



LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybei

2025-04- Nr.

DĖL UAB „VALSTYBĖS INVESTICINIS KAPITALAS“ MOKAMŲ DIVIDENDŲ

Lietuvos Respublikos finansų ministerija parengė ir teikia Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo „Dėl UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ mokamų dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas“ projektą (toliau – Nutarimo projektas).

Nutarimo projektu siūloma pavesti Finansų ministerijai, valstybei nuosavybės teise priklausančių UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (toliau – Bendrovė) akcijų valdytojais, 2025 metais priimti sprendimą skirti dividendams 0,5 procento Bendrovės paskirstytinojo pelno už 2024 finansinius metus.

Strateginio valdymo metodikos, patvirtintos Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2021 m. balandžio 28 d. nutarimu Nr. 292 „Dėl Strateginio valdymo metodikos patvirtinimo“, 147.1.1 papunktyje nurodyta, kad valstybei svarbiais projektais pripažįstami vadovaujantis Lietuvos Respublikos investicijų įstatymu, kai šie projektai yra stambūs projektai, kaip jie suprantami pagal Lietuvos Respublikos investicijų įstatymo 2 straipsnio 25 dalį. Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2024 m. liepos 10 d. nutarimu Nr. 573 „Dėl stambaus projekto „Lithuanian Center of Excellence for Ammunition“ pripažinimo užtikrinančiu neatidėliotinus valstybės saugumo ir gynybos poreikius“ stambus projektas „Lithuanian Center of Excellence for Ammunition“ (toliau – Projektas) pripažintas užtikrinančiu neatidėliotinus valstybės saugumo ir gynybos poreikius.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2024 m. lapkričio 27 d. pasitarimo protokolo Nr. VPA-K-2 (toliau – Protokolas) 3.1 papunkčiu pritarta valstybės valdomų bendrovių – UAB „Eps-G“ ir akcinės bendrovės Giraitės ginkluotės gamyklos, kurios buvo pasirinktos ir pakviestos į derybas, kartu pasitelkiant Bendrovę, investicijoms į Projektą ir prisidėjimui prie Projekto įgyvendinimo.

Vienas iš Bendrovės veiklos tikslų yra investuoti į Lietuvos ekonomikai strategiškai svarbias sritis, kurios prisideda prie gynybos ir saugumo didinimo. Bendrovės valdyba, atlikusi išsamią investavimo galimybių analizę, nustatiusi rizikos veiksnius ir gavusi visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą, priėmė sprendimą investuoti į Projektą netiesiogiai, per specialiai šiam tikslui įsteigtą UAB „EPSO-G Invest“ (toliau – EI). Bendrovė įsigijo 49 procentus EI naujai išleidžiamų akcijų, kurių emisijos vertė – 18 375 000 eurų, papildomai Bendrovė įsipareigojo į Projektą investuoti 52 675 000 eurų, bendra maksimali Bendrovės investicijos į Projektą suma – 71 050 000 eurų.

Kitas Bendrovės veiklos tikslas yra, vadovaujantis ekonomikos ir inovacijų ministro ir finansų ministro tvirtinamo Priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo nuostatomis, padėti Lietuvos ekonomikai atsigausti po koronaviruso infekcijos (COVID-19) sukeltų pasekmių, valstybės ir kapitalo rinkos priemonėmis pritrauktomis lėšomis finansuojant pagalbos verslui ir kapitalo rinkos plėtrai skirtas priemones.

Bendrovė, būdama KŪB „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – PVF) komanditore, į PVF investavo 200 mln. eurų. Bendrovės, kaip PVF komanditorės, įsipareigojimai yra įvykdyti, diversifikavus investavimo šaltinius: 100 mln. eurų buvo skirta iš Bendrovės įstatinio kapitalo, likę 100 mln. eurų buvo gauti per 4 obligacijų emisijas. 2022 m. kovo 8 d. išleista 25 mln. eurų vertės

Informacija apie asmens duomenų tvarkymą skelbiama adresu <https://finmin.lrv.lt/lt/asmens-duomeni-apsauga>

Biudžetinė įstaiga
Lukiškių g. 2, 01108 Vilnius

Tel. +370 5 239 0000
El. p. finmin@finmin.lt
<https://finmin.lrv.lt>

Duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių
asmenų registre, kodas 288601650

obligacijų emisija išpirkta 2025 m. kovo 10 d., visas lėšas per AB *Nasdaq Vilnius* vertybinių popierių biržą grąžinus investuotojams. Kitų obligacijų emisijų išpirkimo datos numatytos 2025 m. rugsėjo 22 d. (obligacijų emisijos vertė 50 mln. eurų) ir 2027 m. birželio 30 d. (obligacijų emisijos vertė 25 mln. eurų). Visa Bendrovės investicija į PVF 2024 metų pabaigoje buvo perkainota, remiantis audituotomis metinėmis PVF finansinėmis ataskaitomis. Jos vertė per 2024 metus padidėjo 9 405 634 eura ir 2024 m. gruodžio 31 d. siekė 187 815 781 eurą.

Pažymėtina, kad Bendrovė iki šiol negeneruoja realių veiklos pajamų, jos veiklos rezultatas – Bendrovės finansinio turto, apskaitoje rodomo tikrąja verte, vertės pasikeitimas, kuris yra pripažįstamas pelnu ar nuostoliais. Pagrindinė tokio turto savybė – jo vertė Bendrovės finansinėse ataskaitose nuolat koreguojama iki tikrosios vertės (dažniausiai tai yra rinkos kaina ataskaitinio laikotarpio pabaigoje), o visi šios vertės pasikeitimai (tiek padidėjimas, tiek sumažėjimas) už atitinkamą ataskaitinį laikotarpį pripažįstami atitinkamai pelnu ar nuostoliu.

Dėl finansinio turto vertės pasikeitimo 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje buvo 20,1 mln. eurų nuo Bendrovės veiklos pradžios sukauptas nuostolis, o 2023 metais padidėjus finansinio turto vertei ir iš to uždirbus 20 mln. eurų pelną, sukauptas nuostolis sumažėjo iki 1,3 mln. eurų. 2024 metais atlikto finansinio turto įvertinimo 2024 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovė uždirbo 8,1 mln. eurų pelną, todėl atitinkamai 2024 metų paskirstytinasis pelnas siekia 6,8 mln. eurų.

Pažymėtina, kad vertybinių popierių rinkos augimas turi įtakos Bendrovės finansinio turto vertės didėjimui ir atitinkamai pelno augimui, tačiau toks pelno augimas yra nerealizuojamas ir gali būti laikinas, todėl Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas vykdant Aprašo reikalavimus dalį 2024 metų paskirstytinojo pelno skirti dividendams išmokėti neigiamai paveiktų Bendrovės ilgalaikį stabilumą, nes išsipildžius rizikai dėl vertybinių popierių rinkos kritimo atitinkamai Bendrovės finansinis turtas nuvertėtų ir dėl to susidarytų nuostolis. Kapitalo pakankamumo ir likvidumo reikalavimų užtikrinimas yra būtinas, siekiant išlaikyti Bendrovės ilgalaikį stabilumą ir finansinį saugumą. Dividendų išmokėjimas iš finansinio turto vertės padidėjimo sumos gali reikšmingai silpninti Bendrovės finansinę bazę, ypač jei šios lėšos būtų reikalingos galimiems nuostoliams dėl vertybinių popierių rinkos kritimo ateityje padengti.

Bendrovės galimybės mokėti dividendus yra ribotos ir tokios išliks ateityje dėl prisiimtų įsipareigojimų vykdymo, nes Bendrovė privalo užtikrinti pakankamus pinigų ir pinigų ekvivalentų srautus turimiems įsipareigojimams įvykdyti. Lentelėje nediskontuotų mokėjimų pagrindu pateikti įsipareigojimai pagal mokėjimo terminus:

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
Skolos prekių tiekėjams ir paslaugų teikėjams	(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)
Visas turtas	207 934 231	-	-	207 934 231
Visi įsipareigojimai	(75 770 413)	(726 072)	(25 686 928)	(102 183 413)
Grynoji rizika	132 163 817	(726 072)	(25 686 928)	105 750 817

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas, vykdant Aprašo reikalavimus, dalį 2024 metų paskirstytinojo pelno skirti dividendams išmokėti sumažintų Bendrovės likvidumą, o tai galėtų paveikti Bendrovės gebėjimą vykdyti svarbias investicijas ar finansinius įsipareigojimus, taip pat prieštarautų atsakingo valdymo ir atsargumo principui.

Bendrovė nuo savo veiklos pradžios iki 2023 metų pabaigos į savo apskaitą traukė nepaskirstytą nuostolį, todėl nekaupė privalomojo rezervo, nors pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo (toliau – AB įstatymas) 59 straipsnio 5 dalį, jei privalomasis rezervas yra mažesnis kaip 1/10 įstatinio kapitalo, atskaitymai į šį rezervą yra privalomi ir negali būti mažesni

kaip 1/20 grynojo ataskaitinių finansinių metų pelno, kol bus pasiektas AB įstatymo 39 straipsnio 2 dalyje nustatytas ne mažesnis kaip 1/10 įstatinio kapitalo dydžio privalomasis rezervas. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis siekia 101,2 mln. eurų, todėl privalomasis rezervas turėtų sudaryti 10,1 mln. eurų.

Atsižvelgiant į Aprašo 15³.1 papunktį bei pirmiau nurodytas Bendrovės finansines prognozes, siūloma užtikrinti, kad akcininko teises ir pareigas įgyvendinanti Finansų ministerija 2025 metais nereikalautų reikšmingų dividendų ir priimtų sprendimą už 2024 finansinius metus skirti dividendams 0,5 procento Bendrovės paskirstytinojo pelno. Likusi paskirstytinojo pelno dalis būtų nukreipta į Bendrovės privalomąjį rezervą.

Nepriėmus atskiro sprendimo dėl Bendrovės dividendų, galiotų Aprašo ir Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2022 m. gegužės 18 d. nutarimo Nr. 509 „Dėl valstybės valdomų įmonių siektinų pagrindinių finansinių veiklos rodiklių 2022–2024 metų laikotarpiu patvirtinimo“ nuostatos, todėl dividendams reikėtų skirti 75 procentus paskirstytinojo pelno, o tai sudarytų 5,1 mln. eurų, todėl dėl to blogėtų Bendrovės įsiskolinimo rodikliai, būtų apribotos galimybės laiku įvykdyti prisiimtus įsipareigojimus.

Priėmus Nutarimo projektą, nenumatoma neigiamų teisinio reguliavimo poveikio pasekmių.

Nutarimo projektas tiesiogiai neperkelia ir neįgyvendina Europos Sąjungos teisės aktų, nėra notifikuotinas Europos Komisijai.

Nutarimo projektas teiktas išvadoms gauti Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministerijai, Lietuvos Respublikos teisingumo ministerijai, VŠĮ Valdymo koordinavimo centrui (toliau – VKC) ir Bendrovei. Nutarimo projektas patikslintas pagal VKC pateiktą pasiūlymą leisti skirti 0,5 procento Bendrovės paskirstytinojo pelno dividendams išmokėti už 2024 metų rezultatus. Ekonomikos ir inovacijų ministerija ir Bendrovė pastabų ir pasiūlymų dėl Nutarimo projekto neturėjo. Su Teisingumo ministerija Nutarimo projektas suderintas darbo tvarka.

Nutarimo projektas neprieštarauja Devynioliktosios Lietuvos Respublikos Vyriausybės programai.

Nutarimo projektas skelbiamas Lietuvos Respublikos Seimo kanceliarijos teisės aktų informacinėje sistemoje. Nutarimo projektu siūlomi pakeitimai aktualūs Finansų ministerijai, valstybei nuosavybės teise priklausančių Bendrovės akcijų valdytojai, priimant sprendimus dėl 2024 finansinių metų paskirstytinojo pelno eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime.

Nutarimo projektą parengė Finansų ministerijos Investicijų departamento (direktorė Vaida Žukauskaitė, tel. +370 669 85 203, el. p. vaida.zukauskaite@finmin.lt) Valdymo ir kontrolės sistemų priežiūros skyriaus (vedėja Roberta Vološenkoviene, tel. +370 633 06 089, el. p. roberta.volosenkoviene@finmin.lt) vyriausioji specialistė Rasa Kupčiūnė (tel. +370 690 31 949, el. p. rasa.kupciune@finmin.lt).

PRIDEDAMA:

1. Nutarimo projektas, 1 lapas.
2. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ audituotų 2024 metų finansinių ataskaitų rinkinys ir vadovybės ataskaita su auditoriaus išvada, 52 lapai.
3. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ audito ataskaita, parengta pagal audito rezultatus už metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 5 lapai.
4. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ 2024 metų pelno (nuostolių) paskirstymo projektas, 1 lapas.
5. VŠĮ Valdymo koordinavimo centro išvada, 1 lapas.

Socialinės apsaugos ir darbo ministrė,
pavadojanti finansų ministrą

Inga Ruginiene

Rasa Kupčiūnė, tel. +370 690 31 949, el. p. Rasa.Kupciune@finmin.lt