą, Bendrovė orientuojasi į žmonių profesionalumą, pozityvų mastymą, norą bei sugebėjimą daug ir efektyviai dirbti, tobulėti, aukštų etikos standartų laikymąsi.

2012 m. pradžioje INVEGOJE dirbo 30 darbuotojų (trys darbuotojos iš jų buvo vaiko priežiūros iki 3 metų atostogose); 2012 metų pabaigoje darbuotojų skaičius išaugo iki 37 (keturios darbuotojos iš jų buvo vaiko priežiūros iki 3 metų atostogose).

Vidutinis INVEGOS darbuotojų amžius – 38 metai, 81 proc. INVEGOS darbuotojų – moterys. Visi INVEGA darbuotojai, išskyrus vieną aptarnaujančio personalo darbuotoją, turi aukštąjį išsilavinimą.

INVEGA yra parengusi darbuotojų skatinimo taisykles, nuolat skatina savo darbuotojų profesinį lavinimąsi. Kolektyvinė sutartis Bendrovėje nesudaryta. Darbo sutartyse nėra numatytų ypatingų darbuotojų teisių ir pareigų.

INVEGOS darbuotojams per 2012 metus priskaičiuota 1.995,6 tūkst. Lt darbo užmokesčio.

**16 lentelė. Darbuotojų skaičius 2011-2012 m.**

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Bendras darbuotojų skaičius, iš jų</b>	<b>37</b>	<b>30</b>
Administracijos vadovai	3	4
Skyrių vadovai	5	1
Kiti darbuotojai	28	24
Aptarnaujantis personalas	1	1
<b>Išsilavinimas</b>		
Aukštasis	36	29
Aukštesnysis	1	1

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

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



### **INFORMACIJA APIE ĮSIGYTAS IR PERLEISTAS SAVO AKCIJAS**

Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovė nėra įsigijusi nuosavų akcijų.

### **INFORMACIJA APIE BENDROVĖS FILIALUS IR ATSTOVYBES**

Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.

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

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

Ataskaitiniu laikotarpiu partneriams iš kredito įstaigų buvo suorganizuota 10 seminarų. Seminarų metu buvo aptarta Garantijų fondo ir Verslumo skatinimo fondo nauda smulkiajam ir vidutiniam verslui, taip pat pristatyta priemonė „Dalinis palūkanų kompensavimas“. Seminarų metu buvo primintos pagrindinės garantijų teikimo sąlygos, Garantijų fondo teikiama nauda, skatinama kredito įstaigų darbuotojus skleisti informaciją savo klientams apie verslo gerinimui siūlomas INVEGA priemonės, pristatytos lizingo garantijos bei nauja dalinio palūkanų kompensavimo tvarka.

Dalyvauta įvairiuose susitikimuose su verslininkais ir akademinio jaunimu bei jiems skirtuose renginiuose ("Versli Lietuva", "Mokymasis, studijos, karjera 2012", susitikimas su LATIA ir VšĮ „Saulėtekio slėnis“ nariais, tarptautinė konferencija „SVV parama novatoriškoms finansinėms priemonėms“) skirtingose Lietuvos apskrityse. Seminarų metu su verslininkais buvo aptariamos pagrindinės garantijų teikimo, ir dalinio palūkanų kompensavimo sąlygos, pristatomos iš ES SF lėšų INVEGA įgyvendinamos finansų inžinerijos priemonės. Potencialūs kreditų gavėjai buvo skatinami domėtis verslo sąlygų gerinimui siūlomomis naujovėmis. Iš viso tokiuose susitikimuose su smulkiojo ir vidutinio verslo atstovais dalyvavo per 40.000 dalyvių.

2012 metais dalyvauta tarptautinių projektų (JOSEFIN, FIN-EN, DIFASS) veikloje, JEREMIE tinklo platformos susitikimuose, semtasi patirties įvairiose tarptautinėse konferencijose (AECM, EstVCA, 3B vadovų susitikimai). Susitikimų su kolegomis iš užsienio šalių metu buvo dalijamasi žiniomis apie finansų inžinerijos priemonių, taikomų SVV, įgyvendinimą ir jo monitoringą, atskirų finansinių priemonių derinimą, Verslo angelų ir rizikos kapitalo investicijas į SVV, aptarti klausimai dėl Baltijos inovacinio fondo steigimo bei pristatoma INVEGA patirtis taikant finansų inžinerijos priemones Lietuvoje.

Bendrovės iniciatyva buvo suorganizuoti keli sėkmingi tarptautiniai renginiai: trijų Baltijos valstybių (Estijos, Latvijos ir Lietuvos) atstovų susitikimas, tarptautinės konferencijos „Eksperto kreditų draudimas“ ir „SVV finansavimo priemonės: nuveikti darbai ir ateities perspektyvos“. Šių susitikimų ir konferencijų metu pasidalyta patirtimi apie priemonių, finansuojamų iš Europos regioninės plėtros fondo ir Europos socialinio fondo lėšų, įgyvendinimą, pranašumus ir trūkumus bei aptartos naujų priemonių įgyvendinimo galimybės, pasidalyta gerąja eksperto kreditų draudimo praktika. Bendrovės suorganizuotoje konferencijoje „Smulkiojo ir vidutinio verslo finansavimo priemonės: nuveikti darbai ir ateities perspektyvos“ pranešimus skaitė savo srities ekspertai iš Lietuvos ir Europos: José Fernando Figueiredo, Tarptautinės Europos garantijų institucijų asociacijos (AECM) prezidentas, Dieter Fleischer, Bürgschaftsbank Baden-Württemberg GmbH atstovas, Kęstutis Juras, atstovas iš Europos Komisijos Ekonomikos ir finansų reikalų generalinio direktorato, Stasys Kropas, Lietuvos bankų asociacijos prezidentas, Harro Pitkänen, „Nordic Investment Bank“ vyresnysis direktorius ir paskolų grupės vadovo pavaduotojas, Audrius Zobotka, INVEGA generalinis direktorius, Inga Miliauskienė, Ūkio ministerijos ES paramos koordinavimo departamento Finansinių priemonių skyriaus vedėja, Nijolė Mackevičienė, Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos ES struktūrinės paramos departamento direktorė, Šarūnas Šiugžda, Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijos prezidentas. Konferenciją atidarė buvusi ilgametė INVEGA vadovė ir valdybos narė Zita Gurauskienė, o konferencijos rezultatus apibendrino Daumantas Lapinskas INVEGA valdybos pirmininkas ir ūkio viceministras. Paskolų garantijos, finansų inžinerijos priemonių administravimas naudojant struktūrinių fondų lėšas, efektyvus finansų inžinerijos priemonių derinimas su Valstybės teikiamomis subsidijomis – tai SVV finansavimo skatinimo ateitis. Būtent tokią išvadą padarė dauguma konferencijos pranešėjų ir dalyvių.

2012 m. INVEGA taip pat užmezgė kontaktus ir su kitomis tarptautinėmis finansų įstaigomis, kurios taip pat finansuoja SVV finansavimą skatinančias programas. Su Nordic Investment Bank ir Council of European Development Bank atstovais buvo aptartos galimybės, kaip šios institucijos galėtų prisidėti prie SVV finansavimo skatinimo priemonių Lietuvoje, pristatyta INVEGA veikla bei patirtis ir pasiūlyti galimo bendradarbiavimo principai. Tikimasi, kad tarptautinės finansų įstaigos gautus pasiūlymus baigs nagrinėti 2013 metų pirmame pusmetyje ir jau 2013 metų pabaigoje bus galima nagrinėti Lietuvos verslui naudingo bendradarbiavimo variantus.

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

Kaip ir ankstesniais metais, 2013 m. Bendrovė planuoja toliau įgyvendinti finansinės paramos SVV subjektams priemones, kurios sudaro sąlygas verslo kūrimuisi ir plėtrai, skatina naujų darbo vietų, ypač jaunimui, kūrimą ar esamų išlaikymą, teigiamai įtakoja Lietuvos SVV subjektų augimą ir konkurencingumą.

Toliau bus įgyvendinamos finansų inžinerijos priemonės, finansuotos ES 2007–2013 m. programavimo laikotarpio struktūrinės paramos lėšomis. Taip pat, esant poreikiui ir siekiant užtikrinti greitesnę paramai skirtų lėšų įsisavinimą, bus svarstomos galimybės tobulinti esamas bei kurti naujas finansines priemones. Siekdama skatinti įmonių plėtrą bei konkurencingumo augimą, 2013 m INVEGA taip pat planuoja pristatyti naujas garantijų priemones.

2013 metais tikimasi sėkmingai užbaigti rizikos kapitalo priemonės, skirtos aukštųjų technologijų perdavimui ir diegimui Lietuvoje skatinti, finansinio tarpininko atrankos procesą. Tai pilotinė finansų inžinerijos priemonė, kuri tiesiogiai prisidės prie aukštųjų technologijų plėtros šalyje, mokslo įstaigose sukurtamų idėjų komercializavimo ir naujų įmonių steigimosi. Sėkmingas priemonės finansinio tarpininko atrankos procesas ir efektyvus tolimesnis priemonės įgyvendinimas ypatingai svarbus kuriant Valstybės valdomų finansų įstaigų ir privačių investuotojų bendradarbiavimo praktiką bei formuojant tradicijas, drauge investuoti į greito augimo potencialą turinčias, konkurencingas, naujas darbo vietas steigiančias, aukštos pridėtinės vertės produktus ir paslaugas kuriančias, ir brangiai apmokamas darbo vietas išlaikančias Lietuvos įmones.

2013 m. pradžioje veiklą pradės Baltijos inovacijų fondas, į kurį INVEGA investuoja kartu su Latvijos ir Estijos institucijomis bei EIF. BIF prisidės prie rizikos kapitalo trijose Baltijos šalyse, tarp jų ir Lietuvoje, infrastruktūros kūrimo ir plėtros, pritrauks privatų kapitalą į regioną, sukurs Baltijos šalių įmonėms papildomas galimybes gauti veiklos plėtojimui reikalingą finansavimą.

2013 metais INVEGA pasirengs įgyvendinti SVV finansavimui Lietuvoje skatinti skirtas finansų inžinerijos priemones, kurios galėtų būti finansuojamos iš 2014–2020 m. ES struktūrinės paramos programavimo laikotarpiu Lietuvai skirtų lėšų. Bendrovė, įvertinusi sukauptą patirtį administruojant finansų inžinerijos priemones, pasikeitusią SVV finansavimo aplinką Lietuvoje, naujo laikotarpio Europos Sąjungos lėšų panaudojimo reglamentavimą, Europos Komisijos rengiamas “horizontalias” priemones, griežtėjančius veiklos reikalavimus kredito ir finansų įstaigoms ir SVV finansavimo poreikius, parengs galimų įgyvendinti priemonių aprašymus.

Per ilgą laiką INVEGOS darbuotojų sukaupta įvairialypė patirtis, kompetencijos ir žinios ypač pasitarnavo ekonomikos sunkmečiu, kada per palyginti trumpą laiką buvo parengtos Lietuvos verslui taip reikalingos priėjimą prie finansavimo šaltinių skatinančios finansų inžinerijos priemonės, sukurtos efektyviai veikiančios rizikos valdymo bei kontrolės sistemos, pasirengta ir priemonių finansavimui pradėtos naudoti ES SF lėšos. 2013 m. ir toliau bus stiprinama INVEGOS kompetentingų darbuotojų komanda, keliama darbuotojų kvalifikacija ir efektyvinami valdymo principai. Nuosekli investicija į darbuotojus leis išlaikyti ir toliau gerinti aukštą INVEGOS veiklos efektyvumą, užtikrinti greitą reakciją į besikeičiančias sąlygas Lietuvos ir Europos finansiniame sektoriuje, pasiūlyti Lietuvos įmonių finansavimui skatinti taip reikalingas finansų inžinerijos priemones maksimaliai greitai, tuo pačiu minimizuojant administracinę našą tiek įmonėms, tiek ir finansiniams tarpininkams.

Kaip vienos efektyviausiai ir rezultatyviausiai Europoje veikiančių finansų inžinerijos priemonių SVV finansavimui skatinti valdytojos, INVEGOS darbuotojai 2013 m. antrą pusmetį prisidės ir prie Lietuvos pirmininkavimo Europos Sąjungai metu dirbsiančios Konkurencingumo ir augimo darbo grupės veiklos.

Generalinis direktorius

Audrius Zabolka

2013 m. kovo 15 d.

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

**BALANSAS**

**2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

	Pastabos	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.	
<b>TURTAS</b>				
<b>A. Ilgalaikis turtas</b>				
I.	Nematerialusis turtas	3	78.747	72.553
II.	Materialusis turtas	4		
II.1.	Kita įranga ir įrengimai		136.022	131.390
	Ilgalaikio materialiojo turto iš viso		214.769	203.943
III.	Finansinis turtas	5		
III.1.	Iki termino pabaigos laikomos ilgalaikės Vyriausybės obligacijos		22.243.247	13.457.236
	Finansinio turto iš viso		22.243.247	13.457.236
IV.	Kitas ilgalaikis turtas			
IV.1.	Atidėtojo pelno mokesčio turtas	21	1.206.314	1.192.415
	<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>23.664.330</b>	<b>14.853.594</b>
<b>B. Trumpalaikis turtas</b>				
I.	Atsargos, išankstiniai apmokėjimai ir nebaigtos vykdyti sutartys			
I.1.	Atsargos		12.503	10.616
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai		52.618	45.032
	Atsargų, išankstinių apmokėjimų ir nebaigtų vykdyti sutarčių iš viso		65.121	55.648
II.	Per vienerius metus gautinos sumos			
II.1.	Kitos gautinos sumos	6	565.615	2.630.683
II.2.	Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		205.392	-
	Per vienerius metus gautinų sumų iš viso		771.007	2.630.683
III.	Kitas trumpalaikis turtas	7		
III.1.	Iki termino pabaigos laikomos trumpalaikės Vyriausybės obligacijas		5.862.447	3.747.160
III.3.	Investicijos į trumpalaikius terminuotus indėlius		13.575.276	18.449.484
	Trumpalaikio finansinio turto iš viso		19.437.723	22.196.644
IV.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	8	2.433.970	5.219.438
	<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>22.707.821</b>	<b>30.102.413</b>
	<b>Turto iš viso</b>		<b>46.372.151</b>	<b>44.956.007</b>
	Pavestas administruoti INVEGA fondo turtas		190.231.332	150.106.735
	Pavestas administruoti Garantijų fondo turtas		107.827.896	109.932.160
	Pavestas administruoti Verslumo skatinimo fondo turtas		42.186.220	42.385.404
	<b>Pavestas administruoti turtas iš viso</b>	9	<b>340.245.448</b>	<b>302.424.299</b>
	<b>Iš viso nuosavo ir pavesto administruoti turto</b>		<b>386.617.599</b>	<b>347.380.306</b>

(tęsinys kitame puslapyje)

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

**BALANSAS**

**2012 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

		Pastabos	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>				
<b>C.</b>	<b>Nuosavas kapitalas</b>			
I.	Kapitalas	10	30.000.000	26.000.000
II.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		-	-
III.	Rezervai	11	-	4.178.274
IV.	(Sukaupti nuostoliai)		(616.974)	(9.258.282)
	<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>29.383.026</b>	<b>20.919.992</b>
<b>D.</b>	<b>Dotacijos, subsidijos</b>	12	<b>20</b>	<b>20</b>
<b>E.</b>	<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
I.	Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
I.1.	Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamos	15	3.525.843	4.340.210
	Po vienerių metų mokėtinų sumų ir ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		3.525.843	4.340.210
II.	Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai			
II.1.	Atidėjiniai	13	7.534.000	7.536.636
II.2.	Mokėtinas pelno mokestis		-	196.020
II.3.	Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamos	15	3.811.720	4.814.441
II.4.	Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	14	2.117.542	7.148.688
	Per vienerius metus mokėtinų sumų ir trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		13.463.262	19.695.785
	<b>Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>46.372.151</b>	<b>44.956.007</b>
	Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti INVEGA fondo turto		190.231.332	150.106.735
	Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti Garantijų fondo turto		107.827.896	109.932.160
	Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti Verslumo skatinimo fondo turto		42.186.220	42.385.404
	<b>Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto iš viso</b>	16	<b>340.245.448</b>	<b>302.424.299</b>
	<b>Iš viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų ir pavesto administruoti turto</b>		<b>386.617.599</b>	<b>347.380.306</b>

(pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2013 m. kovo 15 d.

Generalinis direktorius

Audrius Zabotka

Vyriausioji finansininkė

Jūratė Blėdaitė – Katilienė

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

**PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

	Pastabos	2012 m.	2011 m.
I. Veiklos pajamos	18	6.479.321	6.404.991
II. Atidėjinių pasikeitimo ir garantijų išmokų sąnaudos	13		
II.1 Atidėjinių pasikeitimas		2.636	(327.585)
II.2 Garantijų išmokų (sąnaudos)		(2.117.870)	(859.378)
<b>III. Bendrasis pelnas</b>		<b>4.364.087</b>	<b>5.218.028</b>
IV. Veiklos sąnaudos	19		
IV.1 Veiklos sąnaudos		(3.872.684)	(3.456.912)
IV.2 Veiklos sąnaudų kompensavimas		3.033.243	2.616.732
<b>V. Tipinės veiklos pelnas</b>		<b>3.524.646</b>	<b>4.377.848</b>
VI. Kita veikla		-	-
VII. Finansinė ir investicinė veikla	20	1.722.367	(12.636.532)
<b>VIII. Įprastinės veiklos pelnas (nuostoliai)</b>		<b>5.247.013</b>	<b>(8.258.684)</b>
IX. Pagautė		-	-
X. Netekimai		-	-
<b>XI. Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą</b>		<b>5.247.013</b>	<b>(8.258.684)</b>
XII. Pelno mokestis	21	(783.979)	(999.598)
<b>XIII. Grynavis pelnas (nuostoliai)</b>		<b>4.463.034</b>	<b>(9.258.282)</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2013 m. kovo 15 d.

Generalinis direktorius

Audrius Zobotka

Vyriausioji finansininkė

Jūratė Blėdaitė – Katilienė

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

**NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

	Pastabos	Kapitalas	Perkainojimo rezervas (rezultatai)	Rezervai	(Sukaupti nuostoliai)	Iš viso
<b>2010 m. gruodžio 31 d. likutis</b>		<b>26.000.000</b>	-	<b>1.544.486</b>	<b>4.389.647</b>	<b>31.934.133</b>
Išmokėti dividendai		-	-	-	(1.755.859)	(1.755.859)
Pervesta į rezervus		-	-	2.633.788	(2.633.788)	-
Grynieji metų nuostoliai		-	-	-	(9.258.282)	(9.258.282)
<b>2011 m. gruodžio 31 d. likutis</b>		<b>26.000.000</b>	-	<b>4.178.274</b>	<b>(9.258.282)</b>	<b>20.919.992</b>
Panaudoti rezervai	11	-	-	(4.178.274)	4.178.274	-
Grynasis metų pelnas		-	-	-	4.463.034	4.463.034
Kapitalo didinimas	10	4.000.000	-	-	-	4.000.000
<b>2012 m. gruodžio 31 d. likutis</b>		<b>30.000.000</b>	-	-	<b>(616.974)</b>	<b>29.383.026</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2013 m. kovo 15 d.

Generalinis direktorius

Audrius Zabotka

Vyriausioji finansininkė

Jūratė Blėdaitė – Katilienė

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

**PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>I. Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
I.1. Grynasis pelnas (nuostoliai)	4.463.034	(9.258.282)
I.2. Nusidėvėjimas ir amortizacija	94.507	81.951
I.3. Atidėto pelno mokesčio turto (padidėjimas)	(13.899)	(77.244)
I.4. Atsargų (padidėjimas) sumažėjimas	(1.888)	1.357
I.5. Gautinų sumų vertės (padidėjimas)	2.065.069	(1.680.633)
I.6. Išankstinių apmokėjimų (padidėjimas)	(212.977)	(9.974)
I.7. Mokėtinų sumų (sumažėjimas)	(1.031.149)	(852.491)
I.8. Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamų (sumažėjimas) padidėjimas	(1.817.087)	567.511
I.9. Atidėjimų garantijoms (sumažėjimas) padidėjimas	(2.636)	327.585
I.10. Pelno mokesčio išipareigojimų (sumažėjimas)	(196.020)	(223.792)
I.11. Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nurašymo rezultatų eliminavimas	743	13
I.12. Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimas	(1.721.934)	12.636.532
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>1.625.763</b>	<b>1.512.533</b>
<b>II. Investicinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1. Ilgalaikio materialaus ir nematerialaus turto įsigijimai	(106.075)	(100.944)
II.2. (Investicijos) į terminuotus indėlius	(13.530.000)	(15.650.000)
II.3. Terminuotų indėlių gražinimas/pergrupavimas	18.380.000	13.400.000
II.4. (Investicijos) į Lietuvos Vyriausybės obligacijas	(10.696.486)	(3.063.149)
II.5. Bankų obligacijų (įsigijimas)	-	(12.270.000)
II.6. Gautos palūkanos už investicijas	1.552.506	2.471.486
II.7. Kitos investicinės veiklos sąnaudos	(11.176)	(8.133)
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(4.411.231)</b>	<b>(15.220.740)</b>
<b>III. Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
III.1. Dividendų išmokėjimas	-	(1.755.859)
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>-</b>	<b>(1.755.859)</b>
<b>IV. Grynujų pinigų ir jų ekvivalentų (sumažėjimas)</b>	<b>(2.785.468)</b>	<b>(15.464.066)</b>
<b>V. Atidėjimų pinigams ir pinigų ekvivalentams pasikeitimas</b>	<b>-</b>	<b>(2.812.108)</b>
<b>VII. Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje</b>	<b>5.219.438</b>	<b>23.495.612</b>
<b>VIII. Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje</b>	<b>2.433.970</b>	<b>5.219.438</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2013 m. kovo 15 d.

Generalinis direktorius

Audrius Zabotka

Vyriausioji finansininkė

Jūratė Blėdaitė – Katilienė

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

## **1. Bendroji informacija**

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

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

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

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

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

2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 30 mln. litų (30.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 litų), 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 26 mln. litų (26.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1.000 litų). Visos akcijos 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

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

2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 37 darbuotojai, 4 iš jų vaiko priežiūros, kol jam sueis 3 metai, atostogose (2011 m. gruodžio 31 d. – 30, 3 iš jų vaiko priežiūros, kol jam sueis 3 metai, atostogose).

## **2. Reikšmingų apskaitos principų santrauka**

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės finansines ataskaitas už laikotarpį, pasibaigusį 2012 m. gruodžio 31 d., yra šie:

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

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Verslo apskaitos standartus bei Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę reglamentuojančius teisės aktus.

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo vertės pagrindu.

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

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

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

### **2.3. Nematerialusis turtas**

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

### Licencijos

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



**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

**2 Apskaitos principai (tęsinys)**

**2.3. Nematerialusis turtas (tęsinys)**

Programinė įranga

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

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

**2.4. Ilgalaikis materialusis turtas**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

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

### **2.6. Investicijos**

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

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

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

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

### **2.7. Gautinos sumos ir suteiktos paskolos**

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

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

### **2.8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

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

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

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

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

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

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

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

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

2009 m. balandžio 7 d. Bendrovė buvo atrinkta kontroliuojančiojo fondo „INVEGA fondas“, kuris yra finansuojamas 2007-2013 m. ES struktūrinės paramos lėšomis ir skirtas finansinės inžinerijos priemonėms kurti bei įgyvendinti, valdytoja. Ūkio ministerija, vadovaujantis Reglamento Nr. 1083 44 straipsnio b punktu, siekdama įsteigti kontroliuojantįjį fondą bei įgyvendinti fondo finansuojamas priemones pagal sutartį perdavė Bendrovei administruoti 200.000.000 litų sumą (gražintina subsidija). 2012 m. liepos 19 d. buvo pasirašytas papildomas susitarimas dėl papildomos 45.000.000 litų sumos perdavimo kontroliuojančiajam fondui. 2012 m. gruodžio 28 d. buvo pasirašytas susitarimas dėl 128.000.000 mln. eurų (ekvivalentas litais 441.958.400 litų) sumos perdavimo nuo 2013 m. sausio 01 d. kontroliuojančiajam fondui perėmus „JEREMIE“ kontroliuojančiojo fondo valdytojo teises ir funkcijas. Pagal Verslo apskaitos standartų nuostatas kontroliuojančiojo fondo „INVEGA fondas“ turtas nėra Bendrovės turtas, o administruojamas fondo turtas atvaizduojamas atskirai nuo balansinių straipsnių. Lietuvos Respublika bus galutinė šios Priemonės („INVEGA fondas“) ekonominės naudos gavėja ir turės teisę į galutinius Priemonės rezultatus.

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

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

### **2.11. Finansiniai išsipareigojimai**

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

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

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

### **2.13. Nuomos apskaita**

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

#### Veiklos nuoma

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

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

### **2.14. Dotacijos**

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

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

### **2.15. Atidėjiniai**

Atidėjinys apskaitomas tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi įsipareigojimą (teisinių ar neatšaukiamą), ir tikėtina, kad jam įvykdyti Bendrovei bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta.

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

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

### **2.16. Pelno mokesčiai**

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

#### Einamųjų metų mokesčiai

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

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

#### Atidėtasis pelno mokesčiai

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

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

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

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

#### Einamųjų metų ir atidėtasis mokesčiai už laikotarpį

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

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

### **2.17. Pajamų pripažinimas**

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

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

### **2.18. Sąnaudų pripažinimas**

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

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

Sąnaudos, susijusios tik su pavestais administruoti fondais, yra priskiriamos fondų sąnaudoms. Bendrovės patiriamos sąnaudos administruojant finansų inžinerijos priemones „INVEGA fondas“, „Garantių fondas“, „Verslumo skatinimo fondas“ ir visuotinės dotacijos priemones „Dalinis palūkanų kompensavimas“ ir „Parama pirmajam darbui“ yra kompensuojamos iš 2007 - 2013 m. ES struktūrinės paramos lėšų.

### **2.19. Užsienio valiutos**

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

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

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

### **2.20. Svarbūs apskaitiniai įvertinimai**

Vadovybė, taikydamą Bendrovės apskaitos politikas, privalo atlikti įvertinimus, priimti sprendimus ir prielaidas dėl turto ir išipareigojimų apskaitinių verčių, kurios nėra lengvai nustatomos naudojant kitus šaltinius. Įvertinimai ir susijusios prielaidos yra grindžiami praeities patirtimi bei kitais tiesiogiai susijusiais faktoriais. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo pateiktų įvertinimų.

Įvertinimai ir pagrindinės prielaidos yra nuolatos peržiūrimi. Apskaitinių įvertinimų peržiūros rezultatai yra pripažįstami tą laikotarpį, kuriame ši peržiūra buvo atlikta ir jos rezultatai turėjo įtakos jam arba peržiūros laikotarpiu ir ateities laikotarpiais, jei peržiūra turi įtakos einamajam ir būsimajam laikotarpiui.

Žemiau yra pateikiamos pagrindinės su ateitimi susijusios prielaidos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, turintčios reikšmingą turto ir išipareigojimų balansinės vertės materialaus koregavimo riziką sekančiais finansiniais metais.

#### Specialieji garantijų atidėjiniai

Prielaidos, naudotos vertinant specialiuosius garantijų atidėjinius yra aprašytos 13-toje pastaboje.

#### Kitos prielaidos ir vertinimai

Prie kitų įvertinimų priskiriami nematerialiojo ir materialiojo turto naudingo tarnavimo laiko trukmė, atidėjimai pensijoms. Vadovybės nuomone aukščiausiai paminėti įvertinimai neturėtų reikšmingai koreguoti finansines ataskaitas.

### **2.21. Neapibrėžtumai**

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

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

### **2.22. Susijusios šalys**

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

### **2.23. Pobalansiniai įvykiai**

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

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**3 Ilgalaikis nematerialusis turtas**

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ilgalaikį nematerialųjį turta sudarė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Įsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	277.480	206.967
Įsigijimai	23.432	70.513
Likutis gruodžio 31 d.	300.912	277.480
<b>Sukaupta amortizacija:</b>		
Likutis sausio 1 d.	204.927	202.900
Amortizacija per laikotarpį	17.238	2.027
Likutis gruodžio 31 d.	222.165	204.927
<b>2011 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė</b>	<b>72.553</b>	<b>4.067</b>
<b>2012 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė</b>	<b>78.747</b>	<b>72.553</b>

Bendrovė neturi pačios susikurto ilgalaikio nematerialiojo turto. Nematerialiojo turto amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudas.

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

**4 Ilgalaikis materialusis turtas**

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ilgalaikį materialųjį turta sudarė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Įsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	472.694	501.195
Įsigijimai	82.644	30.431
Nurašymai	(47.337)	(58.932)
Likutis gruodžio 31 d.	508.001	472.694
<b>Sukauptas nusidėvėjimas:</b>		
Likutis sausio 1 d.	341.304	320.299
Nusidėvėjimas per laikotarpį	77.269	79.924
Nurašymai	(46.594)	(58.919)
Likutis gruodžio 31 d.	371.979	341.304
<b>2011 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė</b>	<b>131.390</b>	<b>180.896</b>
<b>2012 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė</b>	<b>136.022</b>	<b>131.390</b>

Nusidėvėjimo sąnaudos buvo apskaitytos veiklos sąnaudose.

Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2012 m. gruodžio 31 d. lygi 204.243 Lt (2011 m. gruodžio 31 d. - 157.169 Lt) buvo nusidėvėjusi, tačiau vis dar naudojama veikloje.

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## 5 Ilgalaikis finansinis turtas

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

Lietuvos Respublikos Vyriausybės ilgalaikių obligacijų išpirkimo terminai yra iki 2018 m. vasario 7 d. Vidutinė palūkanų norma 2012 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 4,45 proc. (2011 m. - 6,34 proc.).

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Isigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	12.801.810	13.471.013
Įsigytas turtas	11.720.590	2.879.332
Pergrupavimai į trumpalaikį turtą (7 pastaba)	(2.803.501)	(3.548.535)
<b>Likutis gruodžio 31 d.</b>	<b>21.718.899</b>	<b>12.801.810</b>
<b>Sukauptos palūkanos, amortizacija</b>		
Likutis sausio 1 d.	655.426	675.679
Likutis gruodžio 31 d.	524.348	655.426
<b>Likutinė vertė</b>	<b>22.243.247</b>	<b>13.457.236</b>

## 6 Per vienerius metus gautinos sumos

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Gautinas iš Europos investicijų fondo 50 proc. pergarantuotų garantijų išmoku išlaidų kompensavimas	281.358	1.104.712
Gautinas iš INVEGA fondo priemonės valdymo išlaidų kompensavimas	118.156	-
Gautinas ES techninės paramos lėšomis finansuojamo projekto „Parama pirmajam darbui“ administravimo išlaidų kompensavimas	50.099	-
Gautinas projekto „Joint SME finance for Innovation“ išlaidų kompensavimas	27.149	39.564
Iš projektų vykdytojų gautinos sumos vykdant priemonę „Dalinis paskolų palūkanų kompensavimas“	25.731	25.731
Gautinas projekto „FIN-EN“ išlaidų kompensavimas	25.255	-
Gautinas projekto „DIFASS“ išlaidų kompensavimas	18.172	-
Gautinas ES techninės paramos lėšomis finansuojamo projekto „2007-2013 m. ES struktūrinės paramos administravimo funkcijų atlikimas ir darbuotojų administracinių gebėjimų stiprinimas“ viešinimo išlaidų kompensavimas	12.872	-
Gautinas ES techninės paramos lėšomis finansuojamo projekto „2007-2013 m. ES struktūrinės paramos administravimo funkcijų atlikimas ir darbuotojų administracinių gebėjimų stiprinimas“ administravimo išlaidų kompensavimas	4.265	2.978
Gautinos sumos iš INVEGA administruojamos priemonės „Atviras kreditų fondas“ (laikinais suteiktos lėšos)	-	1.452.440
Kitos gautinos sumos	2.558	5.258
Gautinos sumos iš BAB „Snoras“	15.222.588	-
Atimti: abejotinų gautinų sumų iš BAB „Snoras“ vertės sumažėjimas	(15.222.588)	-
	<b>565.615</b>	<b>2.630.683</b>



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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## **7 Trumpalaikis finansinis turtas**

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės trumpalaikį finansinį turtą sudarė iki išpirkimo termino pabaigos laikomos Vyriausybės obligacijos ir trumpalaikiai terminuoti indėliai.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės trumpalaikių obligacijų išpirkimo terminai yra iki 2013 m. rugpjūčio 05 d. Vidutinė palūkanų norma 2012 m. gruodžio 31 buvo lygi 5,58 proc. (2011 m. gruodžio 31 d. - 6,40 proc.).

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. investicijas į iki termino laikomas Vyriausybės ir bankų obligacijas sudarė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Išsigijimo vertė:</b>		
Likutis sausio 1 d.	15.818.535	-
Išgytas turtas	2.605.108	12.270.000
Pergrupavimai iš ilgalaikio turto	2.803.501	3.548.535
Išpirktas turtas	(3.548.535)	-
Pergrupavimai į gautinas sumas	(12.410.480)	-
<b>Likutis gruodžio 31 d.</b>	<b>5.268.129</b>	<b>15.818.535</b>

### **Sukauptos palūkanos, amortizacija**

Likutis sausio 1 d.	339.105	-
Likutis gruodžio 31 d.	594.318	339.105
Atidėjimai investicijų bankrutuojančiame AB bankas Snoras vertės sumažėjimui	-	(12.410.480)
<b>Likutinė vertė</b>	<b>5.862.447</b>	<b>3.747.160</b>

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
AS „UniCredit Bank“ Lietuvos skyrius	6.027.902	-
AB „SEB bankas“	4.347.322	800.101
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	3.200.052	5.052.906
AB „Šiaulių bankas“	-	12.596.477
	<b>13.575.276</b>	<b>18.449.484</b>

Vidutinė palūkanų norma už trumpalaikius indėlius 2012 m. gruodžio 31 d. buvo 1,51 proc. (2011 m. gruodžio 31 d. - 3,46 proc.). Trumpalaikių investicijų bei indėlių terminas yra ne vėlesnis negu 2013 m. gruodžio 31 d.

## **8 Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Pinigai banke	1.083.919	5.599.454
Visuotinės dotacijos priemonės sąskaita Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriuje	1.344.825	2.025.269
Pinigai kasoje	5.226	6.793
Trumpalaikis indėlis AB DNB banke (indėlio terminas iki 90 d., palūkanos 1,35 proc.)	-	400.030
Atidėjiniai atsiskaitomosios sąskaitos kartu su sukauptomis palūkanomis likučio bankrutuojančiame AB bankas Snoras vertės sumažėjimu	-	(2.812.108)
	<b>2.433.970</b>	<b>5.219.438</b>

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## **8 Pinigai ir pinigų ekvivalentai (tęsinys)**

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

## **9 Pavestas administruoti turtas**

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Gautinos suteiktos ilgalaikės paskolos</b>		
<b>Pagal priemonę „Maži kreditai - II etapas“</b>		
Suteikta ilgalaikė paskola AB Šiaulių bankas	35.000.000	35.000.000
Suteikta ilgalaikė paskola AB Ūkio bankas	26.000.000	26.000.000
Suteikta ilgalaikė paskola UAB „Medicinos bankas“	10.678.000	19.500.000
Suteikta ilgalaikė paskola AB „Citadele“ bankas	14.500.000	14.500.000
	<b>86.178.000</b>	<b>95.000.000</b>
<b>Pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“</b>		
Suteikta ilgalaikė paskola AB Ūkio bankas	19.146.552	25.571.997
Suteikta ilgalaikė paskola UAB „Medicinos bankas“	10.912.023	10.723.674
Suteikta ilgalaikė paskola AB CITADELE bankas	11.170.791	6.692.257
Suteikta ilgalaikė paskola AB Šiaulių bankas	2.411.778	3.920.037
Suteikta ilgalaikė paskola AB bankas „Finasta“	187.777	361.111
Suteikta ilgalaikė paskola AB bankas SNORAS	-	5.885.662
	<b>43.828.921</b>	<b>53.154.738</b>
<b>Fondo veiklos finansavimas</b>		
Išankstiniai apmokėjimai fondo valdytojui	-	107.878
	-	<b>107.878</b>
<b>Per vienerius metus gautinos sumos</b>		
Gautinas piniginis įnašas	35.000.000	-
Sukauptos palūkanos pagal priemonę „Maži kreditai - II etapas“	544.493	614.926
Sukauptos palūkanos pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“	153.191	235.824
	<b>35.697.684</b>	<b>850.750</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	24.526.727	993.369
	<b>24.526.727</b>	<b>993.369</b>
	<b>190.231.332</b>	<b>150.106.735</b>

Aukščiau pateiktas INVEGA fondo turtas nėra Bendrovės turtas. Atskleistos INVEGA fondo suteiktos paskolos ir gautinos sumos yra pateikiamos amortizuota savikaina, o pinigai ir pinigų ekvivalentai – savikaina.

2012 m. gruodžio 31 d. buvo apmokėta dalis INVEGA fondo piniginio įnašo, o neapmokėtas piniginis įnašas yra pateikiamas kaip „Gautinas piniginis įnašas“.

Į aukščiau pateiktas sumas nėra įtrauktos lėšos bankrutuojančiame AB banke SNORAS, kuriomis INVEGA fondas negali laisvai disponuoti. 2012 m. sausio mėn. Bendrovė LR bankų įstatymo ir LR įmonių bankroto įstatymo nustatyta tvarka yra pateikusi AB banko SNORAS bankroto administratoriui kreditorinį reikalavimą dėl INVEGA fondo laikomų lėšų (lėšos banko sąskaitoje ir suteikta ilgalaikė paskola pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“, bendra reikalavimo suma 77.975.548 Lt) AB banke SNORAS bei už šias lėšas priskaičiuotų, bet nesumokėtų palūkanų. Pateiktas kreditorinis reikalavimas atitinka INVEGA fondo laikomų lėšų AB banke SNORAS bei už jas priskaičiuotų ir nesumokėtų palūkanų sumą, sumažinus ją draudimo išmoka, kuri buvo gauta iš VI „Indėlių ir investicijų draudimas“.

2013 m. vasario 18 d. Lietuvos Banko valdyba AB Ūkio banką pripažino nemokiu ir visam laikui atšaukė banko veiklos licenziją. Pagal 2009 m. sudarytą tikslinės paskolos sutartį Nr. IKPF-100-09-02, skirtą priemonei „Mažų kreditų teikimas - II etapas“ finansuoti, AB Ūkio bankui yra pervesta 26 mln. Lt.

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## **9 Pavestas administruoti turtas ( tėsinsys)**

Pagal 2009 m. sudarytą tikslinės paskolos sutartį Nr. IKPF-AKF-09-02, skirtą priemonei „Atviras kreditų fondas“ finansuoti, nuo 2009 m. AB Ūkio bankui buvo paversta 36,143 mln. Lt. Negražintų AKF lėšų likutis 2012.12.31 buvo 19,14 mln. Lt.

INVEGOS vadovybė tikimybę atgauti AB Ūkio bankui suteiktas priemonių lėšas vertina kaip tikėtiną, nes AB Ūkio banko įsipareigojimas gražinti skirtas lėšas yra užtikrintas įkeitimais, todėl iki papildomos informacijos iš AB Ūkio banko gavimo apie įkeisto turto būklę, paskolos Ūkio bankui įtrauktos į aukščiau pateikiamą INVEGA fondo turto sąrašą .

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. pavesto administruoti Garantijų fondo turta sudarė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Ilgalaikiai vertybiniai popieriai</b>		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	22.860.159	11.119.522
	<b>22.860.159</b>	<b>11.119.522</b>
<b>Fondo veiklos finansavimas</b>		
Išankstiniai apmokėjimai fondo valdytojui	177.410	11.410
	<b>177.410</b>	<b>11.410</b>
<b>Trumpalaikiai terminuoti indėliai</b>		
Trumpalaikiai indėliai Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	17.978.184	5.684.733
Trumpalaikiai indėliai AB Šiaulių bankas	-	17.594.434
	<b>17.978.184</b>	<b>23.279.167</b>
<b>Trumpalaikiai vertybiniai popieriai</b>		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	14.431.736	-
Trumpalaikės Ūkio banko obligacijos	-	16.139.443
	<b>14.431.736</b>	<b>16.139.443</b>
<b>Per vienerius metus gautinos sumos</b>		
Gautinas piniginis įnašas	39.000.000	59.000.000
	<b>39.000.000</b>	<b>59.000.000</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	13.380.407	382.618
	<b>13.380.407</b>	<b>382.618</b>
	<b>107.827.896</b>	<b>109.932.160</b>

Aukščiau pateiktas Garantijų fondo turtas nėra Bendrovės turtas. Atskleistos Garantijų fondo investicijos ir gautinos sumos yra pateikiamos amortizuota savikaina, o pinigai ir pinigų ekvivalentai – savikaina.

2012 m. gruodžio 31 d. buvo apmokėta dalis Garantijų fondo piniginio įnašo, o neapmokėtas piniginis įnašas yra pateikiamas kaip „Gautinas piniginis įnašas“.

Į aukščiau pateiktas sumas nėra įtrauktos lėšos bankrutuojančiame AB banke SNORAS, kuriomis Garantijų fondas negali laisvai disponuoti. 2012 m. sausio mėn. Bendrovė LR bankų įstatymo ir LR įmonių bankroto įstatymo nustatyta tvarka yra pateikusi AB banko SNORAS bankroto administratoriui kreditorinį reikalavimą dėl Garantijų fondo laikomų lėšų (bendra reikalavimo suma 19.055.289 Lt) AB banke SNORAS bei už šias lėšas priskaičiuotų, bet nesumokėtų palūkanų. Pateiktas kreditorinis reikalavimas atitinka INVEGA fondo laikomų lėšų AB banke SNORAS bei už jas priskaičiuotų ir nesumokėtų palūkanų sumą, sumažinus ją draudimo išmoka, kuri buvo gauta iš VĮ „Indėlių ir investicijų draudimas“.

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**9 Pavestas administruoti turtas ( tėsiny)**

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Gautinos suteiktos ilgalaikės paskolos</b>		
Suteikta ilgalaikė paskola Lietuvos Centrinei kredito unijai	23.225.000	5.285.000
	<b>23.225.000</b>	<b>5.285.000</b>
<b>Fondo veiklos finansavimas</b>		
Išankstiniai apmokėjimai Lietuvos Centrinei kredito unijai	36.913	382
Išankstiniai apmokėjimai fondo valdytojui	85.226	156.602
	<b>122.139</b>	<b>156.984</b>
<b>Trumpalaikiai terminuoti indėliai</b>		
Trumpalaikiai indėliai Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	10.528.789	10.506.826
Trumpalaikiai indėliai AB „SEB bankas“	1.398.759	-
Trumpalaikiai indėliai AB „Šiaulių bankas“	-	3.111.949
Trumpalaikiai indėliai AB „Citadelė bankas“	-	1.226.416
Trumpalaikiai indėliai UAB „Medicinos bankas“	-	501.250
Trumpalaikiai indėliai AB „DNB bankas“	-	185.234
	<b>11.927.548</b>	<b>15.531.675</b>
<b>Trumpalaikiai bankų vertybiniai popieriai</b>		
Trumpalaikės AB Šiaulių banko obligacijos	-	7.788.168
Trumpalaikės UAB Medicinos banko obligacijos	-	6.692.637
	-	<b>14.480.805</b>
<b>Trumpalaikiai LRV vertybiniai popieriai</b>		
Trumpalaikės LRV obligacijos	6.092.554	580.813
	<b>6.092.554</b>	<b>580.813</b>
<b>Per vienerius metus gautinos sumos</b>		
Sukauptos palūkanos už ilgalaikes paskolas Lietuvos Centrinei kredito unijai	107.874	33.481
	<b>107.874</b>	<b>33.481</b>
<b>Pinigai ir jų ekvivalentai</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	711.105	6.316.646
	<b>711.105</b>	<b>6.316.646</b>
	<b>42.186.220</b>	<b>42.385.404</b>

Aukščiau pateiktas Verslumo skatinimo fondo turtas nėra Bendrovės turtas. Atskleistos Verslumo skatinimo fondo investicijos ir gautinos sumos yra pateikiamos amortizuota savikaina, o pinigai ir pinigų ekvivalentai – savikaina.

Į aukščiau pateiktas sumas nėra įtrauktos lėšos bankrutuojančiame AB banke SNORAS, kuriomis Verslumo skatinimo fondas negali laisvai disponuoti. 2012 m. sausio mėn. Bendrovė LR bankų įstatymo ir LR įmonių bankroto įstatymo nustatyta tvarka yra pateikusi AB banko SNORAS bankroto administratoriui kreditorinį reikalavimą dėl Verslumo skatinimo fondo laikomų lėšų (bendra reikalavimo suma 8.016.866 Lt) AB banke SNORAS bei už šias lėšas priskaičiuotų, bet nesumokėtų palūkanų. Pateiktas kreditorinis reikalavimas atitinka INVEGA fondo laikomų lėšų AB banke SNORAS bei už jas priskaičiuotų ir nesumokėtų palūkanų suma, sumažinus ją draudimo išmoka, kuri buvo gauta iš VĮ „Indėlių ir investicijų draudimas“

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## 10 Kapitalas

Pagal Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymą įmonės nuosavas kapitalas negali būti mažesnis nei ½ jos akcinio kapitalo, nurodyto įmonės įstatuose. 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė šį reikalavimą atitiko.

Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2011 m. gruodžio 14 d. nutarimu Nr. 1453 „Dėl valstybės turto investavimo ir uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatinio kapitalo didinimo“ ir Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2011 m. gruodžio 20 d. įsakymu Nr. 4-943 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatinio kapitalo didinimo“ priėmė sprendimą padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą papildomais 4.000.000 litų įnašais, išleidžiant 4.000 vienetų paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1.000 litų. 2011 m. gruodžio 31 d. įstatinio kapitalo didinimas buvo pilnai apmokėtas, Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2011 m. gruodžio 31 d. įsakymu Nr. 4-972 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ įstatų patvirtinimo“ buvo patvirtinti atitinkamai pakeisti Bendrovės įstatai, bet įstatinio kapitalo didinimas dar nebuvo įregistruotas Juridinių asmenų registre, todėl 2011 m. gruodžio 29 d. iš akcininko gauti pinigai akcinio kapitalo didinimui apmokėti ataskaitinių metų balanse atvaizduoti prie trumpalaikių mokėtinų sumų (14 Pastaba).

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

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

## 11 Rezervai

LR ūkio ministro 2012 m. kovo 30 d. įsakymu Nr.4-298 „Dėl uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ 2011 metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio tvirtinimo ir 2011 metų pelno (nuostolio) paskirstymo“ 2011 m. patirtas nuostolis buvo iš dalies padengtas pervedimais iš rezervų

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

### Įstatymų numatytas rezervas

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

### Rezervai investicijoms į Bendrovės veiklą

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

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

## 12 Dotacijos ir subsidijos

	<u>2012 m.</u> <u>gruodžio 31 d.</u>	<u>2011 m.</u> <u>gruodžio 31 d.</u>
Likutis sausio 1 d.	20	20
Amortizacija	-	-
<b>Likutis gruodžio 31 d.</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

Ūkio ministerija, kaip Bendrovės akcijų valdytoja, 2001 m. suteikė 400.000 litų subsidiją, kurios paskirtis buvo padengti su Bendrovės steigimu susijusias išlaidas. 2001 m. dalis šios subsidijos (254.668 litai) buvo panaudota ilgalaikiam turtui įsigyti. 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. iš subsidijos įsigytas turtas buvo pilnai nusidėvėjęs.

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

### 13 Atidėjiniai ir garantijų išmokų sąnaudos

2012 m. gruodžio 31 d. atidėjinius sudarė:

Garantuotų paskolų grupės	Rizikos koeficientas	Įsipareigojimų likutis EIF* ir GIF** nepergarantuotų paskolų portfelyje	EIF pergarantuotų įsipareigojimų likutis, kuriam neužteko EIF išmokų limito	EIF pergarantuotų įsipareigojimų likutis, kuriam užteko EIF išmokų limito	Įsipareigojimų likutis GIF pergarantuotų paskolų portfelyje	Iš viso įsipareigojimų dalis garantijų portfelyje	Atidėjiniai nekompensojami įsipareigojimų daliai
Standartinės paskolos	0 proc.	48.087.541	13.802.569	-	144.421.259	65,07 %	-
Galimos rizikos paskolos	0 proc.	6.051.489	1.765.699	-	20.267.981	8,86 %	-
Padidėjusios rizikos paskolos	0 proc.	670.036	3.083.284	-	7.416.468	3,52 %	-
Nuostolingos paskolos	81,75 proc.	15.468.299	26.653.833	5.805.185	23.567.136	22,55 %	7.534.000
Iš viso		70.277.365	45.305.385	5.805.185	195.672.844	100 %	7.534.000
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>							<b>317.060.779</b>

2011 m. gruodžio 31 d. atidėjinius sudarė:

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

\*EIF - Europos investicijų fondas

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

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ METUS, PASIBAIGUSIUS 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

### 13 Atidėjiniai ir garantijų išmokų sąnaudos (tęsinys)

Pagal 2004 m. kovo 8 d. su Europos investicijų fondu pasirašytą garantijų portfelio pergarantavimo sutartį, EIF kompensuoja nuo pergarantuoto portfelio (portfelis baigtas formuoti 2007 m. rugpjūčio 24 d.) iki 50 proc. Bendrovės nuostolių, bet ne daugiau kaip 2.640.000 EUR (9.115.392 Lt ekvivalentas). Bendrovės formuojami specialieji atidėjiniai EIF pergarantuotam Bendrovės garantijų portfeliui yra lygūs sumai, gautai kiekvienos garantijos likutį dauginant iš atitinkamos rizikos grupės normos ir pirmiausiai mažinant ją 50 proc. (mažinant EIF kompensacijos dalimi), bet ne daugiau kaip 2,373 mln. litų (EIF maksimalios išmokos likutis 2012 m. gruodžio 31 d.), bei gautą rezultatą sumažinant 90 proc. (mažinant LR Vyriausybės kompensavimo dalimi). Kadangi apskaičiuotų specialiųjų atidėjinių EIF pergarantuotam Bendrovės garantijų portfeliui pagal rizikos grupės sumą (nevertinant LR Vyriausybės 90 proc. kompensavimo) yra 13.267.624 litų, t. y. didesnė nei EIF maksimalios išmokos likutis 2012 m. gruodžio 31 d. (daugiau nei 2,373 mln. litų), atitinkamos specialiųjų atidėjinių sumos perviršis nėra mažinamas EIF kompensacijos dalimi.

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

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

Specialiųjų atidėjinių garantijoms pasikeitimo lentelė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Likutis sausio 1 d.	7.536.636	7.209.051
Specialiųjų atidėjinių garantijoms padidėjimas, padidėjus rizikai	1.931.131	2.262.180
Specialiųjų atidėjinių garantijoms sumažėjimas, sumažėjus ar išnykus rizikai bei nurašius garantijas	(1.933.767)	(1.934.595)
<b>Likutis gruodžio 31 d.</b>	<b>7.534.000</b>	<b>7.536.636</b>

**Garantijų išmokų sąnaudos:**

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Garantijų išmokų sąnaudos pagal suteiktas garantijas kredito įstaigoms už SVV subjektams teikiamas paskolas	(917.847)	(859.378)
Garantijų išmokų sąnaudos pagal individualias garantijas	(1.200.023)	-
	<b>(2.117.870)</b>	<b>(859.378)</b>

Vykdydama LR Vyriausybės 2011 m. kovo 23 d. nutarimą Nr. 349 INVEGA buvo išdavusi individualią garantiją, kurią garantavo kredito įstaigai UAB „Lietuvos tyrimo centrui“ išduotos paskolos grąžinimą. Paskolos gavėjui nevykdant išsipareigojimų pagal garantuotą paskolą, INVEGA išmokėjo kredito įstaigai garantijos išmoką.

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
 (visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

#### 14 Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos

2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. kitas trumpalaikes mokėtinas sumas sudarė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Gautas avansas pagal visuotinės dotacijos valdymo sutartį	1.344.786	2.022.507
Atostogų rezervas	308.480	242.690
Gauto avanso finansų inžinerijos priemonės „Garantijų fondas“ patirtoms valdymo išlaidoms kompensuoti nepanaudotas likutis	177.410	11.410
Gauto avanso finansų inžinerijos priemonės „Verslumo skatinimo fondas“ patirtoms valdymo išlaidoms kompensuoti nepanaudotas likutis	85.226	156.603
Gauti išankstiniai apmokėjimai už garantijos suteikimą	81.078	186.868
Gauto avanso finansų inžinerijos priemonės „INVEGA fondas“ patirtoms valdymo išlaidoms kompensuoti nepanaudotas likutis	-	107.879
Pensijų sukaupimai	59.135	29.621
Gražintina visuotinės dotacijos suma esant neatitikimams	25.731	25.731
Skolos paslaugų ir prekių tiekėjams	21.055	14.415
Sukauptos sąnaudos	14.187	13.913
Kitos skolos	454	1.782
Gautas įstatinio kapitalo apmokėjimas (10 pastaba)	-	4.000.000
Pervestinos gautos investicijų draudimo lėšos finansų inžinerijos priemonei „INVEGA fondas“	-	325.702
Pervestinos gautos investicijų draudimo lėšos finansų inžinerijos priemonei „Garantijų fondas“	-	6.871
Pervestinos palūkanos į biudžetą už laisvas visuotinės dotacijos lėšas		2.696
	<b>2.117.542</b>	<b>7.148.688</b>

#### 15 Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamos

Ateinančių laikotarpių garantijų atlyginimo pajamų uždirbimo lentelė:

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Per vienerius metus	3.811.720	4.814.441
Po vienerių metų, bet ne vėliau kaip per penkerius metus	3.433.071	4.226.328
Po penkerių metų	92.772	113.882
	<b>7.337.563</b>	<b>9.154.651</b>



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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

#### 16 Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto

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

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>INVEGA fondo piniginis įnašas</b>		
Ūkio ministerijos apmokėtas piniginis įnašas	210.000.000	200.000.000
Ūkio ministerijos neapmokėtas piniginis įnašas	35.000.000	-
Papildomai perduotos administruoti sumos (palūkanos)	24.056.767	20.030.549
Iskaitytinės palūkanos	896.056	1.528.632
Finansinio turto nuvertėjimas (-)	(72.089.886)	(72.089.886)
Gautinų ilgalaikių paskolų nuvertėjimas (-)	(5.885.662)	-
Fondo veiklos finansavimas praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais (-)	(1.777.218)	(1.161.301)
Fondo veiklos finansavimas ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(784.566)	(615.917)
	<b>189.415.491</b>	<b>147.692.077</b>
<b>Pervestinos palūkanos Ūkio ministerijai</b>		
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal priemonę „Maži kreditai - II etapas“	544.493	614.926
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal priemonę „Atviras kreditų fondas“	153.191	235.858
Sukauptos pervestinos palūkanos už laikinai laisvas lėšas	-	108.237
	<b>697.684</b>	<b>959.021</b>
<b>Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai</b>		
Mokėtinės sumos administratoriui	118.157	-
Laikina pervestos lėšos AKF priemonei	-	1.452.440
Mokėtinės sumos susijusių paslaugų tiekėjams	-	3.197
	<b>118.157</b>	<b>1.455.637</b>
	<b>190.231.332</b>	<b>150.106.735</b>

Aukščiau pateikti INVEGOS fondo įsipareigojimai nėra Bendrovės įsipareigojimai. Atskleisti INVEGOS fondo įsipareigojimai yra pateikiami amortizuota savikaina, išskyrus piniginius įnašus, kurie pateikiami savikaina.

INVEGA fondo gaunamos palūkanos už investuotas laikinai laisvas lėšas turi būti pervedamos LR Ūkio ministerijai, todėl yra pateikiamos kaip įsipareigojimai

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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS  
UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

#### 16 Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto (tęsinys)

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

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>Garantijų fondo piniginis įnašas</b>		
Ūkio ministerijos pervestas piniginis įnašas	90.000.000	70.000.000
Ūkio ministerijos neapmokėtas piniginis įnašas	39.000.000	59.000.000
Papildomai perduotos administruoti sumos (palūkanos)	7.090.499	4.961.523
Įskaitytinos palūkanos	604.794	733.590
Finansinio turto nuvertėjimas (-)	(19.055.289)	(19.055.289)
Fondo veiklos finansavimas praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais (-)	(3.189.219)	(1.758.085)
Fondo veiklos finansavimas ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(1.449.568)	(1.431.134)
Garantijų išmokų dalies mokėjimai (-)	(5.827.129)	(3.495.284)
Atidėjimai garantijų išmokų daliai (-)	(15.412.907)	(15.024.670)
	<b>91.761.181</b>	<b>93.930.651</b>
<b>Atidėjiniai</b>		
Atidėjiniai garantijų išmokoms	15.412.907	15.024.670
	<b>15.412.907</b>	<b>15.024.670</b>
<b>Pervestinos palūkanos Ūkio ministerijai</b>		
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal terminuotus indėlius bankuose	198.184	499.167
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal vertybinius popierius bankuose	200.084	330.677
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal LR vertybinius popierius	255.540	142.615
Sukauptos pervestinos palūkanos už laikinai laisvas lėšas atsiskaitomosiose sąsk.	-	2.361
	<b>653.808</b>	<b>974.820</b>
<b>Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai</b>		
Mokėtinos sumos susijusių paslaugų tiekėjams	-	2.019
	-	<b>2.019</b>
	<b>107.827.896</b>	<b>109.932.160</b>

Aukščiau pateikti Garantijų fondo įsipareigojimai nėra Bendrovės įsipareigojimai. Atskleisti Garantijų fondo įsipareigojimai yra pateikiami amortizuota savikaina, išskyrus piniginius įnašus, kurie pateikiami savikaina.

Garantijų fonde galimi nuostoliai dėl suteiktų garantijų yra pateikiami kaip atidėjiniai garantijų išmokoms. Garantijų fondas formuoja atidėjinius garantijų išmokoms tikėtinosios vertės metodu pagal rizikos grupes. Taikant šį metodą, atidėjiny formuojamas priklausomai nuo rizikos grupės ir tikėtino jos nuostolio.

Garantijų fondo gaunamos palūkanos už investuotas laikinai laisvas lėšas turi būti pervedamos LR Ūkio ministerijai, todėl yra pateikiamos kaip įsipareigojimai.

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

#### 16 Įsipareigojimai dėl pavesto administruoti turto ( tęsinys)

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Verslumo skatinimo fondo piniginis įnašas</b>		
Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos piniginis įnašas	50.000.000	50.000.000
Papildomai perduotos administruoti sumos (palūkanos)	4.012.246	2.201.459
Pervestinos gautinos palūkanos	102.597	770.942
Finansinio turto nuvertėjimas (-)	(8.016.866)	(8.016.866)
Fondo valdymo veiklos finansavimas ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(525.636)	(438.375)
Fondo valdymo veiklos finansavimas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu (-)	(707.513)	(269.138)
Administravimo mokestis finansiniam tarpininkui (-)	(2.945.997)	(2.282.528)
	<b>41.918.831</b>	<b>41.965.494</b>
<b>Pervestinos palūkanos Ūkio ministerijai</b>		
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal terminuotus indėlius bankuose	97.548	101.741
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal vertybinius popierius bankuose	36.866	283.410
Sukauptos pervestinos palūkanos pagal LR Vyriausybės vertybinius popierius	25.040	-
Sukauptos pervestinos palūkanos už paskolą LCKU	107.874	33.481
	<b>267.328</b>	<b>418.632</b>
<b>Kitos mokėtinos sumos</b>		
Mokėtinos sumos susijusių paslaugų tiekėjams	61	1.278
	<b>61</b>	<b>1.278</b>
	<b>42.186.220</b>	<b>42.385.404</b>

Aukščiau pateikti Verslumo skatinimo fondo įsipareigojimai nėra Bendrovės įsipareigojimai. Atskleisti Verslumo skatinimo fondo įsipareigojimai yra pateikiami amortizuota savikaina, išskyrus piniginius įnašus, kurie pateikiami savikaina.

Verslumo skatinimo fondo gaunamos palūkanos už investuotas laikinai laisvas lėšas turi būti pervedamos Socialinės apsaugos ir darbo ministerijai, todėl yra pateikiamos kaip įsipareigojimai

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**17 Veiklos nuoma**

2010 m. Bendrovė sudarė keletą lengvųjų automobilių veiklos nuomos sutarčių. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis ar papildoma ilgalaikė nuoma. 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovės nuomos sąnaudos sudarė 27.731 litus.

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Per vienerius metus	19.574	33.555
Nuo vienerių iki penkerių metų	-	18.175
	<b>19.574</b>	<b>51.730</b>

2009 m. lapkričio 12 d. Bendrovė sudarė naują patalpų nuomos sutartį penkerių metų laikotarpiui, 2012 m. rugsėjo 26 d. buvo pasirašytas papildomas Susitarimas dėl papildomo patalpų ploto (119 kv.m) nuomos. Nuomos sąlygose nėra numatyta apribojimų Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis ar papildoma ilgalaikė nuoma. 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovės patalpų nuomos sąnaudos sudarė 258.175 litus (2011 m. - 238.208 litus).

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Per vienerius metus	300.347	242.695
Nuo vienerių iki penkerių metų	259.978	454.024
	<b>560.325</b>	<b>696.719</b>

**18 Veiklos pajamos**

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Pajamos iš suteiktų garantijų:		
Pajamos iš suteiktų garantijų SVV	5.820.753	5.333.460
Pajamos iš specialiųjų garantijų pagal LRV nutarimus	500.385	832.973
Pajamos iš suteiktų garantijų SVV patiriantiems sunkumų ir didelėms įmonėms	89.226	166.069
Pajamos iš suteiktų garantijų pagal būsto modernizavimo programą	62.278	72.489
Pajamos iš specialiųjų garantijų eksportui skatinti	6.679	-
	<b>6.479.321</b>	<b>6.404.991</b>

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

#### 19 Veiklos sąnaudos

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

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
Darbo užmokestis ir su juos susiję mokesčiai	2.748.355	2.435.153
Pastatų nuoma ir išlaikymas	258.175	238.208
Reklamos ir reprezentacijos sąnaudos	135.058	128.034
Kompiuterinių programų priežiūra	110.884	79.703
Komandiruočių sąnaudos	104.806	113.583
Veiklos mokesčių sąnaudos	100.364	85.944
Nusidėvėjimas ir amortizacija, nurašymai	94.507	81.964
Komunalinių paslaugų sąnaudos	71.905	54.600
Kanceliarinės ir biuro prekių išsigijimo sąnaudos	57.059	41.653
Automobilių nuoma ir eksploatacija	37.651	37.283
Narystės ir išsipareigojimo mokesčių sąnaudos	29.622	29.289
Ryšių sąnaudos	27.284	20.403
Audito sąnaudos	26.915	27.622
Kvalifikacijos kėlimo sąnaudos	26.168	48.553
Pašto paslaugų sąnaudos	19.980	22.450
Kitos	15.663	9.776
Dalyvavimo projektuose nekompensuojamos sąnaudos	8.288	2.694
Kompensuojamos finansų inžinerijos priemonės „Garantijų fondas“ patirtos valdymo išlaidos	(1.369.220)	(1.380.297)
Kompensuojamos finansų inžinerijos priemonės „INVEGA fondas“ patirtos valdymo išlaidos	(726.626)	(500.942)
Kompensuojamos visuotinės dotacijos priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ patirtos vykdymo išlaidos	(416.610)	(368.397)
Kompensuojamos visuotinės dotacijos priemonės „Dalinis palūkanų kompensavimas“ patirtos viešinimo išlaidos	(112.872)	-
Kompensuojamos finansų inžinerijos priemonės „Verslumo skatinimo fondas“ patirtos valdymo išlaidos	(357.816)	(367.096)
Kompensuojamos visuotinės dotacijos priemonės „Parama pirmajam darbui“ patirtos vykdymo išlaidos	(50.099)	-
	<b>839.441</b>	<b>840.180</b>

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

## 20 Finansinė ir investicinė veikla

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

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>Finansinės ir investicinės veiklos pajamos</b>		
Palūkanų pajamos už Vyriausybės vertybinius popierius	1.197.369	1.076.855
Palūkanų pajamos už terminuotus indėlius	525.626	813.686
Palūkanų pajamos už sąskaitų likučius	10.116	563.168
Kitos	432	-
Palūkanų pajamos už bankų obligacijas	-	140.480
	<b>1.733.543</b>	<b>2.594.189</b>
<b>Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos</b>		
Vertybinių popierių saugojimo sąnaudos	(6.453)	(4.027)
Kitos finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	(4.723)	(4.106)
Atidėjiniai investicijų ir atsiskaitomosios sąskaitos bankrutavusiam AB bankas Snoras likučio vertės sumažėjimui	-	(15.222.588)
	<b>(11.176)</b>	<b>(15.230.721)</b>
<b>Finansinės ir investicinės veiklos grynas rezultatas</b>	<b>1.722.367</b>	<b>(12.636.532)</b>

## 21 Pelno mokestis

	2012 m. gruodžio 31 d.	2011 m. gruodžio 31 d.
<b>Pelno mokesčio sąnaudų komponentai</b>		
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	5.247.013	(8.258.684)
Laikinių skirtumų pokytis	92.669	514.959
Nuolatiniai skirtumai	(27.317)	14.922.040
Apmokestinamasis pelnas	5.312.365	7.178.315
Einamųjų metų pelno mokestis	796.855	1.076.747
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	(13.899)	(77.244)
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas	1.023	95
<b>Pelno mokesčio sąnaudos, apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>783.979</b>	<b>999.598</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas:</b>		
Sukauptos sąnaudos	55.142	40.847
Atidėjiniai garantijoms	1.130.100	1.130.496
Atidėjiniai investicijų (palūkanų) nuvertėjimui	21.072	21.072
Atidėtasis pelno mokestis prieš realizacinės vertės sumažėjimą	1.206.314	1.192.415
Atimti: realizacinės vertės sumažėjimas (padidėjimas)	-	-
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynąja verte</b>	<b>1.206.314</b>	<b>1.192.415</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio išipareigojimas</b>	-	-
<b>Atidėtasis pelno mokestis, grynąja verte</b>	<b>1.206.314</b>	<b>1.192.415</b>

(Tęsinys kitame puslapyje)

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**21 Pelno mokestis (tęsinys)**

**Pelno mokesčio sąnaudų ir pelno mokesčio suderinimas**

Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	5.247.013	(8.258.684)
Pelno mokesčio sąnaudos, taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą	787.052	(1.238.803)
Mokestinė įtaka dėl sąnaudų, priskiriamų neleidžiamiems atskaitymams	6.021	2.267.298
Mokestinė įtaka dėl pajamų, priskiriamų neapmokestinamoms pajamoms	(10.117)	(28.992)
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio koregavimas	1.023	95
<b>Pelno mokesčio sąnaudos</b>	<b>783.979</b>	<b>999.598</b>

(Pabaiga)

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

**22 Finansinis turtas ir išsipareigojimai bei rizikos valdymas**

Paskolų rizika

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

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

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

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

---

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

### Likvidumo rizika

Likvidumo (pinigų srautų/finansavimo) rizika apibrėžiama kaip negalėjimo vykdyti einamųjų įsipareigojimų rizika. Finansavimo rizika Bendrovėje kontroliuojama tinkamai planuojant pinigų srautų poreikius, kurie kontroliuojami nustatant limitus pinigų srautų trūkumams ir juos diversifikuojant. Bendrovės likvidumo (trumpalaikio turto iš viso / per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso) ir skubaus padengimo ((trumpalaikio turto iš viso – atsargos) / per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso) rodikliai 2012 m. gruodžio 31 d. atitinkamai buvo lygūs 1,6867 ir 1,6818 (2011 m. gruodžio 31 d. - 1,5284 ir 1,5278).

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

Bendrovės likvidumo rizika eliminuojama, nes:

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

### Palūkanų normos rizika

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

### Operacinė rizika

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

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

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

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

### Užsienio valiutos rizika

Bendrovė nesusiduria su užsienio valiutos rizika.

### Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

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

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

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

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



**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPI, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**22 Finansinis turtas ir įsipareigojimai bei rizikos valdymas (tęsinys)**

	<b>2012 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2011 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>Bendrovės įsipareigojimai pagal suteiktas garantijas, iš jų:</b>	<b>328.538.027</b>	<b>385.252.841</b>
SVV paskolų garantijos	317.060.779	360.252.614
garantijos už daugiabučiams namams modernizuoti teikiamas paskolas	8.537.363	12.115.358
garantijos už didelių įmonių imamas paskolas	2.525.485	3.513.229
individualiosios garantijos	-	9.371.640
specialiosios garantijos dėl eksporto kredito draudimo	414.400	-

Bendrovė per 2012 metus prisiėmė naujų įsipareigojimų pagal 544 garantijas ir pritarė 133 SVV paskolų garantijų pakeitimo atvejams. 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo įsipareigojimų pagal 1.658 (2011 m. gruodžio 31 d. – 1.767) SVV paskolų garantijas 317.060.779 litų sumai (2011 m. gruodžio 31 d. – 360.252.614 litų sumai), pagal 77 garantijas už daugiabučiams namams modernizuoti teikiamas paskolas 8.537.363 litų sumai ir 2 garantijas už didelių įmonių paimtas paskolas 2.525.485 litų sumai. 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovė suformavo -7.534.000 litų (2011 m. gruodžio 31 d. – 7.536.636 litų) atidėjinius galimiems suteiktų garantijų išmokėjimams (t.y. tikėtai suteiktų garantijų galimai išmokėjimų daliai, kuri Bendrovei nėra kompensuojama). 2012 m. gruodžio 31 d. 51.110.570 litų paskolų garantijų buvo pergarantuota Europos Investicijų Fondo (2011 m. gruodžio 31 d. – 62.835.264 litų), turinčio AAA reitingą ir 195.672.844 litų paskolų garantijų buvo pergarantuota Garantijų fondo (2011 m. gruodžio 31 d. – 246.696.193 litų), kuris įsteigtas ir finansuojamas iš 2007-2013 m. Europos Sąjungos struktūrinių fondų lėšų, pagal Ekonomikos augimo veiksmų programos 2 prioriteto „Verslo produktyvumo didinimas ir verslo aplinkos gerinimas“ VP2-2.3-ŪM-03-V priemone – „Garantijų fondas“.

Per 2012 m. ir 2011 m. Bendrovė nedalyvavo jokiose kitose teisminėse procedūrose, kurios, Vadovybės nuomone, turėtų reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

2012 m. sausio mėn. Bendrovė LR bankų įstatymo ir LR įmonių bankroto įstatymo nustatyta tvarka yra pateikusi AB banko SNORAS bankroto administratoriui kreditorinį reikalavimą dėl Bendrovės ir jos valdomų fondų laikomų lėšų AB banke SNORAS bei už šias lėšas priskaičiuotų, bet nesumokėtų palūkanų. Pateiktas kreditorinis reikalavimas atitinka Bendrovės ir jos valdomų fondų laikomų lėšų AB banke SNORAS bei už jas priskaičiuotų ir nesumokėtų palūkanų sumą, sumažinus ją 345.280 Lt dydžio draudimo išmoka, kuri buvo gauta iš VI „Indėlių ir investicijų draudimas“

**23 Susijusių šalių sandoriai**

Susijusios šalys:

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

2012 m. pradžioje buvo pasirašyta sutartis su Ūkio ministerija dėl Ūkio ministerijos įgyvendinamų programos priemonių vykdymo finansavimo. Pagal 2012 m. kovo 8 d. programos priemonių vykdymo finansavimo sutartį Nr. 8-49 su jos vėlesniais pakeitimais Ūkio ministerija įgyvendindama LR Vyriausybės 2001 m. liepos 11 d. nutarimo Nr. 887 „Dėl smulkiojo ir vidutinio verslo plėtros“ 2.4 ir 5.2 punktus bei 2011 m. kovo 23 d. nutarimo Nr. 349 2.1 punktą, iš dalies dengia Bendrovei jos sumokėtas garantijos išmokas pagal suteiktas SVV paskolų garantijas bei skiria lėšų daliniam garantijos atlyginimo sumokėjimui už SVV subjektus, imančius Bendrovės paskolų garantijas bei skiria lėšų palūkanų kompensavimui pagal Nutarimą Nr. 349. Bendra šios sutarties apimtis 2012 m. yra iki 25,447 mln. Lt.

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

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

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

- 1) pagal 2006 m. rugpjūčio 8 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-472 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo AB DnB NORD bankui;
- 2) pagal 2006 m. rugpjūčio 8 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-473 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo UAB Medicinos bankui;
- 3) pagal 2006 m. rugpjūčio 8 d. tikslinės paskolos sutartį Nr. 8-474 „Dėl mikrokreditavimui skirtų lėšų skyrimo AB Šiaulių bankui;

**AIŠKINAMASIS RAŠTAS**  
**UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2012 M. GRUODŽIO 31 D.**  
(visos sumos litais, jei nenurodyta kitaip)

**23 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)**

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

	<u>2012 m.</u>	<u>2011 m.</u>
<b>Sandorių sumos:</b>		
Ataskaitinio laikotarpio	70.447.310	-
<i>Iš jų ES remiamų priemonių administravimo, įgyvendinimo ir/ar valdymo sutartys*</i>	45.000.000	-
<b>Skolos suma:</b>		
Likutis sausio 1 d.	39.000.000	59.000.000
Likutis ataskaitinio laikotarpio pabaigai	74.000.000	59.000.000

Pagal 2009 m. rugpjūčio 31 d. trišalę sutartį Nr. 11K-04013-661 dėl garantijų fondo finansavimo, pasirašytą tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės, Garantijų fondui yra skirtas 129 mln. Lt piniginis įnašas. Pagal sutartį Ūkio ministerija įsipareigoja pervesti piniginių įnašą kaip galima greičiau, bet ne vėliau, kaip per 20 darbo dienų nuo rašytinio Bendrovės prašymo, pervesti Piniginio įnašo dalį į Garantijų fondo banko sąskaitą, gavimo dienos. 2012 m. gruodžio 31 d. piniginių įnašo neapmokėtos sumos, kuri bus pervesta pagal Bendrovės prašymą, likutis yra 39 mln. Lt (2011 m. gruodžio 31 d. –59 mln. Lt).

Pagal 2009 m. balandžio 7 d. trišalės finansavimo sutarties dėl priemonės „Kontroliuojantieji fondai“ įgyvendinimo, pasirašytos tarp Ūkio ministerijos, Finansų ministerijos ir Bendrovės 2012 m. liepos 17 d. pakeitima Kontroluojančiojo fondo piniginis įnašas padidintas 45 mln. Lt iki 245 mln. Lt. 2013 m. gruodžio 31 d. piniginių įnašo neapmokėtos sumos, kuri bus pervesta pagal Bendrovės prašymą, likutis yra 35 mln. Lt;

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Iki 2012 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vadovybei (generaliniam direktoriui, generalinio direktoriaus pavaduotojams ir vyriausiajam finansininkui) priskaičiuotas darbo užmokestis bei buvusio generalinio direktoriaus išeitinė kompensacija ir kompensacija už nepanaudotas atostogas iš viso sudarė 461.708 Lt (2011 m. – 509.966 Lt). 2012 m. ir 2011 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perleidimo.

Nuo 2012 m. vasario 1 d. iki 2012 m. liepos 9 d. Bendrovės generalinio direktoriaus pareigas laikinai buvo pavesta eiti generalinio direktoriaus pavaduotojui Audriui Zobotkai. Audrius Zobotka laimėjo viešą konkursą generalinio direktoriaus pareigoms eiti ir nuo 2012 m. liepos 9 d. yra paskirtas Bendrovės generaliniu direktoriumi. Buvusi Bendrovės vadovė Z. Gurauskienė toliau tęsia veiklą Bendrovės valdyboje ir konsultuoja INVEGOS vadovybę eidama konsultanto pareigas.

**24 Pobalansiniai įvykiai**

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

\*\*\*\*\*