

## **UAB „Valstybės investicinis kapitalas“**

**TARPINĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,  
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS  
ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS UŽ 6 MĖN. LAIKOTARPĮ, PASIBAIGUSĮ 2025 BIRŽELIO 30 D.  
(NEAUDITUOTA)**

**2025 Rugpjūčio mėn. 25 d.**

## TURINYS

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| TARPINĖ FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA.....                | 3  |
| TARPINĖ BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA .....                 | 4  |
| TARPINĖ NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA.....         | 5  |
| TARPINĖ PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA.....                    | 6  |
| TARPINIŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS ..... | 7  |
| TARPINĖ ŠEŠIŲ MĖNESIŲ VADOVYBĖS ATASKAITA.....          | 19 |

### TARPINĖ FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

| TURTAS                                                                                                     | Pastabos | 2025.06.30         | 2024.12.31         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>Ilgalaikis turtas</b>                                                                                   |          |                    |                    |
| Asocijuotųjų įmonių akcijos                                                                                | 3.1      | 18 375 000         | 459 375            |
| Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais | 3.2      | 162 286 435        | 187 815 781        |
| Atidėtojo pelno mokesčio turtas                                                                            |          | 4 929              | 4 929              |
| <b>Ilgalaikio turto iš viso</b>                                                                            |          | <b>180 666 364</b> | <b>188 280 085</b> |
| <b>Trumpalaikis turtas</b>                                                                                 |          |                    |                    |
| Terminuoti indėliai                                                                                        |          | 1 000 000          | -                  |
| Ateinančio laikotarpio sąnaudos                                                                            |          | 18 155             | 33 703             |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai                                                                             | 3.3      | 1 199 772          | 20 118 450         |
| <b>Trumpalaikis turtas iš viso</b>                                                                         |          | <b>2 217 927</b>   | <b>20 152 153</b>  |
| <b>TURTO IŠ VISO</b>                                                                                       |          | <b>182 884 291</b> | <b>208 432 238</b> |
| <b>NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                                                                        |          |                    |                    |
| <b>Nuosavybė</b>                                                                                           |          |                    |                    |
| Įstatinis kapitalas                                                                                        | 3.4      | 101 200 000        | 101 200 000        |
| Privalomas rezervas                                                                                        |          | 6 777 798          | -                  |
| Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)                                                                         |          | (81 514)           | 6 811 857          |
| <b>Nuosavybė iš viso</b>                                                                                   |          | <b>107 896 284</b> | <b>108 011 857</b> |
| <b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>                                                                         |          |                    |                    |
| Išleistos obligacijos                                                                                      | 3.5      | 24 971 829         | 24 970 849         |
| <b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>                                                                   |          | <b>24 971 829</b>  | <b>24 970 849</b>  |
| <b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>                                                                       |          |                    |                    |
| Išleistos obligacijos                                                                                      | 3.5      | 49 978 693         | 75 435 323         |
| Mokėtinos sumos darbuotojams                                                                               | 3.6      | 25 253             | 5 586              |
| Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos                                                                | 3.7      | 12 232             | 8 623              |
| <b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>                                                                 |          | <b>50 016 178</b>  | <b>75 449 532</b>  |
| <b>Įsipareigojimų iš viso</b>                                                                              |          | <b>74 988 006</b>  | <b>100 420 381</b> |
| <b>NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>                                                                |          | <b>182 884 291</b> | <b>208 432 238</b> |

*Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis*

**UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu**

**Vyriausioji finansininkė**

Vaidas Daktariūnas  
Generalinis direktorius

Inga Česnienė  
UAB "Nordgain" įgaliotas asmuo

### TARPINĖ BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

| VEIKLOS PAJAMOS                                                                                                                | Pastabos | Laikotarpis,<br>pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis,<br>pasibaigęs<br>2024.06.30 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Pardavimai                                                                                                                     |          | -                                        | -                                        |
| Pardavimų (savikaina)                                                                                                          |          | -                                        | -                                        |
| Kitos pajamos (perparduotos)                                                                                                   |          | -                                        | -                                        |
| <b>BENDRASIS PELNAS</b>                                                                                                        |          | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| Veiklos (sąnaudos)                                                                                                             | 3.8      | (193 912)                                | (105 663)                                |
| Palūkanų sąnaudos                                                                                                              | 3.9      | (446 394)                                | (496 976)                                |
| <b>VEIKLOS (NUOSTOLIAI)</b>                                                                                                    |          | <b>(640 306)</b>                         | <b>(602 639)</b>                         |
| Kitos finansinės veiklos pajamos                                                                                               |          | 88 140                                   | 8 279                                    |
| Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte,<br>kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas<br>pelnu ar nuostoliais, vertės pokytis | 3.10     | 470 654                                  | 4 759 505                                |
| <b>PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ</b>                                                                                              |          | <b>(81 512)</b>                          | <b>4 165 145</b>                         |
| Pelno mokesčio (sąnaudos) nauda                                                                                                | 3.11     | -                                        | -                                        |
| <b>GRYNASIS PELNAS</b>                                                                                                         | 3.12     | <b>(81 512)</b>                          | <b>4 165 145</b>                         |
| <b>KITOS BENDROSIO PAJAMOS</b>                                                                                                 |          | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| <b>Paprastasis ir sumažintas vienai<br/>akcijai tenkantis pelnas (Eur vienai<br/>akcijai)</b>                                  | 3.13     | <b>(0,008)</b>                           | <b>0,412</b>                             |

*Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis*

**UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu**

Vaidas Daktariūnas  
 Generalinis direktorius

**Vyriausioji finansininkė**

Inga Čėsniienė  
 UAB "Nordgain" įgaliotas asmuo

### TARPINĖ NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

|                                           | <b>Įstatinis<br/>kapitalas</b> | <b>Privalomasis<br/>rezervas</b> | <b>Nepaskirstytasis<br/>pelnas<br/>(nuostoliai)</b> | <b>Iš viso</b>     |
|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Likutis 2023 m.<br/>gruodžio 31 d.</b> | <b>101 200 000</b>             | -                                | <b>(1 324 007)</b>                                  | <b>99 875 993</b>  |
| Grynasis pelnas<br>(nuostolis)            | -                              | -                                | 8 135 864                                           | 8 135 864          |
| <b>Likutis 2024 m.<br/>gruodžio 31 d.</b> | <b>101 200 000</b>             | -                                | <b>6 811 857</b>                                    | <b>108 011 857</b> |
| Grynasis pelnas<br>(nuostolis)            | -                              |                                  | (81 514)                                            | (81 514)           |
| Dividendai                                |                                |                                  | (34 059)                                            | (34 059)           |
| Sudaryti rezervai                         |                                | 6 777 798                        | (6 777 798)                                         | -                  |
| <b>Likutis 2025 m.<br/>birželio 30 d.</b> | <b>101 200 000</b>             | <b>6 777 798</b>                 | <b>(81 514)</b>                                     | <b>107 896 284</b> |

*Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis*

**UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu**

**Vyriausioji finansininkė**

Vaidas Daktariūnas  
Generalinis direktorius

Inga Čėsniėnė  
UAB "Nordgain" įgaliotas asmuo

### TARPINĖ PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

|                                                                               | Pastabos | Finansiniai<br>metai,<br>pasibaigę<br>2025.06.30 | Finansiniai<br>metai,<br>pasibaigę<br>2024.06.30 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Pagrindinės veiklos pinigų srautai                                            |          |                                                  |                                                  |
| Ataskaitinio laikotarpio išmokos                                              |          | <b>(222 193)</b>                                 | <b>(106 355)</b>                                 |
| Darbo užmokesčio mokėjimai                                                    |          | (42 780)                                         | (30 839)                                         |
| Sumokėti mokesčiai                                                            |          | (77 711)                                         | (33 159)                                         |
| Pinigų išmokos tiekėjams                                                      |          | (80 720)                                         | (25 812)                                         |
| Su obligacijų leidimu susijusios išlaidos                                     |          |                                                  | -                                                |
| Kitos išmokos                                                                 |          | (20 982)                                         | (16 545)                                         |
| Grynieji pagrindinės veiklos srautai                                          |          | <b>(222 193)</b>                                 | <b>(106 355)</b>                                 |
| Investicijų įsigijimas                                                        | 3.1      | (17 915 625)                                     | -                                                |
| Terminuotas indėlis                                                           |          | (1 000 000)                                      | -                                                |
| Gautos palūkanos                                                              |          | 88 140                                           | -                                                |
| Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai                                  |          | <b>(18 827 485)</b>                              | -                                                |
| Finansinės veiklos pinigų srautai                                             |          |                                                  |                                                  |
| Investicijos sugrąžinimas                                                     | 3.2      | 26 000 000                                       | -                                                |
| Obligacijų sugrąžinimas                                                       |          | (25 000 000)                                     | -                                                |
| Obligacijų palūkanų išmokėjimas                                               |          | (869 000)                                        | (869 000)                                        |
| Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai                                    |          | <b>131 000</b>                                   | <b>(869 000)</b>                                 |
| Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui |          | -                                                | -                                                |
| <b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>                       |          | <b>(18 918 678)</b>                              | <b>(975 355)</b>                                 |
| <b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje</b>                   |          | <b>20 118 450</b>                                | <b>1 772 664</b>                                 |
| <b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje</b>                   | 3.3      | <b>1 199 772</b>                                 | <b>797 309</b>                                   |

**UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu**

Vaidas Daktariūnas  
Generalinis direktorius

**Vyriausioji finansininkė**

Inga Čėsniienė  
UAB "Nordgain" įgaliotas asmuo

## TARPINIŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### 1. Bendroji informacija

**UAB „Valstybės investicinis kapitalas“** (toliau – „Bendrovė“ arba „Įmonė“) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

**Gedimino pr. 38,  
Vilnius,  
Lietuvos Respublika**

Bendrovės veikla apima ilgalaikis Lietuvos ekonomikos stiprinimas ir modernizavimas. Pagrindiniai Bendrovės tikslai išlieka sėkmingai užbaigti dalyvavimą įsteigtoje komanditinėje ūkinėje bendrijoje „Pagalbos verslui fondas“, padėjusiai ekonomikai atsigausti po COVID-19 pandemijos pasekmių, išpirkti šiam tikslui finansuoti išleistas obligacijas su valstybės garantija, toliau prisidėti prie Lietuvos kapitalo rinkos plėtros, privataus kapitalo pritraukimas į svarbius projektus bei investavimas į šalies ekonomikai strategiškai reikšmingas sritis.

Bendrovė įregistruota 2020 m. rugpjūčio 26 dieną. 2025 m. birželio 30 d. ir 2024 gruodžio 31 d. Bendrovės 100 % įstatinio kapitalo priklauso Lietuvos Respublikai k.111105555.

Bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas – 101 200 000 eurų, jį sudaro 10 120 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė 10 EUR. Įstatinis kapitalas buvo toks pats abejais periodais. 2025 m. birželio 30 d. ir 2024 birželio 30 d. visos akcijos buvo pilnai apmokėtos.

2025 m. birželio 30 d. vidutinis metinis Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 3. 2024 birželio 30 d. – 1.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

### 2. FINANSINIŲ ATASKAITŲ PARENGIMO PAGRINDAS

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės laikotarpio, pasibaigusio 2025 m. birželio 30 d., finansines ataskaitas, yra šie:

#### 2.1. Atitikties patvirtinimas

Įmonė parengė finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – ES).

#### 2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos buvo parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus tam tikrų finansinių priemonių, kurios kiekvieno atskaitinio laikotarpio pabaigoje įvertinamos perkainota verte arba tikrąja verte, perkainojimą, kaip paaiškinta toliau pateiktoje apskaitos politikoje.

Įmonės finansiniai metai prasideda sausio 1 d. ir baigiasi gruodžio 31 d.

Finansinės ataskaitos yra pateikiamos eurais (EUR).

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

#### 2.3. Nuosavas kapitalas

Nuosavu kapitalu priskiriama apmokėta įstatinio kapitalo dalis, nepaskirstytas pelnas (nuostoliai).

Pasirašytasis įstatinis kapitalas apskaitomas ir finansinėje atskaitomybėje atskleidžiamas visa suma, neatsižvelgiant į apmokėtą dalį. Neapmokėta akcijų dalis apskaitoma ir finansinėje atskaitomybėje atskleidžiama kontrarinėje įstatinio kapitalo sąskaitai (straipsniui).

Jei yra priimtas sprendimas didinti arba mažinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo padidėjimas arba mažėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai teisės aktų nustatyta tvarka įregistruojami pakeisti akcinės bendrovės įstatai.

#### 2.4. Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tuo atskaitiniu laikotarpiu, kai uždėbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų sumokėjimo laiką.

Šiuo metu bendrovės sąnaudas sudaro darbo užmokestis ir su tuo susiję mokesčiai, atostogų kaupiniai, apskaitos paslaugos sąnaudos, draudimo sąnaudos, valdybos narių atlygiai, darbuotojų atrankos bei teisinių ir kitų konsultacinių paslaugų sąnaudos.

## **2.5. Pelno mokestis ir atidėtasias pelno mokestis**

Pelno mokesčio sąnaudas sudaro einamųjų metų pelno mokesčio ir atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymų reikalavimus.

### **2.5.1. Einamųjų metų mokestis**

Einamųjų metų mokestis yra mokamas atsižvelgiant į apmokestinamąjį pelną. Apmokestinamasis pelnas skiriasi nuo pelno, pateikto pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje, dėl kitais metais apmokestinamųjų ar įskaitomųjų pajamų ar sąnaudų ir pajamų ar sąnaudų, kurios niekada neapmokestinamos ar įskaitomos. Įmonės įsipareigojimas dėl einamųjų metų pelno mokesčio apskaičiuojamas naudojant pelno mokesčio tarifą, galiojusį finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą. Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas už metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d., yra 16 proc. (2024 m. gruodžio 31 d. - 15 proc.)

### **2.5.2. Atidėtasias mokestis**

Atidėtasias mokestis yra pripažįstamas nuo laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokesstinės bazės. Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai yra bendrai pripažįstami visiems laikiniams skirtumams. Atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtina ateityje sumažins turimą apmokestinamąjį pelną realizuojant laikinuosius skirtumus. Toks atidėtasias turtas ir įsipareigojimai yra nepripažįstami, jei laikinieji skirtumai yra susiję su prestižu, arba su pirminiu turto ar įsipareigojimų pripažinimu (kitų nei verslo jungimo metu), kurių atsiradimo (sandorių) metu nėra daroma įtaka nei apmokestinamajam, nei finansiniam pelnui.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvieną ataskaitinio periodo pabaigos datą ir yra sumažinamas, jei nėra tikėtina, kad įmonė ateityje turės pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti, iki sumos, kuri tikėtina ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną.

Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai ir turtas 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 įsipareigojimai atspindi mokesčines pasekmes, kurių įmonė tikisi ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, siekdama apmokėti ar padengti savo turtą ar įsipareigojimus.

### **2.5.3. Einamųjų metų ir atidėtasias mokestis už laikotarpį**

Einamųjų metų ir atidėtasias mokestis yra apskaitomi sąnaudomis pelne ar nuostoliuose.

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

## **2.6. Finansinės priemonės**

Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu yra vertinami tikrąja verte. Sandorio išlaidos, kurios yra tiesiogiai priskirtinos finansinio turto įsigijimui ar išleidimui (išskyrus finansinį turtą ir finansinius įsipareigojimus, kurių tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami per pelną ar nuostolius), pirminio pripažinimo metu yra pridedamos arba atimamos atitinkamai iš finansinio turto ar finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės. Sandorio išlaidos, tiesiogiai priskirtinos finansiniam turtui ar finansiniams įsipareigojimams, pateikiamiems tikrąja verte per pelną ar nuostolius, yra iš karto pripažįstamos pelne ar nuostoliuose.

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; arba
- baigiasi jos galiojimo laikas.

Bendrovė finansinį turtą skirsto į vieną iš šių kategorijų:

- vertinamas amortizuota savikaina,
- vertinamas tikrąja verte, o vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais.

Bendrovė priskiria skolos finansinį turtą tinkamai kategorijai, priklausomai nuo finansinio turto valdymo verslo modelio ir sutartinių pinigų srautų požymių atitinkamam finansiniam turtui. Finansinio turto grupei taikomas verslo modelis nustatomas pagal tai, kaip visos finansinio turto grupės yra valdomos kartu siekiant konkretaus Bendrovės verslo tikslo.

Bendrovės investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, kuomet Bendrovė nekontroliuoja bei neturi reikšmingos įtakos įmonei, į kurią investavo, apskaitomos tikrąja verte, kurių vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais.

Bendrovė prie amortizuota savikaina vertinamo turto priskiria pinigus ir pinigų ekvivalentus.

Bendrovė visus finansinius įsipareigojimus vertina amortizuota savikaina.

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

Obligacijų pirminio pripažinimo metu su obligacijų platinimu susijusios išlaidos bei platinimo metu susidaręs diskontas yra pripažįstami obligacijų įsigijimo savikaina ir pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje per obligacijų terminą (iki jų išpirkimo), naudojant apskaičiuotąją palūkanų normą.

#### 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.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, indėliai einamosiose sąskaitose, kitos trumpalaikės labai likvidžios investicijos.

### **2.7. Išmokos darbuotojams**

Trumpalaikės išmokos darbuotojams pripažįstamos kaip einamosios sąnaudos laikotarpiu, kai darbuotojai suteikia paslaugas. Išmokos apima atlyginimus, socialinio draudimo išmokas, premijas, mokamas atostogas ir kt. Ilgalaikių išmokų darbuotojams nėra.

### **2.8. Vertinimas tikrąja verte**

Daugelis Įmonės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatyta tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė. Tikroji vertė yra 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 Įmonė gali patekti vertinimo dieną. Įsipareigojimo tikroji vertė parodo jo prievolių neįvykdymo rizikos poveikį. Tikrosios vertės yra nustatomos pagal kotiruojamas rinkos kainas, diskontuotų pinigų srautų analizes ir opciono kainų modelius, kaip tinka.

Nustatydama turto ar įsipareigojimų tikrąją vertę, Įmonė remiasi prieinamais rinkos duomenimis, kiek įmanoma. Tikrosios vertės yra pateikiamos žemiau nurodytais trimis tikrosios vertės hierarchijos lygiais, remiantis vertinimo metoduose taikomais kintamaisiais:

- 1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).
- 2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus 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.

Įmonė pripažįsta tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių perkeliamas sumas to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.

## **2.9. Susijusios šalys**

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

## **2.10. Neapibrėžtumai**

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose, išskyrus neapibrėžtus įsipareigojimus verslo jungimuose. Jie yra aprašomi finansinėse ataskaitose, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ištekliai, duodantys ekonominę naudą, 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.

## **2.11. Poataskaitiniai įvykiai**

Poataskaitiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Įmonės padėtį finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą (koreguojantys įvykiai), atspindimi finansinėse ataskaitose. Poataskaitiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai jų įtaka yra reikšminga.

## **2.12. Svarbūs apskaitiniai įvertinimai ir vadovybės sprendimai**

Bendrovė atliko analizę ir padarė išvadą, kad ji neturi KŪB „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – Fondas) kontrolės, bei nedaro Fondui reikšmingos įtakos. Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė neturėjo galios valdyti Fondo, neturėjo balsavimo teisių kurias suteikia nuosavybės priemonės, neturėjo galimybės vadovauti svarbiai veiklai tiesiogiai ar per kitus ūkio subjektus. Bendrovė turi teisę gauti kintamą grąžą, tačiau negali tiesiogiai priimti sprendimų dėl kintamosios grąžos dydžio ar laikotarpio, kurį ji būtų išmokama.

Bendrovės investicija į Fondą yra vertinama tikrąja verte, kuri nustatoma Fondo grynojo turto pagrindu. Visos Fondo investicijos yra vertinamos tikrąja verte, o Fondo trumpalaikių gautinų ir mokėtinų sumų bei pinigų ir pinigų ekvivalentų balansinė vertė yra labai artima jų tikrajai vertei, todėl Fondo grynasis turtas taip pat yra vertinamas tikrąja verte.

## **2.13. Pirminis ataskaitiniu laikotarpiu galiojusių naujų galiojančių standartų pataisų taikymas**

Naujų ir pakeistų Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartų (TFAS) taikymas

(a) Nauji ir/arba pakeisti standartai bei jų aiškinimai, kurie taikomi nuo 2025 m. sausio 1 d.:

Šiuo metu galioja toliau išvardyti Tarptautinių apskaitos standartų valdybos (TASV) išleisti ir ES priimti persvarstyti standartai, egzistuojančių standartų papildymai ir išaiškinimai, kuriuos Bendrovė pritaikė šiais metais:

- 21-ojo TAS „Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka“ pataisos: konvertavimo trūkumas (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d.);

Aukščiau išvardintų standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas, neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

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

Šių finansinių ataskaitų pasirašymo dieną Bendrovė nepritaikė anksčiau laiko šių naujų ir peržiūrėtų TFAS standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti, bet dar neįsigalioję:

- Finansinių priemonių klasifikavimo ir vertinimo pakeitimai (9 TFAS ir 7 TFAS pataisos) (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d.);
- Kasmetiniai TFAS patobulinimai – 11 redakcija (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d.);
- Sutartys, susijusios su gamtos priklausoma elektros energija: 9 TFAS ir 7 TFAS pakeitimai (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 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.

(c) 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:

- 19-ojo TFAS „Patronuojamosios įmonės be viešosios atskaitomybės“ atskleidimai (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1 d.);
- 18-ojo TFAS „Pateikimas ir atskleidimas finansinėse ataskaitose“ (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1d.).

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

#### **2.14. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas**

Bet kokio pobūdžio investavimas neatsiejamai susijęs su rizika. Investicijos į Fondą yra susijusios su ilgalaikė rizika. Pagrindinės rizikos rūšys, kurias Bendrovė patiria savo kasdieninėje veikloje, yra kredito rizika, operacinė rizika, likvidumo rizika ir rinkos rizika, vertybinių popierių kainų svyravimo rizika. Optimalus ir subalansuotas rizikos valdymas yra pagrindas siekiant efektyviai užtikrinti Bendrovės veiklos stabilumą.

**Kredito rizika.** Tai rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievoles. Kredito rizika nėra reikšminga Bendrovei. Bendrovės maksimali kredito rizika prilyginama visam jos finansiniam turtui – EUR 180 661 435.

**Likvidumo rizika.** Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Bendrovė likvidumo riziką valdo, palaikydama pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, užsitikrindama finansavimą, numatytų įsipareigojimų vykdymą. Bendrovė prieš prasidedant naujiems finansiniams metams, sudaro būsimųjų metų Bendrovės biudžetą, o reikiamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, būtiną padengti Bendrovės įsipareigojimams, Bendrovė pašaukia (kaip investicijų grąžinimą) iš Fondo prieš prasidedant naujiems finansiniams metams.

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

| 2025 m. birželio 30 d.              | Mažiau nei 1 metai  | 1 - 2 metai         | 2 - 5 metai | Iš viso             |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Pinigai ir jų ekvivalentai          | 1 199 772           |                     |             | 1 199 772           |
| Finansinis turtas                   | 180 661 435         |                     |             | 180 661 435         |
| Indėliai                            | 1 000 000           |                     |             | 1 000 000           |
| Skolos tiekėjams                    | (6 748)             |                     |             | (6 748)             |
| Obligacijos ir obligacijų palūkanos | (49 978 693)        | (24 971 828)        |             | (74 950 521)        |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai  | (30 737)            |                     |             | (30 737)            |
| <b>Visas Turtas</b>                 | <b>182 861 207</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>182 861 207</b>  |
| <b>Visi Įsipareigojimai</b>         | <b>(50 016 178)</b> | <b>(24 971 828)</b> | <b>-</b>    | <b>(74 988 006)</b> |
| <b>Grynoji rizika</b>               | <b>132 845 029</b>  | <b>(24 971 828)</b> | <b>-</b>    | <b>107 873 201</b>  |

| 2024 m. gruodžio 31 d.              | Mažiau nei 1 metai  | 1 - 2 metai      | 2 - 5 metai         | Iš viso              |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| Pinigai ir jų ekvivalentai          | 20 118 450          |                  |                     | 20 118 450           |
| Finansinis turtas                   | 187 815 781         |                  |                     | 187 815 781          |
| Kitas trumpalaikis turtas           |                     |                  |                     |                      |
| Skolos tiekėjams                    | (2 741)             |                  |                     | (2 741)              |
| Obligacijos ir obligacijų palūkanos | (75 756 203)        | (726 072)        | (25 686 928)        | (102 169 203)        |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai  | (11 469)            |                  |                     | (11 469)             |
| <b>Visas Turtas</b>                 | <b>207 934 231</b>  |                  |                     | <b>207 934 231</b>   |
| <b>Visi Įsipareigojimai</b>         | <b>(75 770 413)</b> | <b>(726 072)</b> | <b>(25 686 928)</b> | <b>(102 183 413)</b> |
| <b>Grynoji rizika</b>               | <b>132 163 817</b>  | <b>(726 072)</b> | <b>(25 686 928)</b> | <b>105 750 817</b>   |

**Rinkos rizika.** Tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką, nes Bendrovė neturi finansinių instrumentų su kintama palūkanų norma. Bendrovė visas turimas finansines lėšas investuoja į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ ir UAB „EPSO-G Invest“. Kadangi Bendrovė visas operacijas vykdo eurai, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovei rinkos rizika yra nereikšminga.

#### Finansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

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. Kitaip tariant 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. Ten, kur tinkama, tikroji vertė nustatoma pagal skelbiamą kainą aktyvioje rinkoje, taikant diskontuotos pinigų srautų vertės ir pasirinkimo sandorio įkainojimo modelius. Nustatydama turto ar įsipareigojimų tikrąją vertę, Bendrovė, kiek įmanoma, remiasi stebimais rinkos duomenimis. Tikrosios vertės yra priskiriamos skirtingiems tikrosios vertės 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).

Bendrovės investicija į Fondą ir Bendrovės išleistos obligacijos priskiriamos 3 lygio hierarchijai.

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.

## **Kapitalo valdymas**

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra užtikrinti, kad Bendrovė išlaikytų atitinkamą kapitalo struktūrą kaip reikalaujama įstatymų (žiūrėti žemiau).

Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną. Bendrovės kapitalas gali būti finansuojamas akcininko įnašais bei įsipareigojimais (šiuo atveju obligacijomis). Įsipareigojimų ir kapitalo santykis (D/E) 2025 06 30 buvo 0,695 (2024 12 31 buvo 0,930).

Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdamos į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali išleisti naujas akcijas. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme reikalaujama, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50% jos įstatinio kapitalo. 2025 birželio 30 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė laikėsi minėto įstatymo reikalavimo. Neatitikimų atveju vadovybė imtųsi reikiamų veiksmų, numatytų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme.

### 3. PASTABOS

#### 3.1. Asocijuotųjų įmonių akcijos

Asocijuotųjų įmonių akcijos birželio 30 d.:

|                       | Metai,<br>pasibaigę<br>2025.06.30 | Metai,<br>pasibaigę<br>2024.12.31 |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| UAB „EPSO - G Invest“ | 18 375 000                        | 459 375                           |
| <b>Iš viso</b>        | <b>18 375 000</b>                 | <b>459 375</b>                    |

Bendrovės valdyba priėmė sprendimą investuoti į UAB „EPSO-G Invest“. Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų, kurių emisijos vertė – 18 375 000 EUR. 2024 metais buvo apmokėta EUR 459 375, o 2025 metais buvo apmokėta EUR 17 915 625.

#### 3.2. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais

Bendrovė pagal 2020 m. spalio 6 d. Dalyvių sutarties, su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais (toliau – Sutarties), nuostatas įsipareigojo į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ investuoti iki 250 000 000 EUR (dviejų šimtų penkiasdešimt milijonų eurų). Bendrovės įsipareigojimas investuoti apima visus pervedimus pagal Mokėjimo pašaukimus ir bet kuriuo atveju pervedimų suma negali viršyti įsipareigojimo investuoti nurodytos sumos.

Bendrovė pagal pašaukimą investavo 7 000 000 EUR į KŪB „Pagalbos verslui fondą“, lėšos buvo pervestos 2020.11.26 dieną. Ši investicija 2020 metų pabaigai buvo perkainuota, jos vertė sumažėjo 2 875 183 EUR ir 2020.12.31 dienai siekė 4 124 817 EUR. Per 2021 m. pagal pašaukimus investavo 143 000 000 EUR į KŪB „Pagalbos verslui fondas“, 11 000 000 EUR lėšos buvo pervestos 2021.03.22 dieną, 82 000 000 EUR lėšos buvo pervestos 2021.03.25 dieną, 30 000 000 EUR lėšos buvo pervestos 2021.10.04 dieną, 20 000 000 EUR lėšos buvo pervestos 2021.12.06 dieną. 143 000 000 EUR investicijos vertė metų pabaigai buvo sumažinta 4 860 624 EUR suma ir 2021.12.31 dienai siekė 142 264 193 EUR. Per laikotarpį nuo 2022 sausio 1 d. iki 2022 gruodžio 31 d. pagal pašaukimą investavo 50 000 000 EUR į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ 25 000 000 EUR buvo pervesta 2022.03.10 dieną ir 25 000 000 buvo pervesta 2022.07.08. 2022 gruodžio 28 dieną buvo gautas 1 000 000 komanditoriaus dalies į Fondą grąžinimas. 2023 m. gruodžio 27 dieną buvo gautas 1 500 000 komanditoriaus dalies į Fondą grąžinimas. 2024 metais buvo gautas 20 000 000 komanditoriaus dalies į Fondą grąžinimas. 2025.02.25 buvo gautas 26 000 000 komanditoriaus dalies į Fondą grąžinimas.

Nors Bendrovės apskaitos politikoje nurodyta, kad investicijos perkainojimas vykdomas vieną kartą per metus – metų pabaigoje, tačiau gavus KŪB „Pagalbos verslui fondas“ neaudituos ataskaitas dėl reikšmingo vertės pasikeitimo, buvo nuspręsta investicijos perkainojimą, kai gaunamos finansinės ataskaitos, atlikti kiekvieną ketvirtį.

Investicija per 2025 metus buvo perkainuota, remiantis KŪB „Pagalbos verslui fondas“ vertinimo ataskaitomis. Remiantis 2025 Q1 ataskaitomis, jos vertė per ataskaitinius metus padidėjo 470 654 EUR. Ataskaitos sudarymo dieną Bendrovė nebuvo gavusi KŪB „Pagalbos verslui fondas“ ataskaitų už Q2 ir 2025.06.30 pervertinimas nebuvo atliktas. 2025.06.30 dienai balansinė vertė siekė 162 286 435 EUR.

Bendrovė turi teisę pasitraukti iš KŪB „Pagalbos verslui fondas“ veiklos pagal sutartyje aprašytas taisykles. Pasitraukiant su Bendrove atsiskaitoma vadovaujantis šiais principais: (a) jeigu Fondas likviduojamas, su bendrove atsiskaitoma pagal Sutarties 12 punkto taisykles – realizavus turtą, sumokėjus Fondo mokesčius, pervedamos pinigines lėšas; (b) jeigu Bendrovės teisės ir pareigos Fondo atžvilgiu perima kitas asmuo, Bendrovės pasitraukimo sąlygos (įskaitant Pašauktų įsipareigojimų grąžinimą) aptariamos atskirame susitarime tarp Bendrovės, Tikrojo nario ir perimančio asmens (naujojo Komanditoriaus); (c) jeigu Bendrovė pasitraukia iš Fondo be teisių ir pareigų perleidimo trečiajam asmeniui, Pašauktų įsipareigojimų atžvilgiu su Bendrove atsiskaitoma pagal Sutarties 12 punkto taisykles – turtas realizuojamas, sumokami Fondo mokesčiai, pervedamos lėšos (o Nepašaukti Bendrovės įsipareigojimai pasibaigia).

### 3.3. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė:

|                | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis, pasibaigęs<br>2024.12.31 |
|----------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Pinigai banke  | 1 199 772                            | 20 118 450                            |
| <b>Iš viso</b> | <b>1 199 772</b>                     | <b>20 118 450</b>                     |

### 3.4. Įstatinis kapitalas

Pagal 2020 m. rugpjūčio 7 d. Steigimo sutartį, Akcininkai įnešė 100 200 000 EUR įstatiniam kapitalui suformuoti. Visos Bendrovės akcijos yra paprastosios vardinės nematerialiosios ir jų skaičius yra 10 020 000 vnt.

2021 m. kovo 17 dieną buvo įregistruotas įstatinio kapitalo didinimas ir papildomai išleista 100 000 vnt. paprastų vardinių nematerialiųjų akcijų. Ataskaitų sudarymo dienai Bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas – 101 200 000 eurų, jį sudaro 10 120 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė 10 EUR. Visos akcijos buvo pilnai apmokėtos.

### 3.5. Išleistos obligacijos

2021 metais Išleistos 1 serijos 2 dalys obligacijų emisijų, kurių bendra vertė 50 000 000 EUR (ISIN kodas LT0000405664) (atitinkami Bendrovės vadybos sprendimai priimti 2021 m. liepos 9 d. Nr. 25, 2021 m. rugsėjo 15 d. Nr. 27, 2021 m. lapkričio 25 d. Nr. 30 ir 31).

2022 metais išleista 2 serijos 1 dalies obligacijų emisija, kurios vertė 25 000 000 EUR (ISIN kodas LT0000406258) (atitinkami Bendrovės vadybos sprendimai priimti 2022 m. kovo 1 d. Nr. 3 ir Nr. 4.) ir 3 serijos 1 dalies obligacijų emisija, kurios vertė 25 000 000 EUR (ISIN kodas LT0000406613) (atitinkami Bendrovės vadybos sprendimai priimti 2022 m. birželio 28 d. Nr. 7 Nr. 8 ir Nr. 9.) Obligacijos buvo išpirtos 2025 kovo 8 d.

Obligacijų išpirkimo datos: LT0000405664: 2025 m. rugsėjo 22 d; LT0000406613: 2027 birželio 30. Obligacijų palūkanų normos: LT0000405664- 0%; LT0000406258 - 0,65 %; LT0000406613- 2,826%. Obligacijų išleidimo sąlygose yra numatyta Bendrovės teisę išpirkti Obligacijas anksčiau termino, ty. likus lygiai metams iki Obligacijų termino suėjimo. Obligacijų išankstinio išpirkimo datos: LT0000405664: 2024 rugsėjo 22 d; LT0000406613: 2026 m. birželio 30.

|                                                        | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.12.31 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Išleistos obligacijos<br>(ilgalaikiai įsipareigojimai) | 25 000 000                           | 25 000 000                           |
| Obligacijų išleidimo sąnaudos                          | (28 171)                             | (29 151)                             |
| <b>Iš viso</b>                                         | <b>24 971 829</b>                    | <b>24 970 849</b>                    |

|                                                          | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.12.31 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Išleistos obligacijos<br>(trumpalaikiai įsipareigojimai) | 50 000 000                           | 75 491 205                           |
| Obligacijų išleidimo sąnaudos                            | (21 307)                             | (55 882)                             |
| <b>Iš viso</b>                                           | <b>49 978 693</b>                    | <b>75 435 323</b>                    |

### 3.6. Mokėtinos sumos darbuotojams

Mokėtinos sumos birželio 30 d.:

|                                    | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.12.31 |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Mokėtini mokesčiai                 | 7 618                                | 1 557                                |
| Mokėtinas darbo užmokestis         | 9 997                                | 2 579                                |
| Atostogų kaupimai                  | 7 638                                | 450                                  |
| Kitos mokėtinos sumos darbuotojams | -                                    | 1 000                                |
| <b>Iš viso</b>                     | <b>25 253</b>                        | <b>5 586</b>                         |

### 3.7. Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos

Mokėtinos sumos birželio 30 d.:

|                                               | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.12.31 |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Mokėtini atlygiai valdybos nariams            | 3 497                                | 3 497                                |
| Mokėtini mokesčiai nuo valdybos narių atlygio | 1 987                                | 1 926                                |
| Trumpalaikės skolos tiekėjams                 | 6 748                                | 2 741                                |
| Kitos mokėtinos sumos                         | -                                    | 459                                  |
| <b>Iš viso</b>                                | <b>12 232</b>                        | <b>8 623</b>                         |

### 3.8. Veiklos sąnaudos

Veiklos sąnaudas birželio 30 d. sudarė:

|                                             | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.06.30 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Darbo užmokestis ir su tuo susiję mokesčiai | (93 603)                             | (57 100)                             |
| Valdybos narių atlygio sąnaudos             | (36 152)                             | (29 412)                             |
| Apskaitos sąnaudos                          | (9 801)                              | (7 768)                              |
| Teisinių paslaugų sąnaudos                  | (5 885)                              | -                                    |
| Konsultavimo paslaugų sąnaudos              | (28 568)                             | -                                    |
| IT paslaugų ir licencijų sąnaudos           | (11 876)                             | -                                    |
| Audito sąnaudos                             | -                                    | (7 260)                              |
| Banko mokesčių sąnaudos                     | (167)                                | (97)                                 |
| Kitos administracinės sąnaudos              | (7 860)                              | (4 026)                              |
| <b>Iš viso</b>                              | <b>(193 912)</b>                     | <b>(105 663)</b>                     |

### 3.9. Palūkanų sąnaudos

Palūkanų birželio 30 d. sudarė:

|                              | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.06.30 |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Obligacijų palūkanų sąnaudos | (446 394)                            | (496 976)                            |
| <b>Iš viso</b>               | <b>(446 394)</b>                     | <b>(496 976)</b>                     |

### 3.10. Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais, vertės pokytis.

Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais, vertės padidėjimas per metus, iki 2025 birželio 30 d., sudarė:

|                                                | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.06.30 |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Ilgalaikio finansinio turto vertės padidėjimas | 470 654                              | 4 759 505                            |
| <b>Iš viso</b>                                 | <b>470 654</b>                       | <b>4 759 505</b>                     |

### 3.13. Paprastasis ir sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostolis)

Paprastasis vienai akcijai tenkinantis pelnas (nuostolis) apskaičiuojamas dalijant grynąjį laikotarpio pelną (nuostolį) iš per laikotarpį išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svartinio vidurkio. Svertinis akcijų vidurkis 2025 metais sudarė 10 120 000 vnt.

Pelnas vienai akcijai:

|                                                                  | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.06.30 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                  | Sausis – birželis                    | Sausis – birželis                    |
| Grynasis pelnas                                                  | (81 512)                             | 4 165 145                            |
| Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis                    | 10 120 000                           | 10 120 000                           |
| <b>Paprastasis ir sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas</b> | <b>(0,008)</b>                       | <b>0,412</b>                         |

### 3.14. Sandoriai su susijusiomis šalimis

Pagrindiniai vadovaujantys darbuotojai yra generalinis direktorius ir valdybos nariai. Kitomis susijusiomis šalimis yra laikomas Fondas.

2025 metais Bendrovė turėjo vieną sandorį su susijusia šalimi - 2025 vasario mėnesį buvo atliktas 26 000 000 EUR investicijos grąžinimas.

Darbo užmokestis pagrindiniams vadovams:

|                                                        | Laikotarpis pasibaigęs<br>2025.06.30 | Laikotarpis pasibaigęs<br>2024.06.30 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Atlyginimai ir kitos trumpalaikės išmokos darbuotojams | 45 999                               | 59 772                               |
| Atlygiai valdybos nariams                              | 32 902                               | 29 411                               |
| <b>Iš viso:</b>                                        | <b>78 901</b>                        | <b>89 183</b>                        |

### 3.15. Informacija apie segmentus

Bendrovė veiklą vykdo viename segmente.

### 3.16. Teisės ir įsipareigojimai, nenurodyti finansinės būklės ataskaitoje

Lietuvos Respublika garantavo už Bendrovės išleidžiamas obligacijas iki 150 000 000 EUR. Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų, kurių emisijos vertė yra 18,4 mln. EUR, papildomai įsipareigota investuoti dar 52,7 mln. EUR, o bendra maksimali investicijos suma į projektą gali sudaryti iki 71,1 mln. EUR. 2024 metais buvo apmokėta EUR 459 375, o 2025 metais buvo apmokėta EUR 17 915 625.

### 3.17. Įvykiai po finansinės būklės ataskaitos datos

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

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

Vyriausioji finansininkė

Vaidas Daktariūnas  
Generalinis direktorius

Inga Čėsniienė  
UAB "Nordgain" įgaliotas asmuo

**UAB „VALSTYBĖS INVESTICINIS KAPITALAS“  
TARPINĖ ŠEŠIŲ MĖNESIŲ VADOVYBĖS ATASKAITA**

Toliau pateikiamas Bendrovės 2025 m. tarpinis šešių mėnesių vadovybės ataskaitos atitiktis Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių, AB „Nasdaq Vilnius“ listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso bei Įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymo (arba Valstybės ir savivaldybės įmonių įstatymo) nuostatoms bei kitoms gerosioms atskaitomybės praktikoms vertinimas.

**ĮMONĖS VEIKLOS APRAŠYMAS IR TIKSLAI**

**Bendroji informacija**

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (toliau – VIK arba Bendrovė), yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Bendrovė įregistruota 2020 m. rugpjūčio 26 d.

Bendrovė įregistruota adresu Gedimino pr. 38, Vilnius.

Bendrovės mokesčių mokėtojo kodas – 305611945.

Elektroninis paštas – info@vika.lt.

Akcininkas – valstybė.

Valstybei atstovaujanti institucija – LR finansų ministerija.

Valstybei priklausanti dalis – 100%.

Bendrovė filialų ar atstovybių neturi.

**Vadovo žodis**

Esame valstybės valdoma bendrovė, kuri per valdymo bendroves, fondus ar kitus finansinius instrumentus investuoja į Lietuvos ekonomikos augimą ir strategines sritis. Mūsų tikslas – skatinti kapitalo ir finansų rinkas, pritraukti institucinių investuotojų lėšų ir jas tvariai investuoti. Investuojama per KŪB „Pagalbos verslui fondą“ ir UAB „EPSO-G Invest“, siekiant užtikrinti ekonomikos atsigavimą, gynybos bei saugumo projektų plėtrą.

Bendrovė investuoja į Vokietijoje registruotos gynybos pramonės bendrovės „Rheinmetall“, AG, Lietuvoje planuojamą statyti amunicijos gamyklą, netiesiogiai, per specialiai šiam tikslui įsteigtą UAB „EPSO-G Invest“. Bendrovė yra įsigijusi 49 % UAB „EPSO-G Invest“ akcijų, o bendra maksimali Bendrovės investicijos suma į projektą gali sudaryti iki 71,1 mln. EUR.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ buvo įkurta siekiant padėti Lietuvos verslui įveikti pandemijos sukeltus iššūkius.

Bendrovė iš viso į KŪB „Pagalbos verslui fondą“ investavo 200 mln. EUR – tokį investicijų dydį lėmė realus Lietuvos verslo įmonių poreikis.

Visos VIK išleistos 100 mln. EUR obligacijos yra įtrauktos į AB „Nasdaq Vilnius“ vertybinių popierių biržos prekybos sąrašą ir gali dalyvauti Europos Centrinio Banko pinigų politikos operacijose.

KŪB „Pagalbos verslui fondas“ pabaigė aktyvaus investavimo periodą ir šiuo metu VIK į KŪB „Pagalbos verslui fondą“ neinvestuoja. 2025 m. Bendrovei grįžo 26 mln. EUR investicija (iš viso VIK grįžo 48,5 mln. EUR).



Pažymėtina, kad VIK tinkamai vykdo įsipareigojimus investuotojams, t. y. 2025 m. kovą ir birželį buvo atlikti palūkanų mokėjimai pagal išleistas vertybinių popierių emisijas, o 2025 m. kovo 10 d. sėkmingai įvykdytas 25 mln. EUR vertės obligacijų emisijos išpirkimas pagal emisijos sąlygas. 2025 m. rugsėjo mėn. Bendrovė išpirks obligacijų už 50 mln. EUR.

## **VIK veiklos aprašymas ir veiklos modelis**

Lietuvos Respublikos finansų ministro 2024 m. lapkričio 21 d. įsakymu Nr. 1K-371 atnaujinti valstybės siekiami tikslai ir keliama lūkesčiai UAB „Valstybės investicinis kapitalas“.

Bendrovės veikla ir toliau bus orientuota į ilgalaikį Lietuvos ekonomikos stiprinimą ir modernizavimą. Pagrindiniai Bendrovės tikslai išlieka tokie patys: sėkmingai užbaigti dalyvavimą KŪB „Pagalbos verslui fonde“, padėjusiam ekonomikai atsigausti po COVID-19 pandemijos, išpirkti šiam tikslui finansuoti išleistas obligacijas su valstybės garantija, toliau prisidėti prie Lietuvos kapitalo rinkos plėtros, pritraukti privatų kapitalą į svarbius projektus ir investuoti į šalies ekonomikai strategiškai reikšmingas sritis. VIK veiklos modelis bus grindžiamas tikslinėmis investicijomis, kurios ne tik turi užtikrinti finansinę grąžą, bet ir prisidėti prie nacionalinių strateginių tikslų.

Formuodama investicijų portfelį ir rinkdamasi veiklos kryptis, Bendrovė ypatingą dėmesį skiria ir prioritetą teikia investicijoms, stiprinančioms valstybės gynybą bei saugumą.

**Bendrovės investicija į strateginį gynybos pramonės projektą.** 2024 m. lapkričio mėn. Bendrovė gavo kvietimą apsvarstyti galimybę dalyvauti įgyvendinant Vokietijoje registruotos gynybos pramonės bendrovės „Rheinmetall“ AG (toliau – RhM) investiciją į Lietuvoje planuojamą amunicijos gamyklą (toliau – Projektas).

Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2024 m. liepos 10 d. nutarimu Nr. 573 nutarė pripažinti stambų projektą „Lithuanian Center of Excellence for Ammunition“ kaip užtikrinantį neatidėliotinus valstybės saugumo ir gynybos poreikius. Pažymėtina, kad Projekto investuotoja yra vokiško kapitalo įmonė „Rheinmetall“, AG, o valstybės valdomos įmonės UAB „EPSO-G Invest“ ir AB Giraitės ginkluotės gamykla kartu su VIK yra pakviestos į Projektą. VIK turi prisidėti investicijomis į Projektą ir laikytis visų Projekto įgyvendinimo sąlygų bei principų. Protokole taip pat numatyta, kad užbaigus Projektą AB Giraitės ginkluotės gamykla išpirks UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ turimas investicijas ir toliau užtikrins Projekto sutartyse numatytą įsipareigojimų vykdymą.

Atlikusi išsamią investavimo galimybių analizę ir gavusi visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą, Bendrovės valdyba priėmė sprendimą investuoti į Projektą netiesiogiai, per specialiai šiam tikslui įsteigtą UAB „EPSO-G Invest“.

Pažymėtina, kad visos investicijos į naujos įmonės kapitalą atliekamos tam, kad ateityje naujos įmonės kapitalizacija leistų pritraukti skolintų lėšų galimai plėtrai ir papildomoms investicijoms.

- Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų, kurių emisijos vertė – 18 375 000 EUR.
- Papildomai įsipareigota investuoti dar 52 675 000 EUR.
- Bendra maksimali Bendrovės investicijos suma į Projektą – iki 71 050 000 EUR.

Atsižvelgiant į geopolitinę situaciją, investicijos į gynybos ir saugumo stiprinimą yra vienas iš esminių Lietuvos Respublikos interesų, todėl sėkmingas Projekto įgyvendinimas yra neatsiejama Lietuvos Respublikos Vyriausybės strategijos dalis.

Projekto tikslas – sustiprinti Lietuvos gynybos pajėgumus ir prisidėti prie regiono saugumo užtikrinimo, gaminant 155 mm artilerijos amuniciją. Gamyklos statybos vieta – Baisogala, Radviliškio rajonas. Bendra preliminarai Projekto vertė – nuo 260 iki 300 mln. EUR.

Atsižvelgiant į ankstesnius valstybės lūkesčius dėl VIK veiklos, lėšų iš privačių investuotojų pritraukimo, ir siekiant tinkamai pasirengti investicijai į Lietuvoje planuojamą amunicijos gamyklą, yra atnaujinta 400 mln. EUR skolos vertybinių popierių (toliau – SVP) programa su besąlygine valstybės garantija. Programai tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ yra suteikusi „A“ reitingą. Obligacijų programos vertybiniai popieriai pagal poreikį yra išleidžiami dalimis. Svarbu paminėti, kad VIK platinami SVP nepatvirtina jokių teisių į nekilnojamuosius pagal prigimtį daiktus ar prekes, taip pat nepatvirtina teisių ar pareigų įsigyti ar perleisti tokius vertybinius popierius.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ per savo veiklos laikotarpį viso išleido SVP už 100 mln. EUR.

Visos bendrovės išplatintos obligacijos įtrauktos į „Nasdaq“ Baltijos skolos vertybinių popierių sąrašą, nuo 2021 m. rugsėjo 3 d. obligacijų įsipareigojimams užtikrinti suteikta valstybės garantija.

VIK SVP emisijos platinimo procesas yra standartinis ir atitinka rinkoje šiuo metu taikomą praktiką. VIK samdo teisinių ir finansinių paslaugų teikėjus teikti SVP emisijos išplatavimo paslaugas. AS „Luminor Bank“ Lietuvos filialas kaip SVP emisijos platinimo organizatorius, įsipareigojo tarpininkauti SVP emisijos platinimo procese nuo pradžios iki pabaigos, t. y. įsipareigojo teikti visas paslaugas, susijusias su SVP emisija ir jos siūlymu trečiosioms šalims, įskaitant pasirengimą SVP emisijai, SVP emisijos organizavimą,

SVP siūlymą investuotojams, koordinavimą SVP emisijos išorinio nepriklausomo kredito reitingo gavimo procese ir pan.

Raštu sutarta, kad VIK už organizatoriaus suteiktas tarpininkavimo SVP sandoriuose paslaugas sumokės atitinkamo procentinio dydžio užmokestį nuo iš SVP gautų pajamų, bet tik tuo atveju, jeigu sėkmingai išplatinama VIK SVP emisija. Jeigu organizatoriui nepavyktų išplatinti VIK SVP emisijos, t. y. suteikti pagrindinės tarpininkavimo SVP sandoriuose paslaugos, organizatorius iš VIK jokio atlygio negautų.

#### **Pagrindinė VIK veikla apima:**

- VIK perduoto valstybei nuosavybės teise priklausančio turto valdymą;
- VIK veiklos tikslams įgyvendinti numatytų bet kurios formos juridinių asmenų ar kitos veiklos formos subjektų finansavimas ir (ar) dalyvavimas jų veikloje, įskaitant bet kurios formos juridinių asmenų ar kitos veiklos formos subjektų steigimą;
- obligacijų leidimą;
- privačių investicijų pritraukimą.

Ataskaitų sudarymo dieną Bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas – 101 200 000 EUR, jį sudaro 10 120 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė 10 EUR.

Pagal 2020 m. rugpjūčio 7 d. steigimo sutartį, akcininkas įnešė 100 200 000 EUR įstatiniam kapitalui suformuoti. Visos Bendrovės akcijos buvo paprastosios vardinės nematerialiosios ir jų skaičius buvo 10 020 000 vnt.

2020 m. gruodžio 30 d. iš akcininko gauta 1 mln. EUR, įstatiniam kapitalui padidinti.

2021 m. kovo 17 d. įregistruotas įstatinio kapitalo padidinimas ir papildomai išleista 100 000 vnt. paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų.

Visos akcijos buvo visiškai apmokėtos.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

Bendrovė parengė finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), taikomus Europos Sąjungoje (toliau – ES).

#### **Veiklos per ataskaitinį laikotarpį aprašymas**

2025 m. sausio 27 d. Bendrovės valdyba paskyrė Vaidą Daktariūną nuo 2025 m. sausio 27 d. eiti UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ generalinio direktoriaus pareigas.

2025 m. vasario 25 d. Bendrovė pagal UAB „EPSO-G Invest“ akcininkų sutartį sumokėjo antrąją 17 915 625 EUR dydžio sumą už įsigijamas UAB „EPSO-G Invest“ akcijas.

2025 m. vasario 25 d. Bendrovė iš Fondo gavo 26 mln. EUR kaip komanditoriaus investicijos į Fondą grąžinimą.

2025 m. kovo 10 d. Bendrovė sėkmingai įvykdė 25 mln. EUR vertės obligacijų emisijos (ISIN kodas LT0000406258) išpirkimą pagal emisijos sąlygas. Obligacijos buvo išleistos 2022 m. kovo 8 d. su 0,65% metine palūkanų norma. Visi įsipareigojimai investuotojams įvykdyti laiku ir visa apimtimi.

2025 m. kovo 10 d. atliktas vertybinių popierių emisijos LT0000406258 palūkanų mokėjimas.

2025 m. birželio 30 d. atliktas vertybinių popierių emisijos LT0000406613 palūkanų mokėjimas.

#### **Svarbūs įvykiai po finansinių metų**

Po tarpinio finansinių ataskaitų laikotarpio, pasibaigusio 2025 birželio 30 d., iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių kitų poataskaitinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

2025 m. liepos 31 d. Bendrovė iš Fondo gavo 60 mln. EUR kaip komanditorinio partnerio grąžinamą investiciją į Fondą.

2025 m. rugpjūčio 5 d. Bendrovės valdybos sprendimu Nr. 28 buvo patvirtinta atnaujinta Bendrovės 400 000 000 EUR vertės vidutinės trukmės obligacijų programa.

## STRATEGIJA IR JOS ĮGYVENDINIMAS

### Bendrovės strateginės kryptys, misija, vizija ir tikslai

Pagrindiniai VIK veiklos tikslai – plėtoti kapitalo rinką, pritraukti privačių investicijų ir investuoti į Lietuvos ekonomikai strategiškai svarbias sritis. Nors Bendrovė tęsia veiklą, susijusią su pagalba Lietuvos ekonomikai siekiant atsigausti po COVID-19 pandemijos padarinių, ypač siekiant sėkmingai užbaigti dalyvavimą KŪB „Pagalbos verslui fonde“ (toliau – Fondas) ir išpirkti šiam tikslui išleistas obligacijas su valstybės garantija, jos veiklos laukas yra platesnis, o tikslai orientuoti į ilgalaikius strateginius valstybės poreikius.

VIK bendradarbiauja su UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“ ir per kartu įsteigtą Fondą padėjo atsigausti Lietuvos ekonomikai po koronaviruso (COVID-19) sukeltų pasekmių – valstybės ir kapitalo rinkos priemonėmis pritrauktomis lėšomis finansavo pagalbos verslui ir kapitalo rinkos plėtrai skirtas priemones. Tuo tikslu, jei būtų buvęs poreikis, VIK iš privačių investuotojų būtų siekusi pritraukti iki 400 mln. EUR lėšų ir jas investuoti.

Lietuvos Respublikos finansų ministerijos atnaujintame rašte dėl valstybės (VIK akcininko) lūkesčių nurodomos strateginės investavimo kryptys, kurioms Bendrovė turi teikti prioritetą:

- Gynybos bei saugumo pramonės stiprinimas.
- Žaliojo kurso ir skaitmeninės ekonomikos transformacija.
- Energetikos dekarbonizacija ir klimato neutralumas.

Bendrovė taip pat turi aktyviai ieškoti galimybių investuoti į sritis, kurios prisideda prie Nacionalinėje energetinės nepriklausomybės strategijoje, Nacionaliniame energetikos ir klimato srities veiksmų plane bei kituose valstybės strateginiuose dokumentuose iškeltų tikslų ir uždavinių įgyvendinimo.

Pažymėtina, kad dėl VIK veiklos specifiškumo VIK misija, strategija ir vizija nėra išdėstytos atskiruose dokumentuose, o apibrėžtos VIK akcininko lūkesčių laiške ir sutapta su nustatytais VIK veiklos tikslais.

### Darnumas

Bendrovė vykdydama kasdienę veiklą vadovaujasi darnumo ir tvarumo principais. Kadangi Bendrovės vykdoma veikla yra specifinė, Bendrovė neturi įsigijusi jokio turto, nenuomoja ir kitais pagrindais nenaudoja savo biuro, transporto priemonių ar kitų įrenginių, taip pat nepatiria kitų tiesioginių sąnaudų, kurios darytų poveikį aplinkai, todėl atlikti pagrindinio aplinkosauginio, socialinio ir ekonominio poveikio analizę nėra tikslinga. Be to, viešuosius pirkimus vykdydama per CPO LT Bendrovė skatina ir siekia laikytis žaliųjų pirkimų kriterijų.

### Informacija apie įmonės tyrimų ir plėtros veiklą

Bendrovė tyrimų ir plėtros veiklos nevykdė.

### Bendrovės veiklos planai ir prognozės

Bendrovė planuoja tęsti veiklą, orientuotą į Lietuvos ekonomikai svarbių projektų finansavimą, kapitalo rinkos plėtrą bei finansinio stabilumo užtikrinimą. Remdamasi pasiektais rezultatais ir atsižvelgdama į kintančią ekonominę bei geopolitinę aplinką, Bendrovė numato šias pagrindines per artimiausius laikotarpius plėtosimos veiklos kryptis:

- Sėkmingas „Pagalbos verslui fondo“ etapas ir tolimesnė kapitalo rinkos plėtra

Bendrovė sėkmingai dalyvauja veikloje, kaip komanditoriaus KŪB „Pagalbos verslui fondas“, į kurį buvo investavusi 200 mln. EUR. Šis etapas buvo finansuojamas lygiomis dalimis iš Bendrovės įstatinio kapitalo ir per obligacijų emisijas su valstybės garantija. Užbaigusi šį etapą, Bendrovė toliau aktyviai veiks kapitalo rinkoje stiprindama pasitikėjimą tarp institucinių investuotojų, didindama savo žinomumą ir leisdamą naujas obligacijų emisijas strateginiams tikslams finansuoti.

- Pasirengimas finansuoti gynybos projektus

Siekdama užtikrinti sklandų strateginės investicijos į amunicijos gamyklą finansavimą, Bendrovė atnaujina 400 mln. EUR vertės vidutinės trukmės obligacijų programą.

Planuojama, kad 2025 m. rudenį bus išleista 25-50 mln. EUR vertės obligacijų emisija, skirta UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ projektui finansuoti. Ši emisija bus išleista neviršijant Bendrovei nustatyto 54,5 mln. EUR valstybės garantijų limito gynybos projektams 2025 m. (iš bendro 89,5 mln. EUR skolinimosi limito). Atkreiptinas dėmesys, kad Bendrovė investuoja į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ įstatinį kapitalą. Gynybos projektų finansavimas iš išleistų obligacijų, reikalaus 3 – 4 metų sąnaudų palūkanoms finansuoti, kol bus pradedami mokėti planuojami dividendai.

2025 m. Bendrovei numatytas 35 mln. EUR skolinimosi limitas, šioms lėšoms pritraukti valstybės garantija nebūtų taikoma.

- Finansinio stabilumo ir rinkos pozicijos išlaikymas

Bendrovės strateginis tikslas – išlaikyti tarptautinės reitingų agentūros „Fitch Ratings“ obligacijų programai suteiktą aukštą „A“ kredito reitingą. Šis reitingas, susietas su Lietuvos Respublikos reitingu dėl valstybės garantijos, yra svarbus siekiant palankiomis sąlygomis pritraukti investuotojus. Tęsime bendradarbiavimą su reitingų agentūra ir laikysimės griežtos finansinės drausmės.

#### **Pasiektų veiklos rezultatų atitikties nustatytiems tikslams**

Per 2025 m. pirmą pusmetį Bendrovė sėkmingai atliko obligacijų palūkanų išmokėjimą, obligacijų išpirkimą, investicijas į UAB „EPSO-G Invest“, buvo įvykdyti numatyti tikslai.

Bendrovė, netiesiogiai, per specialiai įsteigtą UAB „EPSO-G Invest“, pradėjo investicijas į Vokietijos bendrovės „Rheinmetall“, AG, Lietuvoje statomą artilerijos amunicijos gamyklą. Tikimasi, kad projektas ne tik sustiprins Lietuvos gynybos pajėgumus, bet ir generuos finansinę grąžą. Dividendų mokėjimo pradžia numatoma nuo 2030 m.

## FINANSINIŲ IR VEIKLOS REZULTATŲ ANALIZĖ

### Pajamos

Bendrovė 2025 m. ir 2024 m. pardavimų neturėjo. Bendrovės veikos modelis yra sukonstruotas taip, kad Bendrovė be investicijų su grąža gavimo papildomų pajamų artimiausiu metu neplanuoja.

### Sąnaudos

Bendrovės sąnaudos veiklai vykdyti, kitos sąnaudos ir palūkanų sąnaudos 2025 m. birželio 30 dieną sudarė 640 306 EUR.

2025 m. pagal neaudituos Q1 KŪB „Pagalbos verslui fondas“ finansines ataskaitas buvo atliktas investicijos į KŪB „Pagalbos verslui fondą“ vertės padidėjimas – 470 654 EUR. Ataskaitos sudarymo datai nebuvo gauti Q2 KŪB „Pagalbos verslui fondas“ veiklos rezultatai, todėl pervertinimas nebuvo atliktas.

KŪB „Pagalbos verslui fondo“ finansinėse ataskaitose nurodoma, kad, vertinant investicijų portfelio pozicijas tikrąja verte, vadovaujamasi atitinkamų finansų rinkų segmentų bei vidaus įmonių individualaus kredito rizikos vertinimo duomenimis.

### Bendrovės veiklos rezultatas

2025 m. Bendrovės grynasis nuostolis yra 0,82 mln. EUR (2024 m. sausio 1 d. – birželio 30 –grynasis pelnas 4,17 mln. EUR). Pagrindinė grynojo pelno sumažėjimo priežastis – ilgalaikio finansinio turto vertės mažesnis padidėjimas nei praėjusį ataskaitinį laikotarpį.

### Vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostolis)

Paprastasis vienai akcijai tenkinantis pelnas (nuostolis) apskaičiuojamas dalijant grynąjį laikotarpio pelną (nuostolį) iš per laikotarpį išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio. Svertinis akcijų vidurkis 2025 m. sudarė 10 120 000 vnt.

### Pelnas (nuostolis) vienai akcijai:

|                                                                | 2025.06.30     | 2024.06.30   |
|----------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Grynasis pelnas (nuostolis)                                    | (81 512)       | 4 165 145    |
| Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis                  | 10 120 000     | 10 120 000   |
| <b>Paprastasis vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostolis)</b> | <b>(0,008)</b> | <b>0,412</b> |

2025 m. birželio 30 d. Bendrovė banko sąskaitoje turėjo 1 199 772 EUR.

Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų, kurių emisijos vertė – 18 375 000 EUR. 2024 metais buvo apmokėta EUR 459 375, o 2025 metais buvo apmokėta EUR 17 915 625.

4 lentelė Bendrovės pagrindiniai finansiniai rodikliai

| Pagrindiniai finansiniai rodikliai                                                                                              | 2025 06 30 | 2024 06 30 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Pajamos                                                                                                                         | -          | -          |
| Veiklos sąnaudos (-)                                                                                                            | (640 306)  | (602 639)  |
| Kitos finansinės veiklos pajamos                                                                                                | 88 140     | 8 279      |
| Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar (nuostoliais), vertės pasikeitimas | 470 654    | 4 759 505  |
| Grynasis pelnas (nuostolis)                                                                                                     | (81 512)   | 4 165 145  |

#### Likvidumo rodikliai

|                                         |              |         |
|-----------------------------------------|--------------|---------|
| Einamojo likvidumo koeficientas         | 0,04         | 10,95   |
| Kritinio likvidumo koeficientas         | 0,04         | 10,95   |
| Absoliutaus likvidumo pinigais rodiklis | 0,02         | 260,59  |
| Apyvartinis kapitalas                   | (47 798 251) | 768 348 |

#### Pelningumo rodikliai

|                                    |        |       |
|------------------------------------|--------|-------|
| Grynasis pelningumas               | -      | -     |
| Turto apyvartumo rodiklis          | -      | -     |
| Vidutinė turto grąža ROA %         | -0,04% | 2,11% |
| Nuosavo kapitalo pelningumas ROE % | -0.08% | 4,28% |
| Skolos-nuosavybės koeficientas     | 144%   | 108%  |

Visi šiame pranešime pateikiami finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), taikomus ES, jeigu nenurodyta kitaip.

#### Pelno mokestis

Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus. 2025 m. birželio 30 d. standartinis pelno mokesčio tarifas Lietuvoje buvo 16 proc. Atidėtojo pelno mokesčio turtas realizuojamas, kai įmonė tikisi generuoti pelną ateityje. 2025 m. birželio 30 d. atidėtojo pelno mokesčio turtas nepripažįstamas. 2025 m. birželio 30 d. atidėtojo pelno mokesčio turtas nepripažįstamas, nes Bendrovei gavus dividendus iš KŪB „Pagalbos verslui fondas“ šios pajamos bus neapmokestinamos.

2025 metų Bendrovės grynasis rezultatas – nuostolis 81 512 Eur.

#### RIZIKOS VEIKSNIAI

##### Pagrindiniai rizikos veiksniai ir jų valdymo politika

Bendrovės veikla privalo atitikti 2020 m. gegužės 26 d. Europos Komisijos sprendimo Nr. C(2020)3534 (final). „Valstybės pagalba SA 57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“ (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais), Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro ir Lietuvos Respublikos finansų ministro patvirtinto Priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo nuostatas (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais). Tokia Bendrovės veiklos specifiška lemia, kad rizikų valdymo politikos poreikio ribotumą. Kita vertus, bendrai Bendrovėje yra įdiegtos bendros rizikų valdymo kontrolės priemonės.

**Kredito rizika.** Tai rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievolės. Bendrovė susiduria su rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei.

**Likvidumo rizika.** Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Bendrovė likvidumo riziką valdo, palaikydama pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, užsitikrindama finansavimą, numatytų įsipareigojimų vykdymą.

**Rinkos rizika.** Tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką, nes Bendrovė neturi finansinių instrumentų su kintama palūkanų norma. Bendrovė visas turimas finansines lėšas investuoja į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ ir UAB „EPSO-G Invest“. Kadangi Bendrovė visas operacijas vykdo eurais, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovei rinkos rizika yra nereikšminga.

## INVESTICINIAI PROJEKTAI

### Svarbiausi vykdomi ir įvykdyti investiciniai projektai.

2020 m. Bendrovė pagal pašaukimą investavo 7 mln. EUR į KŪB „Pagalbos verslui fondą“.

2021 m. Bendrovė pagal pašaukimus investavo 143 mln. EUR į KŪB „Pagalbos verslui fondą“.

2022 m. Bendrovė pagal pašaukimus investavo 50 mln. EUR į KŪB „Pagalbos verslui fondą“.

Iš viso Bendrovė pagal 2020 m. spalio 6 d. Dalyvių sutarties su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais nuostatas į KŪB „Pagalbos verslui fondą“ investavo 200 mln. EUR.

2024 m. gruodžio 16 d. Bendrovė pagal UAB „EPSO-G Invest“ akcininkų sutartį sumokėjo pirmąją 459 375 EUR dydžio sumą už įsigyjamą UAB „EPSO-G Invest“ akcijas.

2025 m. vasario 25 d. Bendrovė pagal UAB „EPSO-G Invest“ akcininkų sutartį sumokėjo antrąją 17 915 625 EUR dydžio sumą už įsigyjamą UAB „EPSO-G Invest“ akcijas.

Iš viso Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleistų akcijų, o bendra maksimali investicijos į Projektą suma gali sudaryti iki 71,1 mln. EUR.

### Planuojami investiciniai projektai

Pagal atnaujintą 400 mln. EUR programą Bendrovė planuoja leisti obligacijas ir taip pritraukti papildomų lėšų, jei Bendrovė prisiimtų papildomus įsipareigojimus. Bendrovė analizuoja galimybes prisidėti prie kitų svarbių projektų finansavimo.

### Investicijų politika

Dėl Bendrovės veiklos specifikos investicijų politikos poreikis yra ribotas. Bendrovės veikla pagrįsta 2020 m. gegužės 26 d. Europos Komisijos sprendimo Nr. C(2020)3534 (final) „Valstybės pagalba SA 57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“ (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais), Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro patvirtinto Priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo nuostatomis (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais).

2022 m. gruodžio 8 d. valdybos sprendimu (Posėdžio protokolo Nr. 12) patvirtinta UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ laisvų lėšų investavimo politika. Joje nustatyta, kad Bendrovės laisvos lėšos gali būti investuojamos į šias finansines priemones:

- terminuotus indėlius Europos Sąjungos valstybių narių, Šveicarijos ir Europos ekonominės erdvės valstybių bankuose ar jų filialuose, taip pat Lietuvos banke;
- vyriausybės skolos vertybinius popierius;
- komercinių bankų skolos vertybinius popierius;
- pinigų rinkos investicinių fondų investicinius vienetus.

Bendrovės investicijų tikslas pagal laisvų lėšų investavimo politiką yra laikinai investuoti Bendrovės laisvas lėšas iki kils poreikis jas panaudoti įgyvendinant Bendrovės projektus ar grąžinti Bendrovės išleistų obligacijų savininkams, Bendrovės akcininkams ar kreditoriams, o įgyvendinant šį tikslą Bendrovės laisvos lėšos turi būti investuojamos laikantis šių prioritetų eiliškumo tvarka:

- Investicijų saugumas – prioritetas investavimo tikslas yra užtikrinti investuotų lėšų saugumą, t. y. kad investuota lėšų dalis visada sugrįžtų.
- Likvidumo užtikrinimas – lėšos turi būti valdomos taip, kad užtikrintų galimybes Bendrovei vykdyti įprastinę veiklą bei įsipareigojimus.
- Investicijų grąžos maksimizavimas – lėšos turi būti valdomos taip, kad būtų gauta didžiausia įmanoma investicijų grąža, laikantis investicijų saugumo ir likvidumo užtikrinimo principų.

## ĮMONĖS VALDYMO STRUKTŪRA, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI

### Pagrindiniai Bendrovės akcininkai, jų teisės

2022 m. balandžio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybė priėmė nutarimą, kuriuo nusprendė visas valstybei nuosavybės teise priklausančias ir Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministerijos patikėjimo teise valdomas akcijas, t. y. 10 120 000 paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų, kurios suteikia 100 proc. balsų VIK visuotiniame akcininkų susirinkime, perduoti Lietuvos Respublikos finansų ministerijai valdyti, naudoti ir disponuoti patikėjimo teise. Bendrovė nėra įsigijusi ir neturi savų akcijų,

VIK akcininkų teises ir pareigas nustato Akcinių bendrovių įstatymas ir kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai.

VIK akcijų suteikiamos teisės įgyvendinamos Akcinių bendrovių įstatymo, kitų įstatymų ir teisės aktų, taip pat Bendrovės įstatų nustatyta tvarka.

2025 m. birželio 30 d. Bendrovės 100 % įstatinio kapitalo priklausė Lietuvos Respublikai (kodas 111105555).

### **Bendrovės valdymo organai (struktūra)**

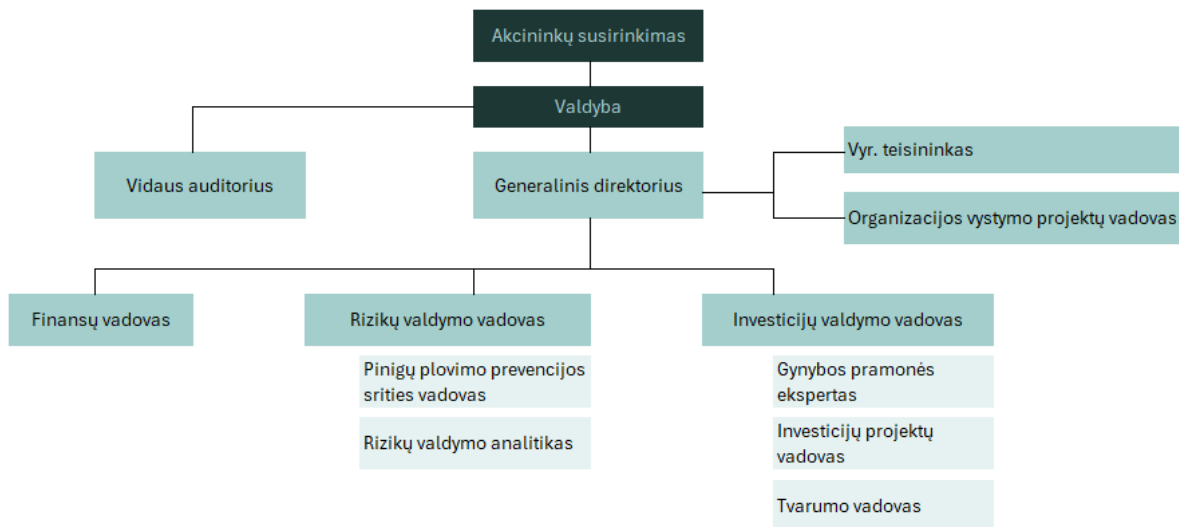
VIK valdymo organai yra šie:

- visuotinis akcininkų susirinkimas;
- valdyba – kolegialus Bendrovės valdymo organas;
- Bendrovės vadovas – generalinis direktorius – vienasmenis Bendrovės valdymo organas;
- Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma.

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

Bendrovėje patvirtinta valdymo struktūra ir pareigybės atnaujinta 2025 m. liepos mėn. (žr. 2 pav. toliau).

2 paveikslas. Bendrovės valdymo struktūra



### **Visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo veikla**

Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija, jo sušaukimo, sprendimų priėmimo tvarka sutampa su nurodytąja Akcinių bendrovių įstatyme, išskyrus įstatų 23 punkte nurodytus atvejus. Jeigu visų VIK akcijų savininkas yra vienas asmuo, jo rašytiniai sprendimai prilyginami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams. Visuotinis akcininkų susirinkimas turi šią papildomą kompetenciją:

- Nustatyti valdybos ir komitetų (jei tokie sudaromi) narių atlygio už veiklą valdyboje ir atitinkamuose komitetuose nustatymo tvarką;
- Priimti sprendimus dėl sutarčių su valdybos, ir komitetų (jei tokie sudaromi) nariais sudarymo ir jų sąlygų nustatymo, įskaitant ir maksimalaus atlygio valdybos ir atitinkamų komitetų nariams ir pirmininkui dydžio nustatymą;

- Nustatyti valdybai ir audito komitetui (jei toks sudaromas) tikslus ir atskaitomybės už jų veiklą visuotiniam akcininkų susirinkimui tvarką.

Visuotinio akcininkų susirinkimo teises įgyvendina ir visų VIK akcijų valdytoja yra Finansų ministerija. Visuotinis akcininkų susirinkimas svarstė ir priėmė sprendimus dėl 2024 – 2025 m. audito įmonės paskyrimo, 2024 m. finansinių ataskaitų rinkinio patvirtinimo ir pelno (nuostolio) paskirstymo, dividendų išmokėjimo.

### **Bendrovės valdyba ir jos veikla**

Valdybos narius 4 metams renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Valdybos ir atskirų jos narių išrinkimo ir atšaukimo tvarka sutampa su nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme. Valdybą sudaro 3 nariai, iš kurių du yra nepriklausomi nariai. Valdybos kompetencija ir sprendimų priėmimo tvarka sutampa su nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme.

Valdyba taip pat turi šią papildomą kompetenciją:

- Svarstyti ir tvirtinti laikinai laisvų lėšų investavimo politiką.
- Teikti pritarimą VIK vadovui dėl sandorio, kurio vertė didesnė kaip 50 000 EUR (penkiasdešimt tūkstančių eurų) be PVM, sudarymo.
- Svarstyti ir priimti sprendimus, kuriais vykdomi atitinkami visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai.
- Svarstyti ir priimti sprendimus išleisti VIK obligacijas, kaip tai numatyta Akcinių bendrovių įstatymo 55 straipsnio 4 dalyje.
- Nustatyti VIK vadovo veiklai vertinti taikomus rodiklius ir jų planinius dydžius, nuo kurių priklauso VIK vadovo mėnesinio atlygio kintamosios dalies dydis.

Bendrovėje nėra sudaryta komitetų. Audito komiteto funkcijų, numatytų teisės aktuose, atlikimas deleguotas valdybai.

Nepriklausomi valdybos nariai atrenkami viešojo konkurso būdu, vadovaujantis 2015 m. birželio 17 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimu Nr. 631 patvirtinto Kandidatų į valstybės ar savivaldybės įmonės, valstybės ar savivaldybės valdomos bendrovės ar jos dukterinės bendrovės kolegialų priežiūros ar valdymo organą atrankos aprašo nuostatomis, o kandidatas į Finansų ministerijos atstovus – viešosios atrankos būdu. Valdybos nariai atitinka Valstybės ir savivaldybių turto valdymo, naudojimo ir disponavimo juo įstatymo nustatytus bendruosius, specialiuosius ir, jeigu taikoma, nepriklausomumo reikalavimus.

Valdybos nariais kandidatai paskiriami, kai susipažįstama su Specialiųjų tyrimų tarnybos pateikta teisės aktų nustatyta informacija apie kandidatus į valdybos narius. Atsistatydinus valdybos nariui ar atšaukus valdybos narį, naujas valdybos narys renkamas iki esamos valdybos kadencijos pabaigos ta pačia tvarka kaip ir nauja valdyba. Ataskaitiniu laikotarpiu veikė Finansų ministro 2024 m. lapkričio 25 d. sprendimu Nr. 1K-375 sudaryta (išrinkta) Bendrovės valdyba.

| UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ valdyba |                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Jolanta Diaukštienė                            | Pirmininkė, nepriklausoma narė. Advokatų profesinės bendrijos Norkus ir partneriai COBALT, juridinio asmens kodas 305964660, personalo vadovė.   |
| Mindaugas Kekys                                | Nepriklausomas narys, AB „Via Lietuva“, juridinio asmens kodas 188710638, Finansų ir turto valdymo grupės vadovas.                               |
| Edmundas Kiškis                                | Valdybos narys, Finansų ministerijos, juridinio asmens kodas 288601650, Valstybės Iždo departamento Skolinimosi ir investavimo skyriaus vedėjas. |

## Valdybos veiklos per ataskaitinį laikotarpį aprašymas

Per 2025 m. pirmą pusmetį Bendrovės valdyba surengė 11 posėdžių. Valdybos nariai aktyviai dalyvavo posėdžiuose ir priėmė sprendimus susijusius su investiciniais klausimais, bendrovės organizaciniais klausimais, veiklos biudžeto ir kitais bendrovės veiklos aktualijų klausimais.

5 lentelė. Valdybos posėdžių statistika

|                                                                      | Gyvi ir nuotoliniai,<br>sk. | Rašytine tvarka,<br>sk. | IŠ VISO, sk. |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|
| Jolanta Diaukštienė<br>(pirmininkė, nepriklausoma narė)              | 11                          | 0                       | 11           |
| Mindaugas Kekys<br>(nepriklausomas narys)                            | 11                          | 0                       | 11           |
| Edmundas Kiškis<br>(valdybos narys, atstovauja Finansų ministerijai) | 11                          | 0                       | 11           |

Priimti šie svarbiausi valdybos sprendimai:

2025 m. sausio 27 d. valdybos posėdžio protokolas Nr. 17

Šiame posėdyje Bendrovės valdyba paskyrė Vaidą Daktariūną nuo 2025 m. sausio 27 d. eiti UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ generalinio direktoriaus pareigas.

2025 m. vasario 6 d. valdybos posėdžio protokolas Nr. 19

Šiame posėdyje nutarta patvirtinti 2025 m. Bendrovės biudžetą.

2025 m. vasario 25 d. valdybos posėdžio protokolas Nr. 20

Šiame posėdyje nutarta patvirtinti 2025 m. Bendrovė vadovo veiklos tikslus.

2025 m. balandžio 17 d. valdybos sprendimas Nr. 22

Šiame posėdyje valdyba patvirtino 2024 m. vadovybės ataskaitą ir vieninteliui Bendrovės akcininkui pateikė 2024 m. vadovybės ataskaitą susipažinti bei 2024 m. finansines ataskaitas, parengtas pagal Europos Sąjungoje taikomus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada bei pelno (nuostolio) paskirstymo projektą patvirtinti.

## Bendrovės vadovas, jo kvalifikacija, kitos einamos pareigos ir darbo užmokestis

Bendrovės vadovas – generalinis direktorius Vaidas Daktariūnas.

Bendrovės vadovas yra sukaupęs 15 metų patirtį skatinamojo finansavimo srityje. Jo kompetencija apima finansinių instrumentų kūrimą ir įgyvendinimą, stambių projektų finansavimą atsinaujinančiųjų energijos išteklių, energinio efektyvumo ir žemės ūkio sektoriuose, skaitmeninę transformaciją bei strateginių projektų valdymą. Kaip ekspertas, jis aktyviai dalyvavo Europos investicijų banko ir Europos Komisijos „Scale up“ iniciatyvoje – prisidėjo prie finansinių priemonių, skirtų investicijoms į energijos efektyvumą ir atsinaujinančiąją energetiką, stiprinimo. Šiuo metu, Vaidas Daktariūnas yra VŠĮ „Vienetai ir dvejetai“, juridinio asmens kodas 301693667, direktorius.

Ankstesnė profesinė patirtis apima įvairias pozicijas Lietuvos nacionaliniame plėtros banke, LTG grupės informacinių technologijų centre „LTG Digital“, Nacionalinėse plėtros įstaigose.

## DIVIDENDŲ POLITIKA

Bendrovė už 2024 finansinius metus išmokėjo 34 059 Eur dividendų. Sprendimas priimtas, kai Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2025 m. balandžio 30 d. nutarimu Nr. 256 „Dėl UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ mokamų dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas“ pavedė Finansų ministerijai 2025 metais priimti sprendimą skirti dividendams 0,5 procento UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ paskirstytinojo pelno.

Vadovaujantis VIK akcininko lūkesčių laišku, kuriame keliamas tikslas, kad Bendrovės veikla nebūtų nuostolinga. Bendrovės nuosavo kapitalo grąža (ROE) turi būti teigiama, kai pasibaigs investavimo ciklas ir sugrįš visos investicijos, o tarpinis siektinas rodiklis yra teigiamas pinigų srautas.

Dividendų ir pelno įmokų mokėjimo tvarka ir galimi dydžiai reglamentuojami 2012 m. birželio 6 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarime Nr. 665 „Dėl valstybės turtinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“.

### **INFORMACIJA APIE DUKTERINES (ASOCIJUOTĄSIAS) ĮMONES**

Bendrovė yra susijusi su šiomis įmonėmis:

- **KŪB Pagalbos verslui fondas. Bendrovės statusas** – komanditorė.

**Apie fondą.** Fondas įsteigtas įgyvendinant Europos Komisijos sprendimą Nr. C(2020) 3534 „Valstybės pagalba SA.57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“. Valstybė į šį fondą investuoja per UAB „Valstybės investicinis kapitalas“. Pagal 2020 m. gegužės 6 d. LR Vyriausybės nutarimą Nr.512 fondą valdo UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“.

- **UAB „EPSO-G Invest“. Bendrovės statusas** – akcininkė.

**Apie įmonę.** Vienintelis UAB „EPSO-G Invest“ veiklos tikslas – investavimas į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ ir šių investicijų valdymas.

### **INFORMACIJA APIE SKAIDRUMO GAIRIŲ IR VALDYMO KODEKSO LAIKYMĄSI**

VIK laikosi 2010 m. liepos 14 d. LR Vyriausybės nutarimo Nr. 1052 „Dėl Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių aprašo patvirtinimo“ (toliau – Skaidrumo gairės). VIK parengė Skaidrumo gairėse nustatytų reikalavimų ir rekomendacijų laikymosi atskleidimą.

Skaidrumo gairių įgyvendinimą iš esmės padeda užtikrinti vadovybės ataskaitoje esančios informacijos atskleidimas, informacijos atskleidimas interneto svetainėse <https://www.vika.lt/> ir <https://nasdaqbaltic.com/>, kad interesų turintiems asmenims informacija būtų pasiekama lengvai prieinama ir suprantama forma.

Bendrovė laikosi visų taikytinų teisės aktų reikalavimų ir pamatinių etikos principų, susijusių su korupcijos ir kyšininkavimo prevencija. VIK laikosi nulinės tolerancijos politikos bet kokioms korupcijos ir kyšininkavimo apraiškoms. Analizuojant nefinansinius veiklos rezultatus, patvirtiname, kad Bendrovės veikloje griežtai draudžiamas bet koks tiesioginis ar netiesioginis kyšių siūlymas, žadėjimas ar davimas. Ypač pabrėžiamas draudimas papirkti užsienio pareigūnus, jei Bendrovės veikloje atsirastų poreikis sudaryti tarptautinius verslo sandorius. Nors dėl Bendrovės dydžio ir veiklos pobūdžio nėra poreikio diegti sudėtingų vidaus kontrolės sistemų, šių principų laikymasis yra užtikrinamas per tiesioginę vadovybės kontrolę, generalinio direktoriaus atsakomybę ir prievolę veikti pagal įstatymus bei aukščiausius etikos standartus.