

UAB „KOFINANSAVIMAS“

METINIS PRANEŠIMAS IR FINANSINĖS ATASKAITOS IR NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

už laikotarpį, pasibaigusį

2023 m. gruodžio 31 d.

TURINYS

| | |
|--|----|
| NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA | 6 |
| VADOVO ŽODIS | 9 |
| PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE ĮMONĘ | 11 |
| PAGRINDINĖS VEIKLOS | 11 |
| 2023 METŲ PAGRINDINIŲ ĮVYKIŲ SUVESTINĖ | 12 |
| MISIJA, VIZIJA, VERTYBĖS IR STRATEGINIAI TIKSLAI | 12 |
| Strateginiai tikslai ir jų įgyvendinimas | 14 |
| NUOSAVYBĖS STRUKTŪRA IR VALDYSENA | 16 |
| Įstatinis kapitalas, akcijos, akcininkų teisės ir jų įgyvendinimas | 16 |
| Valdymo struktūra ir valdymas | 17 |
| Visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo veikla | 18 |
| Bendrovės vadovas ir jo veikla | 19 |
| Atlygio mokėjimas Bendrovės organų nariams, vadovams ir kitiems darbuotojams | 20 |
| Interesų konfliktų vengimas | 21 |
| Susiję ir įpareigotieji asmenys | 21 |
| Sandoriai su susijusiais ir įpareigotais asmenimis | 23 |
| Filialai, atstovybės ir narystė organizacijose | 23 |
| Informacija apie atliktą metinių finansinių ataskaitų auditą | 23 |
| PAGRINDINIAI VEIKLĄ REGLAMENTUOJANTYS DOKUMENTAI | 24 |
| Įstatai ir jų keitimo tvarka | 24 |
| Pagrindiniai teisės aktai | 24 |
| Pagrindiniai Bendrovei taikomi INVEGOS grupės dokumentai | 25 |
| Veiklos skaidrumo ir valdymo kodekso reikalavimų laikymasis | 26 |
| Tvarumo politika | 26 |
| Aplinkosauga | 27 |
| Socialinė atsakomybė | 28 |
| Lygių galimybių politika | 29 |
| Korupcijos prevencija | 29 |
| PAGRINDINĖS RIZIKOS RŪŠYS IR RIZIKOS MASTAS | 30 |
| Rizikos rūšys | 30 |
| Rizikų valdymo būdai: | 32 |
| Karo Ukrainoje įtaka Bendrovės veiklai ir gynybos inovacijų finansavimas | 32 |
| Bendrovės veiklos rizikos vertinimas | 33 |
| PAGRINDINIŲ VEIKLŲ VYKDYMO APŽVALGA | 34 |
| Bendrovės valdomi rizikos kapitalo fondai | 34 |
| Veiklos per ataskaitinį laikotarpį aprašymas | 34 |
| Bendradarbiavimas su kitomis institucijomis ir partneriais | 36 |
| PERSONALO INFORMACIJA | 36 |
| Personalo informacija | 36 |
| Bendrovės darbuotojų atlygio politika | 36 |
| Informacija apie Bendrovės vadovės kitas vadovaujamas pareigas | 37 |
| FINANSINIŲ IR NEFINANSINIŲ VEIKLOS REZULTATŲ ANALIZĖ | 38 |
| Veiklos rezultatai | 39 |
| Nuorodos ir paaiškinimai apie finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis | 40 |
| Informacija apie įsigytas ir perleistas akcijas | 40 |
| Dividendų politika | 40 |
| Vykdomos ir planuojamos investicijos | 40 |
| INFORMACIJA APIE BENDROVĖS VEIKLOS PLANUS, PLĖTRĄ IR PROGNOZES | 40 |
| Metinės finansinės ataskaitos už laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. gruodžio 31 d. | 41 |

| | |
|--|----|
| Finansinės būklės ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur | 41 |
| Metinė Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur | 42 |
| Metinė Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur | 43 |
| Metinė Pinigų srautų ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur | 44 |
| Metinis aiškinamasis raštas | 45 |
| 1. Bendroji informacija | 45 |
| 2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas | 46 |
| 2.1. Atitikimas nustatytiems standartams | 46 |
| 2.2. Įvertinimo pagrindas | 46 |
| 2.3. Finansinių ataskaitų valiuta | 46 |
| 2.4. Įvertinimų ir sprendimų naudojimas | 46 |
| 2.5. Tikrosios vertės nustatymas | 46 |
| 3. Naujų ir peržiūrėtų Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų (TFAS) taikymas | 47 |
| 4. Apskaitos politika | 48 |
| 4.1. Ilgalaikis materialusis turtas | 48 |
| 4.2. Ilgalaikio nematerialiojo ir materialiojo turto vertės sumažėjimas | 49 |
| 4.3. Finansinės priemonės | 50 |
| 4.4. Investicijos į patonuojamąsias įmones Bendrovės finansinėse ataskaitose | 53 |
| 4.5. Nuomos apskaita | 53 |
| 4.6. Atidėjiniai | 55 |
| 4.7. Pelno mokestis | 55 |
| 4.8. Pajamų pripažinimas | 56 |
| 4.9. Sąnaudų pripažinimas | 57 |
| 4.10. Užsienio valiutos | 57 |
| 4.11. Neapibrėžtumai | 57 |
| 4.12. Poataskaitiniai įvykiai | 58 |
| 5. Ilgalaikis materialusis turtas | 59 |
| 6. Finansinis turtas | 59 |
| 7. Išankstiniai mokėjimai | 59 |
| 8. Per vienus metus gautinos sumos | 60 |
| 9. Kitos gautinos sumos | 60 |
| 10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 60 |
| 11. Nuosavybė | 61 |
| 12. Gauti išankstiniai apmokėjimai | 61 |
| 13. Prekybos mokėtinos sumos | 61 |
| 14. Kitos mokėtinos sumos | 62 |
| 15. Pajamos | 62 |
| 16. Sąnaudos | 63 |
| 17. Pelno mokestis | 63 |
| 18. Finansinis turtas ir įsipareigojimai bei rizikos valdymas | 64 |
| 19. Susijusių šalių sandoriai | 65 |
| 20. Poataskaitiniai įvykiai | 66 |

LENTELIŲ SĄRAŠAS

| | |
|---|----|
| 1 lentelė. Įmonės duomenys | 11 |
| 2 lentelė. Strateginiai tikslai ir jų įgyvendinimas per 2023 m. | 15 |
| 3 lentelė. Bendrovės direktoriui nustatyti 2023 metų tikslų rodikliai | 20 |
| 4 lentelė. Atlygis Investicinio komiteto nariams už 2023 m., Eur | 21 |
| 5 lentelė. Audito įmonės suteiktos paslaugos | 24 |
| 6 lentelė. Aktualūs svarbiausi INVEGOS valdysenos dokumentai, taikomi Bendrovei | 25 |
| 7 lentelė. Bendrovės direktoriaus vidutinis darbo užmokestis 2022-2023 m. | 37 |
| 8 lentelė. Pajamos ir sąnaudos, veiklos rezultatas, tūkst. Eur | 38 |
| 9 lentelė. Pagrindinių UAB „Kofinansavimas“ finansinių ir veiklos rodiklių dinamika | 39 |

PAVEIKSLŲ RAŠAS

| | |
|---|----|
| 1 paveikslas. INVEGOS misija, vizija, vertybės | 13 |
| 2 paveikslas. Trys Coinvest Capital „C“ | 14 |
| 3 paveikslas. Coinvest Capital strateginiai tikslai bendroje INVEGOS 2024 metų strategijoje ir laukiama dinamika. | 15 |
| 4 paveikslas. Coinvest Capital fondo nuosavybės struktūra | 16 |
| 5 paveikslas. Coinvest Capital valdymo struktūra | 17 |
| 6 paveikslas. Sąnaudų veiklai vykdyti struktūra (tūkst. Eur)..... | 39 |

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Kofinansavimas“ akcininkui:

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Kofinansavimas“ (toliau – „Įmonė“) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2023 m. gruodžio 31 d. Įmonės finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Įmonės 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių apskaitos profesionalų etikos standartų valdybos išleista „Apskaitos profesionalų etikos kodekso vadovą“ (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TAPESV kodekso vadovas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TAPESV kodekso vadovu.

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

Kita informacija

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

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

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

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

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškreipimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškreipimai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

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

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

Ūkio subjektų grupės UAB „Mazars Lithuania Audit“ ir UAB „ROSK Consulting“ vardu:

Auditorius Romanas Skrebnevskis
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000471

UAB „Mazars Lithuania Audit“
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001521
Adresas: Lvivo g. 25-702, Vilnius, Lietuva

UAB „ROSK Consulting“
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001514
Adresas: Laisvės pr. 10A, Vilnius, Lietuva

Vilnius, Lietuva
2024 m. balandžio 5 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada.

VADOVO ŽODIS

2023 metais Bendrovės veikloje įvyko daug pokyčių – atsinaujino ir Bendrovės komanda, ir buvo pakeista investavimo strategijos sutartis, atvėrusi Bendrovei naujas veiklos sritis, siekiant prisidėti prie Lietuvos startuolių ir ankstyvosios stadijos privačių investuotojų ekosistemos plėtos.

Nuo 2023 m. vasario 21 d. vadovavimą UAB „Kofinansavimas“ perėmė Viktorija Trimbel, turinti beveik 30 metų patirtį regiono kapitalo rinkose ir investiciniuose sandoriuose. 2023 m. birželio mėnesį komanda pasipildė nauja nare – investicijų analitike Emilija Kuleša, o Mantas Ramanauskas tapo investicijų valdytoju, prisiimdamas daugiau atsakomybės ir pareigų. 2023 m. kovo 23 d. buvo pasirašytos



atnaujintos investavimo strategijos sutartis. Atnaujinta fondo veiklos strategija pristatyta portfelio įmonių įkūrėjams, akredituotiems verslo angelams, privatiems investuotojams ir kitiems ekosistemos dalyviams iš Lietuvos ir užsienio fondo organizuotame renginyje 2023 m. gegužės 22 d., sulaukusiame didelio dalyvių susidomėjimo.

Atsinaujinusios komandos energija ir proaktyvus požiūris į ankstyvosios stadijos finansavimą bei profesinę paramą portfelio įmonėms buvo teigiamai įvertintas kitų rinkos dalyvių. Mūsų komandos įžvalgos ir ekspertinis vertinimas yra girdimas įvairiose auditorijose Lietuvoje ir užsienyje, esame kviečiami ekosistemos partnerių tapti pranešėjais, mentoriais, startuolių atrankos komisijų nariais ir ekspertais, prisijungėme prie Europos kosmoso agentūros rizikos kapitalo firmų tinklo.

Atnaujinta investavimo strategija atvėrė galimybes ne tik investuoti pari-pasu sąlygomis, bet ir du naujus ekonomikos sektorius. Pari-pasu investavimas reiškia lygias rinkos sąlygomis su kitais investicijos partneriais, ir papildo tradicinį fondo investavimo modelį dalijantis pelnu sėkmingo investicijos realizavimo atveju su kartu investavusiais verslo angelais ir kitais privačiais investuotojais. Naujos galimybės leis užpildyti rinkos spragas ir plėtos rizikos kapitalo trūkumą taip vadinamame mirties slėnyje, suteikiant finansavimą stipriausių startuolių komandų tolimesniems plėtos etapams.

Gyvybės mokslų srityje nuo šiol galime investuoti ir į įmones, kuriančias sprendimus, pritaikomus žmogaus klonavimo srityje. Gynybos ir dvigubos paskirties inovacijų srityje tapome pirmuoju ir iki šiol didžiausiu vietiniu rizikos kapitalo fondu Baltijos šalyse, pilnai autorizuotu investuoti į visų šios industrijos sričių, išskyrus mažmeninę prekybą ginklais, startuolius. Akreditavome kelis naujus verslo angelus, turinčius didelę patirtį gynybos srityje, atlikome pirmąją investiciją ir dvigubos paskirties produktų kūrimo potencialą turinčią portfelio įmonę Repsense ir aktyviai kitais dirbame su potencialiais investicijų gavėjais ir partneriais iš kitų rizikos kapitalo fondų šiame ūkio sektoriuje. Aktyviai ieškosime startuolių, kuriančių žaliąsias inovacijas.

Išliekame aktyviu LitBAN asociacijos partneriu, pristatome fondo veiklą, strategiją bei dalinamės investicijų į startuolius patirtimi ir pamokomis verslo angelų mokymuose.

2023 m. metais per KŪB „Koinvesticinis fondas“ patronuojamąsias tarpines įmones kartu su 17 fondo akredituotų privačių investuotojais – verslo angelų, įskaitant 1 privatų verslo angelų sindikatą, sudarytą iš LitBAN narių, investavome į 3 naujas ir 1 esamą portfelio įmones, bei akreditavome 10 naujų verslo angelų, tame tarpe Lietuvos Junior Achievement neliečiamojo kapitalo fondą „Jaunaragiai“, kuris investuos į 250 000 programos alumnių kuriamas startuolių įmones bei EdTech sritį, investicijų grąžą nukreipdamas į tolimesnį verslumo ugdymą.

2024 metais planuojame toliau aktyviai veikti rinkoje, investuodami kartu su partneriais tiek į esamas portfelio įmones, tiek į naujus startuolius, suteikdami jiems ilgalaikį kapitalą ir akredituotų verslo angelų profesinę patirtį bei pagalbą išvystyti inovatyvias idėjas. Peržiūrėsime ir atnaujinsime vidinius procesus, kad galėtume veikti sparčiai ir sklandžiai su maža dedikuota komanda.

Direktorė Viktorija Trimbel

2024 m. balandžio 5 d.

Visi pranešime pateikti duomenys yra 2023 m. gruodžio 31 d., jeigu nenurodyta kitaip.

PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE ĮMONĘ

1 lentelė. Įmonės duomenys

| | UAB „Kofinansavimas“ (Coinvest Capital) |
|--|--|
| Įstatinis kapitalas: | 50.000 Eur |
| Įmonės įsteigimo (įregistravimo) data: | 2016 m. liepos 18 d. |
| Juridinio asmens kodas: | 304295647 |
| PVM mokėtojo kodas | LT100011157911 |
| Veiklos laikotarpis: | Neribotas |
| Buveinės adresas: | Vilniaus g. 33, (Talent Garden Vilnius) LT-01402 Vilnius |
| Teisinė forma: | Uždaroji akcinė bendrovė |
| Teisė, pagal kurią veikia Bendrovė: | Lietuvos Respublikos teisė |
| Bendrovės registras: | Juridinių asmenų registras, tvarkomas VĮ Registrų centro |
| Įstatai: | 2018 m. lapkričio 29 d. Juridinių asmenų registre įregistruota redakcija |
| Telefono numeris: | +370 686 71 777 |
| Elektroninio pašto adresas: | info@coinvest.lt |
| Interneto tinklalapis: | www.coinvest.lt |
| Filialai | Filialų ir atstovybių nėra |

UAB „Kofinansavimas“ (toliau – Bendrovė arba Coinvest Capital) yra valstybės įsteigtos finansų įstaigos UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (toliau – INVEGA) patronuojamoji įmonė, kurios pagrindiniai veiklos tikslai yra įgyvendinti finansines priemones, t. y. steigti ir valdyti kofinansuojantį rizikos kapitalo fondą, veikiantį su prekiniu ženklu „Coinvest Capital“ (toliau – Fondas), kuris kartu su privačiais rizikos kapitalo fondais, verslo angelais ar kitais investuotojais, investuoja kapitalą į verslą pradedančias įmones (startuolius) bei verslo plėtrą vykdančias privačias Lietuvos įmones, teikia su šiomis investicijomis susijusias investicines ir finansines konsultacijas.

PAGRINDINĖS VEIKLOS

Bendrovės veikla yra rizikos kapitalo fondo Coinvest Capital valdymas, investuojant į sparčiai augančias startuolių įmones, kuriančias vertę Lietuvai, kartu su Lietuvos ir užsienio verslo angelais, rizikos kapitalo fondais bei kitais investuotojais, atliktų investicijų valdymas pagal konkrečių investicinių sandorių sutartyse sutartus principus, investicijų realizavimas, aktyvus dalyvavimas stiprinant Lietuvos startuolių ir verslo angelų ekosistemos plėtrą.

Bendrovės veikla orientuota į valstybės lėšomis finansuojamų priemonių, pirmiausia skatinamųjų finansinių priemonių, skirtų skatinti smulkią ir vidutinį verslo subjektus (toliau – SVV subjektai), valdymą. Ataskaitiniu laikotarpiu dalis Bendrovės valdomų priemonių buvo įgyvendinamos ir finansuojamos panaudojant valstybės biudžeto lėšas, į INVEGOS valdomus kontroliuojančiuosius fondus grįžusias lėšas ir 2014–2020 m. Europos struktūrinių ir investicinių fondų (toliau – ES struktūrinių fondų) lėšas, kurias Bendrovei ir jos valdomam Fondui skyrė INVEGA.

Bendrovės valdomas Fondas suteikia finansavimą verslui vystyti tuo metu, kai įmonė neturi galimybių gauti finansavimo iš kitų šaltinių, pvz., bankų, kredito įstaigų paskolų forma. Rizikos kapitalo

investicijos suteikia ne tik finansavimą verslo pradžiai, plėtrai, tačiau kartu ir žinias kaip plėtoti verslą, reikalingą kontaktų tinklą. Bendrovės tikslinė auditorija yra verslą pradedančios įmonės.

Fondas yra skėtinis fondas, kuriame 2023 m. gruodžio 31 d. buvo trys subfondai – „Koinvest I“, „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“. Plačiau apie juos tolesnėse dalyse.

2023 METŲ PAGRINDINIŲ ĮVYKIŲ SUVESTINĖ

Vienintelė Bendrovės veikla yra Fondo, per kurias įgyvendinamos rizikos kapitalo finansinės priemonės, valdymas, todėl pagrindiniai metų įvykiai yra susiję su Fondo veikla.

Per 2023 metus Fondas su 24 privačiais investuotojais finansavo į 5 naujas įmones bei atliko 4 papildomas investicijas į esamas portfelio įmones. Iš viso nuo veiklos pradžios (nuo 2017 metų) Fondas kartu su 147 privačiais investuotojais jau investavo 18,7 mln. Eur (11,5 mln. Eur iš jų – Fondo lėšų) į 32 įmones atlikęs 43 investicijas. Iš vienos investicijos pasitraukta 2021 metais, iš kitos 2023 metais. Fondo investicijų portfelį šiuo metu sudaro investicijos į 30 įmonių.

MISIJA, VIZIJA, VERTYBĖS IR STRATEGINIAI TIKSLAI

Bendrovės misija ir vizija sutampa su patronuojančios bendrovės INVEGOS misija ir vizija. Coinvest Capital savo veikloje vadovaujasi INVEGOS strateginiais planais ir tikslais, bendromis grupės politikomis ir tvarkomis bei Bendrovės vidiniais dokumentais.

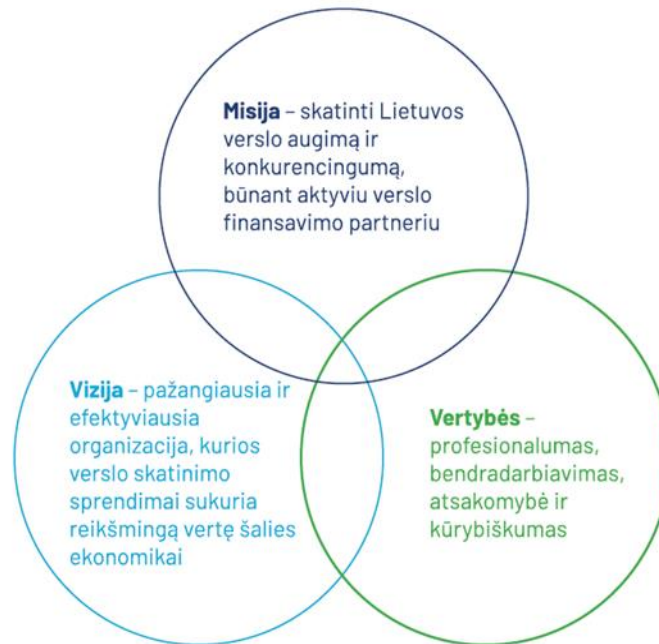
INVEGOS strategija paremta poreikiu skatinti Lietuvos verslo kūrimąsi, jo augimą ir konkurencingumą, INVEGAI įgyvendinant ir administruojant finansines ir kitokio pobūdžio priemones verslui (ūkio subjektams) ir taip suteikiant galimybę jam lengviau prieiti prie įvairios formos finansavimo šaltinių.

INVEGOS misija – skatinti Lietuvos verslo augimą ir konkurencingumą, būnant aktyviu verslo finansavimo partneriu. Aktyviai dalyvaujame kuriant ir įgyvendinant verslo finansavimo priemones, padedančias kurti ir auginti verslą.

INVEGOS vizija – pažangiausia ir efektyviausia organizacija, kurios verslo skatinimo sprendimai sukuria reikšmingą vertę šalies ekonomikai.

- Mes inovatyvūs, reaguojantys į aplinkos pokyčius ir poreikius, taikantys geriausias valdysenos praktikas, kuriame pažangiausią ir efektyviausią organizaciją;
- Mes nuolat kaupiame ir telkiame žinias, perimame geriausią kitų šalių patirtį, ja dalijamės ir efektyviai panaudojame ekonomiką auginančio verslo skatinimui.
- Misijos įgyvendinimas, vizijos siekimas ir visa veikla grindžiama vertybėmis: profesionalumu, bendradarbiavimu, atsakomybe, kūrybiškumu.

1 paveikslas. INVEGOS misija, vizija, vertybės



INVEGOS vertybės:

- **Profesionalumas** – vertiname kompetenciją, turime daug žinių ir norime jomis pasidalyti, puikiai išmanome savo ir gerbiame kitų darbą, jį atliekame kokybiškai; mūsų kvalifikacija ir gebėjimai, nuolatinis mokymasis leidžia greitai pasiūlyti verslui palankiausią sprendimą ir reaguoti į rinkos poreikius, nuolat kintančią aplinką.
- **Bendradarbiavimas** – tikime tuo, ką darome, ir pasitikime kolegomis, geranoriškai keičiamės informacija tarpusavyje ir su išorės partneriais; vertiname grįžtamąjį ryšį, tai mums padeda tobulėti ir gerinti savo paslaugas. Palaikome aktyvius kontaktus su finansų rinkos dalyviais ir verslo bendruomene.
- **Atsakomybė** – norime darbus atlikti maksimaliai gerai, prisiimame visą atsakomybę už savo veiksmus, sprendimus, žodžius ir pasekmes; branginame reputaciją ir skaidrumą, pagrindžiame savo sprendimus, aiškiai argumentuojame.
- **Kūrybiškumas** – esame aktyvūs generuodami idėjas, drąsiai jas siūlome ir nebijome klysti. Imamės iniciatyvos ir skatiname naujoves.

Bendrovė savo veikloje vadovaujasi INVEGOS vertybėmis ir yra išgryninusi bei 2023 m. gegužės 22 d. renginyje tarptautinės ir Lietuvos startuolių ekosistemos dalyviams, suinteresuotoms šalims bei veiklos partneriams pristčiusi atnaujintą komandą, strategiją ir „3 C“ – tris pagrindinius Bendrovės veiklos akcentus, atspindinčius vertybes.

2 paveikslas. Trys Coinvest Capital „C“

The 3 C's of Colinvest Capital

We do CARE
We are CURIOUS
We stay COMPETENT

- **„We Do Care“**
 - Mums rūpi suinteresuotų šalių, portfelio įmonių, ko-investuojančių privačių partnerių ir visos ekosistemos sėkmė;
- **„We Are Curious“**
 - Mes domimės ir taikome savo veikloje rinkos ir inovacijų naujienas ir geriausias praktikas;
- **„We stay Competent“**
 - Mes išliekame profesionalūs savo veiksmuose ir sprendimuose, bendraudami tarpusavyje ir su išorės partneriais, bei siekiame nuolatos tobulėti.

Strateginiai tikslai ir jų įgyvendinimas

Bendrovės vykdomų veiklų tikslas yra ne pelno siekimas, o jai deleguotų funkcijų – rizikos kapitalo finansavimo teikimo verslui – tinkamas įgyvendinimas.

2023 metais Bendrovė savo veikloje vadovavosi 2023-2025 metų INVEGOS strateginiu planu, kuriame dėmesys buvo skiriamas šioms pagrindinėms penkioms strateginėms kryptims:

- 1 kryptis – Finansinio stabilumo išlaikymas;
- 2 kryptis – Verslo finansavimo prieinamumo didinimas;
- 3 kryptis – Klientų patirties gerinimas;
- 4 kryptis – Veiklos efektyvumo gerinimas;
- 5 kryptis – Tvarumo praktikomis grįstos kultūros įmonėje plėtojimas.

Fondo strateginė kryptis 2023 metais buvo susieta su 2-ąja INVEGOS strategine kryptimi – Verslo finansavimo prieinamumo didinimas (rinkos nepakankamumo mažinimas), tai yra:

- gerinti kapitalo prieinamumą didelį augimo potencialą turinčioms įmonėms;
- prisidėti prie Lietuvos verslo veiklos „skaidrinimo“, verslo vertės auginimo, mokesčių surinkimo;
- toliau vystyti (plėtoti) pradėtą kurti šalies rizikos kapitalo investicijoms palankią aplinką, skatinti investicijas į verslus, ypatingą dėmesį skiriant ankstyviausiai (produkto kūrimo, verslo modelio patikrinimo) stadijai, ir darbo vietų kūrimą regionuose;
- skatinti verslo angelų investicijas į verslus;
- skatinti alternatyvios (augimo) rinkos (First North) plėtrą – sudaryti sąlygas įmonėms pasirušti išeiti į reguliuojamą vertybinių popierių rinką.

Šių tikslų įgyvendinimas pasireiškė aktyviai komunikuojant rinkoje apie Fondo veiklą ir teikiamas galimybes, skaitant pranešimus ekosistemos renginiuose, dalijantis patirtimi ir geriausia praktika būsimų verslo angelų investavimo mokyklose, bendradarbiaujant su prie-akseleratorių, akceleratorių, hakatonų ir panašių ekosistemos renginių organizatoriais bei kitais fondais, teikiant pasiūlymus rinkos plėtrai per Kapitalo rinkos tarybą, siūlant investavimo modelius ir sprendimus, pritaikytus ankstyviausios verslo kūrimo stadijos poreikiams, mažinant kartu investuojančių verslo angelų ir privačių investuotojų riziką bei siūlant papildomas paskatas įmonėms renkantis listingavimą alternatyviojoje vertybinių popierių biržoje First North.

Konkretūs Bendrovės strateginiai tikslai yra nustatyti INVEGOS strategijos dokumentuose (išreikšti kaip 1.2 ir 1.3 pagrindiniai strateginiai INVEGOS tikslai 2024 metams) ir sutampa su Bendrovės valdomo Fondo strategine kryptimi „1. Finansavimo prieinamumo didinimas“, tai yra:

- **1 tikslas – Lėšų pritraukimas.** Siekiama, kad kuo daugiau privačių investuotojų (verslo angelų ir privačių rizikos kapitalo fondų) investuotų savo nuosavas lėšas į verslą vystančias ir su jais nesusijusias įmones (dažniausiai – startuolius), o sėkmės atveju Fondo suteikiama papildoma investicinė grąža įgalintų ir toliau skirti vis didesnes sumas investavimui į naujus startuolius.
- **2 tikslas – Priemonėms skirtų lėšų panaudojimas.** Siekiama, kad kuo daugiau finansinių priemonių „Koinvesticinis Fondas“, „Koinvesticinis Fondas II“ ir „Koinvesticinis Fondas susisiekimui“ lėšų būtų suinvestuota į verslą vystančias įmones (dažniausiai – startuolius).

2 lentelė. Strateginiai tikslai ir jų įgyvendinimas per 2023 m.

| Strateginis tikslas ir jo uždavinio įgyvendinimo vertinimo rodiklis | Rodiklio reikšmė per 2023 m. (planas) | Rodiklio reikšmė per 2023 m. (faktas) |
|---|---------------------------------------|---|
| Strateginis tikslas „Lėšų pritraukimas“ | | |
| Lėšų pritraukimas finansinių priemonių (įmonių) lygmenyje, mln. Eur | 0,7 mln. Eur | 1,76 mln. Eur pagal pelno pasidalijimo schemą 1,23 mln. Eur pari-pasu sąlygomis 2,99 mln. Eur IŠ VISO |
| Strateginis tikslas „Priemonėms skirtų lėšų panaudojimas“ | | |
| Rizikos kapitalo priemonėms skirtų lėšų panaudojimas, mln. Eur | 1,0 mln. Eur | 2,28 mln. Eur |

Strateginiai įmonės tikslai yra susiejami su Bendrovės vadovės asmeniniais veiklos tikslais bei atlygio kintama dalimi, kuri yra nustatoma ir išmokama vieną kartą metuose, įvertinus metinių tikslų pasiekimą. Šie tikslai taip pat atsispindi Fondo nepriklausomo investicinio komiteto narių bei darbuotojų atlygio kintamos dalies nustatymo tvarkoje ir konkrečiuose rodikliuose, kaip detaliau aprašoma toliau šiame metiniame pranešime.

3 paveikslas. Coinvest Capital strateginiai tikslai bendroje INVEGOS 2024 metų strategijoje ir laukiama dinamika

| Strateginė kryptis | Strateginis tikslas | Uždavinys | Atsakingi | Rodikliai, planuojamos jų reikšmės | | | | Pastabos |
|--------------------------------------|--|---|----------------------------|------------------------------------|------|------|------|--|
| | | | | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | |
| 1. Finansavimo prieinamumo didinimas | 1.2. Lėšų pritraukimas | 1.2.2. Lėšų pritraukimas Finansavimo priemonių lygmenyje | Coinvest Capital direktorė | 1,31 | 0,7 | 0,7 | 0,9 | Per ataskaitinį laikotarpį GG išmokėta privačių lėšų suma, mln. EUR. |
| | 1.3. Finansavimo priemonėms skirtų lėšų panaudojimas | 1.3.3. Rizikos kapitalo priemonėms skirtų lėšų panaudojimas | Coinvest Capital direktorė | 1,59 | 1,49 | 1,5 | 2 | INVEGOS lėšų suma pervesta GG per ataskaitinį laikotarpį, mln. EUR. |

NUOSAVYBĖS STRUKTŪRA IR VALDYSENA

[Įstatinis kapitalas, akcijos, akcininkų teisės ir jų įgyvendinimas](#)

Bendrovė yra INVEGOS įsteigta ir kontroliuojama uždaroji akcinė bendrovė.

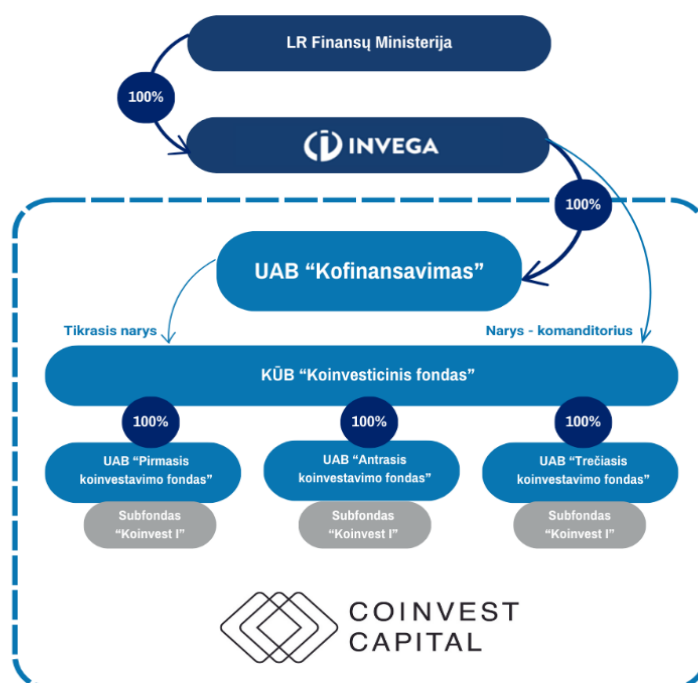
Visos Bendrovės akcijos (100 proc.) priklauso INVEGAI, kurios 100 proc. akcijų priklauso valstybei. INVEGOS akcijas patikėjimo teise valdo Lietuvos Respublikos finansų ministerija. INVEGA atlieka Bendrovės steigėjo, veiklos priežiūros funkcijas, įgyvendina visų akcijų savininko teises.

Bendrovė yra skėtinio rizikos kapitalo fondo, kuris veikia komandinės ūkinės bendrijos teisine forma, kaip KŪB „Koinvesticinis fondas“, valdymo bendrovė. Bendrovė yra Fondo (komandinės ūkinės bendrijos) tikrasis narys, o INVEGA yra vienintelis Fondo investuotojas (komandinės ūkinės bendrijos narys komanditorius).

INVEGAI siekiant įgyvendinti tris rizikos kapitalo investavimo priemones su skirtingomis investavimo strategijomis ir finansavimo sąlygomis (finansines priemones „Ko-investicinis fondas“, „Ko-investicinis fondas II“ ir „Ko-investicinis fondas susisiekimui“), šioms finansinėms priemonėms skirtos valstybės ir ES struktūrinių fondų lėšos buvo investuotos į Fondą ir Fondą 2023 m. gruodžio 31 d. veikė (buvo sudaryti) trys subfondai – „Koinvest I“, „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“, kurių kiekvieno valdymui ir apskaitai yra įkurtos atskiros tarpinės bendrovės UAB „Pirmasis koinvestavimo fondas“, UAB „Antrasis koinvestavimo fondas“, ir UAB „Trečiasis koinvestavimo fondas“.

Coinvest Capital fondo nuosavybės struktūra nurodyta 4 paveikslėlyje.

4 paveikslas. Coinvest Capital fondo nuosavybės struktūra



2023 metų pabaigoje subfondų „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“ lėšos, valdomos ir apskaitomos per atitinkamas tarpines bendroves UAB „Antrasis koinvestavimo fondas“ ir UAB „Trečiasis

koinvestavimo fondas“ buvo pilnai investuotos. Šiuo metu Fondas investuoja subfondo „Koinvest I“ lėšas per tarpinę bendrovę UAB „Pirmasis koinvestavimo fondas“.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 5.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 10 Eur. UAB „Kofinansavimas“ įstatinis kapitalas – 50 tūkst. Eur.

Bendrovė nėra išleidusi jokių kitų nuosavybės ar skolos vertybinių popierių, išskyrus Bendrovės paprastasias vardines akcijas, kurių nominalioji vertė atitinka jos įstatinio kapitalo dydį.

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

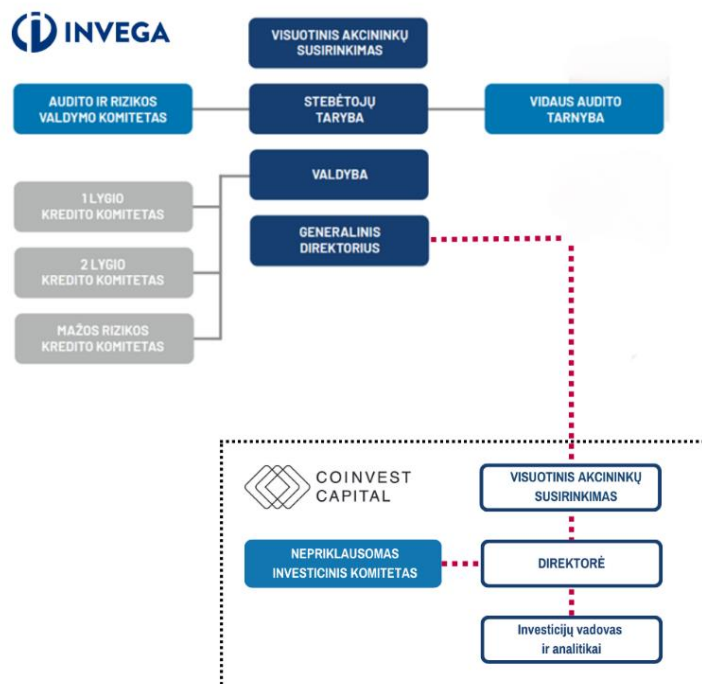
Valdymo struktūra ir valdymas

Vadovaujantis Bendrovės įstatų (įstatų 2018 m. lapkričio 29 d. redakcija) 18 punktu, Bendrovės valdymo organai yra:

- Visuotinis akcininkų susirinkimas, ir
- Bendrovės vadovas (direktorius).

INVEGAI priklauso visos Bendrovės akcijos, todėl Bendrovės akcininkų ir Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo teises ir pareigas, kurios nesiskiria nuo nustatytų Akcinių bendrovių įstatyme, įgyvendina INVEGA. Sprendimus visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijos klausimais pagal INVEGOS patvirtintus korporatyvinio valdymo dokumentus priima atitinkamai INVEGOS stebėtojų taryba, valdyba arba INVEGOS vadovas.

5 paveikslas. Coinvest Capital valdymo struktūra



INVEGOS organų kompetencijos, sprendžiant Coinvest Capital visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai priskirtus klausimus yra reglamentuotos INVEGOS Korporatyvinio valdymo politikoje, su kuria galima susipažinti interneto svetainėje (<https://invega.lt/veikla/veikla-reglamentuojantys->

[dokumentai/63#c-5/t-11](#)) bei Bendrovės įstatuose. Korporatyvinio valdymo politikoje konkrečiai nustatyta, kurie patronuojamosios bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai priskirti sprendimai priimami:

- INVEGOS stebėtojų tarybos;
- INVEGOS valdybos;
- INVEGOS vadovo, pritarus INVEGOS stebėtojų tarybai;
- INVEGOS vadovo, pritarus INVEGOS valdybai;
- INVEGOS vadovo.

Coinvest Capital vadovauja ir veiklą organizuoja vienasmenis valdymo organas – bendrovės direktorius, kuris yra skiriamas INVEGOS generalinio direktoriaus sprendimu, INVEGOS valdybai pritarus, penkerių metų kadencijai. Remiantis LR Akcinių bendrovių įstatymo nuostatomis, Bendrovės vadovas gali būti perrenkamas ne daugiau nei dvejoms kadencijoms iš eilės. Dabartinė vadovės Viktorijos Trimbel kadencija baigsis 2028 m. vasario 20 d.

Coinvest Capital valdomo rizikos kapitalo fondo Koinvesticinis fondas valdymui yra sudarytas Koinvesticinio fondo Investicinis komitetas iš nepriklausomų narių ir finansų rinkos profesionalų. Investicinis komitetas savarankiškai priima visus Koinvesticinio fondo investavimo ir investicijų valdymo sprendimus, kuriuos įgyvendina Coinvest Capital vadovas su specialistų komanda.

Visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo veikla

Visuotinio akcininkų susirinkimo teises Bendrovėje įgyvendina INVEGA, kaip visų Bendrovės akcijų savininkė.

Ataskaitiniu laikotarpiu visi sprendimai Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijos klausimais buvo priimami INVEGOS generalinio direktoriaus. Pažymėtina, kad INVEGOS valdybos 2019-01-23 sprendimu (posėdžio protokolas Nr. 003) buvo patvirtinta Korporatyvinio valdymo politika, kuri buvo išdėstyta nauja redakcija, patvirtinta valdybos 2023-01-05 sprendimu (posėdžio protokolas Nr. 01) ir detaliau reglamentavo INVEGOS valdymo organų funkcijas sprendžiant klausimus, priskirtus Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai, ir šių valdymo organų tarpusavio bendradarbiavimo tvarką.

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija ir akcininkų teisės bei pareigos atitinka Akcinių bendrovių įstatyme nustatytąsias. Remiantis Bendrovės įstatais, visuotinis akcininkų susirinkimas turi šią papildomą kompetenciją, nei nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme:

- priimti sprendimus Bendrovės veiklos klausimais, kurie pagal Akcinių bendrovių įstatymą, kitus įstatymus ir šiuos įstatus nėra priskirti Bendrovės vadovo kompetencijai;
- svarstyti ir pritarti Bendrovės veiklos strategijai, analizuoti ir vertinti informaciją apie Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
- priimti sprendimus dėl Bendrovės tapimo kito juridinio asmens steigėju ar dalyviu;
- priimti sprendimus, įskaitant ir Bendrovės vadovo kompetencijai priskirtais klausimais, kurių dėl Bendrovės vadovo galimo interesų konflikto ar asmeninio suinteresuotumo negali priimti Bendrovės vadovas;
- spręsti dėl pritarimo Bendrovės vadovo siūlomam sandorio sudarymui, kai sandorio vertė yra didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, išskyrus atvejus, kai visuotinio akcininkų susirinkimo sprendime dėl atitinkamų sandorių sudarymo yra nustatyta kitaip.

Aukščiau nurodyta papildoma kompetencija reiškia, kad Akcinių bendrovių įstatyme stebėtojų tarybai ar valdybai nustatytas funkcijas įgyvendina Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimas. Visuotinis akcininkų susirinkimas savo iniciatyva ar Bendrovės vadovo siūlymu gali jo kompetencijai priskirtus klausimus pavesti spręsti Bendrovės vadovui. Bendrovės vadovui negali būti pavedama spręsti klausimų, kurie pagal Akcinių bendrovių įstatymą yra išimtinė visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija.

Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas (Bendrovės akcininko valdyba ar vadovas) svarstė ir priėmė sprendimus dėl Bendrovės 2023 m. biudžeto patvirtinimo, dėl kintamosios atlygio dalies už 2022 m. veiklos rezultatus skyrimo Bendrovės vadovui ir Fondo investicinio komiteto nariams, dėl INVEGOS įmonių grupės politikų taikymo, dėl naujo Bendrovės vadovo paskyrimo, dėl 2022 metų finansinių ataskaitų patvirtinimo ir pelno (nuostolio) paskirstymo, dėl Bendrovės metinių tikslų nustatymo 2023 metams, dėl tarpinio (6 mėnesių) pranešimo patvirtinimo, dėl INVEGOS vidaus audito tarnybos vadovo įtraukimo į pirminės informacijos gautos apie galimus pažeidimus gavėjų sąrašą, svarstė Bendrovės veiklos rezultatus, galimas veiklos plėtros kryptis, pokyčius.

Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas nesvarsto ir nepriima sprendimų dėl Bendrovės valdomo Fondo investicijų vertinimo ir investicijų atlikimo, taip pat su investicijų valdymu ir realizavimu susijusių sprendimų. Atitinkamus sprendimus šiais klausimais svarsto ir priima nepriklausomas Fondo investicinis komitetas, o juos įgyvendina Bendrovės vadovė. Investicinis komitetas susitinka pagal poreikį, dažniausia kassavaitiniams posėdžiams trečiadieniais, o esant poreikiui priima sprendimus rašytiniu būdu nešaukiant posėdžio.

Bendrovės vadovas ir jo veikla

Bendrovės vadovą (direktorių) renka ir atšaukia Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

Nuo 2023 m. sausio 3 d. iki 2023 m. vasario 20 d. laikinai Bendrovės direktoriaus pareigas ėjo Paulius Uziela, kurį nuo 2023 m. vasario 21 d. pakeitė atviro viešo konkurso būdu atrinkta ir į direktoriaus pareigas paskirta Viktorija Trimbel.

Viktorija Trimbel turi daugiau nei 30 metų patirtį finansų rinkose, kapitalo pritraukimo sandoriuose ir strateginiame bei korporatyviniame įmonių valdyme. Baltijos bendrovių valdymo institute jį įgijo profesionalios valdybos narės kvalifikaciją, studijavo vadybos doktorantūrą (vienerius metus) Vilniaus universitete, kuriame prieš tai įgijo Sumus cum Laude verslo administravimo diplomą (magistro laipsnio ekvivalentas), stažavosi tarptautinio verslo srityje JAV Notre Dame universitete ir Pensilvanijos universiteto Wharton verslo mokykloje, yra išlaikiusi 2 CFA (Certified Financial Analyst) lygių egzaminus. Viktorija Trimbel taip pat yra Kapitalo rinkų tarybos narė, deleguota Baltic Corporate Governance instituto.

Bendrovės direktorė tuo pačiu eina ir Bendrovės valdomo Fondo investicijoms finansuoti ir apskaityti įsteigtų tarpinių bendrovių UAB „Pirmasis koinvestavimo fondas“ (įmonės kodas 304865563, adresas: Konstitucijos pr. 7, LT-09308 Vilnius), UAB „Antrasis koinvestavimo fondas“ (įmonės kodas 304810378, adresas: Konstitucijos pr. 7, LT-09308 Vilnius) ir UAB „Trečiasis koinvestavimo fondas“ (įmonės kodas 305538575, adresas: Konstitucijos pr. 7, LT-09308 Vilnius) direktoriaus pareigas.

Bendrovės direktorius yra atsakingas už Bendrovės kasdienės veiklos organizavimą, sandorių Bendrovės vardu sudarymą ir kitų Akcinių bendrovių įstatymo bei kitų įstatymų įmonės vadovui nustatytų funkcijų vykdymą. Bendrovės direktorius taip pat įgyvendina Bendrovės valdomo Fondo investicinio komiteto priimtus sprendimus dėl Fondo investicijų atlikimo, jų valdymo ir realizavimo.

Atlygio mokėjimas Bendrovės organų nariams, vadovams ir kitiems darbuotojams

Direktoriui už darbą Bendrovėje mokamas darbo užmokestis pagal darbo sutartį. Bendrovės direktoriaus darbo užmokestį sudaro pastovioji atlygo dalis ir kintamoji atlygo dalis. Direktoriui darbo užmokesčio dydį (tiek pastovųjį, tiek kintamąjį) nustato Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkamas savo sprendimais. Kintamosios atlygio dalies dydis negali viršyti 10%. Kiekvienų metų pradžioje Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas nustato kintamosios atlygio dalies mokėjimo ir apskaičiavimo rodiklius Bendrovės direktoriui.

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovėje dirbo dar 2 darbuotojai – investicijų valdytojas ir jaunesnioji investicijų analitikė. Bendrovės darbuotojų darbo užmokestį sudaro pastovioji atlygo dalis ir kintamoji atlygo dalis. Darbuotojams darbo užmokesčio dydį (tiek pastovųjį, tiek kintamąjį) nustato Bendrovės direktorius su Bendrovės akcininko pritarimu.

Personalo politika Bendrovėje nėra priimta, nes įmonėje dirba tik 3 darbuotojai, o žmogiškųjų išteklių poreikis yra nustatomas pradedant įgyvendinti naujas finansines priemones arba didinant jų apimtį. Naujų darbuotojų priėmimas aptariamas su Bendrovės akcininku tvirtinant ateinančių metų biudžetą.

Kintamosios atlygio dalies dydis Bendrovės darbuotojams negali viršyti 10%, o valdomo Fondo investicinio komiteto nariams – 30% metinio atlygio sumos. Investicinio komiteto nariai nėra Bendrovės ir Fondo darbuotojai, jie dirba pagal investicinio komiteto nario veiklos sutartį. Kiekvienų metų pradžioje Bendrovės direktorius nustato ir su Bendrovės akcininku suderina kintamosios atlygio dalies rodiklius Bendrovės darbuotojams ir teikia siūlymus dėl kintamosios atlygio dalies mokėjimo investicinio komiteto nariams prielaidų. Investicinio komiteto nariai veikia pagal civilines paslaugų sutartis ir kas mėnesį gauna fiksuoto dydžio atlygį už savo darbą komitete.

2023 m. esamai Bendrovės vadovei buvo mokamas tik nustatyto dydžio fiksuotas mėnesinis darbo užmokestis. Kintama atlygio dalis, susieta su iškeltų metinių tikslų (rodiklių) vykdymu, tiek vadovei, tiek investicinio komiteto nariams ir kitiems darbuotojams bus apskaičiuota ir išmokėta patvirtinus Bendrovės ir jos valdomo Fondo metines finansines ataskaitas. Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovės vadovui nustatytų veiklos rodiklių, nuo kurių vykdymo priklauso kintamosios atlygio dalies mokėjimas ir apskaičiavimas, pateiktas 3 lentelėje.

3 lentelė. Bendrovės direktoriui nustatyti 2023 metų tikslų rodikliai

| Rodiklis | Skaitinė reikšmė per metus (planas) | Svoris |
|--|---|--------|
| Investicijų skaičius | 6 | 5% |
| Investuota suma | 1.000.000 Eur | 30% |
| Priemonės Ko-investicinis fondas II investicijoms skirtų lėšų panaudojimas | Panaudotos KO-II investicijoms skirtos lėšos (ne mažiau 9,9 mln. Eur) | 25% |
| Pritraukta privačių lėšų suma | 700.000 Eur | 20% |
| Privačių investuotojų skaičius | 20 | 10% |
| Pristatymai renginiuose, straipsniai | 15 | 5% |
| Investicijų skaičius su LitBAN dalyviais privačiais investuotojais | 3 | 5% |

Pagal patvirtintą Bendrovės valdomo Fondo investicinio komiteto nepriklausomų narių skatinimo sistemą, kintamosios atlygio dalies investicinio komiteto nariams mokėjimas ir jo dydis tiesiogiai priklauso nuo to, kiek naujų investicijų į įmones buvo atlikta per ataskaitinį laikotarpį, ir kokia dalis Fondo įmonių portfelio yra papildomai pritraukusios naujo kapitalo ir (ar) Fondas sėkmingai realizavo portfelio įmonės akcijas.

Ataskaitiniu laikotarpiu Investicinio komiteto nariams išmokėtos sumos pateiktos 5 lentelėje.

4 lentelė. Atlygis Investicinio komiteto nariams už 2023 m., Eur

| | Vardas pavardė | Pareigos | Mėnesinis fiksuotas dydis po mokesčių | Fiksuota dalis po mokesčių per metus | Kintamos dalies dydis, proc. už 2022 metus rezultatus | Kintama dalis, po mokesčių |
|---|------------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------|
| 1 | Andrius Barštys | Komiteto pirmininkas | 1 000 | 12 000 | 25 proc. | 2900 |
| 2 | Giedrius Martusevičius | Komiteto narys | 1 000 | 12 000 | 25 proc. | 2900 |
| 3 | Edvinas Vosylius | Komiteto narys | 1 000 | 12 000 | 25 proc. | 2900 |

Interesų konfliktų vengimas

Interesų konfliktai Bendrovėje valdomi remiantis KŪB „Koinvesticinis fondas“ Interesų konfliktų vengimo ir jų valdymo politika, patvirtinta UAB „Kofinansavimas“ direktoriaus 2019-08-26 įsakymu Nr. 1.1-11 ir INVEGOS stebėtojų tarybos 2023 m. lapkričio mėn. 13 d. sprendimu (posėdžio protokolo Nr. 014) patvirtinta INVEGOS Interesų valdymo politikos principais.

Bendrovės direktorius, jei atliekant pareigines funkcijas yra galimas interesų konfliktas, apie tai turi informuoti Bendrovės visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris sprendžia, ar direktorius turi nusišalinti nuo atitinkamų veiksmų atlikimo.

Tais atvejais, kai dėl interesų konflikto ar galimo šališkumo Bendrovės direktorius negali priimti atitinkamų sprendimų, kurie priskirtini Bendrovės kompetencijai (pvz. dėl tarpinės bendrovės vadovo paskyrimo, dėl darbo sąlygų su juo nustatymo, dėl sutarčių su investicinio komiteto nariai sudarymo) atitinkamus sprendimus priimta Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

Bendrovės vadovas savo privačius interesus deklaruoja VTEK valdomame Privačių interesų registre (PINREG).

Bendrovė nekaupia informacijos apie Bendrovės akcininko valdymo organų narių, Bendrovės valdymo organų ir 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, Bendrovę informuoja atitinkamas akcininko valdymo organų narys, Bendrovės valdymo organas ar darbuotojas ir nusišalina nuo atitinkamo klausimo rengimo, svarstymo ir sprendimo priėmimo.

Susiję ir įpareigotieji asmenys

Ataskaitiniu laikotarpiu vyko daug struktūrinių pokyčių, susijusių su INVEGOS konsolidacija, todėl susijusiais asmenimis ir įpareigotaisiais asmenimis Bendrovės interesų konfliktų politikos valdymo prasme laikytini šie asmenys ir subjektai:

- INVEGA – Bendrovės visų akcijų savininkė, atliekanti veiklos priežiūros ir visuotinio akcininkų susirinkimo funkcijas;

- Fondas – su Bendrove susijusi įmonė, kurioje Bendrovė veikia kaip tikrasis narys. Ši komanditinė ūkinė bendrija yra įsteigta kartu su INVEGA ir yra priemonė INVEGOS rizikos kapitalo investicijoms į tikslines labai mažas, mažas ir vidutines įmones;
- UAB Pirmasis koinvestavimo fondas – KŪB „Koinvesticinis fondas“ įsteigta ir pilnai valdoma tarpinė bendrovė, skirta fondo investicijoms atlikti ir apskaityti, kai investavimui yra naudojamos finansinės priemonės „Ko-investicinis fondas I“ lėšos;
- UAB Antrasis koinvestavimo fondas – KŪB „Koinvesticinis fondas“ įsteigta ir pilnai valdoma tarpinė bendrovė, skirta fondo investicijoms atlikti ir apskaityti, kai investavimui yra naudojamos finansinės priemonės „Ko-investicinis fondas II“ lėšos;
- UAB Trečiasis koinvestavimo fondas – KŪB „Koinvesticinis fondas“ įsteigta ir pilnai valdoma tarpinė bendrovė, skirta fondo investicijoms atlikti ir apskaityti, kai investavimui yra naudojamos finansinės priemonės „Ko-investicinis fondas susisiekimui“ lėšos;
- UAB Valstybės investicijų valdymo agentūra (VIVA) – INVEGOS dukterinė įmonė;
- UAB Viešųjų investicijų plėtros agentūra (VIPA) – INVEGOS dukterinė įmonė iki 2023-08-01;
- UAB Žemės ūkio paskolų garantijų fondas – INVEGOS dukterinė įmonė iki 2023-08-01;
- Andrius Barštys – nepriklausomas KŪB „Koinvesticinis fondas“ Investicinio komiteto pirmininkas;
- Giedrius Martusevičius – nepriklausomas KŪB „Koinvesticinis fondas“ Investicinio komiteto narys;
- Edvinas Vosylius – nepriklausomas KŪB „Koinvesticinis fondas“ Investicinio komiteto narys.
- Kęstutis Motiejūnas – INVEGOS generalinis direktorius (iki 2023 m. rugsėjo 10 d.);
- Dainius Vilčinskas – INVEGOS generalinis direktorius ir valdybos pirmininkas nuo 2023 m. rugsėjo 11 d.;
- Inga Beiliūnienė – INVEGOS veiklos plėtros tarnybos vadovė, INVEGOS valdybos narė nuo 2023 m. rugsėjo 11 d.;
- Lina Stragauskienė, valdybos narė nuo 2023 m. rugsėjo 11 d.;
- Jonas Kanapeckas, valdybos narys nuo 2023 m. rugsėjo 11 d.;
- Giedrė Gečiauskienė, valdybos narė nuo 2023 m. spalio 25 d.;
- Daina Kleponė, nepriklausoma INVEGOS stebėtojų tarybos narė ir pirmininkė nuo 2023 m. balandžio 8 d.;
- Aivaras Čičelis – nepriklausomas INVEGOS stebėtojų tarybos narys, pirmininkės pavaduotojas nuo 2023 m. balandžio 8 d.;
- Saulius Galatiltis – nepriklausomas INVEGOS stebėtojų tarybos narys nuo 2023 m. balandžio 8 d.;
- Pascal Lagarde – nepriklausomas INVEGOS stebėtojų tarybos narys nuo 2023 m. balandžio 8 d.;
- Povilas Kriaučeliūnas – INVEGOS stebėtojų tarybos narys nuo 2023 m. balandžio 8 d.;
- Aurimas Saladžius – INVEGOS stebėtojų tarybos narys nuo 2023 m. balandžio 8 d.;
- Irma Patapienė – INVEGOS stebėtojų tarybos narė nuo 2023 m. balandžio 8 d., INVEGOS valdybos narė iki 2023 m. balandžio 7 d.,
- Alditas Saulius – nepriklausomas INVEGOS valdybos narys, valdybos pirmininkas iki 2023 m. rugsėjo 10 d.;
- Viktorija Trimbel – nepriklausoma INVEGOS valdybos narė iki 2023 m. sausio 3 d., valdybos narė nuo 2023 m. balandžio 20 d. iki 2023 m. rugsėjo 10 d.;
- Vytenis Labanauskas – nepriklausomas INVEGOS valdybos narys iki 2023 m. rugsėjo 10 d.;
- Aušra Vičkačkienė – INVEGOS valdybos narė iki 2023 m. rugsėjo 10 d.;
- Tomas Urban INVEGOS valdybos narys iki 2023 m. rugsėjo 10 d.;
- Justina Malinauskė, Bendrovės Patariamojo komiteto narė ir pirmininkė;
- Ausma Bartkutė, Bendrovės Patariamojo komiteto narė;

- Aistė Stonkienė, Bendrovės Patariamojo komiteto narė;
- Jūratė Blėdaitė-Katilienė, Bendrovės Patariamojo komiteto narė;
- Aleksandras Petručionis, Bendrovės Patariamojo komiteto narys.

Sandoriai su susijusiais ir įpareigotais asmenimis

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovėje nebuvo sandorių su įpareigotaisiais asmenimis nebuvo. Buvo sudaryti šie sandoriai su susijusiais asmenimis:

- 2023 m. kovo 23 d. buvo pasirašytas KŪB „Koinvesticinis fondas“ bendrijos dalyvių sutarties tarp UAB „Kofinansavimas“ ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ pakeitimas Nr. 8, kuriuo buvo pakeista subfondo „Koinvesticinis fondas I“ investavimo strategija.

Bendrovė su susijusiais ir įpareigotaisiais asmenimis neįprastų sandorių per ataskaitinį laikotarpį nėra sudariusi (išskyrus su darbo santykiais susijusius susitarimus).

Bendrovės, kaip patrunuojamosios įmonės, vadovės ir investicinio komiteto narių civilinė atsakomybė yra apdrausta INVEGOS vadovujančių asmenų civilinės atsakomybės draudimo sutartimi su draudimo įmone Lloyd's Insurance Company S.A.

Sutartys dėl prekių ir paslaugų pirkimo sudaromos laikantis Viešųjų pirkimų įstatymo reikalavimų.

Bendrovė vadovaujasi visais LR teisės aktuose numatytais privalomais reikalavimais, kurie taikytini valstybės kontroliuojamoms bendrovėms.

Filialai, atstovybės ir narystė organizacijose

Bendrovė ataskaitiniu laikotarpiu neturėjo patrunuojamųjų įmonių, filialų ir atstovybių. Bendrovė kaip tikrasis narys yra investavusi į Fondą 1 Eur ir veikia kaip jo valdytoja.

Bendrovė nėra narė nė vienoje organizacijoje, tačiau INVEGA buvo delegavusi Bendrovės direktorę dalyvauti verslo angelų tinklo LitBAN valdybos posėdžiuose, o nuo 2023-09-06 dienos, nominavus INVEGAI, ji buvo išrinkta valdybos nare.

Bendrovė 2023 m. gruodžio 11 d. pasirašė tarpusavio bendradarbiavimo memorandumą su Europos Kosmoso Agentūra, kuris apibrėžia galimybes bendradarbiauti su Europos kosmoso rizikos kapitalo fondais ir pasitelkti jų ekspertus šios srities startuolių inovacijų vertinimui.

Informacija apie atliktą metinių finansinių ataskaitų auditą

INVEGOS, visų Bendrovės akcijų savininko, 2024 m. sausio 12 d. sprendimu Nr. 28.2/2024 „Dėl UAB „Kofinansavimas“ ir jo valdomo fondo audito įmonės išrinkimo 2023-2024 metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio auditui atlikti bei rizikos kapitalo priemonių valdymo išlaidoms patikrinti“, Bendrovės 2023 metų ir 2024 metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio auditui bei valdomų rizikos kapitalo priemonių valdymo išlaidų patikrinimui atlikti yra išrinkta audito įmonių grupė, kurią sudaro UAB „ROSK Consulting“ ir UAB „Mazars Lithuania Audit“.

Audito įmonių UAB „ROSK Consulting“ ir UAB „Mazars Lithuania Audit“ grupei sumokėtas atlygis ir 2023 metų finansinių ataskaitų auditus ir valdymo išlaidų patikrinimus detalizuotas lentelėje

5 lentelė. Audito įmonės suteiktos paslaugos

| | Audito paslaugų apimtis ir turinys | Kaina be PVM | Kaina su PVM |
|----|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. | UAB „Kofinansavimas“ metinių finansinių ataskaitų už 2023 m., parengtų vadovaujantis TFAS, audito paslaugos | 6 100 | 7 381 |
| 2. | Susijusios įmonės KŪB „Koinvesticinis fondas“ metinių finansinių ataskaitų už 2023 m., susijusių su subfondų Koinvest I, Koinvest II ir Koinvest Susisiekimui veiklomis, parengtų vadovaujantis TFAS, audito paslaugos | 9 500 | 11 495 |
| 3. | Susijusios įmonės KŪB „Koinvesticinis fondas“ valdymo išlaidų už 2023 m., susijusių su subfondų Koinvest I, Koinvest II ir Koinvest Susisiekimui veiklomis, patirtų pagal KŪB „Koinvesticinis fondas“ steigimo ir veiklos (dalyvių) sutartį, atitikties sutarties sąlygoms ir teisės aktų reikalavimams patikrinimas | 12 000 | 14 520 |
| | IŠ VISO | 27 600 | 33 396 |

Audito įmonei UAB „ROSK Consulting“ 2023 metais už 2022 m. finansinių ataskaitų audito paslaugas bei valdymo išlaidų patikrinimą UAB „Kofinansavimas“ buvo sumokėta 5.000,00 Eur be PVM ir KŪB Koinvesticinis fondas – 14.000,00 Eur be PVM.

PAGRINDINIAI VEIKLĄ REGLAMENTUOJANTYS DOKUMENTAI

[Įstatai ir jų keitimo tvarka](#)

Ataskaitiniu laikotarpiu galiojo Bendrovės įstatų redakcija, įregistruota Juridinių asmenų registre 2018-11-29. Vadovaujantis Bendrovės įstatų 43 punktu, Bendrovės įstatų keitimo tvarka nesiskiria nuo nustatytos Akcinių bendrovių įstatyme. Bendrovės įstatų pakeitimo ir papildymo iniciatyvos teisę turi Bendrovės vadovas ir akcininkai. Pakeistus įstatus tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas. Pakeisti įstatai įsigalioja įregistravus juos Juridinių asmenų registre.

[Pagrindiniai teisės aktai](#)

Bendrovė savo veikloje vadovaujasi Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, Akcinių bendrovių įstatymu ir kitais teisės aktais.

Atsižlegiant į tai, kad Bendrovės yra tikroju nariu komanditinėje ūkinėje bendrijoje, veikiant ūkinėje bendrijoje vadovujamasi Ūkinių bendrijų įstatymu ir ūkinės bendrijos veiklos sutartimi bei dalyvių sutartimi.

Bendrovės per valdomą Fondą įgyvendinamoms rizikos kapitalo priemonėms papildomai taikomi šių finansinių priemonių įgyvendinimą reglamentuojantys teisės aktai:

1. Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schema, patvirtintą Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymu Nr. 4-265 su vėlesniais pakeitimais;
2. Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas II, finansuojamas iš Europos regioninės plėtros fondo“ schema, patvirtinta Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro 2016 m. lapkričio 29 d. įsakymu Nr. 4-737 su vėlesniais pakeitimais;
3. Dėl Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas MTEPI, finansuojamas iš Europos regioninės plėtros fondo“ schema, patvirtinta Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2018 m. kovo 26 d. įsakymą Nr. 4-169 su vėlesniais pakeitimais;

4. Rizikos kapitalo finansinės priemonės „Ko-investicinis fondas susisiekimui“ valstybės pagalbos schema, Lietuvos Respublikos susisiekimą ministro 2019 m. rugpjūčio 13 d. įsakymu Nr. 3-389 su vėlesniais pakeitimais;
5. 2013 m. gruodžio 18 d. Komisijos reglamentas (ES) Nr. 1407/2013 dėl Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 107 ir 108 straipsnių taikymo de minimis pagalbai su visais pakeitimais.
6. 2014 m. birželio 17 d. Komisijos reglamentas (ES) Nr. 651/2014, kuriuo tam tikrų kategorijų pagalba skelbiama suderinama su vidaus rinka taikant Sutarties 107 ir 108 straipsnius, su visais pakeitimais.

Pagrindiniai Bendrovei taikomi INVEGOS grupės dokumentai

Atsižvelgiant į tai, kad Bendrovėje dirba tik trys darbuotojai, ir siekiant valdysenos nuoseklumo bei administracinės naštos mažinimo, Bendrovė savo veikloje vadovaujasi aktualiomis INVEGOS įmonių grupės mastu priimamomis veiklos politikomis bei tvarkomis ir atitinkamais kitais vidaus dokumentais. Lentelėje pateikiamas svarbiausių INVEGOS įmonių grupės dokumentų sąrašas, taikymo apimtis ir aktualios redakcijos priėmimo data.

6 lentelė. Aktualūs svarbiausi INVEGOS valdysenos dokumentai, taikomi Bendrovei

| Dokumento priėmimo data | Taikymo apimtis | Dokumento pavadinimas | INVEGOS organas patvirtinęs dokumentą |
|-------------------------|--|---|---------------------------------------|
| 2018-12-07 | INVEGA ir Bendrovė | Dividendų politika | INVEGOS valdyba |
| 2019-05-06 | INVEGA ir Bendrovė | Etikos kodeksas | INVEGOS valdyba |
| 2019-12-31 | INVEGA ir Bendrovė | INVEGOS grupės apskaitos politika | INVEGOS vadovas |
| 2020-10-14 | INVEGA ir Bendrovė | Dėl Invegos ir jos dukterinės įmonės UAB „Kofinansavimas“ įgyvendinamų koinvesticinių finansinių priemonių rizikos tolerancijos | INVEGOS valdyba |
| 2021-01-28 | INVEGA ir Bendrovė | INVEGOS lygių galimybių politika | INVEGOS valdyba |
| 2021-12-16 | INVEGA ir Bendrovė | Komerčinės paslapties ir konfidencialios informacijos sąrašas | INVEGOS valdyba |
| 2022-02-10 | INVEGA ir Bendrovė | Invegos socialinės atsakomybės politika | INVEGOS valdyba |
| 2022-08-25 | INVEGA ir dukterinės įmonės. | Vidaus kontrolės sistemos formavimo politika | INVEGOS valdyba |
| 2022-09-20 | INVEGA ir Bendrovė | Aplinkos apsaugos politika | INVEGOS valdyba |
| 2022-11-11 | INVEGA ir visos jos dukterinės įmonės | Tikėtinų kredito nuostolių apskaičiavimo politika | INVEGOS valdyba |
| 2022-11-17 | INVEGA ir Bendrovė | UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ smurto ir priekabiavimo prevencijos politika | INVEGOS valdyba |
| 2023-01-05 | Grupė (netaikoma dukterinių valdomiems KŪB, Investicinėms bendrovėms etc.) | Korporatyvinio valdymo politika | INVEGOS valdyba |
| 2023-01-19 | Grupė | Priemonių rengimo (keitimo) politika | INVEGOS valdyba |
| 2023-02-09 | Grupė (kiek neprieštarauja dukterinių vidaus TA nuostatomis) | Strateginio planavimo ir stebėsenos politika | INVEGOS valdyba |
| 2023-06-29 | Grupė | Tvarumo politika | INVEGOS valdyba |
| 2023-10-09 | Grupė | Pinigų plovimo ir (ar) teroristų finansavimo prevencijos bei tarptautinių sankcijų įgyvendinimo politika | INVEGOS valdyba |
| 2023-11-13 | Grupė | Interesų valdymo politika | INVEGOS stebėtojų taryba |
| 2024-01-19 | Grupė | UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ Antikorupcinė politika | INVEGOS valdyba |

Veiklos skaidrumo ir valdymo kodekso reikalavimų laikymasis

Atsižvelgiant į Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių aprašą, atitinkama informacija apie Bendrovei nustatytus tikslus ir užduotis, finansinius ir kitus veiklos rezultatus, esamą darbuotojų skaičių, metinį darbo užmokesčio fondą, valstybės valdomos įmonės vadovų mėnesinį darbo užmokestį, finansiniais metais įvykdytus, vykdomus ir planuojamus pirkimus ir investicijas skelbiama internetinėje svetainėje www.invega.lt/lt/struktura-ir-kontaktai/dukterine-imone/ ir (ar) tarpiniuose bei metiniuose pranešimuose, ataskaitose, kurie pateikiami Bendrovės interneto svetainėje <https://www.coinvest.lt/lt/about-us>.

Bendrovė laikosi LR Vyriausybės 2010 m. liepos 14 d. nutarimo Nr. 1052 „Dėl Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių aprašo patvirtinimo“ (toliau – Skaidrumo gairės) reikalavimų. Bendrovė kasmet rengia pusmetines, metines finansines ataskaitas, vadovaujantis TAS, laikosi metinio pranešimo turinio reikalavimų, visa informacija apie Bendrovės veiklą talpinama www.invega.lt/lt/struktura-ir-kontaktai/dukterine-imone/.

Atsižvelgiant į Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių aprašą, Bendrovė iš esmės laikosi rekomendacinio pobūdžio 2006 m. rugpjūtį vertybinių popierių biržoje „NASDAQ OMX Vilnius“ patvirtinto (2019 m. sausio mėn. patvirtintos naujos redakcijos) NASDAQ VILNIUS listinguojamų bendrovių valdymo kodekso (toliau – Valdymo kodeksas). Pagal įstatus Bendrovės organais yra visuotinis akcininkų susirinkimas ir direktorius. Įvertinus tai, Bendrovės atveju dalis Valdymo kodekso reikalavimų yra neaktualūs.

Apie Valdymo kodekso nuostatų laikymąsi kasmet deklaruojama kartu su INVEGOS konsoliduotu metiniu pranešimu. Patronuojanti bendrovė INVEGA parengė Skaidrumo gairėse nustatytų reikalavimų ir rekomendacijų laikymosi atskleidimą, kuris yra pridedamas kaip priedas prie INVEGOS konsoliduoto metinio pranešimo.

Tvarumo politika

Bendrovė savo veikloje atsižvelgia į INVEGOS įmonių grupės Tvarumo politiką, kurios buvo atnaujinta ir naujai išdėstyta 2023 m. birželio 29 d. valdybos sprendimu (protokolo Nr. 025). Tvarumo politikoje pateikti tvarios veiklos principai bei gairės ir nurodyta, kokie turėtų būti tvarios veiklos valdymo pagrindai, priimant veiklos sprendimus, įskaitant ir investavimą.

Pasibaigus konsolidavimo procesui ypatingas dėmesys bus skirtas visų INVEGA įmonių grupės tvarumo strategijų apjungimui ir naujos įmonių grupės tvarumo strategijos sukūrimui. Šia strategija turėtų būti siekiama patenkinti visuomenės ekonominius, socialinius ir aplinkos gerovės poreikius, kuriant palankias sąlygas ilgalaikiam ekonominiam vystymuisi, užtikrinant dėmesį aplinkos apsaugai, kuriant socialiai atsakingą aplinką bei patikimą valdyseną, o įmonių grupės veikla būtų grindžiama geriausiais tvarumo praktikas atitinkančiais principais ir jų įgyvendinimo strategijomis.

Tvarumo strategija bus atnaujinama apimant visas tris sritis (toliau visos sritys kartu – ESG):

- **Aplinkosauga (angl. Environment).** Įmonių grupės įmonės peržiūrės savo įsipareigojimus ir tiesioginio bei netiesioginio poveikio priemones, skirtas tausoti aplinką ir gamtos išteklius, įvertins, kiek jos didina atsakomybę už aplinkos apsaugą ir sąmoningumą, ar skatina ekologinį efektyvumą, efektyvų energijos ir kitų išteklių naudojimą, atliekų ir taršos mažinimą, atliekų tvarkymą, pavojingų ar kenksmingų medžiagų vartojimo mažinimą, palaiko aplinkai draugiškų, naujų technologijų, produktų ir rinkų kūrimą.

- **Socialinė atsakomybė (angl. Social responsibility).** Turės būti peržiūrėti Įmonių grupės Įmonių taikomi socialinės atsakomybės principai ir kryptys, kiek taikoma praktika užtikrina, kad bus kuriama socialiai atsakinga Įmonių grupės kultūra, laikomasi pažangių žmogiškųjų išteklių valdymo principų, kokią įtaką tai turės bendradarbiaujant su suinteresuotomis šalimis, ar Įmonių grupės Įmonių taikoma praktika užtikrina darbuotojų ir visuomenės pasitenkinimą, leidžia nuolat tobulėti.
- **Valdysena (angl. Governance).** Bus vertinama, ar sukurta nauja organizacinė struktūra ir valdysenos principai užtikrina patikimą valdymą, efektyviai veikiančią vidaus kontrolę bei atsakomybių pasiskirstymą, didelis dėmesys skiriamas veiklos skaidrumui ir korupcijos prevencijai, orientuojantis į kokybiškų paslaugų teikimą, o šios nuostatos turės būti aiškiai reglamentuotos vidaus teisės aktuose.

Aplinkosauga

Kadangi Bendrovėje dirba tik 3 darbuotojai, nėra patvirtinta atskira aplinkosaugos politika ir iškelti specifiniai tikslai, tačiau yra įgyvendinamos tvarios veiklos praktikos, atskiros priemonės ir iniciatyvos, atitinkančios INVEGOS Tvarumo politikos siekius aplinkosaugos srityje mažinti savo veiklos neigiamą poveikį aplinkai, tausoti aplinką ir gamtos išteklius, didinti atsakomybę už aplinkos apsaugą ir sąmoningumą tiek organizacijos viduje, tiek ir už jos ribų.

Tiesioginio poveikio srityje siekiama sumažinti veiklos metu sukuriama šiltnamio efektą sukeliančių dujų (toliau – ŠESD) kiekį ir efektyviai naudoti gamtos išteklius ir energiją, mažinti oro, dirvožemio ir vandens taršą, kurią gali sukelti energetinių ir gamtos išteklių, biuro įrangos ir reikmenų naudojimas, atliekų tvarkymas ir kelionės, todėl:

- stengiamasi naudoti produktus, pagamintus iš perdirbtų arba biologiškai suyrančių medžiagų;
- atsakingai tvarkomos ir rūšiuojamos susidariusios atliekos, nuo maisto iki popieriaus, plastmasės ir elektroninės įrangos atliekų, kurios tvarkomos kaip antrinės žaliavos;
- susitikimai organizuojami nuotoliniu būdu, o planuojant būtinas verslo keliones ir darbuotojų kelionių į darbo vietą ir atgal būdus, skatindamas mažai taršaus transporto naudojimas;
- sudaryta galimybė darbuotojams dirbti nuotoliniu būdu, ne biuro patalpose, kas mažina transporto eismą ir susijusią taršą;
- bendrovė skatina racionaliai naudoti išteklius – absoliuti dauguma dokumentų pasirašoma elektroniniu būdu ir saugomi virtualiame serveryje, dokumentų derinimas taip pat vyksta elektroniniu būdu;
- susitikimai su investuotojais bei Įmonėmis rengiami nuotoliniu būdu ir tik išskirtiniais atvejais važiuojama į susitikimus; elektronikos prekės keičiamos tik jei senųjų pataisyti nebeįmanoma;
- vykdomas darbuotojų ir veiklos švietimas, skatinamas sąmoningumą priimant aplinkai draugiškus sprendimus, inicijuotas žingsnių iššūkis visai ekosistemai kartu su naujausia portfelio Įmone Walk15.

Netiesioginio poveikio srityje siekiama:

- investuoti į startuolius, veikiančius bei kuriančius sprendimus žaliosios ekonomikos ir energetinio efektyvumo srityje;
- bendradarbiaujama su Žaliųjų finansų institutu ir kitomis ekosistemos iniciatyvomis, skatinančiomis aplinką tausojančius sprendimus, energinio efektyvumo didinimą, energijos taupymą, atsinaujinančių energijos išteklių naudojimą, ŠESD mažinimą;

- prieš atliekant investicijas, vertinama potencialių investavimo subjektų veikla, ar ji nedaro reikšmingos žalos aplinkai; vertinama, ar kitos suinteresuotosios šalys savo vykdoma veikla daro poveikį aplinkai.

Atsižvelgiant į Lietuvos nacionalinį energetikos ir klimato srities planą, kuriame numatytos penkios svarbiausios kryptys, kuriomis siekiama mažinti poveikį klimatui bei nustatyta, kad iki 2030 m. reikės pritraukti dar bent 4 mlrd. EUR privačių finansuotojų lėšų, planuojama skirti daugiau investicijų į aplinkos požiūriu tvarias sritis, ir šiai sričiai sprendimus siūlančius startuolius, tai yra energetinio efektyvumo didinimą, energijos taupymą, atsinaujinančių energijos išteklių naudojimą, ŠESD mažinimą, kokybiško geriamojo vandens tiekimą, tinkamą nuotekų tvarkymą, žemės ūkio prisitaikymo prie klimato kaitos didinimą ir pan., taip pat bus siekiama pritraukti kuo daugiau privačių ko-investuotojų į klimato taršos mažinimo iniciatyvas ir kitas žaliąsias inovacijas.

Socialinė atsakomybė

INVEGOS socialinės atsakomybės politika yra taikoma ir Bendrovės darbuotojams, nustatant bendrus INVEGOS grupės socialinės atsakomybės principus ir kryptis, kuriomis vadovaujantis kuriama socialiai atsakinga ir darniai vystoma Bendrovės kultūra bei tvarios veiklos praktikos, laikomasi šiuolaikiškų žmogiškųjų išteklių valdymo principų, kasdienėje veikloje taikomos gamtos išteklius tausojančios priemonės, atsižvelgiama į interesų turėtojų ekonominius ir socialinius lūkesčius, užtikrinamas skaidrus valdymas, diegiamos korupcijos prevencijos priemonės.

Politikoje numatyta, kad INVEGOS vadovybė palaiko ir skatina socialinės ir aplinkosaugos iniciatyvas. INVEGOS grupės socialinės ir aplinkosaugos iniciatyvos remiasi supratimu, kad, vykdydama veiklą, INVEGOS grupė turi prisiimti atsakomybę už savo veiklos trumpalaikes ir ilgalaikes pasekmes kaip darbdavys ir kaip viešojo administravimo sistemos narys.

Socialinė atsakomybė INVEGOJE suprantama kaip integrali ir neatsiejama įmonės kultūros dalis, kai kasdienė veikla yra grindžiama šiais socialinės atsakomybės ir darnaus vystymosi principais:

- atskaitomybės;
- skaidrumo;
- etiško elgesio;
- dėmesio interesų turėtojams;
- įstatymų laikymosi;
- tarptautinių elgesio normų laikymosi;
- pagarbos žmogaus teisėms.

Taip pat Bendrovėje įgyvendinamos atskiros priemonės ir iniciatyvos:

- darbuotojai gali individualiai pasirinkti darbo laiko pradžią;
- sudaryta galimybė darbuotojams dirbti nuotoliniu būdu, ne biuro patalpose;
- darbuotojų sveikata rūpinamasi suteikiant laisvas nuo darbo dienas sergant, bet dar nesikreipus į gydytoją; darbuotojams yra nupirktas sveikatos draudimas; darbuotojai apdrausti nuo nelaimingų atsitikimų.

Lygių galimybių politika

INVEGOS lygių galimybių politika yra taikoma ir Bendrovės darbuotojams ir įtvirtina pagrindinius lygių galimybių principus bei jų įgyvendinimo priemones, kuriomis siekiama užkirsti kelią diskriminacijai ir priekabiavimui, sudaryti vienodas sąlygas visiems esamiems ir potencialiems darbuotojams visose su darbo santykiais susijusiose srityse, skatinti gerus santykius tarp darbuotojų, nepaisant jų lyties, amžiaus, turimo neįgalumo, tautybės ir kitų tapatybės bruožų, padėti darbuotojams lengviau integruotis į įmonę ir jos kultūrą, motyvuoti darbuotojus, kurti pridėtinę vertę, kurią lemia įtrauki, sveika ir saugi darbo aplinka, pritraukti ir išlaikyti naujus darbuotojus, stiprinti įmonės įvaizdį ir reputaciją.

Bendrovėje dirba skirtingų lyčių asmenys, nors nepriklausomo Investiciniame komiteto nariai tik vyrai, tačiau pačios Bendrovės vadovė yra moteris. Darbuotojams suteikiamos galimybės tobulėti ir siekti profesinės karjeros atsižvelgiant į jų gebėjimus ir kasmet aptariamus asmeninius tikslus bei pasiekimų vertinimą.

Korupcijos prevencija

Bendrovė ir INVEGOS grupė palaiko aukštus teisinius, etinius ir moralinius standartus ir savo veikloje netoleruoja jokių korupcijos apraiškų, nederamos naudos priėmimo, teikimo, siūlymo, pažadėjimo ar reikalavimo piktnaudžiaujant einamomis pareigomis.

INVEGOS grupėje yra vykdoma nuolatinė ir kryptinga korupcijos prevencijos politika, kuria yra siekiama šių tikslų:

- esant teigiamam korupcijos pasireiškimo tikimybės rezultatui imtis priemonių sumažinti šią korupcijos pasireiškimo tikimybę;
- atskleisti ir pašalinti priežastis, sudarančias sąlygas galimai neskaidriai INVEGOS grupės darbuotojų veiklai;
- didinti darbuotojų atsakomybę ir atskaitomybę;
- sumažinti korupcijos pasireiškimo tikimybę iki „nulinės“;
- gerinti korupcijos prevencijos priemonių taikymo organizavimą;
- didinti nepakantumą korupcijai ir sukčiavimui;
- didinti išsamios ir aktualios informacijos apie INVEGOS vykdomą veiklą prieinamumą;
- stiprinti viešumo ir skaidrumo principų laikymąsi INVEGOJE;
- didinti INVEGOS grupės klientų, suinteresuotų šalių ir visuomenės pasitikėjimą INVEGOS grupės vykdoma veikla.

Korupcijos prevencija INVEGOS grupėje vykdoma vadovaujantis:

- INVEGOS valdybos 2021 m. gruodžio 16 d. sprendimu patvirtinta Antikorupcine politika, kuri nustato pagrindinius korupcijos prevencijos principus ir reikalavimus bei jų įgyvendinimo užtikrinimo gaires, kurių įgyvendinimas sudaro prielaidas bei sąlygas INVEGOS įmonių grupės mastu puoselėti kultūrą, atgrasančią nuo nesąžiningos veiklos, sustiprinančią korupcijos ir sukčiavimo prevenciją.
- INVEGOS generalinio direktoriaus 2022 m. vasario 17 d. įsakymu Nr. B-35 buvo patvirtintas Korupcijos prevencijos INVEGOJE veiksmų planas 2022 – 2024 metams.
- INVEGOS valdybos 2019 m. gegužės 6 d. sprendimu patvirtintu Etikos kodeksu, kuris nustatyto vertybėmis ir taisyklėmis grįstų elgesio (etikos) reikalavimus, kuriais siekiama apibrėžti darbuotojų elgesio normas bei taisykles, darbuotojus informuoti ir šviesti, ugdyti jų atsakomybę,

apsaugoti nuo konfliktinių situacijų ir neetiško elgesio, įvardijant netoleruotino elgesio atvejus, nubrėžiant ribas tarp tinkamo ir netinkamo elgesio;

- INVEGOS stebėtojų tarybos 2023-11-13 sprendimu patvirtinta atnaujinta Interesų valdymo politika. Politikos tikslas – užtikrinti tinkamą interesų konfliktų prevencijos sistemos funkcionavimą INVEGOS ir jos valdomose įmonėse garantuojant, kad priimant sprendimus INVEGOJE, pirmenybė būtų teikiama viešiesiems interesams, taip pat užkirsti kelią kilti Interesų konfliktams bei pasireikšti korupcijai. Politika nustato interesų valdymo ir galimų interesų konfliktų sprendimo principus, reikalavimus interesų deklaravimo sistemai ir Bendrovės kolegialių organų nepriklausomiems nariams taikomus nepriklausomumo kriterijus.

Apie INVEGOS ir jos valdomų bendrovių vadovų ir darbuotojų daromus teisės aktų nuostatų ir elgesio normų pažeidimus, vykdomų ūkinių operacijų ir apskaitos pažeidimus, kyšininkavimą, papirkinėjimą, prekybą poveikiu, piktnaudžiavimą, interesų konfliktus, šeimos narių, giminių, draugų protegavimą ar bet kokių kitų prekybos poveikiu formų, vykdomų pirkimų skaidrumo, lygiateisiškumo, nediskriminavimo, proporcingumo ir nešališkumo reikalavimų pažeidimus kviečiama pranešti vidaus pranešimo kanalu, paskelbtu Bendrovės internetinėje svetainėje adresu <https://invega.lt/korupcijos-prevencija/6> ar jame nurodytu telefonu, taip pat tiesiogiai Lietuvos Respublikos specialiųjų tyrimų tarnybai (toliau – STT). Pranešimas gali būti ir anoniminis. Už pranešimų vertinimą ir tyrimą yra atsakinga Vidaus audito tarnyba, pavaldi INVEGOS stebėtojų tarybai. Pranešimai nagrinėjami vadovaujantis Pranešimų nagrinėjimo ir tyrimų rezultatų teikimo tvarkoje, patvirtintoje INVEGOS generalinio direktoriaus 2020-09-28 d. įsakymu Nr. B-156 nustatyta tvarka ir terminais.

Siekiant informuoti visuomenę apie INVEGOS grupėje vykdomą antikorupcinę veiklą ir skatinti visuomenės narius dalyvauti šiame procese, INVEGOS interneto svetainės skiltyje „Korupcijos prevencija“, viešinami visi su Antikorupcinės politikos įgyvendinimu susiję dokumentai bei kita aktuali informacija korupcijai atsparios aplinkos kūrimo klausimais.

PAGRINDINĖS RIZIKOS RŪŠYS IR RIZIKOS MASTAS

Bendrovės rizikų įvertinimas, siekiant identifikuoti neigiamą poveikį galinčius turėti įvykius ar procesus, atliekamas INVEGOS.

Bendrovės veiklos procesai, konkretūs reikalavimai yra išsamiai reglamentuoti vidaus aktuose. Bendrovės darbuotojų funkcijos, uždaviniai, darbo ir sprendimų priėmimo tvarka bei atsakomybė išsamiai reglamentuota darbuotojų pareiginiuose nuostatuose, tvarkose, metodikose ar kituose dokumentuose, taip pat INVEGOS tvarkose, metodikose ar kituose dokumentuose.

Rizikos rūšys

Rizika – nenumatytų įvykių, kurie gali neigiamai paveikti INVEGOS strategijos įgyvendinimą ir veiklos tikslų siekimą, galimybė.

Rizikų valdymas yra neatsiejama INVEGOS veiklos dalis, o ją valdant siekiama šių tikslų:

- išvengti arba sumažinti iki priimtino lygio galimų grėsmių neigiamą įtaką INVEGOS ilgalaikių tikslų pasiekimui, atsižvelgiant į įmonės vadovybės nustatytą rizikos apetitą ir rodiklius;
- laiku identifikuoti ir teikti informaciją apie galimas rizikas, kad būtų galima išanalizuoti ir parengti tinkamas atsako Finansavimo priemones, padedančias sumažinti neigiamą poveikį įmonės tikslų pasiekimui;

- sumažinti INVEGOS veiklos jautrumą ir priklausomybę nuo galimų neigiamų ateities pokyčių ar įvykių, minimizuojant galimus kaštus ir nuostolius, susijusius su netikėtomis situacijomis, kurioms nebuvo pasiruošta;
- nuolatos stebėti rizikos veiksnių pasikeitimus ir jų galimą įtaką INVEGOS viduje ir išorėje bei laiku ir reguliariai informuoti apie tai INVEGOS valdymo organus;
- užtikrinti, kad rizikų valdymas būtų integrali visų veiklos procesų bei INVEGOS kultūros sudedamoji dalis.

INVEGOJE veikia vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistema paremta 3 linijų modeliu, kuris aprašytas valdybos patvirtintoje Rizikų valdymo politikoje. Ši politika reglamentuoja rizikos valdymo principus, procesą, proceso dalyvius ir jų atsakomybes susijusias su rizikų valdymu, rizikos valdymo proceso etapais, esminių rizikų grupes, pagrindines rizikas.

INVEGOJE rizikos valdymo procesas apima šių esminių rizikų valdymą:

1. Strateginė rizika – yra esminiai neapibrėžtumai, susiję su veiklos aplinkos pokyčiais ir INVEGOS gebėjimu pasinaudoti šiais pokyčiais arba pasirengti jiems, norint pasiekti akcininko ir vadovų įmonės strategijoje nustatytus tikslus. Identifikuotos ir valdomos šios reikšmingiausios strateginės rizikos:

- priklausomybė nuo finansų tarpininkų rezultatų;
- finansavimo priemonių neatitikimas rinkos poreikiams;
- personalo kaitos rizika.

2. Finansinė rizika – tai rizika, kuri apima kredito, likvidumo, užsienio valiutų kursų ir palūkanų normų rizikas. Esminės ir turinčios žymų poveikį INVEGOS veiklai ir finansiniam rezultatui šios grupės rizikos yra:

- Kredito rizika – tikimybė patirti finansinių nuostolių dėl finansinius įsipareigojimus prisiėmusios sandorio šalies nesugebėjimo vykdyti įsipareigojimų sandoryje numatytomis sąlygomis. Ši rizika valdoma:
 - stebint priežiūros institucijos pranešimus (kai priežiūrą vykdo Lietuvos bankas) arba pagal INVEGOS nustatytus veiklos atitikties rodiklius ir kriterijus, taikomus finansų tarpininkams.
 - INVEGOS tiesioginių paskolų portfelį iš nuosavų lėšų formuojant vadovaujantis Kreditavimo politikoje nustatytais principais ir reikalavimais, portfelio rizika valdoma periodiškai peržiūrint paskolų portfelio kokybę.
 - laisvas INVEGOS lėšas investuojant, vadovaujantis Lietuvos Respublikos finansų ministro 2001 m. vasario 28 d. įsakymo Nr. 49 „Dėl Laikinais laisvų valstybės piniginių išteklių investavimo taisyklių patvirtinimo“ nustatytais reikalavimais dėl lėšų saugumo ir diversifikavimo.
- Likvidumo rizika – tikimybė, kad INVEGA nesugebės laiku įvykdyti prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika valdoma:
 - reguliariai arba pagal poreikį yra atliekant piniginių srautų prognozavimą, apimantį numatomas pinigų įplaukas ir pinigų išmokas, suskirstytas pagal svarbiausias Finansavimo priemones.

3. Operacinė rizika – tikimybė patirti nuostolių dėl Bendrovės darbuotojų, sistemų, netinkamų ar nepavykusių vidaus procesų arba dėl išorės įvykių ir veiksnių poveikio, įskaitant teisinės bei kitų rizikų pasireiškimą. Ši rizika valdoma:

- užtikrinant tinkamą vidaus kontrolės sistemą, kuri organizuojama vadovaujantis valdybos patvirtinta INVEGOS vidaus kontrolės sistemos formavimo politika.

4. Atitikties rizika – galimi įvykiai ar aplinkybės, dėl kurių Bendrovės veikla gali neatitikti teisės aktų ar geriausios praktikos reikalavimų, dėl ko gali kilti žala Bendrovei. Ši rizika valdoma:

- reguliariai stebint visas INVEGOS teikiamas paslaugas ir veiklos sritis bei atsižvelgiant į atitikties riziką, susijusią su šiomis veiklos sritimis.

5. Reputacinė rizika – rizika, kylanti dėl nepalankių įvykių, įskaitant etinius pažeidimus, tvarumo trūkumą, sisteminės ar pasikartojančias nesėkmes ar prastą kokybę ar inovacijų trūkumą, taip pat netinkamus darbuotojų veiksmus, prasto duomenų saugumo ir privatumo, korupcijos, neefektyvaus lėšų panaudojimo ir netinkamų finansų tarpininkų pasirinkimo, dėl kurių pakenkiama reputacijai, santykiams ir (ar) sunaikinamas pasitikėjimas Bendrove.

Rizikų valdymo būdai:

- rizikos eliminavimas, kai vykdoma rizikos prevencija, efektyvinant tam tikrą veiklos procesą, atsisakant, perduodant ar įgyjant funkcijų, nustatant atitinkamas vidaus kontrolės priemones, kitaip mažinant galimą rizikos veiksmų įtaką;
- rizikos sumažinimas, kai rizikos veiksmo tikimybė ir poveikis apribojami stiprinant vidaus kontrolės procedūras, nustatant papildomas kontrolės priemones, keičiant veiklos procesus, įgyvendinant kitas organizacines, vadybines, technines ar teisine priemones;
- rizikos perkėlimas, kai rizika perkeliama deleguojant funkcijas ir su jomis susijusią atsakomybę trečiai šaliai bei nustatant atitinkamą pareigų ir atsakomybių perskirstymą;
- rizikos prisiėmimas, kai rizikos veiksniai žinomi, bet dėl INVEGOS vertinimu ribotų galimybių jai valdyti, arba kai rizikos valdymas reikalauja nepagrįstai didelių išteklių, rizika yra toleruojama. Tokia rizika yra nuolat stebima, o esant esminiams neigiamiems pokyčiams, rizikos savininkas teikia siūlymus dėl reagavimo į padidėjusią riziką;
- rizikos vengimas, kai rizikos išvengiama, nepradedant arba nebetęsiant riziką sukeliančių veiksmų.

Karo Ukrainoje įtaka Bendrovės veiklai ir gynybos inovacijų finansavimas

2022 m. vasario 24 d. Rusijos kariuomenei įžengus į Ukrainos teritoriją akcijų biržos sureagavo ir akcijų kainos ženkliai sumažėjo. Buvo manyta, jog ši situacija lems privačių investuotojų veiksmus stabdant naujus investicinius projektus, todėl Bendrovės valdomas Fondas galimai veiks mažesnėmis apimtimis, tačiau karui besitęsiant, matome situaciją, jog Fondo lygmenyje, investicijų skaičius nesumažėjo ir privatūs investuotojai išlieka pakankamai pozityvūs.

Tačiau lėšų pritraukimo iš užsienio fondų situacija tapo sudėtingesnė, startuoliams tampa sunkiau prisitraukti naujo kapitalo vėlesnėms augimo stadijoms, tiek iš vietinių, tiek iš užsienio rizikos kapitalo fondų. Ši situacija koreliuoja ir su ekonomikos sulėtėjimu, fondai, vertinant riziką dėl jaunų įmonių lėtesnės plėtros, išaugusių kaštų dėl infliacijos ir bazinės palūkanų normos, renkasi atsargiau ir išrankiau. Tai priverčia įmones rinktis mažiau agresyvius augimo tikslus, optimizuoti išlaidas, stengiantis „išgyventi“ kuo ilgiau, iki kol lėšų pritraukimo aplinka pagerės.

Bendrovės pajamos mažėtų, jei mažėtų verslo finansavimo apimtys rizikos kapitalo priemonėms. Atsižvelgiant į tai, kad Bendrovė kartu su patronuojančia įmone INVEGA 2024 m. ir toliau aktyviai

prisidės prie valstybės veiksmų programos, padedančios verslui išlikti gyvybingam sunkiuoju laikotarpiu, tikimybė, kad bus sumažintas finansavimas rizikos kapitalo priemonėms yra maža.

Priešingai, Bendrovė tapo pirmuoju ir išlieka didžiausiu rinkoje rizikos kapitalo fondu, pilnai autorizuotų investuoti į gynybos srities inovacijas ir startuolius. Laukiama stipriai augančios paklausos įvairiems finansų instrumentams šioje srityje. Bendrovė aktyviai veikia prisidėdama prie bendradarbiaujančios ekosistemos kūrimosi, NATO Summit 2023 Vilniuje proga kartu su partneriais organizavo aukšto rango konferenciją, kurios įrašai patalpinti interneto svetainėje www.investingfordefense.com.

Nors pastaruosiu metu tiek Lietuvoje, tiek EU ir tarptautiniu mastu vyksta daug pokyčių tiek kapitalo prieinamumo, tiek teisinio reguliavimo srityje, kadangi investavimas į gynyba išlieka padidintos rizikos sritis, Bendrovės vaidmuo šiame rinkos sektoriuje išlieka labai svarbus ir reikšmingas, įgalinant privačių investuotojų pritraukimą.

Bendrovės veiklos rizikos vertinimas

Nors dėl aukščiau paminėtų veiksmų egzistuoja neapibrėžtumas dėl tolimesnio ekonomikos vystymosi, kuris ateityje galėtų turėti įtakos Fondo finansiniams ir veiklos rezultatams, tačiau Bendrovei tiesiogiai šie veiksniai įtakos neturėtų turėti.

Atsižvelgiant į Bendrovės veiklos pobūdį, jai aktualios yra šios rizikos:

- Operacinė rizika, kai gali sutrikti Bendrovės veikla dėl darbuotojų trūkumo;
- Atitikties rizika, kai Bendrovės darbuotojai gali neįvertinti tam tikrų tiesės aktų reikalavimų; ir
- Reputacinė rizika, kuri gali kilti dėl operacinės ar atitikties rizikos, kai yra investuojamos Fondo lėšos į įmones.

Valdymo (veiklos) išlaidos yra kompensuojamos pagal sutartinius įsipareigojimus, todėl vertinama, kad įmonės veiklos tęstinumui įtakos neturės. Pagrindiniai 2024 m. finansavimo įsipareigojimai jau yra suderinti, ruošiamas papildomas lėšų skyrimas Fondui iki 2024 metų vidurio, siekiant padidinti veiklos apimtį ir teigiamą įtaką ekosistemai, todėl 2024 m. veiklos finansiniai ištekliai yra užtikrinti.

2023 metų pabaigoje vienoje Fondo portfelio įmonėje buvo nustatyti galimi teisės aktų pažeidimai ir kita galimai neteisėta veikla. Įmonės valdyba, kurioje Fondą, kaip tylųjį investuotoją, atstovauja tinkamai įgaliotas privatus investuotojas, iniciavo vadovo nušalinimą ir vidinius tyrimus, siekiant nustatyti visas aktualias faktines aplinkybes. Dėl akcininkų ir investavimo sutarčių pažeidimų investuotojai, nukentėję mažumos akcininkai ir atitinkama Fondo tarpinė bendrovė UAB „Antrasis koinvestavimo fondas“ kreipėsi į teismą ir Vilniaus miesto komercinį arbitražą bei pateikė prašymą prokuratūrai įvertinti surinktus duomenis dėl ikiteisminio tyrimo pradėjimo. Metinio pranešimo rengimo dieną ginčo baigtis dar nėra aiški.

2023 m. Bendrovė, kaip Fondo tikrasis narys, rengė Fondo veiklos dokumentus, vykdė privačių investuotojų atranką ir investicijų vertinimą, vadovaudamasis nepriklausomo Fondo investicinio komiteto sprendimais, investavo per Fondo patronuojamąsias bendroves į konkrečias įmones. Todėl Bendrovės veiklos rizika yra minimali.

PAGRINDINIŲ VEIKLŲ VYKDYMO APŽVALGA

Bendrovės valdomi rizikos kapitalo fondai

Coinvest Capital pagrindinis veiklos tikslas – valdyti koinvestuojantį rizikos kapitalo fondą KŪB „Koinvesticinis fondas“, kuris kartu su privačiais rizikos kapitalo fondais, verslo angelais ar kitais investuotojais, investuoja kapitalą į ankstyvosios stadijos sparčiai augančias privačias Lietuvos įmones (startuolius).

Coinvest Capital ir susijusios įmonės – KŪB „Koinvesticinis fondas“, UAB „Pirmasis koinvestavimo fondas“, UAB „Antrasis koinvestavimo fondas“ ir UAB „Trečiasis koinvestavimo fondas“ – veikia su prekiniu ženklu „Coinvest Capital“.

2023 m. Bendrovė, kaip tikrasis narys, valdė Fondą, kuris yra skėtinis rizikos kapitalo fondas. 2023 m. Fondas turėjo tris subfondus:

- subfondo „Koinvest I“ investavimui yra skirta 11 mln. Eur iš į INVEGOS fondą grįžusių ir (ar) grįžiančių lėšų ir 4 mln. Eur iš INVEGOS fondo Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšų;
- subfondo „Koinvest II“ – 9,82 mln. Eur iš Verslo finansavimo fondo, finansuojamo iš Europos regioninės plėtros fondo;
- subfondo „Koinvest susisiekimui“ – 0,6 mln. Eur pagal priemonę „Koinvesticinis fondas susisiekimui, finansuojamą iš Sanglaudos fondo“.

Fondas savo lėšas investuoja per jo patronuojamąsias bendroves, kurių dabar turi tris – subfondams „Koinvest I“, „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“: UAB Pirmasis koinvestavimo fondas, UAB Antrasis koinvestavimo fondas ir UAB Trečiasis koinvestavimo fondas.

Veiklos per ataskaitinį laikotarpį aprašymas

Nors absoliuti dauguma rinkoje veikiančių rizikos kapitalo fondų savo kapitale turi viešųjų Lietuvos ir (arba) Europos Sąjungos lėšų, investuotų per INVEGA, Coinvest Capital fondo kapitale tokie taip vadinami „kantrūs ir ilgi pinigai“, sudaro 100 proc. Skirtingai nuo kitų fondų, nėra apibrėžtas laikotarpis, per kurį privaloma suinvestuoti visas valdomas lėšas (angl.k. commitment period), bei laikotarpis po to, per kurį privaloma pasitraukti iš investicijos (angl.k. harvesting period), todėl sprendimai priimami profesionaliai, atsižvelgiantį aktualius rinkos ir portfelio įmonių poreikius, o ne konkrečią kalendorinę datą. Todėl Coinvest Capital yra geriau pasiruošęs užpildyti rinkos netolygumus ir kapitalo trūkumą brangių ir ilgų mokslinių tyrimų ir eksperimentinės plėtros srityje, ko-investuodamas į tokias inovacijas kuriančius startuolius.

Be to, investicijų sėkmės atveju Coinvest Capital taiko pelno pasidalijimo mechanizmą su ko-investuojančiais akredituotais privačiais investuotojais (verslo angelais), dalinasi geriausiomis rizikos kapitalo investavimo praktikomis bei sukaupia patirtimi su startuolių ekosistemos dalyviais ir plačiąja visuomene, tuo stiprindamas Lietuvos verslo angelų bendruomenę bei startuolių ekosistemą ir ugdydamas bendrą finansinį raštingumą.

2023 m. praplėtus fondo mandate įvardintas leidžiamas investicijų sritis, Coinvest Capital pirmasis rinkoje pasiūlė rizikos kapitalo investicijas gynybos sektoriuje veikiančioms startuolių įmonėms ir, kartu su ekosistemos partneriais, suorganizavo aukšto lygio gynybos inovacijų ir investicijų konferenciją šalia Vilniuje 2022 m. liepą įvykusio NATO Summit bei aktyviai prisideda prie Lietuvos

gynybos inovacijų ir investicijų ekosistemos kūrimo ir geriausių praktikų suformavimo, ypač atsižvelgiant į šio sektoriaus jautrumą bei ligšiolinį uždaramą.

2023 m. iš esmės pasikeitus ir atsinaujinus fondo komandai, atsižvelgiant į sukauptą fondo patirtį, aktualius portfelio įmonių bei rinkos poreikius, 2024–2026 m. laikotarpiu numatoma peržiūrėti ir tobulinti portfelio įmonių atrankos, ekspertinio rizikų vertinimo ir priežiūros procesus, išryškinti investavimo prioritetus, diegti ESG, tame tarpe klimato neutralumo, rodiklių stebėsenos portfelio įmonėse priemones, prisidėti prie portfelio įmonių pastangų plėstis į užsienio rinkas, pritraukti tolimesnius finansavimo etapus ir (arba) investicijų realizavimą ir didinti tarptautiškumą, atsižvelgiant į INVEGOS strateginį planą, Lietuvos startuolių ekosistemos plėtros koncepciją, Lietuvos proveržio sritis, kurios įtvirtintos 2021-2030 m. Nacionaliniame pažangos plane, Mokslinių tyrimų ir eksperimentinės plėtros ir inovacijų (sumaniosios specializacijos) koncepciją, Lietuvos kosmoso sektoriaus plėtros koncepciją ir analogiškuose valstybės prioritetus apibrėžiančiuose dokumentus.

Coinvest Capital patiriamos valdymo išlaidos, kompensuojamos iš Koinvesticinį fondą sudarančių subfondų „KoinvestI“, „KoinvestII“ ir „Koinvest susisiekimui“ lėšų.

Valdymo išlaidos yra gerokai mažesnės, lyginant su valdomo kapitalo apimtimi, nei rinkos standartas, be to, valdymo įmonės komandai nėra suteikiamas rinkoje įprastas skatinimo ir premijavimo mechanizmas.

Pagrindinės veiklos pajamos sudaro KŪB „Koinvesticinis fondas“ skėtinio fondo valdymo išlaidų kompensavimo pajamos. Planuojamas pajamų, tuo pačiu ir išlaidų, augimas 2023 m., nes, dėl augančių veiklos apimčių, planuojamas veiklos apimčių ir valdomo kapitalo augimas personalo ir darbo vietos išlaikymo išlaidų didėjimas. Pajamos pripažįstamos tais laikotarpiais, kuriais patiriamos kompensuojamos valdymo išlaidų sąnaudos.

Coinvest Capital veikia kaip valdymo įmonė, yra įsikūrusi Talent Garden Vilnius patalpose pagal 3 metų darbo vietos suteikimo paslaugos sutartį, jos ilgalaikį turtą sudaro tik biuro kompiuterinė technika, Bendrovė neturi įsipareigojimų finansinėse įstaigose.

2023 m. Bendrovė vykdė savo pagrindinę veiklą – valdė Fondą, t. y. atliko investicijas į įmones ir atrinko privačius investuotojus.

Iš viso iki 2023 m. gruodžio 31 d. Fondo privačių investuotojų sąrašė buvo 191 privatūs investuotojai, galintys investuoti su Fondu į įmones. 147 privatūs investuotojai yra investavę į 32 įmones kartu su Fondu.

Iki 2023 m. pabaigos gauti 71 prašymai dėl investicijų. Pasirašytos 43 investavimo sutartys, pagal 43 iš jų išmokėtos visos lėšos.

2023 metais Bendrovės veiklos aktyvumas reikšmingai išaugo. Buvo atliktos 9 investicijos į 8 įmones, tame tarpe į 5 naujas portfelio įmones. Bendra Fondo atliktų investicijų suma sudarė 2,28 mln. Eur. Bendra atliktų investicijų vertė į šiuos 8 startuolius siekė 5,28 mln. Eur.

Kartu su Fondu privatūs investuotojai į įmones investavo 2,99 mln. Eur, tame tarpe 1,76 mln. Eur investuota pagal Fondo taikomą pelno pasidalijimo schemą akredituotiems privatiems investuotojams. Papildomus 1,23 mln. Eur kartu investavo kiti sandoryje dalyvavę investuotojai, kuriems nebuvo taikos pelno pasidalijimo sėkmės atveju sąlygos (pavyzdžiui, viešųjų pinigų kapitale turintys kiti rizikos kapitalo fondai).

Fondo teikiamos paskatos intensyvumas (Fondo dalis investicijose su pelno pasidalijimo schema) sudarė 56,4%. Bendrove kartu atliktų investicijų apimtyje Fondo dalis siekė 43.3%.

Bendradarbiavimas su kitomis institucijomis ir partneriais

2023 m. Bendrovė, siekdama didinti valdomo fondo KŪB „Koinvesticinis fondas“ žinomumą, daugiausia dėmesio skyrė Fondo siūlomos naudos pristatymui verslo asociacijoms, startuolių ir investuotojų bendruomenėms bei bendradarbiavo su Lietuvos verslo angelų asociacija „LitBAN“, kitais rizikos kapitalo fondais ir asociacijomis Lietuvoje bei užsienyje.

PERSONALO INFORMACIJA

Personalo informacija

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje visu etatu dirbo 3 darbuotojai: direktorius, investicijų valdytojas ir investicijų analitikas. Vyr. finansininko funkcijas Bendrovėje atlieka INVEGOS darbuotojas pagal darbo keliems darbdaviams sutartį, kai pagrindinis darbdavys yra INVEGA.

Bendrovės darbuotojų atlygio politika

Bendrovės direktoriaus darbo užmokestis yra nustatytas INVEGOS kaip visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu.

Bendrovės darbuotojų darbo užmokestį nustato Bendrovės direktorius, vadovaujantis Bendrovės akcininko patvirtintu Bendrovės biudžetu.

Atskira personalo politika Bendrovėje nėra priimta, nes bendrovėje dirba tik 3 darbuotojai, o žmogiškųjų išteklių poreikis yra nustatomas pradedant įgyvendinti naujas finansines priemones arba didinat jų apimtį. Naujų darbuotojų priėmimas aptariamas su Bendrovės akcininku tvirtinant ateinančių metų biudžetus.

Kintamosios atlygio dalies dydis Bendrovės darbuotojams negali viršyti 10%. Kiekvienų metų pradžioje Bendrovės direktorė nustato ir su Bendrovės akcininku suderina kintamosios atlygio dalies rodiklius Bendrovės darbuotojams.

Atsižvelgiant į INVEGOS įdiegtą ir taikomą darbuotojų veiklos vertinimo sistema Bendrovės direktoriaus įsakymu buvo patvirtinta Darbuotojų (išskyrus Bendrovės direktorių) veiklos vertinimo tvarka, kuri reglamentuoja darbuotojų veiklos vertinimo proceso organizavimą. Tvarkoje apibrėžiamas darbuotojų veiklos vertinimo procesas, nurodoma, kada vyksta veiklos vertinimas ir pagal kokius kriterijus yra vertinami darbuotojų veiklos rezultatai, kasdienė veikla bei kompetencijos, detalizuojama veiklos vertinimo rezultatų sąsaja su atlygio elementais.

Bendrovės direktoriaus veiklos vertinimą atlieka INVEGOS generalinis direktorius (įmonės akcininko atstovas). Kintamoji atlygio dalis už 2022 m. veiklos rezultatus ir darbo pareigų vykdymą buvusiai Bendrovės direktorei Viktorija Vaitkevičienei nustatyta 2023 m. balandžio 13 d. visų akcijų savininko INVEGOS, atstovaujamo INVEGOS generalinio direktoriaus, sprendimu Nr. 28.1-61.

2020 m. kovo 5 d. visų akcijų savininko INVEGOS, atstovaujamo INVEGOS generalinio direktoriaus, sprendimu Nr. 28.126 patvirtintas Kintamosios atlygio dalies taikymo UAB „Kofinansavimas“ direktoriui tvarkos aprašas. Siekiant motyvuoti Bendrovės direktorių siekti Bendrovei nustatytų veiklos rodiklių, numatyta, kad akcininkas kasmet tvirtina Bendrovės direktoriaus veiklos vertinimo kriterijus bei

rodiklius ir (ar) planinius metinius jų dydžius, nuo kurių pasiekimo priklauso kintamosios atlygio dalies taikymas Bendrovės direktoriui.

Informacija apie vadovo darbo užmokestį ir vidutinį darbuotojų darbo užmokestį pagal taikomus LR teisės aktų reikalavimus ir rekomendacijas skelbiama viešai INVEGOS internetinėje svetainėje.

Bendrovės darbo užmokesčio fondas (darbo užmokestis ir susiję mokesčiai, be sukaupimų kintamai metinei atlygio daliai) per 2023 m. buvo 187,46 tūkst. eurų, vidutinis metinis sąrašinis darbuotojų skaičius 2023 m. gruodžio 31 d. – 3,2 (2022 m. – 161,86 tūkst. eurų, vidutinis metinis sąrašinis darbuotojų skaičius 2022 m. gruodžio 31 d. – 3,1).

Vyr. finansininko funkcijas dukterinėje įmonėje atlieka INVEGOS darbuotojas pagal darbo keliems darbdaviams sutartį, kai pagrindinis darbdavys yra INVEGA.

7 lentelė. Bendrovės direktoriaus vidutinis darbo užmokestis 2022-2023 m.

| Darbuotojų grupės* | Darbuotojų 2023 m. vidutinis darbo užmokestis** | Darbuotojų 2022 m. gruodžio 31 d. vidutinis darbo užmokestis** |
|----------------------------------|---|--|
| UAB "Kofinansavimas" direktorius | 4.495 | 4.884 |

*Darbuotojo, kuris vienintelis įstaigoje eina atitinkamas pareigas, vidutinis darbo užmokestis nenurodomas.

** Bruto, ikimokestinis darbo užmokestis, tenkantis vienam darbuotojui

Apskaičiuojant darbuotojų vidutinį darbo užmokestį yra įtraukiama vienkartinė kintamoji atlyginimo dalis už metinius rezultatus jeigu tokią būtų mokama.

Informacija apie Bendrovės vadovės kitas vadovaujamas pareigas

Bendrovės vadovės Viktorijos Trimbel, pagrindinė darbovietė yra UAB „Kofinansavimas“ direktorės pareigos. Pilnas užimamų pareigų sąrašas pateikiamas žemiau:

- Nuo 2023 m. vasario 21d. UAB „Pirmasis koinvestavimo fondas“ direktorė, įmonės kodas 304865563, adresas Konstitucijos per. 7, Vilnius;
- Nuo 2023 m. vasario 21d. UAB „Antrasis koinvestavimo fondas“ direktorė, įmonės kodas 304810378, adresas Konstitucijos per. 7, Vilnius;
- Nuo 2023 m. vasario 21d. UAB „Trečiasis koinvestavimo fondas“ direktorė, įmonės kodas 305538575, adresas Konstitucijos per. 7, Vilnius;
- Nuo 2023 m. vasario 21d. KŪB „Koinvesticinis fondas“ tikrasis narys pagal įgaliojimą kaip tikrojo nario UAB „Kofinansavimas“ direktorė, įmonės kodas 304537659, adresas Konstitucijos per. 7, Vilnius;
- Nuo 2010 m. gegužės 5 d. UAB „Quantum capital“ vadovaujanti partnerė, įmonės kodas 302508089, adresas Gedimino per. 20, Vilnius;
- Nuo 2000 m. gruodžio 8 d. IĮ „Lyra Ventures“ direktorė, įmonės kodas 225457090, adresas Neužmirštuolių 18-17, Vilnius;
- Nuo 2023 m. liepos 26 d. VŠĮ „Global Lithuanian Leaders“ valdybos narė (neatlygintina savanorystės veikla);
- Nuo 2023 m. rugsėjo 6 d. asociacijos „LITBAN“ (Lithuanian Business Angel Network) valdybos narė (neatlygintina savanorystės veikla).

FINANSINIŲ IR NEFINANSINIŲ VEIKLOS REZULTATŲ ANALIZĖ

INVEGOS dukterinei įmonei Coinvest Capital yra deleguotas dalies rizikos kapitalo priemonių valdymo paslaugų funkcijų vykdymas. Coinvest Capital teikiamos rizikos kapitalo priemonių valdymo paslaugos iš esmės yra INVEGOS teikiamų Finansavimo priemonių valdymo paslaugų sudedamoji dalis. Coinvest Capital teikiamos rizikos kapitalo priemonių valdymo paslaugos yra specifinės ir valdyti tokio tipo rizikos kapitalo priemonės gali ne kiekvienas ūkio subjektas, o tik tas, kuris norminiais aktais yra parinktas kaip atitinkamos schemos dalyvis. Coinvest Capital pats nenustato rizikos kapitalo priemonės valdymo kainos – jam yra kompensuojamos tik faktiškai patirtos rizikos kapitalo priemonių valdymo išlaidos.

2023 m. Coinvest Capital dirbo 3 darbuotojai.

Dėl paminėtų aplinkybių Coinvest Capital veiklos rodikliai 2021 - 2024 m. laikotarpiu yra mažareikšmiai.

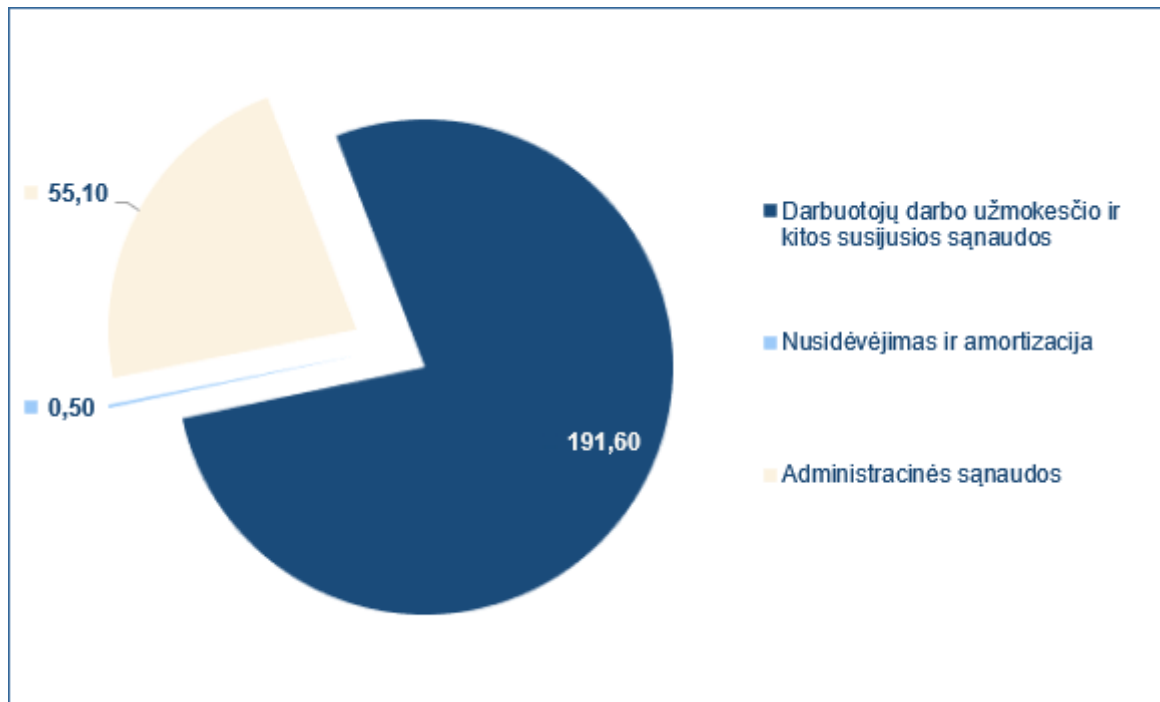
Pagal Veiklos sutartį Coinvest Capital patiriamos valdymo išlaidos, tinkamos kompensuoti, kompensuojamos iš Fondo subfondų „Koinvest I“, „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“. Visas Coinvest Capital pajamas sudaro patirtų Fondo valdymo išlaidų kompensavimas, kitokių pajamų, vykdydama savo veiklą, Bendrovė neuždirba, todėl pasikeitus sąnaudoms, atitinkamai keičiasi ir pajamos.

Per 2023 m. Coinvest Capital valdymo išlaidų kompensavimo pajamos ir sąnaudos šiai veiklai siekė 247,19 tūkst. Eur ir, palyginti su 2022 m., buvo 38,7 tūkst. Eur arba 18,6 proc. didesnės. Sąnaudos ir pajamos didėjo, nes 2023 m. didėjo +16,2 tūkst. Eur arba 9,2 proc. darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudos dėl kasmet peržiūrimo darbuotojų darbo užmokesčio pagal patvirtintą atlygio politiką, +22,0 tūkst. Eur arba 66,7 proc. augo darbo vietos išlaikymo kaštai (patalpų nuoma, darbuotojų kvalifikacijos kėlimas, komandiruotės ir pan.).

8 lentelė. Pajamos ir sąnaudos, veiklos rezultatas, tūkst. Eur

| | 2023 m. | 2022 m. | Δ | Δ, % |
|--|----------|----------|----------|----------|
| Fondų valdymo išlaidų kompensavimas | 247,2 | 208,5 | 38,7 | 18,6% |
| OPEX | (247,2) | (208,5) | (38,7) | 18,6% |
| Darbuotojų darbo užmokesčio ir kitos susijusios sąnaudos | (191,6) | (175,4) | (16,2) | 9,2% |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | (0,5) | (0,1) | (0,4) | 400% |
| Administracinės sąnaudos | (55,1) | (33,0) | (22) | 66,7% |
| VEIKLOS REZULTATAS | - | - | - | - |

6 paveikslas. Sąnaudų veiklai vykdyti struktūra (tūkst. Eur)



Veiklos rezultatai

9 lentelė. Pagrindinių UAB „Kofinansavimas“ finansinių ir veiklos rodiklių dinamika 2021–2023 m. (tūkst. Eur)

| Pagrindiniai finansiniai rodikliai | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---------|---------|---------|
| Kompensuojamos valdymo paslaugos | 195,5 | 208,5 | 247,2 |
| Veiklos sąnaudos | (195,5) | (208,5) | (247,2) |
| CIR rodiklis | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Grynasis pelnas | (0,00) | (0,00) | (0,00) |
| Grynojo pelno marža, proc. | (0,00) | (0,00) | (0,00) |
| Turtas iš viso | 97,3 | 93,6 | 151,5 |
| Nuosavybė iš viso | 48,3 | 48,2 | 48,1 |
| Trumpalaikių įsipareigojimai iš viso | 49,0 | 45,4 | 103,4 |
| Vidutinė nuosavybės grąža, ROE, proc. | (0,55) | (0,12) | (0,21) |
| Vidutinė turto grąža, ROA, proc. | (0,27) | (0,06) | (0,08) |
| Nuosavo kapitalo ir turto koeficientas, proc. | 49,60 | 51,47 | 31,75 |

Rezultatų apžvalga. 2023 m. reikšmingų pokyčių lyginant su 2021–2022 m. nebuvo. Įmonės veiklos pelno marža, atsižvelgiant į įmonės veiklos ir pajamų specifiką, standartiškai 0 proc.

Bendrovės būklė mokumo atžvilgiu yra gera. Bendrovės trumpalaikis turtas viršija trumpalaikius įsipareigojimus, todėl įmonė yra pajėgi vykdyti trumpalaikius įsipareigojimus.

Nuorodos ir paaiškinimai apie finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visi šiame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, jei nenurodyta kitaip.

Informacija apie įsigytas ir perleistas akcijas

Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovė nėra įsigijusi nuosavų akcijų.

Dividendų politika

2018 m. gruodžio 7 d. INVEGOS valdyba patvirtino dividendų politiką, kuri reglamentuoja dividendų dydžio nustatymo, jų išmokėjimo ir skelbimo politiką visai grupei. Ši dividendų politika yra privaloma bei ja vadovaujasi ir Bendrovė. Dividendų politika yra skelbiama INVEGOS tinklalapyje.

Vadovaujantis INVEGOS valdybos patvirtinta Dividendų politika ir LRV 2012 m. birželio 06 d. nutarimu Nr. 665 „Dėl valstybės turtinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“ (toliau – Nutarimas Nr. 665) dividendams skiriama pelno dalis priklauso nuo bendrovės ataskaitinių metų nuosavo kapitalo grąžos rodiklio. Bendrovė paskirstytinojo pelno 2023 m. ir 2022 m. neturėjo.

2023 m., 2022 m. ir 2021 m. Bendrovė dividendų neskyrė ir nemokėjo.

Vykdomos ir planuojamos investicijos

Bendrovė kaip tikrasis narys investavo į Fondą jo steigimo metu 1 Eur.

Fondas yra skėtinis fondas, kuriame šiuo metu yra trys subfondai – „Koinvest I“, „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“. Tai rizikos kapitalo priemonės, kuriomis siekiama vystyti Lietuvos rizikos kapitalo rinką, auginti naujus rizikos kapitalo rinkos dalyvius ir tokiu būdu suteikti platesnį kapitalo prieinamumą naujoms perspektyvioms Lietuvos įmonėms, turinčioms ribotas galimybes pasinaudoti bankų siūlomomis verslo finansavimo priemonėmis.

Bendrovė, per Fondo patronuojamąsias tarpines bendroves, įmonių, į kurias investuoja, valdyme dalyvauja kaip tylusis investuotojas.

Bendrovė pati nevykdė ir neplanuoja vykdyti investicinių projektų.

INFORMACIJA APIE BENDROVĖS VEIKLOS PLANUS, PLĖTRĄ IR PROGNOZES

Bendrovė planuoja tęsti valdomo Fondo viešinimą, susitikimus su potencialiais investuotojais, vykdyti privačių investuotojų atranką ir pateikiamų investavimo pasiūlymų vertinimą.

2024 m. Bendrovė, per Fondo patronuojamąsias bendroves, planuoja investuoti į tinkamus projektus apytiksliai 1,5 – 2 mln. Eur Fondo lėšų.

Direktorė Viktorija Trimbel

2024 m. balandžio 5 d.

Metinės finansinės ataskaitos už laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. gruodžio 31 d.

Finansinės būklės ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur

| | Straipsnis | Pastabos Nr. | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|-----------|--|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | TURTAS | | | |
| A. | Ilgalaikis turtas | | | |
| I. | Materialusis turtas | 5 | 1.877 | 1 |
| II. | Finansinis turtas | 6 | 1 | 1 |
| | Ilgalaikio turto iš viso | | 1.878 | 2 |
| B. | Trumpalaikis turtas | | | |
| I. | Išankstiniai apmokėjimai | 7 | 13.137 | 3.223 |
| II. | Per vienus metus gautinos sumos | 8 | 28.865 | 30.206 |
| III. | Kitos gautinos sumos | 9 | 7.072 | 11.751 |
| IV. | Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 10 | 100.560 | 48.455 |
| | Trumpalaikio turto iš viso | | 149.634 | 93.635 |
| | TURTO IŠ VISO | | 151.512 | 93.637 |
| | NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI | | | |
| C. | Nuosavybė | | | |
| I. | Akcinis kapitalas | 11 | 50.000 | 50.000 |
| II. | Rezervai | | - | - |
| III. | Nepaskirstytas praėjusių ataskaitinių laikotarpių pelnas (nuostolis) | | (1.802) | (1.745) |
| IV. | Nepaskirstytas ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) | | (100) | (57) |
| | Nuosavybės iš viso | | 48.098 | 48.198 |
| D. | Subsidijos | | - | - |
| E. | Ilgalaikiai įsipareigojimai | | - | - |
| F. | Trumpalaikiai įsipareigojimai | | | |
| II. | Gauti avansai | 12 | 70.662 | 7.155 |
| III. | Prekybos mokėtinos sumos | 13 | - | 1.379 |
| IV. | Sukauptos sąnaudos ir kitos mokėtinos sumos | 14 | 32.752 | 36.905 |
| | Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso | | 103.414 | 45.439 |
| | Įsipareigojimų iš viso | | 103.414 | 45.439 |
| | NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO | | 151.512 | 93.637 |

(pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2024 m. balandžio 5 d.

Direktorė

Vyriausioji finansininkė

Viktorija Trimbel

Miglė Stepankevičiūtė

Metinė Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur

| Straipsnis | Pastabos Nr. | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pajamos už valdymo paslaugas | 15 | 247.189 | 208.527 |
| Veiklos sąnaudos | 16 | (247.189) | (208.528) |
| Veiklos pelnas (nuostolis) | | - | (1) |
| Kita veikla | | - | - |
| Finansinė ir investicinė veikla, grynąja verte | | - | - |
| Pelnas prieš apmokestinimą | | - | (1) |
| Pelno mokesčio sąnaudos | 17 | (100) | (56) |
| Grynasis pelnas (nuostoliai) | | (100) | (57) |
| Kitos bendrosios pajamos | | - | - |
| Straipsniai, kurie niekada nebus perkelti į pelną (nuostolį) | | - | - |
| Straipsniai, kurie gali būti arba bus perkelti į pelną (nuostolį) | | - | - |
| Bendrųjų pajamų iš viso | | (100) | (57) |

(pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių tarpinių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2024 m. balandžio 5 d.

Direktorė

Vyriausioji finansininkė

Viktorija Trimbel

Miglė Stepankevičiūtė

Metinė Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur

| | Pastabos | Akcinis kapitalas | Perkainojimo rezervas (rezultatas) | Rezervai | Nepaskirstytas pelnas | Iš viso |
|--|-----------------|--------------------------|---|-----------------|------------------------------|----------------|
| 2021 m. gruodžio 31 d. likutis | | 50.000 | - | - | (1.745) | 48.255 |
| Pervesta į rezervus | | - | - | - | - | - |
| Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas | | - | - | - | (57) | (57) |
| Kitos bendrosios pajamos | | - | - | - | - | - |
| 2022 m. gruodžio 31 d. likutis | | 50.000 | - | - | (1.802) | 48.198 |
| Pervesta į rezervus | | - | - | - | - | - |
| Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas | | - | - | - | (100) | (100) |
| Kitos bendrosios pajamos | | - | - | - | - | - |
| 2023 m. gruodžio 31 d. likutis | | 50.000 | - | - | (1.902) | 48.098 |

(pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių tarpinių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2024 m. balandžio 5 d.

Direktorė

Vyriausioji finansininkė

Viktorija Trimbel

Miglė Stepankevičiūtė

**PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA
UŽ LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2023 M. GRUODŽIO 31 D.**

(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

Metinė Pinigų srautų ataskaita 2023 m. gruodžio 31 d., Eur

| | Straipsnis | Pastabos Nr. | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|------|---|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| I. | Pagrindinės veiklos pinigų srautai: | | | |
| I.1 | Grynieji nuostoliai | | (100) | (56) |
| | Pelno už metus koregavimas: | | | |
| I.2 | Nusidėvėjimas ir amortizacija | 5 | 539 | 99 |
| I.3 | Nuostolis iš ilgalaikio turto perdavimo ir/ar nurašymo | 5 | - | - |
| I.4 | Pelno mokesčio sąnaudos | 17 | 100 | 56 |
| | Pagrindinės veiklos pelno koregavimai iš viso | | 639 | 155 |
| | Turto ir įsipareigojimų pasikeitimai: | | | |
| I.5 | Atsargų sumažėjimas (padidėjimas) | | - | - |
| I.6 | Gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas) | 8, 9 | 7.405 | (5.836) |
| I.7 | Tikslinės paskirties trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas) | | - | - |
| I.8 | Išankstinių apmokėjimų sumažėjimas (padidėjimas) | 7 | (347) | 1.425 |
| I.9 | Mokėtinų sumų (sumažėjimas) padidėjimas | 12, 13, 14 | 46.980 | (3.398) |
| | Turto ir įsipareigojimų pasikeitimai iš viso | | 54.038 | (7.809) |
| I.10 | Gautos palūkanos už investicijas | | - | - |
| I.11 | Sumokėtas pelno mokestis | | (56) | (263) |
| | Grynieji pinigai gauti iš pagrindinės veiklos | | 54.521 | (7.973) |
| II | Investicinės veiklos pinigų srautai: | | | |
| II.1 | Ilgalaikio materialaus ir nematerialaus turto įsigijimai | 5 | (2.416) | - |
| | Grynieji pinigai, panaudoti investicinėje veikloje | | (2.416) | - |
| III. | Grynųjų pinigų ir jų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas) | | 52.105 | (7.973) |
| IV. | Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje | | 48.455 | 56.428 |
| V. | Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje | | 100.560 | 48.455 |

(pabaiga)

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių tarpinių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2024 m. balandžio 5 d.

Direktorė

Viktorija Trimbel

Vyriausioji finansininkė

Miglė Stepankevičiūtė

Metinis aiškinamasis raštas

1. Bendroji informacija

UAB „Kofinansavimas“ (toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos registracijos adresas yra: **Konstitucijos pr. 7, 09308, Vilnius, Lietuva**.

Bendrovė yra valstybės įsteigtos finansų įstaigos UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (toliau – INVEGA) patronuojamoji įmonė, kurios pagrindiniai veiklos tikslai yra įgyvendinti rizikos kapitalo investavimo priemonės, t. y. steigti ir valdyti kofinansuojantį rizikos kapitalo fondą. INVEGA valdo 100% įmonės akcijų.

Bendrovės pagrindinė veikla yra rizikos kapitalo fondų steigimas ir valdymas, rizikos kapitalo investavimas bei investicinės ir finansinės konsultacijos.

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 3 darbuotojai (direktorė, investicijų analitikas ir investicinių projektų vadovas). Vyr. finansininko funkcijas Bendrovėje atlieka INVEGOS darbuotojas pagal darbo keliems darbdaviams sutartį, kai pagrindinis darbdavys yra INVEGA.

2023 m. Bendrovė buvo jungtinės veiklos pagrindu įsteigtos bendrijos tikrasis narys: Bendrijos veiklos sutartis ir Bendrijos dalyvių sutartis tarp INVEGOS ir UAB „Kofinansavimas“ dėl KŪB „Koinvesticinis fondas“ (toliau – Fondas) steigimo sudaryta 2017 m. gegužės 24 d. Bendrijos dalyvių sutartis pakeista 2018 m. gegužės 15 d. įtraukiant „Koinvest MTEPI“, 2019 m. rugpjūčio 14 d. įtraukiant „Koinvest susisiekimui“, 2020 m. rugpjūčio 4 d. panaikinant „Koinvest MTEPI“, 2021 m. kovo 30 d. padidinant „Koinvest I“ skiriamą finansavimą Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšomis ir 2022 m. birželio 2 d. sumažinant „Koinvest susisiekimui“ skiriamą finansavimą. Pagal sutartį į Fondą INVEGA, veikdama kaip narys komanditorius ir investuotojas, įsipareigojo investuoti iki 25,5 mln. Eur.

Juridinio asmens teisinė forma
pavadinimas

Juridinio asmens
kodas

Juridinio asmens buveinė

KŪB „Koinvesticinis fondas“

304537659

Konstitucijos pr. 7, 09308
Vilnius

KŪB „Koinvesticinis fondas“ – su INVEGA susijusi įmonė, kurioje INVEGA veikia kaip narys komanditorius. Ši komanditinė ūkinė bendrija yra įsteigta kartu su Bendrove ir yra priemonė INVEGOS rizikos kapitalo investicijoms į tikslines labai mažas, mažas ir vidutines įmones pagal INVEGOS įgyvendinamas rizikos kapitalo finansines priemones (INVEGOS valdomų kontroliuojančiojo fondo „INVEGOS fondas“ ir Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšomis finansuojamą finansų inžinerijos priemonę „Ko-investicinis fondas“, fondų fondo „Verslo finansavimo fondas, finansuojamas iš Europos regioninės plėtros fondo“ lėšomis finansuojamą finansinę priemonę „Ko-investicinis fondas II“) ir finansinę priemonę „Koinvesticinis fondas susisiekimui, finansuojamas iš Sanglaudos fondo“ atlikti ir valdyti. Šiam tikslui Fondas 2018 m. įsteigė patronuojamąsias įmones UAB Antrasis koinvestavimo fondas ir UAB Pirmasis koinvestavimo fondas, o 2020 m. – patronuojamąją įmonę UAB Trečiasis koinvestavimo fondas. Bendrovės direktorė taip pat atlieka UAB Antrasis koinvestavimo fondas, UAB

Pirmasis koinvestavimo fondas ir UAB Trečiasis koinvestavimo fondas direktoriaus funkcijas pagal darbo keliems darbdaviams sutartį, kai pagrindinis darbdavys yra Bendrovė.

Fondas yra skėtinis fondas, kuris per atskirus subfondus „Koinvest I“ „Koinvest II“ ir „Koinvest susisiekimui“ įgyvendina jam patikėtų rizikos kapitalo finansinių priemonių investavimo strategijas.

2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Pagrindiniai apskaitos principai, taikyti rengiant Bendrovės finansines ataskaitas už metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., yra šie:

2.1. Atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (TFAS), priimtais taikyti Europos Sąjungoje (ES).

Bendrovės vadovybė pasirašė šias finansines ataskaitas 2024 m. balandžio 5 d.

2.2. Įvertinimo pagrindas

Pateiktos finansinės ataskaitos parengtos remiantis įsigijimo vertės principu.

2.3. Finansinių ataskaitų valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia eurais.

2.4. Įvertinimų ir sprendimų naudojimas

Rengdama finansines ataskaitas pagal TFAS vadovybė, remdamasi prielaidomis, turi atlikti įvertinimus, kurie daro įtaką apskaitos principų parinkimui bei finansinėse ataskaitose pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumoms. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo atliktų įvertinimų. Įvertinimai bei susijusios prielaidos nuolat peržiūrimi.

Įvertinimų pasikeitimo įtaka pripažįstama tuo laikotarpiu, kuriuo įvertinimas yra peržiūrimas, bei ateinančiais laikotarpiais, jei įvertinimas daro įtaką ir ateinantiems laikotarpiais. Įvertinimą gali tekti peržiūrėti iš naujo, jeigu pasikeičia aplinkybės, kuriomis buvo grindžiamas toks įvertinimas, arba jeigu atsiranda naujos informacijos ar įgyjama daugiau patirties.

Informacija apie reikšmingas sritis, kurios susijusios su vertinimų neapibrėžtumais, taikant apskaitos politiką, ir kurios turi reikšmingos įtakos finansinėse ataskaitose pateiktiems skaičiams, pateikiama pastabose.

2.5. Tikrosios vertės nustatymas

Tikroji vertė – tai kaina, už kurią vertinimo dieną būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal tvarkingą sandorį, sudaromą tarp rinkos dalyvių pagrindinėje rinkoje, o jei jos nėra – palankiausioje rinkoje, į kurią Bendrovė vertinimo dieną gali patekti. Įsipareigojimo tikroji vertė parodo jo priverolių neįvykdymo rizikos poveikį. Ten, kur tinkama, tikroji vertė nustatoma pagal skelbiamą kainą aktyviojoje rinkoje, taikant diskontuotos pinigų srautų vertės ir pasirinkimo sandorio įkainojimo modelius.

Nustatydamas turto ar įsipareigojimų tikrąją vertę, Bendrovė, kiek įmanoma, remiasi stebimais rinkos duomenimis. Tikrosios vertės yra priskiriamos skirtingiems tikrosios vertės hierarchijos lygiams pagal vertinimo metoduose taikomus kintamuosius:

- 1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto ar įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).
- 2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).
- 3 lygis: turto arba įsipareigojimų kintamieji, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (nestebimi kintamieji).

Jei kintamieji, naudojami nustatant turto ar įsipareigojimo tikrąją vertę, gali būti priskiriami skirtingiems tikrosios vertės hierarchijos lygiams, tikrosios vertės hierarchijos lygis, kuriam priskiriama visa nustatyta tikroji vertė, turi būti nustatomas remiantis žemiausio lygio kintamuoju, reikšmingu nustatant visą tikrąją vertę.

Bendrovė pripažįsta perkėlimus tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.

Tikrosios vertės buvo nustatytos dėl vertinimo ir atskleidimų taikant šiuos metodus. Ten, kur tinkama, daugiau informacijos apie prielaidas, padarytas nustatant tikrąsias vertes, atskleista aiškinamajame rašte, kur atskleidžiama informacija apie tam tikrą turtą ar įsipareigojimus.

Finansinės būklės ataskaitoje pateiktos turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. labai nesiskiria nuo turto ir įsipareigojimų apskaitinių verčių.

3. Naujų ir peržiūrėtų Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų (TFAS) taikymas

Bendrovė visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams nuosekliai taikė apskaitos politiką, išdėstytą 4 pastaboje.

Naujų ir pakeistų TFAS taikymas

- *Nauji ir/arba pakeisti standartai bei jų aiškinimai, kurie taikomi nuo 2023m. sausio 1 d.:*

Toliau pateikiami nauji standartai ir (arba) standartų pataisos, patvirtinti Tarptautinės apskaitos standartų valdybos (toliau - TASV) ir priimti taikyti ES 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais. 2023 m. įsigalioję standartai ar jų pataisos:

- 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“; įskaitant 17-ojo TFAS pataisas (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d.);
- 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir TFAS praktikos ataskaitos Nr. 2: apskaitos politikos atskleidimas pataisos (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d.);
- 8-ojo TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“ pataisos: apskaitinių įvertinimų apibrėžimas (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d.);

- 12-ojo TAS „Pelno mokesčiai“ pataisos: Atidėtas mokestis, susijęs su turtu ir įsipareigojimais, atsirandančiais iš vieno sandorio (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d.);
- 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“: Pirminis 17-ojo TFAS ir 9-ojo TFAS taikymas – palyginamoji informacija (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d.);
- 12-ojo TAS „Pelno mokesčiai“ pataisos: Tarptautinė mokesčių reforma – Pillar Two modelio taisyklės (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d.).

Šių standartų, pataisų ir išaiškinimų taikymas neturėjo reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

Standartai, galiojančių standartų pataisos bei aiškinimai išleisti TASV, ES priimti, bet dar neįsigalioję:

Rengdama šias finansines ataskaitas, Bendrovė netaikė naujų TASV išleistų TFAS, TAS, jų pataisų ir išaiškinimų, kurių įsigaliojimo data yra vėlesnė nei 2023 m. gruodžio 31 d. ir kuriuos galima taikyti anksčiau. Toliau pateikiami nauji standartai ir (arba) standartų pataisos, kurie buvo išleisti, bet dar neįsigaliojo. Manoma, kad toliau išvardyti peržiūrėti standartai neturės reikšmingos įtakos Grupės ir Bendrovės finansinėms ataskaitoms jų pradinio taikymo laikotarpiu:

- 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos: Įsipareigojimų klasifikavimas į trumpalaikius ir ilgalaikius; Įsipareigojimų klasifikavimas į trumpalaikius ir ilgalaikius – įsigaliojimo datos atidėjimas; Ilgalaikiai įsipareigojimai su finansiniais rodikliais (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2024 m. sausio 1 d.);
- 16-ojo TFAS „Nuoma“ pataisos: Nuomos įsipareigojimas parduodant ir taikant atgalinę nuomą (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2024 m. sausio 1 d.).

Standartai, galiojančių standartų pataisos bei aiškinimai, kurie dar nėra įsigalioję ir kurie dar nėra patvirtinti ES:

Šiuo metu ES priimti TFAS beveik nesiskiria nuo standartų, patvirtintų TASV, išskyrus standartus, šiuo metu galiojančių standartų ir išaiškinimų pakeitimus, kurie dar nebuvo patvirtinti ES (galiojimo datos taikomos TFAS pilna apimtimi). Šie standartai, jų pakeitimų ir išaiškinimai yra pateikti žemiau:

- 7-ojo TAS „Pinigų srautų ataskaita“ ir 7-ojo TFAS „Finansiniai instrumentai“ pataisos: atskleidimas: tiekėjo finansiniai susitarimai (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2024 m. sausio 1 d.);
- 21-ojo TAS „Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka“ pataisos: konvertavimo trūkumas (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d.).

Bendrovės vadovybė nesitiki, kad šių standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms jų pradinio taikymo laikotarpiu.

4. Apskaitos politika

Toliau pateikta apskaitos politika buvo nuosekliai taikoma visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams, jeigu nenurodyta kitaip.

4.1. 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 eliminuojami, o pardavimo pelnas ar nuostolis apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pradinę ilgalaikio materialiojo turto vertę sudaro įsigijimo kaina, įskaitant negrąžinamus įsigijimo mokesčius ir visus tiesiogiai priskirtinas išlaidas, susijusias su turto parengimu eksploatacijai arba perkėlimu į jo naudojimo vietą.

Išlaidos, tokios kaip remonto ir eksploatacijos, patirtos ilgalaikį materialųjį turtą pradėjus naudoti, 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 nuo 2021 m. gruodžio 1 d. – 1.000 Eur.

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 atitiktų numatomą ilgalaikio materialiojo turto naudingo tarnavimo laikotarpį.

4.2. Ilgalaikio nematerialiojo ir materialiojo 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 tikrosios vertės, atėmus pardavimo išlaidas, 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 ar nuostolių ataskaitoje, nebent šis turtas anksčiau buvo perkainotas, tuo atveju vertės sumažėjimo atstatymas yra apskaitomas kaip perkainojimo rezervo padidėjimas.

4.3. Finansinės priemonės

Finansinė priemonė – tai bet kuri sutartis, dėl kurios pas vieną įmonę atsiranda finansinis turtas, o pas kitą – finansinis įsipareigojimas ar nuosavybės priemonė.

Pripažinimas ir pripažinimo nutraukimas finansinės būklės ataskaitoje

Bendrovė pripažįsta finansinį turtą ar finansinį įsipareigojimą savo finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai ji tampa priemonės sutartinių sąlygų šalimi.

Bendrovė finansinio turto pirkimą ar pardavimą pripažįsta arba jo pripažinimą nutraukia sandorio sudarymo dieną. Bendrovė finansinio turto pripažinimą nutraukia finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai:

- baigiasi sutartinių teisių į pinigų srautus iš finansinio turto galiojimo terminas; arba
- ji perduoda finansinį turtą kitai šaliai.

Bendrovė nustoja pripažinti finansinį įsipareigojimą (ar finansinio įsipareigojimo dalį) finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai šis įsipareigojimas panaikinamas, t. y. kai sutartyje nurodyta prievolė:

- įvykdoma; arba
- atšaukiama; ar
- baigiasi jos galiojimo laikas.

Bendrovė finansinį turtą skirsto į vieną iš šių kategorijų:

- vertinamas amortizuota savikaina;
- vertinamas tikraja verte per kitas bendrąsias pajamas;
- vertinamas tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Bendrovė priskiria skolos finansinį turtą tinkamai kategorijai, priklausomai nuo finansinio turto valdymo verslo modelio ir sutartinių pinigų srautų požymių atitinkamam finansiniam turtui.

Bendrovė prie amortizuota savikaina vertinamo turto priskiria prekybos gautinas sumas, suteiktas paskolas, kitas finansinio turto gautinas sumas bei pinigus ir pinigų ekvivalentus.

Bendrovė finansinius įsipareigojimus skirsto į vieną iš šių kategorijų:

- vertinami amortizuota savikaina,
- vertinami tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje,
- apsidraudimo finansinės priemonės.

Bendrovė prie amortizuota savikaina vertinamų finansinių įsipareigojimų priskiria prekybos įsipareigojimus, paskolas, pasiskolintas sumas.

Finansinio turto vertinimas amortizuota savikaina

Vertindama finansinį turtą amortizuota savikaina Bendrovė taiko apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Prekybos gautinos sumos po pirminio pripažinimo vertinamos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, įskaitant vertės sumažėjimo nuostolius, o prekybos gautinos sumos, kurių terminas trumpesnis nei 12 mėnesių nuo pripažinimo dienos (t. y. neturinčios finansavimo elemento) ir kurios nėra priskiriamos faktoringui, nėra diskontuojamos ir yra vertinamos nominalia verte atėmus vertės sumažėjimą.

Finansinio turto vertinimas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

Pelnas ar nuostoliai finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, pripažįstami to laikotarpio, kai susidaro, pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pelnas ar nuostoliai įvertinus turtą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje taip pat apima palūkanų ir dividendų pajamas.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Bendrovė nustatydamą vertės sumažėjimo nuostolius taiko šiuos modelius:

- bendras modelis (pagrindinis),
- supaprastintas modelis.

Bendrą modelį Bendrovė taiko finansiniam turtui, įvertintam amortizuota savikaina, išskyrus prekybos gautinas sumas ir turtą, vertinamą tikrąja verte kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Taikant bendrą modelį Bendrovė stebi su atitinkamu finansiniu turtu susijusio kredito rizikos lygio pasikeitimus ir finansinį turtą klasifikuoja į vieną iš trijų etapų, skirtų nustatyti vertės sumažėjimo nuostolius remiantis kredito rizikos lygio pasikeitimais po pirminio priemonės pripažinimo.

Priklausomai nuo atskirų etapų klasifikavimo, vertės sumažėjimas nustatomas 12-os mėnesių laikotarpiui (1 etapas) arba per priemonės galiojimo laikotarpį (2 ir 3 etapai).

Kiekvieną paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną Bendrovė analizuoja požymius, kuriais remiantis finansinis turtas klasifikuojamas į atskirus etapus nustatant vertės sumažėjimo nuostolius. Požymiai gali apimti skolininko kreditingumo pasikeitimus, rimtas skolininko finansines problemas, reikšmingus nepalankius skolininko ekonominius, teisinius ar rinkos aplinkos pasikeitimus.

Siekdama nustatyti tikėtinus kredito nuostolius, Bendrovė taiko įsipareigojimų nevykdymo tikimybės lygius, numanomas iš kredito išvestinių finansinių priemonių kotiruojamų rinkos kainų, ūkio subjektams su suteiktu kredito reitingu ir iš atitinkamo sektoriaus.

Bendrovė įtraukia ateities informaciją į vertinimo parametrus, taikomus tikėtinų kredito nuostolių įvertinimo modelyje, apskaičiuodama nemokumo parametrų tikimybę remiantis kotiruojamomis rinkos kainomis.

Supaprastintą modelį Bendrovė taiko prekybos gautinoms sumoms.

Taikydama supaprastintą modelį Bendrovė nestebi kredito rizikos lygio pasikeitimų per priemonės galiojimo laikotarpį ir tikėtinus kredito nuostolius nustato iki numatyto priemonės naudojimo laikotarpio pabaigos.

Siekdama įvertinti tikėtinus kredito nuostolius Bendrovė naudoja atidėjinių matricą, apskaičiuotą atsižvelgiant į istorinį iš klientų gautinų sumų gražinimo ir išieškojimo lygį.

Bendrovė įtraukia informaciją apie būsimus laikotarpius į parametrus, naudojamus tikėtinų nuostolių modelyje koreguojant pagrindinius nemokumo tikimybės parametrus.

Norėdama apskaičiuoti tikėtinus kredito nuostolius, Bendrovė nustato gautinų sumų įsipareigojimų nevykdymo tikimybės parametrus, apskaičiuotus istorine neapmokėtų sąskaitų skaičiaus analize, ir įsipareigojimų nevykdymo tikimybės parametrus, apskaičiuotus remiantis istorine neapmokėtų sąskaitų vertės analize.

Tikėtini kredito nuostoliai apskaičiuojami kai gautina suma pripažįstama finansinės būklės ataskaitoje ir yra atnaujinama kiekvieną vėlesnę paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną, priklausomai nuo pradelstų gautinos sumos dienų skaičiaus.

[Nuostoliai \(nuostolių panaikinimas\) dėl finansinių priemonių vertės sumažėjimo](#)

Nuostoliai (nuostolių panaikinimas) dėl finansinių priemonių vertės sumažėjimo apima, ypač, nuostolius (nuostolių panaikinimą) dėl prekybos gautinų sumų vertės sumažėjimo ir nuostolius (nuostolių panaikinimą) dėl suteiktų paskolų vertės sumažėjimo.

[Finansiniai įsipareigojimai](#)

[Paskolos ir skolos su palūkanomis](#)

Skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja verte, atėmus sandorio išlaidas. Vėliau jos apskaitomos amortizuota savikaina, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio bendrųjų pajamų ataskaitą, išskyrus kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas, kurios aprašytos toliau.

Skolinimosi išlaidos, tiesiogiai priskiriamos įsigijimui turto, kuriam reikia laiko parengti numatomam naudojimui ar pardavimui, statybai ar gamybai, yra kapitalizuojamos kaip dalis atitinkamo turto savikainos. Visos kitos skolinimosi išlaidos pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos. Skolos priskiriamos ilgalaikėms, jei iki ataskaitų datos sudaryta finansavimo sutartis įrodo, kad įsipareigojimas ataskaitų datai pagal pobūdį buvo ilgalaikis.

[Prekybos įsipareigojimai](#)

Prekybos įsipareigojimai yra neišvestiniai finansiniai įsipareigojimai su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriais neprekiuojama aktyviojoje rinkoje. Tokie įsipareigojimai yra apskaitomi amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Pelnas ir nuostoliai yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje, kai prekybos įsipareigojimai yra nurašomi arba amortizuojami.

[Tarpusavio užskaitos](#)

Finansinis turtas ir įsipareigojimai gali būti užskaitomi tarpusavyje ir pateikiami grynąja verte finansinės būklės ataskaitoje, jei yra teisinė galimybė užskaityti pripažintas sumas ir yra ketinama atsiskaityti grynąją verte arba parduoti turtą ir padengti įsiskolinimą tuo pat metu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, pinigai kelyje ir pinigai bankų sąskaitose, indėliai iki pareikalavimo ir kitos trumpalaikės iki trijų mėnesių labai likvidžios investicijos, kurios gali būti lengvai iškeičiamos į aiškias pinigų sumas ir kurioms būdinga nereikšminga vertės pasikeitimo rizika.

Apskaičiuotų palūkanų normos metodas

Apskaičiuotų palūkanų normos metodas yra finansinio turto amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų paskirstymo per atitinkamą laikotarpį metodas. Apskaičiuotų palūkanų norma yra palūkanų norma, kuri tiksliai diskontuoja įvertintus ateities pinigų srautus (įskaitant visus sumokėtus ir gautus mokesčius, kurie yra neatskiriama apskaičiuotų palūkanų normos dalis, sandorio išlaidas ir kitas priemokas ar nuolaidas) iki grynosios pirminio pripažinimo apskaitinės vertės per numatytą finansinio turto laikotarpį arba (jei tinkama) per atitinkamai trumpesnį laikotarpį. Pajamos iš skolos instrumentų, išskyrus tą finansinį turtą, „kurio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelnu ar nuostoliais“, yra pripažįstamos taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

4.4. Investicijos į patronuojamąsias įmones Bendrovės finansinėse ataskaitose

Investicijos į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones apskaitomos savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

4.5. Nuomos apskaita

Sudarydama naują sutartį, Bendrovė nustato, ar sutartis yra nuoma, ar ją apima. Sutartis yra nuoma arba ją apima, jeigu ji suteikia teisę valdyti identifikuoto turto naudojimą tam tikrą laiką mainais už atlygį. Kad įvertintų, ar pagal sutartį suteikiama teisė valdyti identifikuoto turto naudojimą tam tikrą laiką, Bendrovė vadovaujasi 16-ajame TFAS pateiktu nuomos apibrėžimu.

Bendrovė kaip nuomininkė

Sudarydama arba koreguodama sutartį, kuri apima nuomos komponentą, Bendrovė atlygį pagal sutartį priskiria kiekvienam nuomos komponentui remdamasi santykinę atskira nuomos komponento kaina. Tačiau apskaitydama nekilnojamojo turto nuomą Bendrovė nusprendė neatskirti ne nuomos komponentų ir nuomos bei ne nuomos komponentus apskaityti kaip vieną bendrą nuomos komponentą.

Naudojimo teise valdomą turtą ir nuomos įsipareigojimą Bendrovė pripažįsta nuomos pradžios datą. Naudojimo teise valdomas turtas iš pradžių įvertinamas savikaina, kuri apima nuomos įsipareigojimo pirminio vertinimo sumą, pakoreguotą bet kokiais nuomos mokesčiais pradžios datą arba iki jos, bet kokias patirtas pirmines tiesiogines išlaidas ir išlaidų, kurias nuomininkas patirs išmontuodamas ir pašalindamas nuomojamą turtą, tvarkydamas jo buvimo vietą arba atkurdamas tokią nuomojamo turto būklę, kokios reikalaujama pagal nuomos sąlygas, įvertį, atėmus bet kokias gautas nuomos paskatas.

Vėliau naudojimo teise valdomas turtas nudėvimas naudojant tiesinį metodą nuo pradžios datos iki nuomos laikotarpio pabaigos, nebent pagal nuomos sutartį nuomojamo turto nuosavybės teisė iki nuomos laikotarpio pabaigos perduodama Bendrovei arba pagal naudojimo teise valdomo turto savikainą galima spręsti, kad Bendrovė pasinaudos pasirinkimo pirkti teise. Tokiu atveju naudojimo

teise valdomas turtas bus nudėvimas per nuomojamo turto naudingo tarnavimo laiką, kuris nustatomas tuo pačiu pagrindu kaip ir nekilnojamojo turto ir įrengimų. Be to, naudojimo teise valdomo turto vertė periodiškai sumažinama vertės sumažėjimo nuostoliais, jeigu tokių yra, ir pakoreguojama tam tikrai pakartotiniaus nuomos įsipareigojimo vertinimais.

Nuomos įsipareigojimas iš pradžių įvertinamas pradžios datą nesumokėtų nuomos mokesčių dabartine verte, diskontuota naudojant nuomos sutartyje numatytą palūkanų normą arba, jeigu tos normos negalima lengvai nustatyti, Bendrovės papildoma skolinimosi palūkanų norma. Įprastai Bendrovė savo papildomą skolinimosi palūkanų normą naudoja kaip diskonto normą.

Bendrovė savo papildomą skolinimosi palūkanų normą nustato gaudama palūkanų normas iš įvairių išorinių finansavimo šaltinių ir atlieka tam tikrus koregavimus, kad atspindėtų nuomos sąlygas ir nuomojamo turto pobūdį.

Nuomos mokesčiai, įtraukti į nuomos įsipareigojimo vertinimą, apima:

- fiksuotuosius nuomos mokesčius, įskaitant mokesčius, prilygintus fiksuotiesiems nuomos mokesčiams;
- kintamuosius nuomos mokesčius, kurie priklauso nuo indekso ar normos, iš pradžių įvertinamus naudojant indeksą ar normą pradžios datą;
- sumas, kurias nuomininkas turėtų mokėti pagal likvidacinės vertės garantijas;
- pasirinkimo pirkti sandorio vykdymo kainą, jei yra pagrįstai žinoma, kad Bendrovė ta pasirinkimo teise pasinaudos; nuomos mokesčius neprivalomu pratęsimo laikotarpiu, jei yra pagrįstai žinoma, kad Bendrovė galimybe pratęsti nuomos laikotarpį pasinaudos; baudas už nuomos nutraukimą, nebent gali būti daroma pagrįsta prielaida, kad Bendrovė nuomos nenutrauks.

Nuomos įsipareigojimas įvertinamas amortizuota savikaina naudojant apskaičiuotų palūkanų metodą. Jis pakartotinai įvertinamas kai dėl indekso ar normos pasikeitimo pasikeičia ateities nuomos mokesčiai arba pasikeičia Bendrovės vertinimas dėl sumos, kuri turėtų būti mokama pagal likvidacinės vertės garantiją, jeigu Bendrovė pakeičia savo vertinimą dėl to, ar pasinaudos pirkimo, pratęsimo arba nutraukimo galimybe arba jeigu yra peržiūrėtas mokestis, prilygintas fiksuotiesiems nuomos mokesčiams.

Kai nuomos įsipareigojimas pakartotinai vertinamas tokiu būdu, atitinkamai koreguojama naudojimo teise valdomo turto likutinė vertė arba toks koregavimas apskaitomas pelne arba nuostoliuose, jeigu naudojimo teise valdomo turto likutinė vertė sumažinama iki nulio.

Naudojimo teise valdomą turtą, kuris neatitinka investicinio turto apibrėžties, Bendrovė apskaito finansinės būklės ataskaitos nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų straipsnyje, o nuomos įsipareigojimus – paskolų ir įsiskolinimų straipsnyje.

2023 m. liepos 17 d. Bendrovė užbaigė viešųjų pirkimų procedūras ir sudarė paslaugų sutartį su UAB „Proprietas“ dėl darbo vietos suteikimo paslaugos nuo 2023 m. liepos 18 d. Sutartyje konstatuojama, kad tai yra išimtinai atlygintinų paslaugų teikimo susitarimas ir tarp šalių nesukuriama jokie nuomos ar panašios kilmės teisiniai santykiai, įskaitant tai, kad Bendrovė neturi jokių su nuomos teisiniais santykiais susijusių įstatyminių teisių ir (ar) pareigų, pvz. teisės atnaujinti Sutartį pasibaigus jos galiojimui. Sutartis sudaryta trims metams.

[Trumpalaikė nuoma ir mažaverčio turto nuoma](#)

Bendrovė nusprendė nepripažinti naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų mažavertei nuomai ir trumpalaikei nuomai, įskaitant IT įrangą. Nuomos mokesčius, susijusius su tokia nuoma, Bendrovė pripažįsta kaip išlaidas tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį.

4.6. Atidėjiniai

Rengdama finansines ataskaitas pagal TFAS, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitos standartų valdyba, vadovybė padaro tam tikras prielaidas ir įvertinimus, kurie daro įtaką pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų bei sąnaudų sumoms bei neapibrėžtumų atskleidimui.

Atidėjinys apskaitomas tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi įsipareigojimą (teisinį 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 pripažįstama turtu, jei yra tikrai aišku, kad kompensacija bus gauta ir kad gautina suma gali būti patikimai įvertinta.

4.7. Pelno mokestis

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

Einamųjų metų mokestis

Einamųjų metų pelno mokestis yra mokamas atsižvelgiant į apmokestinamąjį pelną už metus. Apmokestinamasis pelnas skiriasi nuo pelno, pateikto pelno (nuostolių) ataskaitoje, nes jis neapima pajamų ar sąnaudų straipsnių, kurie kitais metais yra apmokestinami ar įskaitomi ir, be to, jis neapima straipsnių, kurie niekada neapmokestinami ar įskaitomi. Pelno mokestis apskaičiuojamas taikant galiojusį ar iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos priimtą mokesčio tarifą. 2021 m. Bendrovei taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtasis pelno mokestis yra pripažįstamas laikiniams skirtumams tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokestinės bazės.

Atidėtojo mokesčio įsipareigojimais yra bendrai pripažįstami visiems laikiniams skirtumams, o atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri, tikėtina, ateityje sumažins turimą apmokestinamąjį pelną realizuojant laikinuosius skirtumus. Toks turtas ir įsipareigojimais yra nepripažįstami, jei laikinieji skirtumai yra susiję su prestižu arba jei sandorio metu (kito nei verslo jungimas) pripažįstamas turtas ar įsipareigojimais daro įtakos nei apmokestinamajam, nei finansiniam pelnui.

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

Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimais yra įvertinami naudojant galiojančią mokesčio normą, kuri bus taikoma tais metais, kuriais numatoma šiuos laikinuosius skirtumus padengti arba apmokėti, remiantis mokesčio normomis (ir mokesčių įstatymais), kurios yra ar bus patvirtintos iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimais 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 mokestis už laikotarpį](#)

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

4.8. Pajamų pripažinimas

Bendrovė pripažįsta pajamas tuo laiku ir tokia apimtimi, kad prekių ar paslaugų perdavimas klientams parodytų sumą, kuri atitinka atlygį, kurį Bendrovė tikisi turėti mainais už tas prekes ar paslaugas. Taikydama šį standartą, Bendrovė atsižvelgia į sutarties sąlygas ir į visus svarbius faktus bei aplinkybes. Pajamos Bendrovėje pripažįstamos naudojantis 5 žingsnių modeliu:

1 žingsnis. Sutarčių su klientu identifikavimas.

Sutartimi pripažįstamas susitarimas tarp dviejų ir (arba) daugiau šalių (priklauso nuo pirkimo / pardavimo sąlygų), kuriuo sukuriama įgyvendintinos teisės ir vykdytinos prievolės (netaikomas, jeigu pasirašoma jungtinės veiklos sutartis). Sutartis, kuriai taikomas 15-asis TFAS, pripažįstama tik tuo atveju, kai yra tenkinami šie kriterijai:

- šalys sutartį patvirtino (raštu, žodžiu ar pagal kitą įprastą verslo praktiką) ir yra įsipareigojusios vykdyti sutartimi numatytas prievoles;
- yra galimybė identifikuoti kiekvienos šalies teises dėl perduotinų prekių ir (arba) paslaugų;
- yra galimybė identifikuoti mokėjimo sąlygas, numatytas už perduotinas prekes ir (arba) paslaugas;
- sutartis yra komercinio pobūdžio;
- yra tikimybė gauti atlygį mainais už prekes ir (arba) paslaugas, kurios bus perduotos klientui.

Sutartys su klientu gali būti sujungiamos ar atskiriamos į kelias sutartis, išlaikant buvusių sutarčių kriterijus. Toks sujungimas arba atskyrimas laikomas sutarties keitimu.

2 žingsnis. Veiklos įsipareigojimų sutartyse identifikavimas.

Sutartimi įtvirtintas pasižadėjimas perduoti prekes ir (arba) paslaugas klientui. Jeigu prekes ir (arba) paslaugas galima išskirti, įsipareigojimai pripažįstami atskirai. Kiekvienas įsipareigojimas identifikuojamas vienu iš dviejų būdų:

- prekė ir (arba) paslauga yra atskira, arba
- atskirų prekių ir (arba) paslaugų, kurios iš esmės yra vienodos ir perduodamos klientui pagal vienodą modelį, rinkinys.

3 žingsnis. Sandorių kainos nustatymas.

Bendrovė atsižvelgia į sandorio sąlygas ir įprastą verslo praktiką. Sandorio kaina yra atlygio suma, kurią Bendrovė tikisi gauti perdavusi pažadėtas prekes ir paslaugas klientui, išskyrus trečiųjų šalių vardu

surinktas sumas. Su klientu sudarytoje sutartyje numatytas atlygis gali apimti fiksuotas sumas, kintamas sumas arba abi.

4 žingsnis. Sandorių kainos priskyrimas veiklos įsipareigojimams.

Bendrovė priskiria sandorio kainos dalį kiekvienam veiklos įsipareigojimui tokia suma, kuri atspindi atlygio sumą, į kurią Bendrovė tikisi turėti teisę mainais už klientui perduotas pažadėtas prekes ar paslaugas. Sandorio kaina paskirstoma kiekvienam veiklos įsipareigojimui remiantis santykinėmis atskiromis prekės ar paslaugos, pažadėtos sutartyje, pardavimo kainomis. Jeigu sutartyse atskirai paslaugos ar prekės kaina nenurodoma (pavyzdžiui, viena kaina už du produktus), Bendrovė ją nustato. Panašūs sandoriai vertinami vienodai.

5 žingsnis. Pajamų pripažinimas, kai Bendrovė (į)vykdo veiklos įsipareigojimus.

Bendrovė pripažįsta pajamas, kai Bendrovė veiklos įsipareigojimą įvykdo klientui perduodama pažadėtą prekę ar paslaugą klientui (t. y. klientas įgyja turto kontrolę). Pajamos pripažįstamos kaip sumos, lygios sandorio kainai, kuri buvo nustatyta atitinkamam veiklos įsipareigojimui. Pripažįstama pajamų suma, priskirta įvykdytam įsipareigojimui, kuris gali būti vykdomas tam tikru laiku arba per tam tikrą laiką.

Pajamos pripažįstamos, kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą ir kai tikėtina, kad Bendrovė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą, ir kai kiekvienam pajamų tipui buvo įvykdyti konkretūs kriterijai. Bendrovės pajamas sudaro valdymo paslaugų pajamos. Pajamos pripažįstamos per tam tikrą laiką suteikus paslaugas. Už per mėnesį suteiktas paslaugas sąskaitos išrašomos paskutinę mėnesio dieną. Standartinis numatytas apmokėjimo terminas – 30 kalendorinių dienų.

Sumos, skirtos patirtoms Bendrovės valdymo išlaidoms kompensuoti pripažįstamos iš karto suteikus paslaugą (patyrus valdymo išlaidas).

4.9. Sąnaudų pripažinimas

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.

4.10. Užsienio valiutos

Užsienio valiuta išreikšti sandoriai apskaitomi pagal sandorio dieną galiojusį oficialių valiutų keitimo kursą. Pelnas ir nuostoliai iš tokių sandorių bei iš užsienio valiuta išreikšto turto ir įsipareigojimų likučių perkainojimo finansinės būklės dienai yra apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Tokie likučiai perkainojami pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos valiutų keitimo kursą.

4.11. Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai 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.

4.12. Poataskaitiniai įvykiai

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

5. Ilgalaikis materialusis turtas

Bendrovės ilgalaikį materialųjį turtą 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė kompiuterinė įranga:

| Ilgalaikis materialusis turtas | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Įsigijimo vertė: | | |
| 2022 m. gruodžio 31 d. likutis | 1.247 | 1.247 |
| Įsigijimai | 2.416 | - |
| Nurašymai/perleidimai | - | - |
| 2023 m. gruodžio 31 d. likutis | 3.663 | 1.247 |
| Sukauptas nusidėvėjimas: | | |
| 2022 m. gruodžio 31 d. likutis | 1.246 | 1.147 |
| Nusidėvėjimas per laikotarpį | 539 | 99 |
| Nurašymai/perleidimai | - | - |
| 2023 m. gruodžio 31 d. likutis | 1.785 | 1.246 |
| | | |
| 2022 m. gruodžio 31 d. likutis | 1 | 100 |
| 2023 m. gruodžio 31 d. likutis | 1.877 | 1 |

Nusidėvėjimo sąnaudos apskaitytos veiklos sąnaudose.

6. Finansinis turtas

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė buvo jungtinės veiklos pagrindu įsteigtos bendrijos KŪB „Koinvesticinis fondas“ tikrasis narys:

| Juridinio asmens teisinė forma pavadinimas | Juridinio asmens kodas | Juridinio asmens buveinė |
|---|---------------------------|---------------------------------------|
| KŪB „Koinvesticinis fondas“ | 304537659 | Konstitucijos pr. 7, 09308 Vilnius |

| Finansinis turtas | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| KŪB „Koinvesticinis fondas“ įnašas | 1 | 1 |

KŪB „Koinvesticinis fondas“ – su INVEGA susijusi įmonė, kurioje INVEGA veikia kaip narys komanditorius. Ši komanditinė ūkinė bendrija yra įsteigta kartu su INVEGA ir yra priemonė INVEGOS valdomų fondų rizikos kapitalo investicijoms į tikslines labai mažas, mažas ir vidutines įmones pagal INVEGOS įgyvendinamas rizikos kapitalo priemones atlikti ir valdyti. Bendrovė neturi šios įmonės kontrolės ir jos nekonsoliduoja, finansinėse ataskaitose investicija yra apskaitoma įsigijimo savikaina.

7. Išankstiniai mokėjimai

Bendrovės išankstinius mokėjimus 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Išankstiniai apmokėjimai | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Išankstiniai apmokėjimai tiekėjams | | |
| Išankstiniai apmokėjimai tiekėjams | 6.910 | 10 |
| Išankstiniai mokėjimai biudžetui | 2.909 | 242 |
| Išankstiniai apmokėjimai tiekėjams iš viso: | 9.819 | 252 |
| Būsimųjų laikotarpių sąnaudos | | |
| Darbuotojų sveikatos draudimas | 2.476 | 2.039 |
| Prenumeratos | - | 278 |
| Turto draudimas | 332 | 71 |
| El. priemonių palaikymas ir registracija | 510 | 583 |
| Būsimųjų laikotarpių sąnaudos iš viso: | 3.318 | 2.971 |
| Išankstiniai mokėjimai iš viso: | 13.137 | 3.223 |

8. Per vienus metus gautinos sumos

Bendrovės per vienus metus gautinas sumas 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Per vienus metus gautinos sumos | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Iš KŪB „Koinvesticinis fondas“ gautina suma už fondo valdymą | - | 113 |
| Sukauptos gautinos pajamos, iš jų: | 28.864 | 30.093 |
| Gautinos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos už panaudotus audito sukaupimus | 7.381 | 5.000 |
| Gautinos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos už panaudotus atostogų kaupinius | 8.761 | 13.345 |
| Gautinos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos už panaudotus metinio premijavimo kaupinius | 12.722 | 11.748 |
| Per vienus metus gautinos sumos iš viso: | 28.864 | 30.206 |

9. Kitos gautinos sumos

Bendrovės kitas gautinas sumas 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Kitos gautinos sumos | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gautinos pridėtinės vertės mokesčio sumos | 1.301 | 344 |
| Gautinos sumos iš atskaitingų asmenų | - | - |
| Gautinas darbo užmokesčio išlaidų kompensavimas pagal susitarimą tarp darbdavių* | 5.771 | 11.407 |
| Kitos gautinos sumos iš viso: | 7.072 | 11.751 |

*Nuo 2018 m. gruodžio 3 d. UAB „Kofinansavimas“ direktorė taip pat atlieka KŪB „Koinvesticinis fondas“ patronuojamųjų įmonių UAB Antrasis koinvestavimo fondas ir UAB Pirmasis koinvestavimo fondas bei nuo 2020 m. balandžio 21 d. patronuojamosios įmonės UAB Trečiasis koinvestavimo fondas direktoriaus funkcijas pagal darbo keliems darbdaviams sutartį, kai pagrindinis darbdavys yra UAB „Kofinansavimas“.

10. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Bendrovės pinigų ekvivalentus 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė pinigai bankų sąskaitose.

| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Pinigai banke | 100.560 | 48.455 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai iš viso: | 100.560 | 48.455 |

11. Nuosavybė

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinis kapitalas sudarė 50.000 Eur (5.000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 10 Eur). Visos akcijos 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų. Kiekviena visiškai apmokėta akcija ją turinčiam akcininkui Bendrovės visuotiniame susirinkime suteikia vieną balsą.

Vienintelis 100 proc. Bendrovės akcininkas yra INVEGA.

Pagal LR akcinių bendrovių įstatymą įmonės nuosavas kapitalas negali būti mažesnis nei 1/2 jos akcinio kapitalo, nurodyto įmonės įstatuose. 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovė šį reikalavimą atitiko.

| Nuosavybė | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Akcinis kapitalas | 50.000 | 50.000 |
| Nepaskirstytas nuostolis | (1.902) | (1.802) |
| Nuosavybė iš viso: | 48.098 | 48.198 |

12. Gauti išankstiniai apmokėjimai

Gautus išankstinius apmokėjimus 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Gauti išankstiniai apmokėjimai | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Iš KŪB „Koinvesticinis fondas“ gauti išankstiniai apmokėjimai už fondo valdymą Koinvest-I (INVEGOS fondo grįžusių ir (ar) grįžiančių lėšų) | 15.553 | 36 |
| Iš KŪB „Koinvesticinis fondas“ gauti išankstiniai apmokėjimai už fondo valdymą Koinvest-I (Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšų) | 5.441 | - |
| Iš KŪB „Koinvesticinis fondas“ gauti išankstiniai apmokėjimai už fondo valdymą Koinvest-II | 45.949 | 944 |
| Iš KŪB „Koinvesticinis fondas“ gauti išankstiniai apmokėjimai už fondo valdymą Koinvest-Susisiekimui | 3.719 | 6.175 |
| Gauti išankstiniai apmokėjimai iš viso: | 70.662 | 7.155 |

13. Prekybos mokėtinios sumos

Prekybos mokėtinias sumas 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Prekybos mokėtinios sumos | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Tiekėjams mokėtinios sumos | - | 1.377 |
| Iš jų: | | |
| Mokėtinios sumos prekių ir paslaugų tiekėjams | - | 623 |
| Mokėtinios darbo užmokesčio sumos pagal darbdavių susitarimą* | - | 754 |
| Kitos mokėtinios sumos | - | 2 |
| Prekybos mokėtinios sumos iš viso: | - | 1.379 |

*UAB „Kofinansavimas“ vyr. finansininko funkcijos yra atliekamos pagal darbo keliems darbdaviams sutartį, kai pagrindinis darbdavys yra patronuojančioji įmonė INVEGA.

14. Kitos mokėtinos sumos

Kitas mokėtinas sumas 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

| Kitos mokėtinos sumos | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Mokėtini mokesčiai į biudžetą | - | 2.579 |
| Atostogų kaupiniai | 11.926 | 15.676 |
| Kaupiniai metiniam premijavimui | 12.860 | 13.612 |
| Kitos mokėtinos sumos | 7.403 | 5.038 |
| Kitos mokėtinos sumos iš viso: | 32.752 | 36.905 |

15. Pajamos

Pagrindinės veiklos pajamas sudaro KŪB „Koinvesticinis fondas“ skėtinio fondo valdymo išlaidų kompensavimo pajamos. Pajamas Bendrovė skirsto pagal atskirus subfondus ir lėšų šaltinius „Koinvest I“ (INVEGOS fondo grįžusių ir (ar) grįšiančių lėšų), „Koinvest I“ (Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšų), „Koinvest II“, „Koinvest MTEPI“ (tik 2020 m.) ir „Koinvest Susisiekimui“.

Pajamos pripažįstamos tais laikotarpiais, kuriais patiriamos kompensuojamos valdymo išlaidų sąnaudos. Pajamas per 2023 m. ir 2022 m. sudarė:

| Pagrindinės veiklos pajamos | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Pagrindinės veiklos pajamos pagal subfondus: | | |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest I“, iš jų | 78.343 | 59.810 |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest I“ (INVEGOS fondo grįžusių ir (ar) grįšiančių lėšų) | 51.705 | 40.227 |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos Koinvest-I (Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšų) | 26.638 | 19.583 |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest II“, iš jų: | 140.399 | 112.159 |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest II“ (1 prioritetas) | 70.186 | 55.241 |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest II“ (3 prioritetas) | 70.213 | 56.918 |
| Valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest Susisiekimui“ | 1.405 | 8.689 |
| Pagrindinės veiklos pajamos pagal subfondus iš viso: | 220.147 | 180.658 |
| Pagrindinės veiklos sukauptos pajamos pagal subfondus: | | |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest I“, iš jų: | 18.426 | 9.641 |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest I“ (INVEGOS fondo grįžusių ir (ar) grįšiančių lėšų) | 12.169 | 6.638 |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest I“ (Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšų) | 6.257 | 3.003 |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest II“, iš jų: | 8.346 | 17.508 |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest II“ (1 prioritetas) | 3.749 | 8.754 |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest II“ (3 prioritetas) | 4.597 | 8.754 |
| Sukauptos valdymo išlaidų kompensavimo pajamos „Koinvest Susisiekimui“ | 270 | 720 |
| Pagrindinės veiklos sukauptos pajamos pagal subfondus iš viso: | 27.042 | 27.869 |
| Pagrindinės veiklos pajamos iš viso: | 247.189 | 208.527 |

16. Sąnaudos

Pagrindinės veiklos sąnaudoms priskiriamos su įprastine veikla susijusios kompensuojamos KŪB „Koinvesticinis fondas“ skėtinio fondo valdymo sąnaudos bei nekompensuojamos fondo valdymo veiklos sąnaudos.

Sąnaudos pripažįstamos kaupimo principu, t. y. tada, kai jos patiriamos. Sąnaudas per 2023 m. ir 2022 m. sudarė:

| Pagrindinės veiklos sąnaudos | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Kompensuojamos veiklos sąnaudos | | |
| Tiesiogiai priskiriamos sąnaudos | | |
| Darbo užmokestis ir su juos susiję mokesčiai, motyvacinės priemonės | (171.952) | (152.498) |
| Komandiruočių sąnaudos | (11.644) | (3.005) |
| Darbuotojų kvalifikacijos kėlimas | (7.213) | (2.720) |
| Tiesiogiai priskiriamos sąnaudos iš viso | (190.809) | (158.223) |
| Netiesioginės ir bendrai paskirstytinos sąnaudos | | |
| Komunalinės, nuomos, ryšio paslaugų sąnaudos, iš jų: | (17.247) | (10.465) |
| Darbo vietų suteikimo paslaugos | (16.756) | (10.000) |
| Ryšio išlaidos | (491) | (465) |
| Kanceliarinės ir biuro prekių įsigijimo sąnaudos | (565) | (632) |
| Kompiuterių, jų priežiūros ir aptarnavimo sąnaudos | (2.501) | (7.947) |
| Nusidėvėjimas, ilgalaikio turto nurašymo sąnaudos | (539) | (99) |
| Transporto priemonių kuro ir taksi paslaugų sąnaudos | (1.542) | (798) |
| Kitos | (1.456) | (373) |
| Netiesioginės ir bendrai paskirstytinos sąnaudos iš viso | (23.850) | (20.314) |
| Susijusios sąnaudos | | |
| Bendrovės auditas | (7.381) | (5.000) |
| Fondo informacinės bazės sukūrimo ir išlaikymo išlaidos | (946) | (310) |
| Banko sąskaitos atidarymas ir aptarnavimas | (196) | (138) |
| Kitos | (4.339) | (1.673) |
| Susijusios sąnaudos iš viso | (12.862) | (7.121) |
| Kompensuojamos veiklos sąnaudos iš viso: | (227.521) | (185.658) |
| Nekompensuojamos veiklos sąnaudos | | |
| Atostoginių kaupiniai* | (8.125) | (11.403) |
| Metinių premijų kaupiniai* | (11.543) | (11.467) |
| Nekompensuojamos veiklos sąnaudos iš viso: | (19.668) | (22.870) |
| Pagrindinės veiklos sąnaudos iš viso: | (247.189) | (208.528) |

*Šios sąnaudos bus kompensuotos, kai bus patirtos faktinės išlaidos.

17. Pelno mokestis

Per 2023 m. ir 2022 m. pelno mokestį sudarė:

| | 2023 m. gruodžio 31 d. | 2022 m. gruodžio 31 d. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Pelno mokesčio sąnaudų ir pelno mokesčio suderinimas | | |
| Pelnas prieš apmokestinimą | - | 1 |
| Pelno mokesčio sąnaudos, taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą (15 %) | - | - |
| Mokestinė įtaka dėl sąnaudų, priskiriamų neleidžiamiesiems atskaitymams | (100) | (57) |
| Mokestinė įtaka dėl neapmokestinamų pajamų | - | - |

| | | |
|---|--------------|-------------|
| Nerealizuotų perkeltų mokesčių nuostolių panaudojimas | - | - |
| Pelno mokesčio sąnaudos | (100) | (56) |

Dėl sumų mažareikšmiškumo mokesstinė įtaka bei pelno mokesčio sąnaudos 2023 m. gruodžio 31 d. nevertinama.

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto pokytis per 2023 m.:

| Atidėtojo pelno mokesčio turtas: | 2022 m. gruodžio 31 d. | Pokytis per laikotarpį, apskaitytas pelno (nuostolių) ataskaitoje | 2023 m. gruodžio 31 d. |
|---|---------------------------|---|---------------------------|
| Mokestiniai nuostoliai | 72 | - | 72 |
| Sukauptos sąnaudos | - | - | - |
| Nepripažinta atidėtojo mokesčio turto dalis | (72) | - | (72) |
| Atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso: | - | - | - |

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. atidėtojo pelno mokesčio Bendrovė dėl sumų mažareikšmiškumo neskaičiavo. Bendrovės vadovybė nepripažįsta atidėtojo pelno mokesčio turto, kadangi mano, jog šis turtas negalės būti realizuotas ateityje.

18. Finansinis turtas ir įsipareigojimai bei rizikos valdymas

Kredito rizika

Kredito rizika yra rizika, kad Bendrovė patirs finansinių nuostolių, jei klientas arba kita šalis neįvykdys numatytų įsipareigojimų, ir kuri yra dažniausiai susijusi su iš klientų gautinomis sumomis.

Bendrovė apskaito vertės sumažėjimą, remdamasi iš prekybos ir kitų gautinų sumų patirtų nuostolių įvertinimu. Šį vertės sumažėjimą sudaro tik konkretūs nuostoliai, susiję su atskiromis reikšmingomis prekybos ir kitomis gautinomis sumomis. Gautinos pajamų ir kompensacijų sumos yra sukauptos pagal tiksliai paskaičiuotas 2022 m. sąnaudų kaupinių sumas, šios sumos yra įvertintos planuojant 2023 m. finansavimo sumas, 2023 m. finansavimo įsipareigojimai jau yra suderinti, todėl, Bendrovės vadovybės nuomone, kredito rizika, susijusi su gautinomis sumomis, yra nereikšminga. Metų pabaigai nėra vėluojančių gautinų sumų ar suformuotų vertės sumažėjimų.

Bendrovės turimi piniginiai ištekliai (100.560 Eur) laikomi AB SEB banko sąskaitose, pagal tarpautinių agentūrų "Moody's Investors Service" galiojantis reitingas Aa3, Fitch Ratings AA-, S&P A+. Piniginės lėšos laikomos banko sąskaitose draudžiamos pagal LR indėlių ir investicijų draudimo įstatymą.

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. Bendrovė užsitikrina, kad prireikus turėtų pakankamai grynųjų pinigų, kad galėtų padengti planuojamas veiklos išlaidas ir finansinius įsipareigojimus.

2023 m. gruodžio 31 d.:

| Nediskontuoti pinigų srautai | Iki 1 mėn. | 1..3 mėn. | 3..12 mėn. | Iš viso: |
|--------------------------------|------------|-----------|------------|----------|
| Turtas | | | | |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 100.560 | - | - | 100.560 |

| | | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| Per vienus metus gautinos sumos | - | - | 28.864 | 28.864 |
| Kitos gautinos sumos | 1.281 | 4.406 | - | 7.072 |
| Iš viso | 101.841 | 4.406 | 28.864 | 136.496 |
| Įsipareigojimai | | | | |
| Prekybos mokėtinos sumos | 6.900 | - | - | 6.900 |
| Kitos mokėtinos sumos | 2.767 | - | (100) | 2.667 |
| Iš viso | 9.668 | - | (100) | 9.568 |

2022 gruodžio 31 d.:

| Nediskontuoti pinigų srautai | Iki 1 mėn. | 1..3 mėn. | 3..12 mėn. | Iš viso: |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Turtas | | | | |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 48.455 | - | - | 48.455 |
| Per vienus metus gautinos sumos | - | 12.195 | 18.011 | 30.206 |
| Kitos gautinos sumos | 7.210 | 4.541 | - | 11.751 |
| Iš viso | 55.665 | 16.736 | 18.011 | 90.412 |
| Įsipareigojimai | | | | |
| Prekybos mokėtinos sumos | (1.379) | - | - | (1.379) |
| Kitos mokėtinos sumos | (2.523) | - | (56) | (2.579) |
| Iš viso | (3.902) | - | (56) | (3.958) |

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai galimybė patirti nuostolių dėl vertybinių popierių kainos pokyčio, palūkanų normos pokyčio, valiutos kursų pokyčio. Siekdama išvengti pastarųjų rizikų Bendrovė sandorius sudaro tik eurais. Rinkos rizika yra laikoma nereikšminga, nes Bendrovė neturi vertybinių popierių laikotarpio pabaigoje, taip pat neturi finansinio turto ir įsipareigojimų, susijusių su kintama palūkanų norma.

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.

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.

Trumpalaikių prekybos gautinų sumų, trumpalaikių indėlių, trumpalaikių prekybos skolų ir trumpalaikių skolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei.

19. Susijusių šalių sandoriai

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

Ūkio subjektų, veikiančių aplinkoje, kur valstybės kontrolė yra plati, dauguma sandorio šalių taip pat yra susijusios su valstybe ir todėl yra laikomos susijusiomis šalimis. Pagal 24-ąjį TAS ataskaitas teikiančiam ūkio subjektui leidžiama sumažinti atskleidimų kiekį apie sandorius ir likučius, įskaitant įsipareigojimus su:

- Vyriausybe, kuri kontroliuoja, bendrai kontroliuoja ataskaitas teikiantį ūkio subjektą arba daro jam reikšmingą įtaką; ir
- kitu ūkio subjektu, kuris yra susijusi šalis, nes ta pati Vyriausybė kontroliuoja, bendrai kontroliuoja arba daro reikšmingą įtaką tiek ataskaitas teikiančiam, tiek kitam ūkio subjektui.

Dėl pirmiau paminėtų priežasčių, Bendrovė neatskleidžia sandorių su Lietuvos Respublikos Vyriausybe ir kitais Lietuvos Respublikos Vyriausybės kontroliuojamais ūkio subjektais.

Bendrovės vykdomi ir sudaryti sandoriai su susijusiomis šalimis atskleisti tarpinio pranešimo 8-9 puslapiuose.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

| | 2023 m. | 2022 m. |
|---|---------|---------|
| Išmokos, susijusios su darbo santykiais | 62.941 | 51.874 |
| Iš jų: išeitinės kompensacijos | - | - |
| Iš jų: kintama atlygio dalis (už praėjusių metų rezultatus) | 4.792 | 3.947 |
| Vadovų skaičius (vidutinis metinis) | 1 | 1 |

Vadovybe yra laikomas Bendrovės direktorė.

Per 2023 m. ir 2022 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perleidimo.

20. Poataskaitiniai įvykiai

Kitų reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms, nebuvo.

Finansinės ataskaitos sudarytos ir pasirašytos 2024 m. balandžio 5 d.

Direktorė

Viktorija Trimbel

Vyriausioji finansininkė

Miglė Stepankevičiūtė