

VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO FONDO VALDYBA  
Elektroninis dokumentas  
APSAUGOS IR DARBO MINISTERIJOS

PENSIJŲ ANUITETŲ FONDO  
2025 METŲ ATASKAITŲ RINKINYS  
(metai)

2026-03-\_\_\_\_ Nr. \_\_\_\_  
(data)  
Vilnius

**TURINYS**

**METINĖS ATASKAITOS:**

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	2 psl.
VEIKLOS REZULTATŲ ATASKAITA	4 psl.
GRYNOJO TURTO POKYČIŲ ATASKAITA	6 psl.
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	7 psl.
ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	9 psl.
Bendroji informacija apie Pensijų anuitetų fondą	9 psl.
Pensijų anuitetų fondo apskaitos politika	10 psl.
Ataskaitose pateiktos informacijos paaiškinimai	19 psl.

Patvirtiname 2025 metų Pensijų anuitetų fondo ataskaitų rinkinyje pateiktą finansinę ir nefinansinę informaciją:

\_\_\_\_\_  
(pareigų pavadinimas)

\_\_\_\_\_  
(parašas)

\_\_\_\_\_  
(vardas ir pavardė)

\_\_\_\_\_  
(pareigų pavadinimas)

\_\_\_\_\_  
(parašas)

\_\_\_\_\_  
(vardas ir pavardė)

**FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Paskutinė ataskaitinio laikotarpio diena	Paskutinė praėjusio ataskaitinio laikotarpio diena
1	2	3	4	5
<b>A.</b>	<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>		<b>74 523 306</b>	<b>62 729 774</b>
I.	Ilgalaikis finansinis turtas	1	74 523 306	62 729 774
I.1	Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius		57 126 192	46 441 182
I.2	Investicijos į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius		9 144 524	8 795 613
I.3	Investicijos į kitus ne nuosavybės vertybinius popierius		8 252 590	7 492 980
I.4	Išvestinių finansinių priemonių ir kitas ilgalaikis finansinis turtas		-	-
II.	Kitas ilgalaikis turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>		<b>3 514 043</b>	<b>4 109 716</b>
I.	Ateinančių laikotarpių sąnaudos		-	-
II.	Per vienus metus gautinos sumos	2	333 212	1 569 320
II.1	Gautinos pensijų anuitetų įmokos		330 890	1 565 584
II.2	Gautinos finansavimo sumos iš valstybės biudžeto		-	-
II.3	Gautinos sumos už parduotą turtą		-	-
II.4	Kitos gautinos sumos		-	-
II.5	Sukauptos gautinos sumos		2 322	3 736
III.	Kitas trumpalaikis finansinis turtas	1	199 823	1 049 752
III.1	Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius		-	-
III.2	Investicijos į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius		99 721	199 621
III.3	Investicijos į kitus ne nuosavybės vertybinius popierius		100 102	400 131
III.4	Išvestinių finansinių priemonių ir kitas trumpalaikis finansinis turtas		-	450 000
IV.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3	2 981 008	1 490 644
<b>C.</b>	<b>IŠ VISO TURTO (A + B):</b>		<b>78 037 349</b>	<b>66 839 490</b>

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Paskutinė ataskaitinio laikotarpio diena	Paskutinė praėjusio ataskaitinio laikotarpio diena
<b>D.</b>	<b>FINANSAVIMO SUMOS IŠ VALSTYBĖS BIUDŽETO</b>		-	-
<b>E.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>67 975 152</b>	<b>59 860 107</b>
I.	Ilgalaikiai įsipareigojimai		63 970 522	56 525 653
I.1	Ilgalaikiai skoliniai įsipareigojimai	4	275 009	328 814
I.2	Ilgalaikiai pensijų anuitetų techniniai atidėjiniai	5	63 695 513	56 196 839
I.2.1	Pensijų anuitetų padengimo		63 695 513	56 196 839
I.2.2	Vienkartinių įmokų grąžinimo (pelno padalijimo)		-	-
I.3	Kiti ilgalaikiai atidėjiniai ir kiti įsipareigojimai		-	-
II.	Trumpalaikiai įsipareigojimai		4 004 630	3 334 454
II.1	Ilgalaikių skolinių įsipareigojimų einamųjų metų dalis	4	104 564	-
II.2	Ilgalaikių pensijų anuitetų techninių atidėjinių einamųjų metų dalis ir trumpalaikiai techniniai atidėjiniai	5	3 833 134	3 286 723
II.2.1	Pensijų anuitetų padengimo		3 739 853	3 190 593
II.2.2	Vienkartinių įmokų grąžinimo (pelno padalijimo)		-	-
II.2.3	Numatomų išmokų (mokėtinos išmokos)		93 281	96 129
II.3	Kitų ilgalaikių atidėjinių ir kitų ilgalaikių įsipareigojimų einamųjų metų dalis ir kiti trumpalaikiai atidėjiniai		-	-
II.4	Trumpalaikiai skoliniai įsipareigojimai		-	-
II.5	Mokėtinos sumos už valdymą ir administravimą	6	60 933	42 770
II.6	Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	6	5 999	4 962
II.7	Sukauptos mokėtinos sumos		-	-
<b>F.</b>	<b>GRYNASIS TURTAS (A + B – D – E)</b>	<b>7</b>	<b>10 062 197</b>	<b>6 979 383</b>
I.1	Einamųjų metų perviršis ar deficitas		3 082 814	5 513 406
I.2	Ankstesnių metų sukauptas perviršis ar deficitas		6 979 383	1 465 977
<b>G.</b>	<b>IŠ VISO (D + E + F):</b>		<b>78 037 349</b>	<b>66 839 490</b>

**VEIKLOS REZULTATŲ ATASKAITA  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

<b>Eil. Nr.</b>	<b>Straipsniai</b>	<b>Pastabos Nr.</b>	<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	<b>Praėjęs ataskaitinis laikotarpis</b>
<b>A.</b>	<b>PAGRINDINĖS VEIKLOS PAJAMOS</b>		<b>9 843 234</b>	<b>23 018 870</b>
I.	FINANSAVIMO PAJAMOS (panaudotas finansavimas)		-	-
II.	PENSIJŲ ANUITETŲ ĮMOKŲ PAJAMOS	8	9 843 234	23 018 870
II.1.	Standartinio pensijų anuiteto		3 220 626	5 731 141
II.2.	Standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu		6 502 299	16 985 418
II.3.	Atidėtojo pensijų anuiteto		120 309	302 312
<b>B.</b>	<b>PAGRINDINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS</b>	9	<b>- 12 215 212</b>	<b>- 24 521 488</b>
I.	TECHNINIŲ ATIDĖJINIŲ VERTĖS PASIKEITIMAS		- 8 047 934	- 21 474 604
I.1	Pensijų anuitetų padengimo techninio atidėjinio		- 8 047 934	- 21 474 604
I.1.1.	<i>Standartinio pensijų anuiteto</i>		- 2 810 490	- 5 371 495
I.1.2	<i>Standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu</i>		- 5 077 172	- 15 778 620
I.1.3	<i>Atidėtojo pensijų anuiteto</i>		- 160 272	- 324 488
I.2	Vienkartinių įmokų grąžinimo (pelno padalijimo) techninio atidėjinio		-	-
I.2.1	<i>Standartinio pensijų anuiteto</i>		-	-
I.2.2	<i>Standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu</i>		-	-
I.2.3	<i>Atidėtojo pensijų anuiteto</i>		-	-
II.	PENSIJŲ ANUITETŲ IŠMOKŲ SĄNAUDOS		- 3 669 872	- 2 625 910
II.1	Standartinio pensijų anuiteto		- 922 714	- 677 101
II.2	Standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu		- 2 747 158	- 1 948 810
II.3	Atidėtojo pensijų anuiteto		-	-
III.	VALDYMO IR ADMINISTRAVIMO SĄNAUDOS		- 497 406	- 420 974
IV.	KITOS SĄNAUDOS		-	-
<b>C.</b>	<b>PAGRINDINĖS VEIKLOS PERVIRŠIS AR DEFICITAS</b>		<b>- 2 371 978</b>	<b>- 1 502 618</b>

<b>D.</b>	<b>FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS REZULTATAS</b>	10	<b>5 454 792</b>	<b>7 016 024</b>
I.	FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS PAJAMOS		5 570 370	7 211 074
I.1	Finansinio turto tikrosios vertės padidėjimas ir perleidimo pelnas		4 979 939	6 879 301
I.2	Palūkanų pajamos		587 492	331 695
I.3	Kitos finansinės ir investicinės veiklos pajamos		2 939	78
II.	FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS		- 115 578	- 195 050
II.1	Finansinio turto tikrosios vertės sumažėjimas ir perleidimo nuostolis		- 34 004	- 113 809
II.2	Finansinio turto nuvertėjimo ir nurašymo sąnaudos			
II.3	Palūkanų sąnaudos		- 6 671	- 6 399
II.4	Kitos finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos		- 74 903	- 74 842
<b>E.</b>	<b>APSKAITOS POLITIKOS KEITIMO IR ESMINIŲ APSKAITOS KLAIDŲ TAISYMO ĮTAKA</b>		-	-
<b>F.</b>	<b>GRYNASIS PERVIRŠIS AR DEFICITAS</b>		<b>3 082 814</b>	<b>5 513 406</b>

**GRYNOJO TURTO POKYČIŲ ATASKAITA  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Iš viso
1	2	3	4
1.	Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.		1 465 977
2.	Ataskaitinio laikotarpio grynasis perviršis ar deficitas		5 513 406
3.	Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.		6 979 383
4.	Ataskaitinio laikotarpio grynasis perviršis ar deficitas	7	3 082 814
5.	Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.		10 062 197

**PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Ataskaitinio laikotarpio patvirtintas biudžetas	Praėjus ataskaitinis laikotarpis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio patvirtintas biudžetas
1	2	3	4	5	6	7
<b>A.</b>	<b>PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>	11	<b>6 852 099</b>	<b>25 079 700</b>	<b>19 497 070</b>	<b>13 111 100</b>
I.	IPLAUKOS		11 077 928	29 961 300	22 576 703	16 356 100
I.1.	Iš pensijų kaupimo bendrovių gautos sumos (įmokos)		11 077 928	29 961 300	22 576 703	16 356 100
I.1.1.	Investavimui ir išmokoms skirtos lėšos		10 800 980	29 212 300	22 012 285	15 947 200
I.1.2.	Valdymui ir administravimui skirtos lėšos		276 948	749 000	564 418	408 900
I.2.	Kitos įplaukos		-	-	-	-
II.	IŠLAIDOS		- 4 225 829	- 4 881 500	- 3 079 633	- 3 245 000
II.1.	Anuitetų išmokų išlaidos		- 3 672 720	- 4 193 300	- 2 597 119	- 2 580 800
II.1.1	Standartinio pensijų anuiteto		- 923 541	-995 600	- 676 669	- 596 300
II.1.2	Standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu		- 2 749 179	-3 197 700	- 1 920 450	- 1 984 500
II.1.3	Atidėtojo pensijų anuiteto		-	-	-	-
II.2.	Valdymo ir administravimo paslaugų		- 479 243	-591 000	- 411 757	- 593 600
II.3.	Kitos išlaidos		- 73 866	-97 200	- 70 757	- 70 600
<b>B.</b>	<b>INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>	11	<b>- 5 408 735</b>	<b>- 24 612 200</b>	<b>- 18 878 382</b>	<b>- 12 863 500</b>
I.	Ilgalaikio finansinio turto įsigijimas		- 11 148 104	- 25 695 400	- 22 630 985	- 12 995 100
I.1	Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių		- 398 573	-2 362 800	- 5 168 876	- 970 900
I.2	Kito finansinio turto		- 10 749 531	-23 332 600	- 17 462 109	- 12 024 200
II.	Ilgalaikio finansinio turto perleidimas		4 489 464	700 000	3 723 104	-
II.1	Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių		200 000	200 000	-	-
II.2	Kito finansinio turto		4 289 464	500 000	3 723 104	-

III.	Terminuotųjų indėlių (padidėjimas) sumažėjimas		450 000	-	-	200 000	-
IV.	Palūkanos ir dividendai		498 200	383 200		213 552	131 500
V.	Kiti investicinės veiklos pinigų srautai		301 705	-		15 946	-
<b>C.</b>	<b>FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>		<b>47 000</b>	<b>-</b>	<b>215 900</b>	<b>-</b>	<b>108 700</b>
I.	Finansavimo sumos iš valstybės biudžeto		-	-		-	-
II.	Gautos paskolos		47 000			-	108 700
III.	Gautų paskolų grąžinimas		-	-215 900		-	-
IV.	Kiti finansinės veiklos pinigų srautai		-	-		-	-
<b>D.</b>	<b>VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA PINIGŲ IR PINIGŲ EKVIVALENTŲ LIKUČIUI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)		1 490 364	251 600		618 687	356 300
II.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1 490 644	1 109 400		871 957	1 188 400
III.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		2 981 008	1 361 000		1 490 644	1 544 700



**AIŠKINAMASIS RAŠTAS  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

**I. BENDROJI INFORMACIJA APIE PENSIJŲ ANUITETŲ FONDĄ IR VEIKLOS  
SĄLYGAS**

Pensijų anuitetų fondas (toliau – Fondas) yra išteklių fondas, skirtas centralizuotai pensijų anuitetų mokėjimo veiklai vykdyti. Pensijų anuitetų fondo veiklos pradžia – 2020 m. liepos 1 d. Pensijų anuitetų fondo veiklos laikotarpis neribotas, jo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondas yra viešojo sektoriaus subjektas, neturintis kontroliuojamųjų ir (arba) asocijuotųjų subjektų.

Fondą valdo Valstybinio socialinio draudimo fondo valdyba prie Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos (toliau – VSDFV), kuri Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo nustatyta tvarka yra pensijų anuitetų mokėtojas, atsakingas už Fondo lėšų naudojimą ir rezultatus. VSDFV yra socialinį draudimą organizuojanti viešojo administravimo įstaiga, užtikrinanti pensijų anuitetų mokėjimą jų gavėjams iki gyvos galvos, siekiant jiems didžiausios naudos, ir vykdanči Fondą lėšų apskaitą bei skaidrų ir tvarų valdymą. Pensijų anuitetų fondo lėšos yra saugomos ir valdomos atskirai nuo VSDFV ir kitų jos administruojamų fondų lėšų.

Nuo pat veiklos pradžios pensijų anuitetų mokėtojas siūlo tris pensijų anuitetų produktus (rūšis), kurių ypatumai nurodyti 1 lentelėje.

**1 lentelė. Siūlomi pensijų anuitetai ir jų savybės**

Požymiai	Pensijų anuiteto rūšis		
	Standartinis	Standartinis su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu	Atidėtas
Pensijų fonde sukaupto turto dalis, už kurią įsigijamas pensijų anuitetas, proc.	100 %		Priklauso nuo amžiaus (11% - 99%)
Pensijų anuiteto mokėjimo pradžia	Prašymo dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo pateikimo pensijų kaupimo bendrovei diena		85-ojo gimtadienio diena
Paveldėjimo galimybė	Nėra	Iki 80-ojo pensijų anuitetų gavėjo gimtadienio (įsigijus anuitetą nuo 2026-01-01 – paveldimas iki 85-ojo gimtadienio)	Pradėjus mokėti pensijų anuitetą – nėra. Atidėjimo laikotarpiu paveldima pensijų kaupimo bendrovės neišmokėta sukaupto turto dalis

2025 m. birželio mėn. priėmus Pensijų kaupimo įstatymo (toliau – PKĮ) pakeitimus, įsigaliojusius nuo 2026-01-01, rinkoje susiformavo aiškus laukimo efektas, nes naujasis reglamentavimas numato platesnes sukaupto dalyvių pensijų turto lėšų atsiėmimo bei pasitraukimo iš kaupimo II pensijų pakopoje galimybes. Šiais pakeitimais įtvirtintas laikotarpis (2026–2027 m.), per kurį dalyviai galės apsispręsti pasitraukti iš II pakopos pensijų kaupimo sistemos, atsiimdami savo asmeninių įmokų dalį kartu su investicine

grąža. Taip pat numatyta galimybė vieną kartą per kaupimo laikotarpį atsiimti iki 25 proc. sukauptų lėšų, sudaryta galimybė atsiimti sukauptas lėšas likus mažiau nei 5 metams iki senatvės pensijos amžiaus, kai sukaupta suma nepasiekia nustatyto dydžio ir nustatytos papildomos sukaupto pensijų turto lėšų išmokėjimo galimybės dėl reikšmingo dalyvumo netekimo ar susirgus teisės aktuose apibrėžtomis sunkiomis ligomis. Dėl šių priežasčių 2025 metais II pakopos dalyviai sprendimus dėl pensijų anuiteto įsigijimo dažnu atveju atidėjo, laukdami 2026 m. įsigaliosiančių alternatyvų. Todėl 2025 m. Fondo veiklos apimtys reikšmingai nukrypo nuo planuotų metinių rodiklių: per metus pensijų anuitetus įsigijo 568 asmenys vietoje planuotų 1.948, įmokos už pensijų anuitetus sudarė 11.077.928 Eur vietoje planuotų 29.961.275 Eur, sumažėjo ir atskaitymai Fondo administravimo sąnaudoms dengti – 276.948 Eur vietoje planuotų 749.000 Eur. 2025 m. veikla vertintina kaip laikinas, politinių sprendimų ir teisės aktų pokyčių nulemtas sulėtėjimas, susijęs su dalyvių sprendimų atidėjimu ir prognozuojamu dalies jų pasitraukimu iš pensijų kaupimo sistemos 2026 m. ir vėlesniais metais.

Pagrindiniai pensijų anuitetų mokėjimo veiklos uždaviniai ir jų vykdymas 2025 m.:

1. *Parengti pensijų anuitetų komunikacijos planą ir įgyvendinti jame numatytas priemones.* Pensijų anuitetų komunikacijos planas parengtas ir pristatytas Pensijų anuitetų fondo tarybai, kuri jam pritarė. Įgyvendintos pagrindinės plano priemonės: organizuotos spaudos konferencijos (kartu su LIPFA, SADM ir LB bei PAF penkerių metų progos ir pelno paskirstymo tema), vykdyta komunikacija socialiniuose tinkluose, dalyvauta TV ir radijo laidose (įvykdyta).
2. *Peržiūrėti ir atnaujinti informaciją apie pensijų anuitetus* („Sodros“ interneto svetainėje, lankstinukuose ir asmeninėje gyventojo paskyroje), pritaikant ją ir asmenims su negalia. Informacija atnaujinta ir pritaikyta asmenims su negalia.
3. *Sukurti pensijų anuitetų skyrimo ir indeksavimo modulį: parengti viešojo pirkimo dokumentus ir atlikti pirkimą; nustatyti susijusių projektų sąsajas ir įvertinti pokyčius; parengti procesų schemas bei procesų ir procedūrų aprašus.* 2025 m. atlikta susijusių projektų sąsajų nustatymo ir pokyčių vertinimo analizė, parengtos procesų schemas, procesų ir procedūrų aprašai, tačiau viešojo pirkimo procedūra ir tolesni modulio kūrimo darbai vadovybės sprendimu sustabdyti dėl 2025 m. priimtų PKĮ pakeitimų ir rizikos, kad projektas neatsipirks. Projektą numatoma peržiūrėti 2026 m. birželio mėn.
4. *Organizuoti mokymus pensijų kaupimo dalyvius konsultuojantiems bankų ir draudimo bendrovių darbuotojams ir parengti dažniausiai pasitaikančių klausimų atmintinę.* Dėl įgyvendinamos pensijų reformos šios priemonės perkeltos į kitus metus.
5. *Atlikti pensijų anuitetų mokėjimo veiklos, įskaitant investavimą, rizikų inventorizaciją.* Parengta PAM rizikų inventorizacijos ataskaita.

## **II. APSKAITOS POLITIKA**

### **Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas**

Pensijų anuitetų fondo metinių finansinių ataskaitų rinkinys už 2025 metus yra parengtas pagal Viešojo sektoriaus apskaitos ir finansinės atskaitomybės standartus

(toliau – VSAFAS). VSDFV, tvarkydama Fondo finansinę apskaitą ir rengdama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos viešojo sektoriaus atskaitomybės įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

Pensijų anuitetų fondo apskaitai taikoma tokia apskaitos politika, kuria užtikrinama, kad finansinių ataskaitų duomenys atitinka kiekvieno taikytino VSAFAS reikalavimus. Jeigu nėra konkretaus VSAFAS reikalavimo, rengiant finansinių ataskaitų rinkinius vadovaujamosi bendraisiais apskaitos principais, nustatytais 1-ajame VSAFAS „Finansinių ataskaitų rinkinio pateikimas“. Rengiant šias metines ataskaitas taip pat vadovautasi 2020 m. gegužės 28 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-70 „Dėl pensijų anuitetų fondo techninių atidėjinių apskaičiavimo reikalavimų aprašo patvirtinimo“.

### **Finansinių ataskaitų forma**

Fondo ataskaitų rinkinį sudarančios finansinės ataskaitos parengtos laikantis finansinių ataskaitų rinkinio reikalavimų, nustatytų 1-ajame VSAFAS „Informacijos pateikimas finansinių ataskaitų rinkinyje“. Metinių Fondo ataskaitų rinkinį sudaro 29-ajame VSAFAS „Pensijų anuitetų fondo apskaita ir ataskaitų rinkinys“ (toliau – 29 -asis VSAFAS) numatytos ataskaitos:

- finansinės būklės ataskaita, kurios forma nustatyta 29-ojo VSAFAS 1 priede;
- veiklos rezultatų ataskaita, kurios forma nustatyta 29-ojo VSAFAS 1 priede;
- grynojo turto pokyčių ataskaita, kurios forma nustatyta 29-ojo VSAFAS 1 priede;
- pinigų srautų ataskaita, kurios forma nustatyta 29-ojo VSAFAS 1 priede;
- aiškinamasis raštas, kurio turinys numatytas 29-ajame VSAFAS „Pensijų anuitetų fondo apskaita ir ataskaitų rinkinys“ ir 6-ojo VSAFAS „Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas“ I-IV skyriuose, o pastabų formos - 29-ojo VSAFAS 2-8 prieduose.

Metinių ataskaitų rinkinyje duomenys pateikiami eurai.

### **Finansinis turtas**

Fondo finansinis turtas – pinigai ir pinigų ekvivalentai, sutartinė teisė pasikeisti finansinėmis priemonėmis su kita šalimi galimai sau palankiomis sąlygomis, įsigyti kito subjekto vertybiniai popieriai, sutartinė teisė gauti pinigus ar kitą finansinį turtą iš kito subjekto.

Fondo ilgalaikį finansinį turtą sudaro:

- investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – KIS) vienetų;
- investicijos į ne nuosavybės vertybinius popierius;
- kitas ilgalaikis finansinis turtas.

Fondo trumpalaikį finansinį turtą sudaro:

- per vienus metus gautinos sumos;
- trumpalaikės investicijos į pinigų rinkos priemones (išdo vekselius, komercinius popierius), terminuotuosius indėlius;
- pinigai ir pinigų ekvivalentai.

Fondo finansinis turtas pirminio pripažinimo metu įvertinamas įsigijimo savikaina, į kurią neįtraukiamos tiesioginės sandorių sudarymo išlaidos. Finansinio turto apskaitos būdai taikomi, atsižvelgiant į finansinio turto pobūdį ir laikymo tikslą:

- *Parduoti laikomas finansinis turtas*, prie kurio priskiriamos investicijos į įmonių nuosavybės vertybinius popierius, investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetų, investicijos į ne nuosavybės vertybinius popierius, kurie nebus laikomi iki išpirkimo termino, taip pat finansinis turtas, kurį yra priimtas sprendimas parduoti. Toks turtas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje vertinamas *tikrąja verte*, kuri nustatoma remiantis kainomis, paskelbtomis aktyviojoje rinkoje paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną arba pagal patikimų viešų informavimo priemonių skelbiamą tokio turto vertę. Kai KIS vienetais prekiaujama skirtingose biržose, jų tikroji vertė nustatoma pagal viešai emitento publikuojamą grynujų aktyvų vertę (GAV), kurią nustato emitentas arba jo paskirtas KIS administratorius. Parduoti laikomo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas finansinės investicinės veiklos pajamomis arba sąnaudomis. Tokio turto palūkanos ir dividendai pripažįstami finansinės investicinės veiklos pajamomis, kai Fondas įgyja teisę gauti pinigus.
- *Iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas*, prie kurio priskiriamos investicijos į ne nuosavybės vertybinius popierius, kurie turi nustatytus mokėjimus ir nustatytą išpirkimo datą ir kuriuos Fondas ketina ir sugebės laikyti iki išpirkimo termino. Toks turtas vertinamas amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normą, amortizaciją pripažįstant ataskaitinio laikotarpio finansinės investicinės veiklos pajamomis.
- *Per vienus metus gautinos sumos*, kurios vertinamos įsigijimo savikaina, atėmus nuvertėjimo nuostolius. Šį turtą sudaro gautinos finansavimo sumos (iš valstybės biudžeto gautinos lėšos turtui, dengiančiam techninius atidėjinius, atstatyti); gautinos pensijų anuitetų įmokos (iš pensijų kaupimo bendrovių gautinos vienkartinės įmokos iš dalyvio vardu pensijų fonde sukaupto pensijų turto, kuriomis apmokamas dalyvio įgytas pensijų anuitetas); gautinos sumos už parduotus vertybinius popierius; kitos gautinos sumos. Gautinos pensijų anuitetų įmokos pripažįstamos dalyviui pateikus prašymą pensijų kaupimo bendrovei dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo.
- *Pinigai ir pinigų ekvivalentai* – pinigai bankų sąskaitose bei trumpalaikės (iki 3 mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į tam tikras pinigų sumas ir kurių vertės pokyčio rizika yra nereikšminga (pvz., terminuoti indėliai iki 3 mėn.).

Finansinis turtas (ar jo dalis) nurašoma tik tada, kai Fondas netenka teisės to finansinio turto (ar jo dalies) kontroliuoti, t.y. kai gauna visą sutartyje numatytą naudą, baigiasi teisių galiojimo laikas arba teisės perleidžiamos kitoms šalims. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas nurašomas, kai pasibaigia iš išvestinės finansinės priemonės kylančios teisės.

### **Techniniai ir kiti atidėjimai**

Atidėjiny – įsipareigojimas, kurio galutinės įvykdymo sumos arba įvykdymo laiko negalima tiksliai nustatyti, tačiau galima patikimai įvertinti ir kuris kyla dėl praeities įvykio.

Techninis atidėjiny – Fondo įsipareigojimas pensijų anuitetų gavėjams ar jų paveldėtojams mokėti ar paskirstyti pensijų anuitetą jo mokėtojo sprendime dėl pensijų anuitetų mokėjimo ar paskirstymo nustatytais sąlygomis.

Techniniai atidėjiniai skaičiuojami vadovaujantis priežiūros institucijos (Lietuvos banko) nustatytais reikalavimais, vertinant informaciją ir duomenis apie prisiimamą riziką pagal priimtus sprendimus dėl pensijų anuitetų mokėjimo. Techniniai atidėjiniai kiekvienai pensijų anuitetų rūšiai ir porūšiui sudaromi atskirai. Fonde sudaromi šie techniniai atidėjiniai:

- *Pensijų anuitetų padengimo (PAPTA)* - pensijų anuitetų gavėjams mokėtinės sumos, kurių mokėjimo terminas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje dar nėra suėjęs. Pripažįstamas priėmus dalyvio pensijų kaupimo bendrovei pateiktą prašymą dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo. Priskiriamas prie ilgalaikių įsipareigojimų, išskiriant einamųjų metų dalį, kurią sudaro įsipareigojimo, kurį reikės apmokėti per 12 mėn. nuo einamojo ataskaitinio laikotarpio paskutinės dienos, suma;
- *Numatomų išmokėjimų (NITA)* - pensijų anuitetų gavėjams ar jų paveldėtojams Fondo mokėtinės sumos, kurių mokėjimo terminas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje yra suėjęs. Pripažįstamas, kai atsiranda Fondo prievolė mokėti pensijų anuitetų gavėjams ar jų paveldėtojams pensijų anuiteto išmoką už einamąjį ataskaitinį laikotarpį. Priskiriamas prie trumpalaikių įsipareigojimų;
- *Vienkartinių įmokų grąžinimo (VĮGTA)* - Fondo iš vienkartinių įmokų uždirbto pelno dalis, kurią Fondo valdymo organų nuožiūra numatoma paskirstyti pensijų anuitetų gavėjams. Pripažįstamas Fondo valdymo organams priėmus sprendimą dėl dalies Fondo uždirbto pelno skyrimo pensijų anuitetų gavėjams. Priskiriamas prie ilgalaikių ir (arba) trumpalaikių įsipareigojimų, atsižvelgiant į numatomą išmokų mokėjimo laiką.

Fondo techniniai atidėjiniai pirminio pripažinimo metu vertinami ir finansinės būklės ataskaitoje nurodomi dabartine išmokų verte. Techninių atidėjinių dabartinei vertei apskaičiuoti taikoma palūkanų norma nustatoma atsižvelgiant į priežiūros institucijos nustatytus reikalavimus.

Kiti atidėjiniai pripažįstami, kai Fondas turi įsipareigojimą dėl praeityje įvykusio įvykio, tikimybė, kad įsipareigojimą reikės padengti turtu, yra didesnė už tikimybę, kad nereikės, o įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kiti atidėjiniai vertinami pagal labiausiai tikėtiną dabartiniam įsipareigojimui padengti reikalingų išlaidų sumą paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną.

Techniniai ir kiti atidėjiniai peržiūrimi ir jų vertė koreguojama pasibaigus kiekvienam ataskaitiniam laikotarpiui, atsižvelgiant į naujus įvykius ir aplinkybes, pagal paskutinės to ataskaitinio laikotarpio dienos duomenis. Pensijų anuitetų padengimo ir vienkartinių įmokų grąžinimo techninių atidėjinių vertės pasikeitimas parodomas Fondo veiklos rezultatų ataskaitos eilutėje „Techninių atidėjinių vertės pasikeitimas“, numatomų išmokėjimų techninio atidėjinio sąnaudos nurodomos eilutėje „Pensijų anuitetų išmokų sąnaudos“.

## **Finansiniai įsipareigojimai**

Finansiniai įsipareigojimai – įsipareigojimai perduoti pinigus ar kitą finansinį turtą kitai šaliai arba pasikeisti finansinėmis priemonėmis su kita šalimi galimai sau nepalankiomis sąlygomis.

Fondo apskaitoje finansiniai įsipareigojimai skirstomi į ilgalaikius ir trumpalaikius, atsižvelgiant į jų numatomą įvykdymą per 12 mėnesių, skaičiuojant nuo einamojo ataskaitinio laikotarpio paskutinės dienos. Fondo ilgalaikiams finansiniams įsipareigojimams priskiriami ilgalaikiai įsipareigojimai pagal gautas paskolas. Fondo trumpalaikius finansinius įsipareigojimus sudaro:

- ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis ir trumpalaikės paskolos;
- mokėtinos sumos už Fondo valdymą ir administravimą;
- mokėtinos sumos už įgytus vertybinius popierius;
- sukauptos mokėtinos sumos;
- kiti trumpalaikiai įsipareigojimai.

Pirminio pripažinimo metu ilgalaikiai įsipareigojimai įvertinami savikaina. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ilgalaikiai įsipareigojimai parodomi amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normą. Skirtumas tarp amortizuotos ir įsigijimo savikainos pripažįstamas finansinės ir investicinės veiklos pajamomis, amortizacija – finansinės ir investicinės veiklos sąnaudomis. Trumpalaikiai įsipareigojimai vertinami įsigijimo savikaina.

Fondas iš apskaitos registru finansinį įsipareigojimą ar jo dalį nurašo tik tada, kai įsipareigojimas įvykdomas, yra panaikinamas ar nustoja galioti.

## **Finansavimo sumos**

Finansavimo sumos iš valstybės biudžeto Fondui gali būti skiriamos Pensijų kaupimo įstatyme nustatyta tvarka, jeigu turto, dengiančio pensijų anuitetų techninius atidėjinius, vertė tampa mažesnė negu pensijų anuitetų mokėtojo suformuotų pensijų anuitetų techninių atidėjinių suma, o pagal parengtą padėties atkūrimo planą neprognozuojamas padėties ištaisymas.

Gautinos finansavimo sumos iš valstybės biudžeto pripažįstamos, kai Fondas turi nuostolių, kuriems dengti skirti asignavimai patvirtinami tų pačių metų arba po jų einančių metų Valstybės biudžeto ir savivaldybių biudžetų finansinių rodiklių patvirtinimo įstatymu. Sukauptos finansavimo pajamos iš valstybės biudžeto pripažįstamos, kai Fondo ataskaitinio ir ankstesnių laikotarpių nuostolius numatoma dengti iš valstybės biudžeto asignavimų, bet asignavimai dar nėra patvirtinti.

## **Pajamos**

Pajamos – gauta, gaunama arba gautina ekonominė nauda už viešųjų paslaugų teikimą, prekių ir paslaugų pardavimą per ataskaitinį laikotarpį, kai turto vertė padidėja arba įsipareigojimai sumažėja, dėl ko padidėja grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo didinimą. Fondo pajamos pripažįstamos taikant kaupimo principą ir skirstomos į:

- finansavimo pajamas;

- pensijų anuitetų įmokų pajamas;
- finansinės ir investicinės veiklos pajamas.

Finansavimo pajamos registruojamos, kai Fondo gautinos arba gautos finansavimo sumos panaudojamos patirtiems nuostoliams kompensuoti, t.y. iš karto, kai remiantis dokumentais arba kita patikima informacija galima tiksliai įvertinti gautiną finansavimo sumą ir yra labai tikėtina, jog ši suma bus gauta.

Pensijų anuitetų įmokų pajamomis pripažįstamos iš pensijų kaupimo bendrovių gautos ir gautinos vienkartinės įmokos iš dalyvio vardu pensijų fonde sukaupto pensijų turto, kuriomis apmokamas dalyvio įgytas pensijų anuitetas. Šios pajamos pripažįstamos dalyviui pateikus prašymą pensijų kaupimo bendrovei dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo ir klasifikuojamos pagal pensijų anuitetų rūšį į:

- Standartinio pensijų anuiteto pajamas;
- Standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu pajamas;
- Atidėtojo pensijų anuiteto pajamas.

Fondo finansinės ir investicinės veiklos pajamas sudaro:

- palūkanų (amortizacijos) pajamos;
- finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo ir perleidimo pelnas;
- kitos finansinės ir investicinės veiklos pajamos.

Palūkanų (amortizacijos) pajamos pripažįstamos kaupimo principu ne rečiau kaip kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Pelnas dėl parduoti laikomo finansinio turto (akcijų, KIS vienetų) tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstamas kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kai skirtumas tarp finansinio turto tikrosios vertės ir įsigijimo savikainos arba tikrosios vertės, buvusios paskutiniojo perkainojimo metu, yra teigiamas. Tikrosios vertės padidėjimo pelnu dengiamas to paties finansinio turto ataskaitinių metų tikrosios vertės sumažėjimo nuostolis.

Pelnas iš finansinio turto perleidimo apskaičiuojamas iš to turto pardavimo kainos atėmus paskutinę apskaitoje užregistruotą to turto tikrąją vertę arba amortizuotą savikainą ir pripažįstamas, kai Fondas perduoda visą riziką ir naudą, susijusią su finansiniu turtu, ir tikėtina, kad ekonominė nauda bus gauta.

Skirto parduoti turto palūkanų pajamos pripažįstamos, kai įgyjama teisė gauti pinigus. Pajamos dėl išvestinių finansinių priemonių tikrosios vertės padidėjimo registruojamos ne rečiau kaip kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bei realizavus išvestinę finansinę priemonę. Šios pajamos mažinamos, ataskaitinių metų bėgyje sumažėjus išvestinių finansinių priemonių turto tikrajai vertei.

## **Sąnaudos**

Sąnaudos – ekonominės naudos sumažėjimas dėl turto sunaudojimo, pardavimo, perdavimo, netekimo arba nuvertėjimo ir įsipareigojimų prisiėmimo per ataskaitinį laikotarpį, dėl ko sumažėja grynasis turtas, išskyrus tiesioginį jo mažinimą. Fondo sąnaudos skirstomos į pagrindinės veiklos ir finansinės investicinės veiklos sąnaudas. Pripažįstamos taikant kaupimo ir palyginimo principus.

Pagrindinės veiklos sąnaudas sudaro:

- techninių atidėjinių vertės pasikeitimo sąnaudos;
- pensijų anuitetų išmokų sąnaudos;
- valdymo ir administravimo sąnaudos;
- pagrindinės veiklos kitos sąnaudos.

Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudas sudaro:

- palūkanų sąnaudos;
- finansinio turto tikrosios vertės sumažėjimo ir perleidimo nuostoliai;
- finansinio turto nuvertėjimo ir nurašymo sąnaudos;
- kitos finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos.

Techninių atidėjinių vertės pasikeitimo sąnaudos pripažįstamos dalyvio prašymo dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo pateikimo data. Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje techninių atidėjinių sąnaudos koreguojamos sumažėjus ar padidėjus techninių atidėjinių vertei, atsižvelgiant į naujus įvykius ir aplinkybes pagal paskutinės to ataskaitinio laikotarpio dienos duomenis.

Pensijų anuitetų išmokų sąnaudos pripažįstamos atsiradus prievolei sumokėti pensijų anuitetų gavėjui ar jo paveldėtojiui pensijų anuiteto išmoką. Jos apskaičiuojamos kaip pensijų anuitetų išmokų per ataskaitinį laikotarpį ir numatomų išmokų techninio atidėjinio vertės pokyčio per ataskaitinį laikotarpį suma.

Valdymo ir administravimo sąnaudos patiriamos vykdant pensijų anuitetų mokėjimo veiklą ir finansuojamos iš pensijų anuitetų mokėjimo veiklos valdymui ir administravimui finansuoti skirto atskaitymo PKĮ nustatyta tvarka. Jei šio atskaitymo nepakanka valdymo ir administravimo sąnaudoms padengti, likusi sąnaudų dalis dengiama skolintomis lėšomis. Atskaitymo dydis tvirtinamas atitinkamų metų Fondo biudžeto rodiklių patvirtinimo įstatymu. Fondo valdymo ir administravimo sąnaudas sudaro: VSDFV Pensijų anuitetų skyriaus darbuotojų darbo užmokestis ir socialinio draudimo įmokos, kvalifikacijos kėlimo, komandiruočių išlaidos, VSDFV Pensijų anuitetų fondo tarybos nariams mokamas atlygis už darbą, programinės įrangos amortizacija bei priežiūros išlaidos, kitos su Fondo veikla ir administravimu susijusios tiesioginės ir netiesioginės sąnaudos.

Parduoti laikomo finansinio turto tikrosios vertės sumažėjimo nuostoliai pripažįstami kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, jei finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimas yra neigiamas. Finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo nuostoliai dengiami to paties finansinio turto (grupės) ataskaitinių metų tikrosios vertės pasikeitimo pelnu. Finansinio turto perleidimo nuostoliai pripažįstami, jeigu finansinis turtas yra parduodamas už mažesnę kainą negu jo balansinė vertė ir apskaičiuojami iš to turto pardavimo kainos atėmus paskutinę apskaitoje užregistruotą to turto tikrąją vertę arba amortizuotą savikainą.

Palūkanų sąnaudos registruojamos ne rečiau kaip kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. Kitas finansinės ir investicinės veiklos sąnaudas sudaro finansinių priemonių sandorių mokesčiai tarpininkams, vertybinių popierių saugojimo, operacijų mokesčiai ir kitos sąnaudos.



## **Operacijos užsienio valiuta**

Sandoris ir su juo susijusi ūkinė operacija užsienio valiuta pirminio pripažinimo metu įvertinama ir registruojama eurai, taikant paskutinį iki ūkinės operacijos dienos Europos Centrinio Banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, arba Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia.

Pelnas ir nuostoliai iš sandorių užsienio valiuta ir užsienio valiuta išreikšto finansinio turto ir įsipareigojimų likučių perkainojimo, ataskaitinio laikotarpio pabaigoje registruojami kaip finansinės ir investicinės veiklos pajamos ar sąnaudos. Veiklos rezultatų ataskaitoje rodomas bendras užskaitytas valiutų kurso pasikeitimo rezultatas, t. y. grynasis pelnas arba nuostoliai dėl teigiamos ir neigiamos valiutos kurso pasikeitimo įtakos.

## **Apskaitos politikos keitimas**

VSDFV direktoriaus patvirtinta Fondo apskaitos politika taikoma nuolat, siekiant palyginti skirtingų ataskaitinių laikotarpių finansines ataskaitas. Tokio palyginimo reikia finansinės būklės, veiklos rezultatų, grynojo turto ir pinigų srautų keitimosi tendencijoms nustatyti.

Apskaitos politikos keitimu yra laikomas ūkinių operacijų apskaitos ar dėl jų atsirandančio turto, įsipareigojimų, finansavimo sumų, pajamų ir (arba) sąnaudų pripažinimo, klasifikavimo ir vertinimo apskaitoje pakeitimas. Apskaitos politika keičiama dėl VSAFAS pasikeitimo, arba jei toks reikalavimas nustatytas kituose teisės aktuose, taip pat siekiant tinkamiau parodyti Fondo finansinę būklę, veiklos rezultatus bei pinigų srautus. Apskaitos politikos keitimas finansinėse ataskaitose parodomas taikant retrospektyvinį būdą. Poveikis, kurį daro apskaitos politikos keitimas einamojo ataskaitinio laikotarpio informacijai ir darytų ankstesnių ataskaitinių laikotarpių informacijai, registruojamas apskaitos registruose tą ataskaitinį laikotarpį, kurį apskaitos politika pakeičiama, ir nurodomas einamojo ataskaitinio laikotarpio veiklos rezultatų ataskaitos eilutėje „Apskaitos politikos keitimo bei esminių klaidų taisymo įtaka“. Šioje eilutėje parodoma apskaitos politikos keitimo poveikio dalis, susijusi su ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais.

## **Apskaitinių įverčių keitimas**

Apskaitinis įvertis – remiantis prielaidomis, atsižvelgiant į dabartinę turto ir įsipareigojimų vertę ir tikėtiną naudą ar įsipareigojimus nustatomas apytikslis dydis, naudojamas turto ir įsipareigojimų vertei nustatyti. Fondo apskaitoje atliekami tokie apskaitiniai įverčiai, kaip finansinio turto tikrosios vertės, nustatymas, techninių ir kitų atidėjinių vertės nustatymas, finansinio turto ir įsipareigojimų amortizuotos savikainos nustatymas ir kita.

Apskaitiniai įverčiai yra peržiūrimi kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, jei pasikeičia aplinkybės, kuriomis buvo remtasi atliekant įvertinimą, arba atsiranda papildomos informacijos ar kitų įvykių. Apskaitinio įverčio pasikeitimo rezultatas įtraukiamas į tą veiklos rezultatų ataskaitos eilutę, kurioje buvo nurodytas pirminis įvertis,

nebent pasikeitimas ataskaitiniu laikotarpiu turi įtakos tik finansinės būklės ataskaitos straipsniams.

### **Apskaitos klaidų taisymas**

Ataskaitiniu laikotarpiu pastebėtos klaidos, padarytos praėjusių ataskaitinių laikotarpių finansinėse ataskaitose, taisomos einamojo ataskaitinio laikotarpio finansinėse ataskaitose. Apskaitos klaida laikoma esmine, jei jos vertinė išraiška individualiai arba kartu su kitų to ataskaitinio laikotarpio klaidų vertinėmis išraiškomis yra didesnė nei 0,5 procento per finansinius metus Fondo pripažintų pagrindinės veiklos pajamų sumos.

### **Tarpusavio užskaitos**

Sudarant finansinių ataskaitų rinkinį, turtas ir įsipareigojimai, pajamos ir sąnaudos nėra užskaitomos tarpusavyje, išskyrus atvejus, kai VSAFAS reikalauja arba leidžia tokią užskaitą. Fondo apskaitoje atliekamos užskaitos: finansinių metų finansinio turto (grupės) tikrosios vertės padidėjimo pelno ir nuostolių, finansinio turto perleidimo pajamų ir sąnaudų (likutinės vertės), valiutos kurso pasikeitimo įtakos pelno ir nuostolių.

### **Finansinės rizikos valdymo principai**

Vadovaujantis Pensijų kaupimo įstatymu ir Pensijų anuitetų fondo investavimo politika ir strategija, Fondo turtas valdomas, siekiant užtikrinti jo saugumą, kredito kokybę, likvidumą ir pelningumą. Investavimui taikomi diversifikavimo reikalavimai, kai Fondo turtas paskirstomas tarp skirtingų finansinių priemonių, siekiant išvengti nepagrįstos rizikos. Fondo turto investavimo tolerancijos lygis yra apibrėžtas Pensijų anuitetų mokėjimo veiklos rizikos valdymo politikoje ir strategijoje. Atsižvelgiant į Fondo turto valdymo tikslus, Fondo turtas, skirtas investavimui ir išmokoms pensijų anuitetų gavėjams, yra suskirstytas į portfelius, kurių kiekvienas turi atskirą investavimo strategiją.

Investuojant Fondo turtą yra identifikuojamos šios pagrindinės rizikos: kredito, rinkos, likvidumo, šalies (politinė) ir koncentracijos. Rizikos valdymas Fondo lygmenyje apibrėžiamas Investavimo politikoje ir strategijoje, o konkretaus portfelio lygmenyje – to portfelio investavimo strategijoje.

Dėl 2025 m. priimtų Pensijų kaupimo įstatymo pakeitimų, įsigaliojusių nuo 2026-01-01, prognozuojamas reikšmingos dalies II pakopos dalyvių pasitraukimas iš pensijų kaupimo sistemos, todėl jau 2025 m. buvo stebimas, o artimiausiu laikotarpiu taip pat tikimasi pensijų anuitetų įmokų ir su jomis susijusių atskaitymų, kuriais dengiamos Fondo administravimo sąnaudos, sumažėjimo. Ši aplinkybė didina veiklos finansavimo riziką, tačiau ją amortizuoja papildomos pajamos iš 3 proc. atskaitymo nuo dalyvių iš pensijų kaupimo fondų atsiimamos sukaupto turto dalies ar viso sukaupto pensijų turto, kurios sudaro alternatyvų administravimo sąnaudų dengimo šaltinį ir mažina finansavimo trūkumo tikimybę. Taip pat pažymėtina, kad asmenys, iki 2026 m. savanoriškai įsigiję pensijų anuitetus, 2026–2027 m. laikotarpiu įgyja teisę pasitraukti iš Pensijų anuitetų fondo ir atsiimti jiems priklausančias lėšas, vis dėlto Fondo įsipareigojimų vykdymui grėsmė nekyla, nes šios prievolės yra įtrauktos į techninius atidėjinius, o techninius atidėjinius dengiantis turtas viršija techninių atidėjinių vertę.

Yra rizika, kad 2026 m. pavasario sesijoje gali būti siūloma atsisakyti valstybės paskatos (1,5 proc. nuo vidutinio šalies darbo užmokesčio) kaupimui II pensijų pakopoje. Tikėtina, kad toks sisteminis pokytis, kartu su jau įteisintomis pasitraukimo ir lėšų atsiėmimo galimybėmis, gali mažinti motyvaciją tęsti kaupimą ir lemti dar didesnę naujai sudaromų sutarčių bei būsimų anuitetų pirkimų apimčių nuosmukį, taip didinant ilgalaikę Fondo administravimo finansavimo riziką. Todėl Fondo finansiniam stabilumui ir administravimo sąnaudų padengimui itin svarbią reikšmę turi 3 proc. atskaitymai, taikomi dalyviams atsiimant dalį ar visą sukauptą turtą nesulaukus senatvės pensijos amžiaus, bei nuoseklus pinigų srautų planavimas, leidžiantis laiku įvertinti galimus finansavimo poreikius ir užtikrinti nenutrūkstamą Fondo veiklos tęstinumą.

### III. ATASKAITOSE PATEIKTOS INFORMACIJOS PAAIŠKINIMAI

#### 1 pastaba. Finansinis turtas (investicijos)

Pensijų anuitetų fondo investavimas ir portfelių valdymas yra grindžiami apdairaus ir rūpestingo asmens (angl. „prudent person“) portfelio valdymo principais. Investavimui taikomi diversifikacijos reikalavimai, siekiant išvengti nepagrįstos rizikos. Fondo rizikos valdomos vadovaujantis Pensijų anuitetų mokėjimo veiklos rizikos valdymo politika ir strategija bei Pensijų anuitetų fondo investavimo politika ir strategija. Fondo turtas gali būti investuojamas į pinigų rinkos priemones, obligacijas, akcijas, investicinius fondus, valiutą, išvestines finansines priemones, trumpalaikius terminuotus indėlius.

Ilgalaikį Fondo finansinį turtą sudaro Garantinio ir Augimo portfelių investicijos. Garantinio portfelio investavimo tikslas – užtikrinti lėšas, reikalingas ilgesnio laikotarpio (5 metų ir daugiau) likvidumo ir ilgaamžiškumo rizikos valdymui, investuojant į saugius ne nuosavybės vertybinius popierius. Augimo portfelio investavimo tikslas - uždirbti tikslinę investicinę grąžą kiekvienam pensijų anuitetui per laikotarpį, ne ilgesnį kaip 20 metų.

2025 m. gruodžio 31 d. Fondo portfelių bendra vertė buvo 77,62 mln. eurų (žr. 2 Lentelė). Į portfelių bendrą vertę nėra įskaičiuotos gautinos sumos už įsigyjamus pensijų anuitetus ir pinigai sąskaitoje, skirtose administravimo reikmėms.

#### 2 lentelė. Pensijų anuitetų fondo turto pasiskirstymas tarp portfelių 2025 m. gruodžio 31 d.

Portfelis	Vertė, tūkst. eurų	Dalis PAF, proc.
Likvidumo portfelis	1 182,36	1,52
Garantinis portfelis	16 994,28	21,90
Augimo portfelis	59 441,96	76,59
<b>PAF portfelių turtas iš viso*</b>	<b>77 618,61</b>	<b>100,00</b>

\* Neįskaičiuojant gautinų sumų

Fondo turtas buvo investuotas į pinigų rinkos priemones, terminuotuosius indėlius ir ES valstybių išdo vekselius (Likvidumo portfelis, 3 Lentelė), Europos Sąjungos šalių emitentų obligacijas (Garantinis portfelis, 4 Lentelė ir Augimo portfelis 5 Lentelė) ir akcijų indeksus atkartojančius biržoje prekiaujamus fondus (toliau - ETF) (Augimo portfelis, 5

Lentelė). Esant panašioms alternatyvoms, pirmenybė buvo teikiama ESG<sup>1</sup> kriterijus atitinkančioms investicijoms ir 2025 m. gruodžio 31 d. jos sudarė apie 23 proc. visų investicijų.

Augant pensijų anuitetų išmokų sumai, didesnė Fondo turto dalis turi užtikrinti trumpalaikį mokumą, todėl Likvidumo portfelio lėšos yra investuojamos į pinigų rinkos priemones ir terminuotuosius indėlius, kurių terminas iki 6 mėnesių (pagal Investavimo politiką Likvidumo portfelis turi užtikrinti šešių mėnesių pensijų anuitetų išmokėjimus).

### 3 lentelė. Likvidumo portfelio sudėtis 2025 m. gruodžio 31 d.

Finansinės priemonės	Vertė, tūkst. Eur	Dalis portfelyje, %
AS „Citadele banka“ Lietuvos filialas terminuotas indėlis iki 2026-01-17	301,42	25,49
AS „Citadele banka“ Lietuvos filialas terminuotas indėlis iki 2026-03-01	500,90	42,37
Pinigai	380,04	32,14
<b>Iš viso</b>	<b>1 182,36</b>	<b>100</b>

Garantinis portfelis 2025 m. augo ne tik dėl įmokų iš naujai įsigyjamų pensijų anuitetų, bet ir dėl realizuoto pelno perkėlimo iš Augimo portfelio. Realizuotas pelnas nereikia investicijų pardavimo ir pelno realizavimo finansinių ataskaitų prasme - tai yra tam tikros portfelių valdymo taisyklės, pagal kurias paskirstomi pinigai tarp portfelių: pasiekus tam tikrą Augimo portfelio vieneto vertę, mažinamas Augimo portfelis arba naujas įmokas ir portfeliui priskirtas pinigines lėšas nukreipiant į Garantinį portfelį, arba, jei tokių lėšų nepakanka, parduodant dalį Augimo portfelio investicijų.

### 4 lentelė. Garantinio portfelio sudėtis 2025 m. gruodžio 31 d.

Finansinės priemonės	Vertė, tūkst. Eur	Dalis portfelyje, %	Tvarumas pagal prospektą
<b>Lietuvos vyriausybės skolos vertybiniai popieriai</b>			
LR vyriausybės obligacijos 2026-06-02	99,72	0,59	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2028-03-03	96,97	0,57	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2029-12-15	1 774,63	10,45	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2032-02-12	2 179,37	12,83	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2028-04-25	207,13	1,22	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2029-06-19	199,60	1,18	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2031-07-03	1 120,42	6,6	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2032-06-01	248,88	1,47	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2034-02-13	2 071,15	12,2	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2035-10-22	548,96	3,23	Ne

<sup>1</sup> ESG – aplinkosaugos (E), socialinės atsakomybės (S) ir gerosios valdymo praktikos (G) kriterijai

<b>Finansinės priemonės</b>	<b>Vertė, tūkst. Eur</b>	<b>Dalis portfelyje, %</b>	<b>Tvarumas pagal prospektą</b>
LR vyriausybės obligacijos 2040-01-28	306,85	1,81	Ne
LR vyriausybės obligacijos 2050-07-28	390,57	2,30	Ne
<b>Kitų ES šalių vyriausybių skolos vertybiniai popieriai</b>			
Latvijos vyriausybės obligacijos 2027-03-25	102,61	0,60	Ne
Latvijos vyriausybės obligacijos 2033-07-12	202,23	1,19	Ne
Latvijos vyriausybės obligacijos 2047-02-15	1 035,25	6,1	Ne
Vengrijos vyriausybės obligacijos 2029-07-25	100,87	0,59	Taip
Estijos vyriausybės obligacijos 2032-10-12	201,49	1,19	Ne
Lenkijos vyriausybės obligacijos 2035-01-16	857,13	5,05	Ne
Lenkijos vyriausybės obligacijos 2039-10-22	504,22	2,97	Ne
Lenkijos vyriausybės obligacijos 2043-02-14	196,50	1,16	Ne
Lenkijos vyriausybės obligacijos 2044-01-11	1 041,10	6,13	Ne
Prancūzijos vyriausybės obligacijos 2038-05-25	416,96	2,46	Ne
<b>Lietuvos kredito įstaigų ir valstybės valdomų įmonių skolos vertybiniai popieriai</b>			
Valstybės investicinis kapitalas obligacijos 2027-06-30	101,43	0,60	Ne
EPSO-G obligacijos 2027-06-08	101,78	0,60	Taip
Artea banko obligacijos 2028-12-05	702,42	4,14	Ne
AB Ignitis grupė obligacijos 2030-05-21	552,74	3,26	Ne
Artea banko obligacijos 2030-06-25	102,40	0,60	Ne
<b>Kitų ES šalių kredito įstaigų ir valstybės valdomų įmonių skolos vertybiniai popieriai</b>			
AS Latvenergo obligacijos 2027-05-05	101,60	0,60	Taip
AS Latvenergo obligacijos 2028-05-17	100,21	0,59	Taip
AS Latvenergo obligacijos 2029-02-22	208,47	1,23	Taip
Altum obligacijos 2026-10-08	100,10	0,59	Ne
Augstsprieguma (ATS) obligacijos 2027-01-20	200,89	1,18	Taip
PKO banko obligacijos 2029-06-18	204,49	1,20	Ne
Bank Gospodarstwa Krajowego obligacijos 2044-09-13	601,16	3,54	Ne
Pinigai	-	0,00	Ne
<b>Iš viso</b>	<b>16 980,30</b>	<b>100</b>	

2025 m. Europos centrinis bankas tęsė pinigų politikos švelninimą ir per pirmąjį metų pusmetį bazinės palūkanų normas keturis kartus mažino – nuo 3 proc. iki 2 proc.,

todėl mažėjo ir ne nuosavybės vertybinių popierių pajamingumai. Antrąjį metų pusmetį palūkanų normos stabilizavosi ir prognozuojama, kad šis stabilumas išliks 2026 metais. Garantinio portfelio pozicijų einamasis vidutinis metinis pajamingumas 2025 m. padidėjo nuo 3,06 proc. metų pradžioje iki 3,10 proc. metų pabaigoje ir tokio dydžio grąža bus gaunama kasmet, jeigu investicijos bus laikomos iki išpirkimo (Garantinio portfelio obligacijos yra laikomos iki išpirkimo). Pajamingumo augimą lėmė didesnė naujų, aukštesnio pajamingumo investicijų dalis portfelyje metų pradžioje ir didesnis investavimas į ilgesnės trukmės obligacijas, siekiant ilgesniam laikotarpiui užfiksuoti aukštesnį pajamingumą. Tačiau dėl numatomos pensijų kaupimo reformos metų eigoje sumažėjus Fondo įplaukoms iš naujų pensijų anuitetų įmokų ir nepapildžius portfelio ilgalaikėmis investicijomis, portfelio finansinė trukmė metų eigoje sumažėjo nuo 8,09 iki 7,56.

**5 lentelė. Augimo portfelio sudėtis 2025 m. gruodžio 31 d.**

<b>Finansinės priemonės</b>	<b>Vertė, tūkst. Eur</b>	<b>Dalis portfelyje, %</b>	<b>Tvarus pagal prospektą</b>
SPDR MSCI World UCITS ETF (Acc)	7 370,85	12,40	Ne
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C	6 680,86	11,24	Taip
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	5 604,92	9,43	Ne
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	5 295,44	8,91	Ne
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc) 2	4 582,98	7,71	Ne
iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR	4 196,26	7,06	Taip
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF (Acc)	3 832,58	6,45	Taip
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	3 745,67	6,30	Ne
Xtrackers MSCI World Value Factor UCITS ETF 1C	3 497,70	5,88	Ne
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	2 397,18	4,03	Ne
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	2 298,66	3,87	Taip
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	2 072,35	3,49	Ne
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	1 225,90	2,06	Ne
SPDR S&P 500 UCITS ETF (Acc)	1 088,62	1,83	Ne
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF 1C	818,77	1,38	Ne
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc)	662,08	1,11	Ne
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF	658,15	1,11	Ne
iShares S&P 500 Information Technology UCITS ETF	562,04	0,95	Ne
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C	535,16	0,90	Ne
Šiaulių banko obligacijos 2033-06-22	279,33	0,47	Ne
Bulgarijos vyriausybės obligacijos 2036-05-13	337,30	0,57	Ne
Pinigai	1699,13	2,86	
<b>Iš viso</b>	<b>59 441,96</b>	<b>100</b>	

Augimo portfelio struktūra 2025 metais iš esmės nesikeitė, tik buvo papildyta keliais naujais ETF, siekiant diversifikuoti portfelį pagal fondų valdytojus, taip pat šiek tiek buvo mažinamas JAV įmonių svoris. Dėl pelno realizavimo Augimo portfelyje pasiekus tam tikrus investicinės gražos rodiklius, iš Augimo į Garantinį portfelį buvo perkelta 1,05 mln. eurų realizuoto pelno. Augimo portfelis per metus išaugo beveik 25 proc. tiek dėl investicijų vertės augimo, tiek ir dėl naujų įmokų.

Finansinės būklės ataskaitoje Fondo ilgalaikės investicijos klasifikuojamos į:

- *Investicijas į nuosavybės vertybinius popierius*, kurias sudarė kolektyvinio investavimo subjektų, atkartojančių pasaulio akcijų indeksus, vienetai (ETF), kurių tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo 57.126.192 eurai. Tai – Augimo portfelio investicijos, sudarančios 77 % ilgalaikių investicijų vertės. Lyginant su 2024 m., balansinė šių investicijų vertė padidėjo 23 %;
- *Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius*, kurių amortizuota savikaina ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo 9.144.524 Eur. Tai – Garantinio portfelio investicijos, kurios sudarė 12 % Fondo ilgalaikių investicijų vertės ir, lyginant su 2024 m., padidėjo 4 %. Obligacijos įsigytos Vyriausybės vertybinių popierių pirminio platinimo ir papildymo aukcionuose, nominalioji jų vertė 9.255.000 eurų, amortizacija skaičiuojama, taikant apskaičiuotų palūkanų normą, kuri yra nuo 0,19 % iki 4,28 %. 2025 m. gauta 185.172 eurai šių obligacijų palūkanų;
- *Kitus ne nuosavybės vertybinius popierius*, kuriuos sudaro kitų ES valstybių narių vyriausybių bei privačių Lietuvos ir ES valstybių narių ūkio subjektų išleistos obligacijos, kurių balansinė vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo 8.252.590 eurų ir kurios sudarė 11 % Fondo ilgalaikių investicijų vertės, o lyginant su 2024 m., padidėjo 10 %. Didžiąją šių investicijų dalį sudaro Garantinio portfelio investicijos, kurių amortizuota savikaina laikotarpio pabaigoje buvo 7.635.952 eurai, nominalioji vertė 7.890.000 eurų, amortizacija skaičiuojama taikant apskaičiuotų palūkanų normą, kuri yra nuo 0,53 % iki 4,95 %. 2025 m. gauta 236.590 eurų šių obligacijų palūkanų, taip pat 100.000 eurų Luminor Bank AS obligacijų, kurios buvo išpirktos 2025 m., pasinaudojus išankstinio išpirkimo teise, nominalioji vertė. Likusią *Kitų ne nuosavybės vertybinių popierių* dalį sudaro Augimo portfelio investicijos į Bulgarijos euroobligacijas ir Artea banko subordinuotas obligacijas, kurių tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo 616.638 eurų, nominalioji vertė 540.000 eurų, 2025 m. gauta 40.425 eurai šių obligacijų palūkanų.

Fondo trumpalaikes investicijas (kitas trumpalaikis finansinis turtas) sudaro:

- LR Vyriausybės vertybiniai popieriai, kurių išpirkimo terminas 2026 m. birželio mėn., amortizuota savikaina 99.721 euras, nominalioji vertė 100.000 eurų (Garantinis portfelis);
- AS „Altum“ obligacijos, kurių išpirkimo terminas 2026 m. spalio mėn., amortizuotas savikaina 100.102 eurai, nominalioji vertė 100.000 eurų (Garantinis portfelis).

Per ataskaitinį laikotarpį Fondo investicijų į vertybinius popierius vertė padidėjo 18 %, dėl naujų investicijų įsigijimo ir esamų investicijų vertės augimo.

Detalesnė informacija apie Fondo investicijų vertės pokyčius ir jų priežastis pateikta

priede Nr. P1 „Finansinio turto (investicijų) pokyčiai“.

## **2 pastaba. Per vienus metus gautinos sumos**

Per vienus metus gautinas sumas sudarė iš pensijų kaupimo bendrovių gautinos vienkartinės įmokos iš dalyvio vardu pensijų fonde sukaupto pensijų turto, kuriomis apmokamas dalyvio įgytas pensijų anuitetas, taip pat sukauptos terminuotųjų indėlių palūkanos. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje iš pensijų kaupimo bendrovių gautinų sumų vertė buvo 330.890 eurų, t.y. 79 % mažiau nei praėjusiais metais dėl reikšmingai mažesnio dalyvių pateiktų prašymų dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo, kurių apmokėjimo terminas nepasibaigęs, skaičiaus.

Sukauptos terminuotųjų indėlių AS „Citadele banka“ Lietuvos filiale palūkanos (sukauptos gautinos sumos) ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo 2.322 eurai.

## **3 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Pinigus ir jų ekvivalentus sudarė Fondo lėšų likutis sąskaitose, esančiose AB „Swedbank“. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo banko sąskaitose laikomų pinigų vertė buvo 2.181.008 eurai. Iš jų 1.699.134 eurai priskiriami Augimo portfeliui, 380.040 eurų - Likvidumo portfeliui. Pinigų ekvivalentus sudarė 300.000 eurų ir 500.000 eurų vertės iki 3 mėn. trukmės terminuotieji indėliai AS „Citadele banka“ Lietuvos filiale.

## **4 pastaba. Ilgalaikiai skoliniai įsipareigojimai ir jų einamųjų metų dalis**

Ilgalaikius skolinius įsipareigojimus sudaro ilgalaikės Lietuvos Respublikos Finansų ministerijos suteiktos beprocentės paskolos Fondo valdymo administravimo sąnaudoms finansuoti. Paskolos panaudotos dengiant 2020 – 2023, taip pat 2025 metų valdymo ir administravimo sąnaudas. 2025 metais gauta 47.000 eurų paskolos suma.

2020-2021 metais gautos 136.100 eurų paskolos grąžinimo terminas 2028-2030 m. Paskolos apskaičiuotų palūkanų norma paskolos gavimo metu reikšmingai nesiskyrė nuo sutartyje numatytos (0 %), todėl paskolos amortizuota savikaina sutampa su savikaina.

2022 metais gautos 108.000 eurų paskolos grąžinimo terminas 2026 m., todėl 2025-12-31 finansinės būklės ataskaitoje ji parodoma trumpalaikių įsipareigojimų dalyje. Paskolos apskaičiuotų palūkanų norma paskolos gavimo metu reikšmingai skyrėsi nuo sutartyje numatytos (0 %), todėl paskola buvo diskontuota iki dabartinės vertės taikant Finansų ministerijos skelbiamas vidutines palūkanų normas (3,5777 % ir 3,5887 %), kurios naudojamos ir paskolos palūkanų sąnaudų (amortizacijos) skaičiavimui. Šios paskolos amortizuota savikaina 2025-12-31 buvo 104.564 Eur.

2023-2025 metais gautos 147.000 eurų paskolos grąžinimo terminas 2027-2028 m. Paskolos apskaičiuotų palūkanų norma paskolos gavimo metu reikšmingai skyrėsi nuo sutartyje numatytos (0 %), todėl paskola buvo diskontuota iki dabartinės vertės taikant Finansų ministerijos skelbiamas vidutines palūkanų normas (nuo 2,6481 % iki 3,3456 %), kurios naudojamos ir paskolos palūkanų sąnaudų (amortizacijos) skaičiavimui. Šios paskolos amortizuota savikaina 2025-12-31 buvo 138.909 Eur.

Kita informacija apie gautas paskolas pateikta priede P2 „Informacija apie paskolų įvykdymo terminus ir palūkanų normas“.



## 5 pastaba. Techniniai atidėjiniai

Techniniai atidėjiniai sudaromi kiekvienai pensijų anuitetų rūšiai atskirai ir nei vienas techninis atidėjiny negali būti neigiamas. Fondo įsipareigojimai, įtraukti sudarant vieną techninį atidėjinį, nėra įtraukiami sudarant kitą techninį atidėjinį.

Pensijų anuitetų padengimo techninis atidėjiny apskaičiuojamas pagal atsargų (atsižvelgiant į visus galimus pradinių prielaidų pasikeitimus, kurie gali lemti techninio atidėjinio nepakankamumą ateityje) perspektyvinį aktuarinį vertinimą, įvertinant visas būsimas prievoles, nustatytas pagal kiekvieno galiojančio sprendimo dėl pensijų anuiteto mokėjimo sąlygas. Sudarant pensijų anuitetų padengimo techninį atidėjinį yra atsižvelgiama į pensijų anuitetų fondo gaunamus atskaitymus pensijų anuitetų administravimo ir valdymo išlaidoms padengti (80% visų atskaitymų nuo vienkartinųjų įmokų), kurie yra išdėliojami tolygiai visam numatomam pensijų anuitetų galiojimo laikotarpiui ir daroma prielaida, kad trūkstama dalis yra dengiama paskolomis taip, kaip numatyta Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatyme. 2025 metų pabaigoje administravimo sąnaudos pensijų anuitetų padengimo techniniame atidėjinyje sudarė 1.318.332 eurus, iš jų standartinių pensijų anuitetų 343.133 eurai, standartinių pensijų anuitetų su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu 954.726 eurai ir atidėtųjų pensijų anuitetų 20.473 eurai.

Taikomos šios pagrindinės pensijų anuitetų padengimo techninio atidėjinio apskaičiavimo prielaidos:

- *Mirtingumas*. Naudojama mirtingumo lentelė gauta atlikus Lietuvos gyventojų 2015-2019 metų mirtingumo analizę ir nustačius mirtingumo tikimybes vyrams ir moterims atskirai (atsižvelgiant į gaunamos pensijos dydį) bei gautas mirtingumo tikimybes apjungus pagal prognozuojamą pensijų anuiteto gavėjų portfelio struktūrą pagal lytį. Naudojama prielaida, kad 65 metų amžiaus pensijų anuitetų gavėjų bus tokios proporcijos: 60% vyrų ir 40% moterų. Kitų amžių vyrų ir moterų santykis apskaičiuojamas įvertinus atskirų lyčių išgyvenimo tikimybes;
- *Turto valdymo mokestis* (0,20%) – prielaida apie būsimas metines turto valdymo sąnaudas, skaičiuojama nuo vidutinės valdomo turto vertės. Prielaida atitinka planuojamas turto valdymo sąnaudas;
- Standartinio, standartinio su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu ir atidėtojo (išmokų mokėjimo laikotarpiu) pensijų anuitetų *palūkanų norma* (1,20%) – pensijų anuiteto gavėjui garantuojama metinė grąža, skaičiuojama nuo būsimų išmokų vertės. Atidėtojo pensijų anuiteto palūkanų norma išmokų atidėjimo laikotarpiu (0,20%) – pensijų anuiteto gavėjui garantuojama metinė grąža atidėjimo laikotarpiu (iki 85-ojo gimtadienio), skaičiuojama nuo būsimų išmokų vertės.

Pensijų anuitetų padengimo techninis atidėjiny skaičiuojamas kiekvienam galiojančiam sprendimui atskirai ir dar nepriimtiems sprendimams, kuriems jau yra pateiktas prašymas pensijų kaupimo bendrovei dėl pensijų išmokos išmokėjimo. Sudarius pensijų anuitetų padengimo techninį atidėjinį yra vertinamas jo pakankamumas lyginant su tikėtinų būsimų pinigų srautų pagal galiojančius sprendimus dėl pensijų anuitetų mokėjimo dabartine verte, kuri yra apskaičiuojama naudojant naujausias turimas mirtingumo (atsižvelgiant į anuitetų gavėjų lytį) ir tikėtiną investicinę grąžą prielaidas. Nustatant tikėtiną investicinę grąžą yra atsižvelgiama į turto, dengiančio techninius atidėjinius, būklę bei investavimo strategiją. Jeigu įvertinama, kad pensijų anuitetų padengimo TA yra mažesnis už tikėtinų būsimų pinigų srautų pagal galiojančius

sprendimus dėl pensijų anuitetų mokėjimo dabartinę vertę, pensijų anuiteto padengimo TA padidinamas suma, kuriai nepakanka pensijų anuitetų padengimo TA. Vertinant 2025 metų pabaigos techninių atidėjinių pakankamumą buvo naudota palūkanų norma, įskaičiuota į pensijų anuitetų dydį, ir ta pati mirtingumo lentelė, kaip ir techninių atidėjinių skaičiavimui, naudojant skirtingas tikimybes vyrams ir moterims. Taip pat, vertintos ir pensijų anuitetų fondo valdymo ir administravimo išlaidos bei jiems skirtos techninių atidėjinių dalies pakankamumas. Atliekant minėtą vertinimą buvo atsižvelgta ir į įstatymuose įtvirtintą valstybės įsipareigojimą suteikti paskolas pensijų anuitetų fondo administravimo sąnaudoms padengti. Pensijų anuitetų padengimo techninio atidėjinio einamųjų metų dalis finansinės būklės ataskaitoje pateikiama diskontuota būsimų išmokų verte. Numatomų išmokėjimų techninis atidėjiny, skirtas pensijų anuitetų išmokų dalims, kurių mokėjimo terminas jau yra suėjęs ir skaičiuojamas kiekvienam sprendimui dėl pensijų anuiteto mokėjimo atskirai. Vyriausiojo aktuario vertinimu, suformuoti techniniai atidėjiniai yra pakankami.

Pensijų anuitetų padengimo techninio atidėjinio vertė per ataskaitinius metus padidėjo 14 % dėl naujų anuitetų įsigijimo (nors 2025 metais anuitetus įsigijo tik 568 asmenys, lyginant su 1570 - 2024 metais), taip pat ir 2025 metų pelno dalyviams paskirstymas, kurio dalis – 1.066.100 eurų buvo perkelta į PAPTA ateities anuitetų išmokų didinimui. Informacija apie techninių atidėjinių, sugrupuotų pagal atidėjinių ir pensijų anuitetų rūšis, vertę ir pasikeitimus per ataskaitinį laikotarpį, pateikta priede P3 „Techniniai atidėjiniai pagal anuiteto rūšį“.

## **6 pastaba. Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai**

Kitus trumpalaikius įsipareigojimus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje sudarė:

- 60.933 eurai – VSDFV mokėtinos sumos už Fondo valdymą ir administravimą 2025 m. gruodžio mėn., kurių padidėjimą, lyginant su 2024 m., lėmė skatinamojo pobūdžio vienkartinį išmokų Fondo administravimo funkcijas vykdančiam padaliniui, priskaitymas;
- 5.999 eurai - mokėtinos sumos už vertybinių popierių saugojimą 2025 m. gruodžio mėn.

## **7 pastaba. Grynasis turtas**

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo grynojo turto vertė buvo 10.062.197 eurai, t.y. padidėjo 44 % dėl, nepaisant padidėjusio neapibrėžtumo ir nepalankių aplinkybių, 2025 metais uždirbto 3.082.814 eurų grynojo perviršio (pelno).

## **8 pastaba. Pensijų anuitetų įmokų pajamos**

Pensijų anuitetų įmokų pajamas sudarė iš pensijų kaupimo bendrovių gautos ir gautinos vienkartinės įmokos iš dalyvio vardu pensijų fonde sukaupto pensijų turto, kuriomis apmokamas dalyvio įgytas pensijų anuitetas. Vertinant pajamas pagal pensijų anuitetų rūšį matyti, kad 2025 m. santykinai didesnis augimas buvo standartinio pensijų anuiteto, t.y.:

- 6.502.299 Eur, t.y. 66 % (2024 m. – 74 %) įmokų pajamų sudarė standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu įmokos, kai pensijų anuitetas dalyviui mokamas periodiškai iki gyvos galvos, paveldimas Civilinio kodekso nustatyta tvarka;

- 3.220.626 Eur t.y. 33 % (2024 m. - 25 %) įmokų pajamų sudarė standartinio pensijų anuiteto įmokos, kai pensijų anuitetas dalyviui mokamas periodiškai iki gyvos galvos, tačiau nepaveldimas;
- 120.309 Eur, t.y. 1 % (2024 m. - 1 %) įmokų pajamų sudarė atidėtojo pensijų anuiteto įmokos, kai pensijų anuitetas dalyviui pradedamas mokėti sukakus 85 metų amžių, mokamas periodiškai iki gyvos galvos, nepaveldimas.

Pensijų anuitetų įmokų pajamos ataskaitiniais metais sumažėjo 57 %, lyginant su 2024 metais, dėl 2025 m. priimtų Pensijų kaupimo įstatymo pataisų, kuriomis nustatomas II pakopos pensijų sistemos liberalizavimas nuo 2026 metų. Ir nors vidutinė 1 dalyvio vienkartinė įmoka iš dalyvio vardu pensijų fonde sukaupto pensijų turto padidėjo iki 17.330 eurų (2023 m. vidutinė įmoka buvo 14.856 eurų, 2024 m. – 14.662 eurai), tačiau dėl laukimo efekto reikšmingai sumažėjęs anuitetus įsigijusių asmenų skaičius (žr. 6 lentelę) nulėmė staigų ir reikšmingą Fondo pagrindinės veiklos pajamų kritimą.

#### **6 lentelė. Naujai įsigytų pensijų anuitetų dinamika 2020 – 2025 metais**

<b>Pensijų anuiteto rūšis</b>	<b>2020 m. II pusmetis</b>	<b>2021 m.</b>	<b>2022 m.</b>	<b>2023 m.</b>	<b>2024 m.</b>	<b>2025 m.</b>
Standartinis (ST)	52	150	193	218	348	164
Standartinis su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu (SGL)	155	509	674	593	1105	366
Atidėtasis (AT)	32	95	98	66	117	38
<b>Iš viso:</b>	<b>239</b>	<b>754</b>	<b>965</b>	<b>877</b>	<b>1570</b>	<b>568</b>

2025 m. mirė 18 pensijų anuitetus įgijusių asmenų, todėl 2025-12-31 galiojo 4911 pensijų anuitetų sutartys.

#### **9 pastaba. Pagrindinės veiklos sąnaudos**

Per ataskaitinį laikotarpį patirtas pagrindinės veiklos sąnaudas sudarė: techninių atidėjinių vertės pasikeitimo (66 %, lyginant su 2024 m. 88 %), pensijų anuitetų išmokų (30 %, lyginant su 2024 m. 11 %) ir valdymo bei administravimo (4 %, lyginant su 2024 m. 2 %) sąnaudos. Bendros pagrindinės veiklos sąnaudos 2025 m. sudarė 12.215.212 eurų ir, palyginti su 2024 m. (24.521.488 Eur), sumažėjo 50 %.

Techninių atidėjinių vertės pasikeitimo sąnaudos 2025 m. sudarė 8.047.934 Eur (2024 m. – 21.474.604 Eur), t.y. sumažėjo 62 %, daugiausia dėl reikšmingai sumažėjusio naujai įgytų pensijų anuitetų skaičiaus ir įmokų apimties 2025 m. Pensijų padengimo techninio atidėjinio sąnaudų pasiskirstymas pagal pensijų anuiteto rūšį 2025 m. buvo: 63 % (2024 m. – 74 %) – standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu, 35 % (2024 m. – 25 %) – standartinio pensijų anuiteto ir 2 % (2024 m. – 1 %) – atidėtojo pensijų anuiteto.

Tuo tarpu 2025 m. pensijų anuitetų išmokų sąnaudos nuosekliai didėjo ir sudarė 3.669.872 Eur (2024 m. – 2.625.910 Eur). Padidėjimas 40 % daugiausia sietinas su didėjančia pensijų anuitetų gavėjų baze, vidutine anuiteto išmokos suma ir atitinkamai didėjančiu išmokų srautu, nepaisant sumažėjusių naujų anuitetų įsigijimų. Išmokų sąnaudų pasiskirstymas pagal pensijų anuiteto rūšį 2025 m. išliko panašus kaip ir 2024

m.: 75 % sudarė standartinio pensijų anuiteto su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu išmokų sąnaudos, o 25 % - standartinio pensijų anuiteto išmokų sąnaudos. Atidėtojo pensijų anuiteto išmokų sąnaudų 2025 m. nebuvo. 2025 m. paveldėtojams buvo apskaičiuota 167.982 eurų anuitetų išmokų.

Valdymo ir administravimo sąnaudos 2025 m. sudarė 497.406 eurus (2024 m. – 420.974 Eur) ir padidėjo 18 %, tačiau jų dalis bendrose pagrindinės veiklos sąnaudose išliko nedidelė. Šios sąnaudos dengiamos 2,5 % vienkartinio atskaitymo nuo pensijų anuitetų įmokų lėšomis, kurių suma 2025 m. buvo 276.948 eurai. Atskaitymų nepakako visoms valdymo administravimo sąnaudoms padengti, todėl trūkstama dalis pirmiausia buvo finansuota ankstesniais metais iš vienkartinio atskaitymo sukauptomis lėšomis, o likęs poreikis padengtas gavus 47.000 eurų LR Finansų ministerijos paskolą.

Tiesiogines valdymo ir administravimo sąnaudas sudarė Pensijų anuitetų skyriaus darbuotojų darbo užmokestis ir susiję mokesčiai (298.044 eurų), Fondo Tarybos narių atlygis (119.574 eurai) ir kitos tiesioginės sąnaudos, nurodytos priede P4 „Valdymo ir administravimo sąnaudos ir susijusi informacija“. Netiesiogines valdymo administravimo sąnaudas (69.132 eurus) sudarė Fondo veiklai naudojamos programinės įrangos amortizacija (21.594 eurų) ir priežiūros išlaidos (26.871 euras), patalpų nuomos, eksploatacijos ir kitos išlaidos.

#### **10 pastaba. Finansinės ir investicinės veiklos rezultatas**

Ataskaitinio laikotarpio finansinės ir investicinės veiklos rezultatas – pelnas 5.454.792 Eur. Didžiąją pelno dalį lėmė 4.979.939 eurų finansinio turto (investicijų) tikrosios vertės padidėjimo ir perleidimo pelnas, taip pat palūkanų pajamos 587.492 eurai, kurias sudarė Garantinio ir Likvidumo portfelių ne nuosavybės vertybinių popierių apskaičiuotos palūkanos (515.718 Eur), Augimo portfelio obligacijų palūkanos (40.425 Eur), taip pat terminuotųjų indėlių (18.136 Eur) ir einamosios sąskaitos palūkanos (13.213 Eur). Kitas finansinės ir investicinės veiklos pajamas sudarė pajamos dėl gautos paskolos pirminio vertinimo amortizuota savikaina (2.911 Eur) ir delspinigių pajamos.

Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos 2025 m. sudarė 115.578 eurai, iš jų: nuostoliai dėl finansinio turto tikrosios vertės sumažėjimo ir perleidimo 34.004 eurai, apskaičiuota paskolų amortizacija (apskaičiuotos palūkanų sąnaudos) 6.671 euras. Kitas finansinės investicinės veiklos sąnaudas sudarė: 65.048 eurai - vertybinių popierių saugojimo mokestis, 9.855 eurai – komisiniai finansiniams tarpininkams už pavedimų vykdymą ir sandorių sudarymą.

Informacija apie ataskaitinio laikotarpio kitas finansinės ir investicinės veiklos pajamas ir sąnaudas pateikta priede P5 „Kitos finansinės ir investicinės veiklos pajamos ir sąnaudos“.

#### **11 pastaba. Biudžeto vykdymas ir pinigų srautai.**

2025 m. pinigų srautų ir patvirtinto biudžeto reikšmingus nukrypimus iš esmės lėmė 2025 m. birželio mėn. priimti Pensijų kaupimo įstatymo pakeitimai, dėl kurių didelė dalis II pakopos dalyvių sprendimus dėl pensijų anuiteto įsigijimo atidėjo, laukdami nuo 2026 m. numatytų pasitraukimo ir sukauptų lėšų atsiėmimo alternatyvų įsigaliojimo. Dėl šios priežasties Fondo iš pensijų kaupimo bendrovių gautos vienkartinės įmokos iš dalyvio vardu pensijų fonde sukaupto pensijų turto, kuriomis apmokamas dalyvio įsigytas pensijų anuitetas, 2025 m. sudarė 11.077.928 eurus, t.y. tik 37 proc. patvirtinto biudžeto rodiklio.

Atitinkamai proporcingai mažesni buvo ir nuo gautų įplaukų apskaičiuoti atskaitymai - valdymui ir administravimui skirtos lėšos siekė tik 276.948 eurus vietoje planuotų 749.000 eurų, o investavimui ir išmokoms skirtos lėšos sudarė 10.800.980 eurų. Tuo tarpu pagrindinės veiklos išlaidos buvo artimesnės planuotoms, nes anuitetų išmokos išliko santykinai stabilios dėl jau susiformavusios anuitetų gavėjų bazės. Anuitetų išmokoms faktiškai panaudota 3.672.720 eurų, t.y. 88 proc. planuotų lėšų; valdymo ir administravimo paslaugų apmokėjimui - 479.243 eurai (81 proc. planuotų); vertybinių popierių saugojimo, komisinių tarpininkams mokesčiai dėl sumažėjusių investavimo apimčių sudarė 76 % planuotų šio tipo išlaidų (73.866 Eur). Dėl šių priežasčių grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai siekė tik 27 % biudžete numatyto rodiklio, t.y. 6.852.099 eurus (biudžete buvo numatyta 25.079.700 Eur).

Mažesnės nei planuota pagrindinės veiklos įplaukos tiesiogiai paveikė ir investicinės veiklos pinigų srautus. Į ilgalaikį finansinį turtą 2025 m. investuota 11.148.104 eurai, t. y. 2,3 karto mažiau nei buvo planuota. Į šią sumą įtrauktos ir reinvestuotos lėšos, gautos perleidus dalį Augimo portfelio ETF už 4.089.464 eurus (biudžete nenumatyta), taip pat 400.000 eurų, gauti vertybinių popierių emitentams išpirkus jų išleistus ne nuosavybės vertybinius popierius. Todėl į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius investuota 398.573 eurai, t. y. tik 17 proc. biudžete numatytų lėšų, o į kitą finansinį turtą (didžiąja dalimi – ETF) – 10.749.531 euras, arba 46 proc. biudžete numatytos lėšų apimties.

Terminuotųjų indėlių sumažėjimas 450.000 Eur rodo, kad Fondas atsiėmė 3–6 mėn. trukmės terminuotuosius indėlius ir antroje metų pusėje, siekiant užtikrinti aukštesnį likvidumą, Likvidumo portfelio lėšas nukreipė į trumpesnės iki 3 mėn. trukmės terminuotuosius indėlius, kurie priskiriami pinigų ekvivalentams.

Ne nuosavybės vertybinių popierių, terminuotųjų indėlių, einamosios sąskaitos palūkanų įplaukos 2025 m. sudarė 498.200 eurų ir viršijo biudžete numatytą 383.200 eurų sumą 30 proc. bei prisidėjo prie investicinės veiklos pinigų srautų stabilizavimo, sumažėjus investavimo apimtims. Kiti investicinės veiklos pinigų srautai susidarė dėl 300.000 eurų įplaukų emitentui (Prancūzija) išpirkus trumpalaikes pinigų rinkos priemonės, gautų delspinigių (27 Eur) ir pinigais gautos finansinių priemonių - pinigų ekvivalentų, amortizacijos (1.677 Eur). Dėl minėtų priežasčių grynieji investicinės veiklos pinigų srautai sudarė tik 22 % planuotų šio tipo grynųjų pinigų srautų, t.y. 5.408.735 Eur.

Atsižvelgiant į mažesnę nei planuota atskaitymų valdymui ir administravimui finansuoti gautą sumą, 2025 m. gauta 47.000 eurų beprocentė Finansų ministerijos paskola administravimo finansavimo poreikiui padengti. Biudžete paskola nebuvo planuota, priešingai - buvo planuotas išankstinis 215.900 Eur gautų paskolų grąžinimas.

Dėl išvardintų aplinkybių 2025 m. pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas sudarė 1.490.364 eurus, o metų pabaigoje jų likutis siekė 2.981.008 eurus, iš kurių 800.000 Eur sudarė pinigų ekvivalentai (terminuoti indėliai iki 3 mėn.). Didesnė pinigų ir pinigų ekvivalentų dalis, ribojant ilgalaikių investicijų apimtį, laikoma siekiant užtikrinti pakankamą likvidumą einamiesiems mokėjimams vykdyti ir pasirengti 2026 m. numatomiems veiklos iššūkiams. Atsižvelgiant į PKĮ pakeitimus, nuo 2026-ųjų metų numatytas dalies anuitetų gavėjų galimybes pasitraukti iš Fondo, didesnis pinigų rezervas užtikrins laiku vykdomus įsipareigojimus anuitetų gavėjams mažėjančių teigiamų pinigų srautų iš naujų anuitetų įsigijimo, kontekste.

## Poataskaitiniai įvykiai

Poataskaitiniai nekoreguojantys įvykiai:

- įsigaliojus PKĮ pakeitimams, Fondas pradėjo gauti 3 proc. atskaitymus nuo dalyvių iš pensijų kaupimo fondų atsiimamos sukaupto turto dalies. Per pirmuosius du 2026-ųjų metų mėnesius gauta daugiau kaip 3 mln. eurų. Šios įplaukos - reikšmingas administravimo sąnaudų dengimo šaltinis, svarbus tolimesniam Fondo tvarumui užtikrinti;

- po ataskaitinio laikotarpio datos ir toliau stebimas mažesnis pensijų anuitetų įmokų srautas, palyginti su ankstesniais laikotarpiais. Jį sąlygoja aukštesnė minimali suma, už kurią privaloma įsigyti pensijų anuitetą, ir dalies pensijų fondų dalyvių noras nutraukti kaupimą pereinamuoju laikotarpiu. Įvertinus šias aplinkybes, 2026 m. biudžete jau numatytas ženkliai mažesnis naujų pensijų anuitetų gavėjų srautas. Tačiau per pirmuosius du 2026 metų mėnesius gauta pensijų anuitetų įmokų suma viršijo šias prognozes ir sudarė 1,5 mln. Eur, o pensijų anuitetus įsigijo 80 asmenų, t.y. 50 % mažiau nei per atitinkamą 2025 m. laikotarpį, bet 78 proc. daugiau, nei planuota per pirmuosius du 2026 m. mėnesius.

- 2026–2027 m. laikotarpiui numatytos pasitraukimo iš Fondo galimybės kontekste, Fondas gavo 64 anuitetų gavėjų prašymus nutraukti anuitetų sutartis ir pasitraukti iš Pensijų anuitetų fondo. Preliminariai įvertinta su šiais prašymais susijusi mokėtina suma sudaro apie 353 tūkst. Eur. Kadangi šios sumos yra įskaitytos į techninių atidėjinių, kurie padengti Fondo turtu, vertę, tokios išmokos neturės reikšmingos įtakos Fondo finansinei būklei ateityje.

## **PENSIJŲ ANUITETŲ FONDO FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMOJO RAŠTO PRIEDAI**

FINANSINIO TURTO (INVESTICIJŲ) POKYČIAI 2025 METAIS

Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai

Eil. Nr.	Finansinio turto (investicijų) grupės pavadinimas	Balansinė vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Per ataskaitinį laikotarpį								Balansinė vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
			įsigyta (įsigijimo savikaina)	parduota (balansinė vertė pardavimo momentu)	perkelta į (iš) kitą finansinio turto grupę	amortizacijos ** suma	valiutos kurso pokyčio įtaka** *	piniginės įplaukos	nurašyta	Nuvertėjimas arba tikrosios vertės pasikeitimas	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	<b>Ilgalaikis finansinis turtas (investicijos) ir suteiktos paskolos</b>	<b>62 729 774</b>	<b>11 148 104</b>	<b>- 4 068 600</b>	<b>- 199 488</b>	<b>510 208</b>	<b>-</b>	<b>- 521 762</b>	<b>-</b>	<b>4 925 069</b>	<b>74 523 306</b>
1.1.	Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos ir vekseliai	8 795 613	398 573	-	- 99 386	234 895	-	- 185 172	-	-	9 144 524
1.2.	Kiti vekseliai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3.	Kitos obligacijos	7 492 980	931 823	-	- 100 102	275 313	-	- 336 590	-	- 10 833	8 252 590
1.4.	Akcijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	46 441 182	9 817 708	- 4 068 600	-	-	-	-	-	4 935 902	57 126 192
1.6.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	<b>Trumpalaikis finansinis turtas (investicijos) ir suteiktos paskolos*</b>	<b>1 049 752</b>	<b>600 000</b>	<b>-</b>	<b>199 488</b>	<b>3 834</b>	<b>-</b>	<b>- 1 653 250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199 823</b>
2.1.	Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijos ir vekseliai	199 621	-	-	99 386	3 315	-	- 202 600	-	-	99 721
2.2.	Kiti vekseliai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3.	Kitos obligacijos	400 131	-	-	100 102	519	-	- 400 650	-	-	100 102
2.4.	Akcijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.6.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.7.	Trumpalaikiai terminuoti indėliai	450 000	600 000	-	-	-	-	- 1 050 000	-	-	-
3.	<b>Iš viso</b>	<b>63 779 526</b>	<b>11 748 104</b>	<b>- 4 068 600</b>	<b>-</b>	<b>514 041</b>	<b>-</b>	<b>- 2 175 012</b>	<b>-</b>	<b>4 925 069</b>	<b>74 723 129</b>

\* Nurodoma ir ilgalaikio finansinio turto, ir suteiktų paskolų einamųjų metų dalis.

\*\* Amortizacijos sumą sudaro finansinio turto įsigijimo savikainos ir amortizuotos savikainos pirminio finansinio turto pripažinimo metu skirtumas ir amortizacijos sumos pasikeitimas per ataskaitinį laikotarpį.

\*\*\* Pavyzdžiui, terminuotųjų indėlių užsienio valiuta valiutos santykio pasikeitimo įtaka.

INFORMACIJA APIE PASKOLŲ ĮVYKDYMO TERMINUS IR PALŪKANŲ NORMAS

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

Eil. Nr.	Paskolos grąžinimo terminas	Nominalioji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje			Amortizuota savikaina ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		
		Paskolos be palūkanų	Paskolos su fiksuotąja palūkanų norma	Paskolos su kintamąja palūkanų norma	Paskolos be palūkanų	Paskolos su fiksuotąja palūkanų norma	Paskolos su kintamąja palūkanų norma
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1.</b>	<b>Per vienus metus:</b>	108 000	-	-	104 564	-	-
1.1.	Trumpalaikės paskolos	-	-	-	-	-	-
1.2.	Ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	108 000	-	-	104 564	-	-
<b>2.</b>	<b>Nuo vieno iki penkerių metų</b>	283 100	-	-	275 009	-	-
<b>3.</b>	<b>Po penkerių metų</b>	-	-	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Iš viso paskolų (1 + 2 + 3)</b>	391 100	-	-	379 573	-	-



**PENSIJŲ ANUITETŲ FONDO TECHNINIAI ATIDĖJINIAI PAGAL PENSIJŲ ANUITETO RŪŠĮ  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

Eil. Nr.		Ataskaitinis laikotarpis				Praėjęs ataskaitinis laikotarpis			
		Standartinis pensijų anuitetas	Standartinis pensijų anuitetas su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu	Atidėtasis pensijų anuitetas	Iš viso	Standartinis pensijų anuitetas	Standartinis pensijų anuitetas su garantuojamu mokėjimo laikotarpiu	Atidėtasis pensijų anuitetas	Iš viso
		1	2	3	4	5	6	7	8
<b>I.</b>	<b>Numatomų išmokų techninis atidėjiny (toliau – NITA) ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	<b>1 411</b>	<b>94 718</b>	<b>-</b>	<b>96 129</b>	<b>980</b>	<b>66 358</b>	<b>-</b>	<b>67 338</b>
I.1	Padidėjimas (priskaičiuota išmokų)	922 714	2 747 158	-	3 669 872	677 101	1 948 810	-	2 625 910
I.2	Sumažėjimas (išmokėta)	- 923 541	- 2 749 180	-	- 3 672 720	- 676 669	- 1 920 450	-	- 2 597 119
<b>I.3</b>	<b>NITA ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>585</b>	<b>92 696</b>	<b>-</b>	<b>93 281</b>	<b>1 411</b>	<b>94 718</b>	<b>-</b>	<b>96 129</b>
<b>II.</b>	<b>Pensijų anuitetų padengimo techninis atidėjiny (toliau – PAPTA) ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	<b>14 742 744</b>	<b>43 577 802</b>	<b>1 066 886</b>	<b>59 387 432</b>	<b>9 371 249</b>	<b>27 799 182</b>	<b>742 398</b>	<b>37 912 828</b>
II.1	Padidėjimas	2 810 490	5 077 172	160 272	8 047 934	5 371 495	15 778 620	324 488	21 474 604
II.2	Sumažėjimas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II.3</b>	<b>PAPTA ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>17 553 235</b>	<b>48 654 974</b>	<b>1 227 157</b>	<b>67 435 366</b>	<b>14 742 744</b>	<b>43 577 802</b>	<b>1 066 886</b>	<b>59 387 432</b>
<b>III.</b>	<b>Vienkartinių įmokų grąžinimo (pelno padalijimo) techninis atidėjiny (toliau – VĮGTA) ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
III.1	Padidėjimas	-	-	-	-	-	-	-	-
III.2	Sumažėjimas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.3</b>	<b>VĮGTA ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Iš viso techninių atidėjinių ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>17 553 820</b>	<b>48 747 670</b>	<b>1 227 157</b>	<b>67 528 647</b>	<b>14 744 156</b>	<b>43 672 520</b>	<b>1 066 886</b>	<b>59 483 561</b>
<b>V.</b>	<b>Techninius atidėjinius dengiančio turto vertė</b>				<b>78 037 349</b>				<b>66 839 490</b>
<b>VI.</b>	<b>Techninių atidėjinių padengimas turtu (proc.)</b>				<b>116</b>				<b>112</b>

**Pastaba.** IV eilutės 4 stulpelio suma turi būti lygi Finansinės būklės ataskaitos E.I.2 ir E.II.1 eilučių sumai.

**VALDYMO IR ADMINISTRAVIMO SĄNAUDOS IR SUSIJUSI INFORMACIJA  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

<b>Eil. Nr.</b>	<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	<b>Praėjęs ataskaitinis laikotarpis</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I.</b>	<b>DARBO UŽMOKESTĮ GAUNANČIŲ ASMENŲ SKAIČIUS*</b>	11	11
<b>II.</b>	<b>TIESIOGINĖS VALDYMO IR ADMINISTRAVIMO SĄNAUDOS**</b>	428 274	345 283
II.1.	Darbo užmokesčio ir socialinio draudimo	417 618	334 473
II.2.	Kvalifikacijos kėlimo	2 167	4 241
II.3.	Komandiruočių	7 022	5 078
II.4.	Transporto	-	-
II.5.	Kitos	1 468	1 491
<b>III.</b>	<b>NETIESIOGINĖS VALDYMO IR ADMINISTRAVIMO SĄNAUDOS***</b>	69 133	75 691
<b>IV.</b>	<b>VALDYMO IR ADMINISTRAVIMO SĄNAUDOS, IŠ VISO</b>	497 406	420 974

\* Tiesiogiai su Pensijų anuitetų fondo (toliau – Fondas) valdymu ir administravimu susijusių asmenų (Fondo valdymo organų nariai ir Fondo tvarkytojo darbuotojai) skaičius.

\*\* Priskiriamos valdymo ir administravimo sąnaudos, apimančios tiesiogiai su Fondo valdymu ir administravimu susijusių asmenų darbo užmokesčio ir socialinio draudimo, kvalifikacijos kėlimo ir kitas sąnaudas, kurias galima tiesiogiai priskirti Fondo veiklos vykdymo sąnaudoms.

\*\*\* Priskiriamos netiesiogiai su Fondo veikla susijusios sąnaudos (pavyzdžiui, patalpų nuomos, komunalinių paslaugų, įrangos nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos) ir kitos, netiesiogiai su Fondo valdymu ir administravimu susijusios, sąnaudos.

**KITOS FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS PAJAMOS IR SĄNAUDOS  
PAGAL 2025 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

*Pateikimo valiuta ir tikslumas: eurai*

<b>Eil. Nr.</b>	<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	<b>Praėjus ataskaitinis laikotarpis</b>
1	2	3	4
<b>I.</b>	<b>KITOS FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS PAJAMOS</b>	2 939	78
I.2.	Pelnas dėl valiutos santykio pasikeitimo	-	-
I.3.	Baudų ir delspinigių pajamos	28	78
I.4.	Dividendai	-	-
I.5.	Kitos	2 911	-
<b>II.</b>	<b>KITOS FINANSINĖS IR INVESTICINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS</b>	- 74 903	- 74 842
II.2.	Nuostolis dėl valiutos santykio pasikeitimo	-	-
II.3.	Baudų ir delspinigių sąnaudos	-	-
II.4.	Kitos	- 74 903	- 74 842

METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	Valstybinio socialinio draudimo fondo valdyba prie Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos
Dokumento pavadinimas (antraštė)	PENSIJŲ ANUITETŲ FONDO 2025 METŲ ATASKAITŲ RINKINYS
Dokumento registracijos data ir numeris	2026-03-24 Nr. F34-1E-1
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	–
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Rasa Domarkienė, Skyriaus vedėja
Parašo sukūrimo data ir laikas	2026-03-23 16:04:38 (GMT+02:00)
Parašo formatas	XAdES-X-L
Laiko žymoje nurodytas laikas	2026-03-23 16:05:18 (GMT+02:00)
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016, AS Sertifitseerimiskeskus, EE
Sertifikato galiojimo laikas	Galioja nuo 2023-07-09 iki 2028-07-07
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Kęstutis Čereška, Direktorius
Parašo sukūrimo data ir laikas	2026-03-24 08:54:34 (GMT+02:00)
Parašo formatas	XAdES-X-L
Laiko žymoje nurodytas laikas	2026-03-24 08:54:50 (GMT+02:00)
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	ADIC CA ECC, Asmens dokumentu israsymo centras prie LR VRM, LT
Sertifikato galiojimo laikas	Galioja nuo 2024-06-12 iki 2028-06-11
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	Registravimo metaduomenų vientisumas užtikrintas naudojant „Valstybinio socialinio draudimo fondo valdyba prie Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos“ sertifikatą, sertifikatas galioja nuo 2024-07-18 iki 2027-07-18
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	–
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	–
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	SODRA DVS
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	–
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir jį atspausdinęs darbuotojas	2026-03-31 atspausdino Ilona Bekerienė
Paieškos nuoroda	2026-R95-I-13971
Papildomi metaduomenys	–

