

UŽDARO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO INVESTICINIO FONDO  
**LORDS LB BALTIC FUND III**

Nepriklausomo auditoriaus išvada ir finansinės ataskaitos  
2021 m. gruodžio 31 d.

**LORDS LB BALTIC FUND III**

Lietuvos banko pritarimo steigimo dokumentams data 2012 m. gegužės 30 d.

Valdymo įmonė UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“

301849625

Jogailos g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika

(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

---

**TURINYS**

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	7
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	8
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	9

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „LORDS LB BALTIC FUND III“ dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### Nuomonė

Mes atlikome UAB „Lords LB Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „LORDS LB BALTIC FUND III“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2021 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2021 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

### Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

### Da lyko pabrėžimas

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų 15 pastabą, kurioje nurodyta, kad šios finansinės ataskaitos nėra parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu, nes 2022 m. balandžio 21 d. Fondas nutraukė veiklą. Dėl šio dalyko savo nuomonės nemodifikuojame.

### Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

## Investicijų į specialios paskirties bendrovių akcijas ir obligacijas vertinimas

Žr. finansinių ataskaitų II.5 pastabą dėl susijusios apskaitos politikos ir III.2 pastabą dėl atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Investicijų į akcijas ir obligacijas vertė 2021 m. gruodžio 31 d. yra 38 307 tūkst. eurų (2020 m. gruodžio 31 d. – 58 965 tūkst. eurų).</p> <p>Fondo veikla yra vertinama pagal jo grynųjų aktyvų vertę (GAV). GAV apskaičiavimo metodologija yra nustatoma Fondui taikomuose įstatymuose, Fondo taisyklėse ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodologijoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra Fondo investicijų į akcijas tikroji vertė ir nekilnojamojo turto specialios paskirties bendrovių obligacijų apskaitinė vertė (amortizuota savikaina). Investicijų į akcijas tikrąją vertę nustato Valdymo įmonės pasitelkti išorės vertinimo ekspertai, atsižvelgdami į specialios paskirties bendrovių nekilnojamojo turto vertę, kuri paprastai yra nustatoma remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu. Dalies investicijų, dėl kurių pardavimo 2021 m. gruodžio 31 d. yra susitarta su pirkėju, tikroji vertė yra nustatoma atsižvelgiant į tikėtiną pardavimo kainą.</p> <p>Taikant pirmiau minėtus vertinimo metodus reikia priimti reikšmingus sprendimus, įskaitant, bet neapsiribojant, diskonto normomis, prielaidomis dėl būsimų pinigų srautų ir amžinojo augimo norma.</p> <p>Dėl minimų sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes nustatėme, jog ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- įgijome supratimą apie Fondo investicijų tikrosios vertės vertinimo procesą, ir patikrinome pasirinktų pagrindinių vidaus kontrolių sukūrimą ir įgyvendinimą;</li> <li>- įvertinome Valdymo įmonės pasitelktų išorės vertintojų patirtį, profesinę kvalifikaciją ir objektyvumą;</li> <li>- padedant mūsų vertinimo specialistui: <ul style="list-style-type: none"> <li>o įvertinome išorės vertintojų naudotų vertinimo metodų ir modelių tinkamumą palyginant juos su įprastai panašaus turto vertinimuose naudojamomis metodologijomis ir susijusiu finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais;</li> <li>o patikrinome pagrindinių prielaidų, kurias išorės vertintojai taikė naudodami vertinimo metodus, pagrįstumą palyginant pagrindines įvestis, tokias kaip vieta, plotas, nuomos mokesčiai, naudotas apskaičiuojant diskontuotus pinigų srautus, su mūsų žiniomis apie esamą specialios paskirties bendrovių veiklą, susijusias sutartis su nuomininkais ir išoriniais rinkos duomenimis ir mūsų rinkos žiniomis;</li> <li>o palyginome pirmiau nurodytuose vertinimuose naudojamus prognozuojamus augimo koeficientus, diskonto normą ir kapitalizavimo normą su esamais išoriniais rinkos duomenimis ir atlikome retrospektyvią ankstesnių metų biudžetų sudarymo tikslumo peržiūrą;</li> <li>o įvertinome turto vertinime naudotų diskontuotų pinigų srautų modelių matematinį tikslumą ir vientisumą;</li> </ul> </li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- investicijų, dėl kurių pardavimo yra susitarta 2021 m. gruodžio 31 d. su pirkėju, vertes sutikrinome su preliminariniuose pardavimo dokumentuose esančiomis pardavimo kainomis;</li> <li>- savarankiškai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2021 m. gruodžio 31 d. valdomų investicijų į akcijas ir obligacijas;</li> <li>- įvertinome finansinių ataskaitų atskleidimų, susijusių su investicijų tikrosios vertės nustatymu, išsamumą.</li> </ul>
--	--

### Va dovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

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

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

### Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

#### Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės akcininkų sprendimu 2016 m. birželio 30 d. pasirašyta sutartimi buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2016 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą yra atnaujinamas kas dvejus metus ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 6 metai.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir jo Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Įmonei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen  
Partnerė pp  
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2022 m. balandžio 29 d.

*Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 3–6 puslapiuose.*



## GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

			2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
	Pastabos			
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		59 889 153	65 647 877
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą		-	-
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		16 908 194	2 632 207
2.4.1.	Palūkanų pajamos	2	360 194	625 207
2.4.2.	Dividendai	1	16 548 000	2 007 000
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	2	-	762 632
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		16 908 194	3 394 839
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	7	35 750 001	8 900 001
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	2	4 138 122	-
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	8	2 367 013	253 562
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		2 205 744	116 644
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		47 293	64 097
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		6 050	6 757
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		6 005	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		101 921	66 064
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		42 255 136	9 153 563
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(25 346 942)	(5 758 724)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	7	34 542 211	59 889 153

Šias ataskaitas elektroniniu parašu pasirašė :

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Buhalterinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė

Efim Hiterer

Tadas Pranckevičius



## **AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

### **I. BENDROJI DALIS**

Nekilnojamojo turto investicinis fondas Lords LB Baltic Fund III (toliau – Fondas) buvo įsteigtas 2012 m. gegužės 30 d., Lietuvos banko Priežiūros tarnybai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektui.

Fondas yra uždarojo tipo profesionaliems investuotojams skirtas investicinis fondas, kurio vienetų pardavimas ir išpirkimas yra ribojami. Fondo teisinė forma yra specialusis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.

Pagrindinė Fondo veikla yra investicijos į pajamas generuojančius Baltijos šalių komercinius ir mišrios paskirties nekilnojamojo turto objektus bei vystymo projektus. Fondo tikslas yra uždirbti grąžą Investuotojams iš prieš tai išvardintos veiklos.

Fondą valdo UAB „LORDS LB Asset Management“ (toliau – Valdymo įmonė), įsteigta ir įregistruota 2008 m. rugsėjo 8 d., įmonės kodas 301849625, buveinės adresas Jogailos g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika. Duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre. 2008 m. gruodžio 23 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu UAB „LORDS LB Asset Management“ išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 016. 2013 m. gruodžio 5 d. Lietuvos banko valdybos sprendimu Nr. 03-201 valdymo įmonės veiklos licencija Nr. VĮK – 016 buvo praplėsta ir jai suteikta teisė valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjekto įstatymą. 2015 m. birželio 23 d. Valdymo įmonė gavo valdymo įmonės, veikiančios pagal Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą, licenciją, Nr. 1.

Fondo vienetai pradėti platinti 2013 m. balandžio 22 d. Pirmieji investuotojų pinigai buvo įmokėti 2013 m. balandžio 24 d.

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo gyvavimo trukmė – 7 metai nuo pirmojo Fondo investicinių vienetų platinimo etapo pabaigos. Valdymo įmonės valdyba Fondo taisyklėse numatytais atvejais gali pratęsti Fondo veiklą dar 2 metams.

Pagal Fondo taisykles, Fondas veiks iki 2022 m. balandžio 21 d., todėl šios finansinės ataskaitos parengtos nesiremiant veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą. 2022 m. balandžio 21 d. Fondo veikla nutraukta.

2022 m. balandžio 29 d. šios finansinės ataskaitos patvirtintos vadovybės.

Fondo depozitoriumas yra „Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, esantis adresu Konstitucijos per. 20A, Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 7.

Fondo auditą atlieka UAB „KPMG Baltics“, įmonės kodas 111494971, buveinės adresas Lvovo g. 101, Vilnius, veikianti pagal Lietuvos auditorių rūmų pažymėjimą Nr. 001446.

### **II. APSKAITOS POLITIKA**

Fondas finansines ataskaitas rengia vadovaujantis Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais bei Verslo apskaitos standartais.

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Valdymo įmonės pagal patvirtintą sąskaitų planą. Fondas laikosi Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo (KISĮ).

Fondo grynųjų aktyvų (GAV) ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – eurai. Visos sumos šioje finansinėje atskaitomybėje yra eurai.

#### **1. Fondo investicijos**

Fondo tikslas – uždirbti grąžą Fondo Investuotojams iš investicijų į pajamas generuojančius Baltijos šalių komercinius ir mišrios paskirties nekilnojamojo turto objektus bei vystymo projektus.

Laikinais laisvos Fondo lėšos gali būti investuojamos į: (1) ne ilgesnės kaip 3 metų trukmės, likvidžias, investicinio reitingo (S&P ar alternatyvaus sertifikuoto vertintojo) Europos Sąjungos valstybių vyriausybės obligacijas, (2) ne ilgesnės kaip 1 metų trukmės indėlius Europos Sąjungos valstybių kredito įstaigose.

---

## **II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)**

### **2. Su investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas**

#### *Rinkos rizika*

Egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies būklės (pvz., makroekonominių pokyčių, politinės, teisinės rizikos ar konkretaus regiono investuotojų veiksmų) sumažės Fondo įsigyto turto vertė ar iš jo gaunamos pajamos, padidės turto valdymo (išlaikymo) išlaidos, todėl Fondo investicijų vertė gali sumažėti.

#### *Likvidumo rizika*

Egzistuoja rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleis realizuoti Fondo įsigytų NT objektų norimu laiku už pageidautiną kainą arba kuris apskritai neleis realizuoti Fondo įsigytų NT objektų. Be to, egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės padidės investuotojų reikalaujama grąža, pablogės bankinio finansavimo sąlygos, todėl Fondo investicijų pardavimas užtruks ilgiau nei planuota. Siekdamas sumažinti šią riziką Fondas savo įsigyto NT pardavimą pradės bent 2-3 metus iki Fondo veiklos pabaigos tam, kad galėtų nevaržomai reguliuoti pardavimo procesą ir rinktis iš pirkėjų pasiūlymų.

#### *Turto vystymo rizika*

Egzistuoja rizika, kad Fondo vystomi projektai užtruks ilgiau nei planuota arba kainuos daugiau nei planuota, todėl Fondo investicijų vertė gali sumažėti. Siekdamas sumažinti šią riziką Fondas skirs pakankamus išteklius kontroliuoti vystomų projektų biudžetą bei vykdymo terminus.

#### *Palūkanų normos rizika*

Egzistuoja rizika, kad sparčiai atsigavus pasaulio ekonomikai ar padidėjus infliacijai, centriniai bankai padidins palūkanų normas ir su Fondo investicijomis susijusių paskolų aptarnavimas pabrangs, todėl Fondo investicijų vertė gali sumažėti. Siekdamas sumažinti šią riziką Fondas, kai tai atrodys reikalinga, drausis nuo palūkanų normos rizikos sudarydamas atitinkamus finansinių priemonių sandorius.

#### *Valiutos rizika*

Fondo investicijos daugiausiai bus atliekamos eurai, todėl egzistuoja rizika, kad euro vertė kitų valiutų atžvilgiu sumažės ir dėl to gali sumažėti Fondo investicijų vertė. Siekdamas sumažinti valiutos riziką, Fondas, kai tai atrodys reikalinga, drausis nuo valiutų kursų rizikos sudarydamas išvestinių finansinių priemonių sandorius, tačiau nei Fondas, nei Valdymo įmonė negarantuoja, kad nuo šios rizikos pavyks apdrausti visą ar didžiąją dalį investicijų portfelio.

### **3. Turto bei įsipareigojimų pripažinimo kriterijai**

Į pinigų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusių pinigų vertė arba įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai į apskaitą traukiama ir šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo. Įsigytas turtas registruojamas nuosavybės perėjimo data.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

### **4. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės**

Fondas gali patirti tokias išlaidas, kurios yra susijusios su Fondo valdymu ir yra nustatytos Fondo taisyklėse. Visas kitas taisyklėse nenustatytas arba nustatytas dydžius viršijančias išlaidas dengia Valdymo įmonė.

Fondo patiriamos valdymo mokesčio, depozitoriumo mokesčio, atlyginimo auditoriams ir turto vertintojams, apskaitos, valiutos kurso draudimo, bylinėjimosi, finansinių įstaigų, vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčių, užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo, priverstinio išieškojimo, valstybinių ir savivaldos mokesčių bei rinkliavų, informacijos apie Fondą parengimo bei pateikimo dalyviams, Fondo steigimo, konsultacinės, atlyginimo finansų tarpininkams išlaidos dengiamos iš Fondo grynųjų aktyvų. Visų šių išlaidų riba neturi viršyti 15 % Fondo vidutinės metinės GAV.

**II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)****4. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės (tęsinys)**

Atskiroms išlaidų rūšims taip pat nustatyti maksimalūs išlaidų dydžiai nuo Fondo vidutinės metinės GAV:

Išlaidų straipsnis	Maksimalus dydis
Depozitoriumo mokestis	0,20%
Atlyginimas auditoriams	1,00%
Atlyginimas finansų tarpininkams	1,00%

Valdymo mokestis yra Valdymo įmonei mokamas atlyginimas už Fondo turto valdymą, kuris apskaičiuojamas šia tvarka:

- nuo kiekvieno Platinimo etapo (kurio metu Investuotojas sudarė Investavimo sutartį) pabaigos iki investavimo periodo pabaigos 1,50 % per metus nuo visų Investuotojų Fondui Investavimo sutartimis duotų įsipareigojimų sumos. Valdymo mokestis Valdymo įmonei mokamas proporcingai nuo visų Fondui duotų įsipareigojimų sumos dydžio (pro rata);

- pasibaigus įsipareigojimo laikotarpiui Valdymo mokestis skaičiuojamas nuo atitinkamo mėnesio GAV ir yra lygus 1,50% per metus.

Fondo taisyklėse numatytas sėkmės mokestis Valdymo įmonei, kuris priklauso nuo Fondo grynosios investicijų grąžos visą jo gyvavimo laikotarpį. Kai viršijamas 12 % grąžos barjeras, sėkmės mokestis į apskaitą traukiamas kaupimo principu.

Visi kiti atskaitymai Valdymo įmonei, depozitoriumui bei kitos išlaidos į apskaitą traukiami kaupimo principu.

**5. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir prielaidos, investicijų perkainavimo periodiškumas**

Į grynųjų aktyvų ataskaitą traukiama Fondo turto bei įsipareigojimų ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikroji vertė.

Grynųjų pinigų ir lėšų kredito įstaigose tikroji vertė yra jų nominalioji vertė.

Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė susideda iš jų nominaliosios vertės ir palūkanų, sukauptų ir neišmokėtų nuo įsigijimo iki ataskaitinio laikotarpio.

Nuosavybės vertybinių popierių tikrosios vertės nustatymas atliekamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos Turto ir verslo pagrindų įstatymo pakeitimo įstatymu (Žin., 1999, Nr. 52-1672; 2011, Nr. 86-4139) ir Turto ir verslo vertinimo metodika, patvirtinta Lietuvos Respublikos finansų ministro 2012 m. balandžio 27 d. įsakymu Nr. 1K-159 (Žin., 2012, Nr. 50-2502).

Vertinant fondui priklausančių įmonių akcijas yra taikomi pajamų metodas ir turto požiūrio metodų derinys.

Pajamų metodo esmė – turto teikiamos naudos – grynųjų būsimųjų pinigų srautų perskaičiavimas į turto vertę.

Turto požiūrio metodų derinio esmė – verslo vertės nustatymas taikant įmonės turto, atėmus įsipareigojimus, rinkos vertę nustatančius metodus.

Turto požiūrio metodų derinys taikomas, kai verslo vertingumą lemia ne tiek vykdoma veikla, kiek turimas turtas.

Pajamų metodu gali būti vertinamas tik tas turtas, kuris duoda ar gali duoti pajamas.

Fondas į NT objektus investuoja tiesiogiai arba įsigydamas specialios paskirties bendrovių, kurioms priklauso tokie objektai, nuosavybės vertybinius popierius.

NT objektų (tiesiogiai priklausančio Fondui, tiek priklausančio Fondo įsigytoms arba įsteigtoms specialios paskirties bendrovėms) tikroji vertė nustatoma pagal nepriklausomo turto vertintojo, turinčio teisę atlikti vertinimą bei atitinkančio Fondo steigimo dokumentuose nustatytus kriterijus, pateiktus duomenis. Vertinimas atliekamas ne rečiau kaip kartą į metus, jei nebuvo esminių ekonominių ar rinkos kainų pasikeitimų, reikalaujančių naujo vertinimo. Jei atliekamas turto, priklausančio specialios paskirties bendrovėms, vertinimas, kartu atliekamas ir tų bendrovių nuosavybės vertybinių popierių vertinimas.

Akcijų vertė gali būti koreguojama, kai į atitinkamo laikotarpio GAV vertę patenka laikotarpis, kurį buvo atlikta reikšminga specialios paskirties bendrovės apskaitos operacija. Akcijų vertė yra koreguojama tik tokiu skaičiumi, į kurį nebuvo atsižvelgta vertinimo momentu, t.y. palūkanos, dividendai, kitas sandorio rezultatas, kurie nebuvo įtraukti į bendrovių balansą vertinimo momentu.

Laikotarpiu tarp vertinimų tikroji investicijos vertė gali būti atitinkamai koreguojama bendrovės gautinomis ar mokėtinomis palūkanomis, kurios susidaro dėl kitų Fondą ir bendrovę siejančių tarpusavio įsipareigojimų, bei visais kitais sandoriais tarp Fondo ir bendrovės, kurių įtaką nuosavybės vertybinių popierių vertei galima patikimai įvertinti ir be išorinio eksperto.

Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami tokia tvarka:

## **II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)**

### **5. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir prielaidos, investicijų perkainavimo periodiškumas (tęsinys)**

1. pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla ir atitinkančio Fondo taisyklėse nustatytus kriterijus, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji;

2. jei 1 papunktyje numatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamos minėto papunkčio sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės 12 mėnesių pelno, tenkančio vienai akcijai;

3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 1 ir 2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinimas atliekamas remiantis auditorių patvirtinta Fondo turimų bendrovių finansine atskaitomybe. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertė laikoma auditorių pavirtintos finansinės atskaitomybės nuosavybės (nuosavo kapitalo) suma, padalinta iš visų vertybinių popierių skaičiaus ir padauginus iš Fondo turimų vertybinių popierių skaičiaus. Esant neigiamam nuosavam kapitalui, laikoma, kad visa nuosavybės vertybinių popierių suma yra lygi 1 EUR. Šiame papunktyje numatyta tvarka nuosavybės vertybiniai popieriai bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per 12 mėnesių.

Vertybinių popierių tikrosios vertės nustatymas atliekamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos Turto ir verslo pagrindų įstatymo pakeitimo įstatymu (Žin., 1999, Nr. 52-1672; 2011, Nr. 86-4139) ir Turto ir verslo vertinimo metodika, patvirtinta Lietuvos Respublikos finansų ministro 2012 m. balandžio 27 d. įsakymu Nr. 1K-159 (Žin., 2012, Nr. 50-2502).

Vertinant fondui priklausančių įmonių akcijas yra taikomi pajamų metodas ir turto požiūrio metodų derinys. Pajamų metodo esmė – turto teikiamos naudos – gryųjų būsimųjų pinigų srautų perskaičiavimas į turto vertę. Turto požiūrio metodų derinio esmė – verslo vertės nustatymas taikant įmonės turto, atėmus įsipareigojimus rinkos vertę nustatančius metodus.

Turto požiūrio metodų derinys taikomas, kai verslo vertingumą lemia ne tiek vykdoma veikla, kiek turimas turtas. Pajamų metodu gali būti vertinamas tik tas turtas, kuris duoda ar gali duoti pajamas.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos kainas, panašaus finansinio turto kainas ar kitais finansų rinkose nusistovėjusius tikrosios vertės nustatymo būdais. Turimas turtas vertinamas imant dviejų finansinių institucijų, prekiaujančių šiuo turtu, ataskaitinio laikotarpio vidutinės kainas ir išvedant šių kainų vidurkį.

Jei finansinės priemonės ar turtas neturi rinkos kainos, tačiau ją turi panaši finansinė priemonė ar turtas, tikroji vertė nustatoma vadovaujantis panašaus turto rinkos kaina. Finansinės priemonės ar turto kainą taip pat gali nustatyti nepriklausomas ekspertas.

Finansinis turtas ir įsipareigojimai, jeigu jie negali būti patikimai įvertinami tikrąja verte, vertinami vadovaujantis šiomis nuostatomis:

- iki išpirkimo termino laikomas turtas (finansinis turtas, kurį ketinama ir galima laikyti iki nustatyto termino), taip pat paskolos ir gautinos sumos, kurių tikroji vertė negali būti nustatoma pagal aktyvioje rinkoje skelbiamą kainą, išskyrus parduoti laikomą finansinį turtą, įvertinami amortizuota savikaina, kuri gaunama taikant apskaičiuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą;

- išimtiniais atvejais, kai investicijos į kitą finansinį turtą negali būti patikimai įvertinamos tikrąja verte ar amortizuota savikaina, jos vertinamos įsigijimo savikaina atėmus vertės sumažėjimą;

- su rinkos kainomis nesusiję finansiniai įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina.

Palūkanų pajamos pripažįstamos kaupimo principu, jei tikėtina, kad bus gauta ekonominė nauda ir pajamų suma gali būti patikimai įvertinama.

Kitas turtas vertinamas pagal Valdymo įmonės patvirtintos Gryųjų aktyvų vertės nustatymo tvarkos nuostatas.

### **6. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Fondo vienetai rodo dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

Fondo vieneto (jo dalies) bazinė valiuta yra euras.

Bendra visų apyvartoje esančių Fondo vienetų vertė visada lygi Fondo gryųjų aktyvų vertei. Fondo vieneto (jo dalių) vertė nustatoma 4 (keturių) skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles. Fondo vieneto vertė nustatoma dalijant Fondo gryųjų aktyvų vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

---

**II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)**

**7. Pinigų ekvivalentai**

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.), kurių negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų, priskiriami terminuotiems indėliams. Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

**8. Investicijų portfelio struktūra**

Valdymo įmonė sieks diversifikuoti Fondo investicijų portfelį pagal Fondo taisyklių patvirtinimo dieną galiojančius KISĮ ir su juo susijusių teisės aktų reikalavimus. Bus siekiama, kad į vieną NT objektą ar į jį valdančią NT bendrovę ir jos išleistus vertybinius popierius nebūtų investuojama daugiau kaip 30% investuotojų įsipareigojimų.

Investavimo periodu, bet ne ilgiau kaip 4 metus nuo dienos, kai Fondo Taisyklėms ir Prospektui pritarė Lietuvos Bankas, Fondo investicijų portfelis gali neatitikti aukščiau nustatytų investavimo apribojimų. Fondo turta, išskyrus aukščiau numatytą 4 metų laikotarpį, privalo sudaryti ne mažiau kaip 4 atskiri nekilnojamojo turto objektai.

**LORDS LB BALTIC FUND III**

Lietuvos banko pritarimo steigimo dokumentams data 2012 m. gegužės 30 d.

Valdymo įmonė UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“

301849625

Jogailos g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika

(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

**III. PASTABOS**
**1. Pinigai**

Pinigai banko sąskaitose

**Iš viso**

2021-12-31	2020-12-31
440 913	2 348 526
<b>440 913</b>	<b>2 348 526</b>

**Pinigų srautų ataskaita:**

	2021-12-31	2020-12-31
<b>1. Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
1.1. Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	33 678 396	10 918 690
1.1.1. Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	16 481 620	7 984 000
1.1.2. Gautos palūkanos	398 776	927 690
1.1.3. Gauti dividendai	16 548 000	2 007 000
1.1.4. Gauti nuompinigiai	-	-
1.1.5. Kitos veiklos įplaukos	250 000	-
1.2. Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(941 008)	(1 131 738)
1.2.1. Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-	-
1.2.2. Išmokos, susijusios su bendrosiomis ir administracinėmis reikmėmis	(161 109)	(141 995)
1.2.3. Išmokos, susijusios su valdymu	(779 899)	(989 743)
1.2.4. Kitos išmokos	-	-
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>32 737 388</b>	<b>9 786 952</b>
<b>2. Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
2.1. Išplatinti investiciniai vienetai	-	-
2.2. Išpirkti investiciniai vienetai	(35 750 001)	(8 900 001)
2.3. Išmokos iš pelno	-	-
2.4. Gauta paskolų	1 105 000	-
2.5. Grąžinta paskolų	-	-
2.6. Sumokėta palūkanų	-	-
2.7. Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
2.8. Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
2.9. Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(34 645 001)</b>	<b>(8 900 001)</b>
3. Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka gryniųjų pinigų likučiui	-	-
4. <b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>(1 907 613)</b>	<b>886 951</b>
5. <b>Pinigai laikotarpio pradžioje</b>	<b>2 348 526</b>	<b>1 461 575</b>
6. <b>Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>440 913</b>	<b>2 348 526</b>

**2. Investicijų vertės pokytis**

Fondo investicijų vertės pokytis per 2021 m.:

	2020-12-31	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Vertės pasikeitimas	2021-12-31
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>	<b>17 701 010</b>	-	<b>(7 863 961)</b>	<b>360 194</b>	<b>(398 776)</b>	-	<b>9 798 467</b>
Obligacijos	17 701 010	-	(7 863 961)	360 194	(398 776)	-	9 798 467
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>	<b>41 263 928</b>	-	<b>(6 256 801)</b>			<b>(6 498 980)</b>	<b>28 508 147</b>
Akcijos	41 263 928	-	(6 256 801)			(6 498 980)	28 508 147
<b>Iš viso</b>	<b>58 964 938</b>	-	<b>(14 120 762)</b>	<b>360 194</b>	<b>(398 776)</b>	<b>(6 498 980)</b>	<b>38 306 614</b>

Obligacijų sukauptos palūkanos susideda iš 125 179 EUR UAB „BFIII Klaipėda“, 57 268 EUR UAB „BFIII Kaunas“, 53 825 EUR UAB „BFIII Šiauliai“ ir 123 922 EUR UAB „BFIII G1“ sukauptų palūkanų.

2021 m. buvo išpirkta UAB „BFIII G1“ 4 901 000 EUR obligacijų ir 98 682 EUR sukauptų palūkanų. UAB „Šiauliai“ buvo išpirkta 247 056 EUR obligacijų ir 19 944 EUR sukauptų palūkanų. UAB „BFIII Klaipėda“ buvo išpirkta 464 005 EUR obligacijų ir 37 995 EUR sukauptų palūkanų. 2021 m. lapkričio 23 d. pagal pasirašytą vertybinių popierių pirkimo-pardavimo sutartį dėl visų UAB „BFIII Kaunas“ išleistų vertybinių popierių buvo išpirkta 2 251 900 EUR obligacijų ir 242 155 EUR sukauptų palūkanų.

Akcijų vertės pasikeitimas susideda iš 1 962 311 EUR UAB „BFIII Klaipėda“, 68 159 EUR UAB „BFIII Šiauliai“, -11 213 417 EUR UAB „BFIII G1“, 2 253 000 EUR UAB „PC Mandarin“, 463 019 EUR „BFIII Kaunas“, 522 000 „SMI Alytus“ ir -554 052 EUR UAB „SMI Marijampolė“.

2021 m. rugsėjo 15 d. investicijų komiteto sprendimu parduotas UAB „SMI Marijampolė“ nekilnojamas turtas, pardavimo kaina 5 300 000 EUR. Pradėta įmonės likvidavimo procedūra.

2021 m. spalio 27 d. pagal pasirašytą akcijų pirkimo-pardavimo sutartį parduotos UAB „SMI Alytus“ akcijos, pardavimo kaina 4 969 635 EUR. 2021 m. lapkričio 23 d. pagal pasirašytą vertybinių popierių pirkimo-pardavimo sutartį parduotos UAB „BFIII Kaunas“ akcijos, pardavimo kaina 3 648 024 EUR. Pagal nurodytas pardavimo sutartis, gautas pelnas iš akcijų pardavimų sudarė 2 360 858 EUR, iš kurių 1 487 635 EUR už UAB „SMI Alytus“ ir 873 223 EUR už UAB „BFIII Kaunas“.

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 2. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2021 metais taikytos akcijų vertinimo prielaidos ir jautrumo analizė pateikta toliau:

	Iš viso	SIA "BFIII Latvia"	SIA "SC Stirnu"	UAB "BFIII Klaipėda"	UAB PC "Mandarinas" Mandarinas prekybos centras
Vertinimo metodas		Pajamų	Pajamų	Pajamų	Pajamų
Diskonto norma		10,03%	7,80%	9,13%	7,80%
Kapitalizacijos norma		7,75%	7,00%	8,50%	7,00%
Akcijų vertė	<b>24 800 000</b>	110 000	10 720 000	4 800 000	9 170 000
<b>Jautrumo analizė</b>					
Vertė padidinus kapitalizacijos normą 0.5 p.p.	<b>23 010 000</b>	(100 000)	10 160 000	4 380 000	8 570 000
Vertės pokytis, %	-7,22%	-190,91%	-5,22%	-8,75%	-6,54%
Vertė sumažinus kapitalizacijos normą 0.5 p.p.	<b>26 870 000</b>	350 000	11 370 000	5 270 000	9 880 000
Vertės pokytis, %	8,35%	218,18%	6,06%	9,79%	7,74%
Vertė padidinus diskonto normą 1 p.p.	<b>21 040 000</b>	(350 000)	9 640 000	3 750 000	8 000 000
Vertės pokytis, %	-15,16%	-418,18%	-10,07%	-21,88%	-12,76%
Vertė sumažinus diskonto normą 1 p.p.	<b>28 910 000</b>	600 000	11 910 000	5 940 000	10 460 000
Vertės pokytis, %	16,57%	445,45%	11,10%	23,75%	14,07%

UAB „BFIII Šiauliai“ nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė nustatyta remiantis 2021 m. gruodžio mėnesį pasirašyta akcijų pardavimo sutartimi ir įvertinant pardavimo rezultata.

Fondo investicijų vertės pokytis per 2020 m.:

	2019-12-31	Išsigyta	Parduota (išpirkta)	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Vertės pasikeitimas	2020-12-31
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>	<b>25 987 493</b>	-	<b>(7 984 000)</b>	<b>625 207</b>	<b>(927 690)</b>	-	<b>17 701 010</b>
Obligacijos	25 987 493	-	(7 984 000)	625 207	(927 690)	-	17 701 010
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>	<b>40 501 296</b>	-	-	-	-	<b>762 632</b>	<b>41 263 928</b>
Akcijos	40 501 296	-	-	-	-	762 632	41 263 928
<b>Iš viso</b>	<b>66 488 789</b>	-	<b>(8 911 690)</b>	<b>625 207</b>	<b>(927 690)</b>	<b>1 387 839</b>	<b>58 964 938</b>

Obligacijų sukauptos palūkanos susideda iš 130 841 EUR UAB „BFIII Klaipėda“, 67 309 EUR UAB „BFIII Kaunas“, 57 099 EUR UAB „BFIII Šiauliai“ ir 369 958 EUR UAB „BFIII G1“ sukauptų palūkanų.

2020 m. buvo išpirkta UAB „BFIII G1“ 7 984 000 EUR obligacijų ir 407 690 EUR sukauptų palūkanų. UAB „BFIII Kaunas“ buvo išpirkta 240 000 EUR sukauptų palūkanų, UAB „BFIII Šiauliai“ buvo išpirkta 100 000 EUR sukauptų palūkanų, UAB „BFIII Klaipėda“ buvo išpirkta 180 000 EUR sukauptų palūkanų.

Akcijų vertės pasikeitimas susideda iš -20 000 EUR UAB „BFIII Klaipėda“, 223 000 EUR UAB „BFIII Kaunas“, -90 000 EUR UAB „BFIII Šiauliai“, 100 000 EUR UAB „SMI Alytus“, -507 000 EUR UAB „SMI Marijampolė“, 379 633 EUR UAB „BFIII G1“ ir 677 000 EUR UAB PC „Mandarinas“.

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 2. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2020 metais taikytos akcijų vertinimo prielaidos ir jautrumo analizė pateikta toliau:

	Iš viso	UAB "BFIII G1"	UAB "BFIII Klaipėda"	UAB "BFIII Šiauliai"
Vertinimo metodas		Pajamų	Pajamų	Pajamų
Diskonto norma		11,00%	9,40%	11,00%
Kapitalizacijos norma		7,50%	8,50%	9,50%
Akcijų vertė	42 880 000	23 060 000	3 440 000	1 750 000
<b>Jautrumo analizė</b>				
Vertė padidinus kapitalizacijos normą 0.5 p.p.	39 750 000	21 460 000	3 050 000	1 620 000
Vertės pokytis, %	-7,30%	-6,94%	-11,34%	-7,43%
Vertė sumažinus kapitalizacijos normą 0.5 p.p.	46 440 000	24 880 000	3 870 000	1 890 000
Vertės pokytis, %	8,30%	7,89%	12,50%	8,00%
Vertė padidinus diskonto normą 1 p.p.	35 770 000	19 520 000	2 470 000	1 380 000
Vertės pokytis, %	-16,58%	-15,35%	-28,20%	-21,14%
Vertė sumažinus diskonto normą 1 p.p.	50 650 000	26 930 000	4 490 000	2 150 000
Vertės pokytis, %	18,12%	16,78%	30,52%	22,86%

	UAB "BFIII Kaunas"	UAB "SMI Marijampolė"	UAB "SMI Alytus"	UAB PC "Mandarinai"
Vertinimo metodas	Pajamų	Pajamų	Pajamų	Pajamų
Diskonto norma	9,13%	11,00%	10,30%	8,99%
Kapitalizacijos norma	7,75%	9,00%	9,00%	7,00%
Akcijų vertė	2 500 000	1 800 000	3 140 000	7 190 000
<b>Jautrumo analizė</b>				
Vertė padidinus kapitalizacijos normą 0.5 p.p.	2 250 000	1 700 000	2 990 000	6 680 000
Vertės pokytis, %	-10,00%	-5,56%	-4,78%	-7,09%
Vertė sumažinus kapitalizacijos normą 0.5 p.p.	2 800 000	1 920 000	3 310 000	7 770 000
Vertės pokytis, %	12,00%	6,67%	5,41%	8,07%
Vertė padidinus diskonto normą 1 p.p.	1 930 000	1 530 000	2 730 000	6 210 000
Vertės pokytis, %	-22,80%	-15,00%	-13,06%	-13,63%
Vertė sumažinus diskonto normą 1 p.p.	3 130 000	2 110 000	3 590 000	8 250 000
Vertės pokytis, %	25,20%	17,22%	14,33%	14,74%

#### 3. Turto struktūra

Turto struktūra 2021 m. gruodžio 31 d.:

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma, nuosavybės dalis	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
<b>Pinigai</b>						440 913	1,28%
SWEDBANK, AB	LT	EUR				440 913	1,28%
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai*</b>						9 798 467	28,37%
UAB „BFIII Klaipėda“	LT	EUR	3 913 395	2,94%	2022-03-21	4 891 628	14,17%
UAB „BFIII Šiauliai“	LT	EUR	1 663 244	2,94%	2022-03-21	1 918 166	5,55%
UAB „BFIII G1“	LT	EUR	2 940 500	3,00%	2022-03-21	2 988 673	8,65%
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai**</b>						28 508 147	82,53%
UAB „PC Mandarinai“	LT	EUR	4 751 767	100%		9 170 000	26,55%
UAB „BFIII G1“	LT	EUR	4 344	100%		11 805 052	34,17%
UAB „SMI Marijampolė“	LT	EUR	1 593 947	100%		1 133 948	3,28%
UAB „BFIII Klaipėda“	LT	EUR	1 656 628	100%		4 780 505	13,84%
UAB „BFIII Šiauliai“	LT	EUR	722 957	100%		1 618 642	4,69%
<b>Gautinos sumos</b>						3 685	0,01%
Būsimųjų laikotarpių sąnaudos						3 685	0,01%
<b>Iš viso</b>						38 751 212	112,19%

\*Ne nuosavybės vertybiniai popieriai buvo įvertinti amortizuota savikaina, kuri gauta taikant apskaiciuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

\*\*Nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė nustatyta remiantis nepriklausomo turto vertintojo vertės nustatymo ataskaitomis 2021.10.31 datai (vertinimo ataskaitų data 2021.11.30). UAB "SMI Marijampolė" akcijų vertė buvo įvertinta atsižvelgiant į rezultatą iš įmonei priklausančio turto pardavimo. UAB „BFIII Šiauliai“ nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė nustatyta remiantis pasirašyta akcijų pardavimo sutartimi.



### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 3. Turto struktūra (tęsinys)

Akcijų vertei įtakos turi pačių įmonių valdomo turto vertinimo ataskaitos. Vertinant įmonėms priklausantį turtą buvo remtasi šiomis vertinimo prielaidomis:

- UAB „PC Mandarinas“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 7,80 %, kapitalizacijos norma - 7,00 %.
- UAB „BFIII G1“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 7,80 %-10,03 %, kapitalizacijos norma - 7,00 % - 8,75 %.
- UAB „BFIII Klaipėda“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 9,13 %, kapitalizacijos norma - 9,00 %.

Turto struktūra 2020 m. gruodžio 31 d.:

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma, nuosavybės dalis	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
<b>Pinigai</b>						<b>2 348 526</b>	<b>3,92%</b>
SWEDBANK, AB	LT	EUR				2 348 526	3,92%
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai*</b>						<b>17 701 010</b>	<b>29,56%</b>
UAB „BFIII Kaunas“	LT	EUR	2 251 900	2,94%	2022-03-21	2 436 787	4,07%
UAB „BFIII Klaipėda“	LT	EUR	4 377 400	2,94%	2022-03-21	5 268 449	8,80%
UAB „BFIII Šiauliai“	LT	EUR	1 910 300	2,94%	2022-03-21	2 131 341	3,56%
UAB „BFIII G1“	LT	EUR	7 841 500	3,00%	2022-03-21	7 864 433	13,13%
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai**</b>						<b>41 263 928</b>	<b>68,90%</b>
UAB „PC Mandarinas“	LT	EUR	4 751 767	100%		6 917 000	11,55%
UAB „BFIII G1“	LT	EUR	4 344	100%		23 018 470	38,43%
UAB „SMI Alytus“	LT	EUR	3 189 334	100%		2 960 000	4,94%
UAB „SMI Marijampolė“	LT	EUR	1 593 947	100%		1 688 000	2,82%
UAB „BFIII Kaunas“	LT	EUR	852 229	100%		2 311 781	3,86%
UAB „BFIII Klaipėda“	LT	EUR	1 656 628	100%		2 818 193	4,71%
UAB „BFIII Šiauliai“	LT	EUR	722 957	100%		1 550 484	2,59%
<b>Gautinos sumos</b>						<b>3 191</b>	<b>0,01%</b>
Būsinių laikotarpių sąnaudos						3 191	0,01%
<b>Iš viso</b>						<b>61 316 655</b>	<b>102,39%</b>

\*Ne nuosavybės vertybiniai popieriai buvo įvertinti amortizuota savikaina, kuri gauta taikant apskaičiuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

\*\*Nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė nustatyta remiantis nepriklausomo turto vertintojo vertės nustatymo ataskaitomis 2020.10.31 datai (vertinimo ataskaitų data 2020.11.26).

Akcijų vertei įtakos turi pačių įmonių valdomo turto vertinimo ataskaitos. Vertinant įmonėms priklausantį turtą buvo remtasi šiomis vertinimo prielaidomis:

- UAB „PC Mandarinas“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 8,99 %, kapitalizacijos norma - 7,00 %.
- UAB „BFIII G1“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 8,99 %-11 %, kapitalizacijos norma - 7,00 % - 8,75 %.
- UAB „SMI Alytus“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 10,30 %, kapitalizacijos norma - 9,00 %. Žemės vertė nustatoma atliekant rinkos tyrimą - analizuojant per paskutinius tris metus vykusius palyginamus sandorius.
- UAB „SMI Marijampolė“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 11 %, kapitalizacijos norma - 9,00 %.
- UAB „BFIII Kaunas“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 9,13 %, kapitalizacijos norma - 7,75 %.
- UAB „BFIII Klaipėda“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 9,40 %, kapitalizacijos norma - 8,50 %.
- UAB „BFIII Šiauliai“ vertinimo metodas - pajamų, diskonto norma - 11 %, kapitalizacijos norma - 9,50 %.

#### 4. Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos

	2021-12-31	2020-12-31
Valdymo įmonė	159 291	229 789
Depozitoriumas	10 779	15 421
<b>Iš viso</b>	<b>170 070</b>	<b>245 210</b>

#### 5. Kitos mokėtinos sumos

	2021-12-31	2020-12-31
Gautos paskolos	1 105 000	-
Gauti avansai	250 000	-
Mokėtinos palūkanos už gautas paskolas	6 005	-
Mokėtinos sumos paslaugų tiekėjams	-	73
<b>Iš viso</b>	<b>1 361 005</b>	<b>73</b>

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 5. Kitos mokėtinos sumos (tęsinys)

Gautos paskolos 2021 m. gruodžio 31d.:

	Data	Palūkanų norma	Terminas	Mokėtina nominalo suma	Mokėtina palūkanų suma
UAB „SMI Marijampolė“	2021-10-26	2,92%	2022-03-21	1 105 000	6 005
<b>Iš viso:</b>				<b>1 105 000</b>	<b>6 005</b>

#### 6. Sukauptos sąnaudos

	2021-12-31	2020-12-31
Sėkmės mokestis	2 671 804	1 175 462
Audito išlaidos	6 050	6 757
Konsultacinės paslaugos	72	-
<b>Iš viso</b>	<b>2 677 926</b>	<b>1 182 219</b>

#### 7. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų skaičius ir vertė

	2021-01-01	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	59 889 153	34 542 211	59 889 153	65 647 877
Investicinio vieneto vertė, EUR	2,3913	3,0324	2,3913	2,2694
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	25 044 708	11 390 936	25 044 708	28 926 805

Skirstant Fondo laisvas lėšas, įskaitant Fondo likvidavimo metu, valdymo įmonei išmokamas sėkmės mokestis, jeigu Fondo grynoji grąža viršija minimalų grąžos barjerą. 2021.12.31 Fondo grynoji grąža buvo 13,90 % ir viršijo minimalų grąžos barjerą (12%). Fondo lėšų skirstymo atveju sėkmės mokestis būtų lygus 2 671 804 EUR. 2021.12.31 sėkmės mokestis buvo sukauptas Fondo apskaitoje.

2020.12.31 Fondo grynoji grąža buvo 13,03 % ir viršijo minimalų grąžos barjerą (12%). Fondo lėšų skirstymo atveju sėkmės mokestis būtų lygus 1 175 462 EUR. 2020.12.31 sėkmės mokestis buvo sukauptas Fondo apskaitoje.

Įvertinus sėkmės mokestį, palyginamoji Fondo grynųjų aktyvų vertė pateikta žemiau:

	2021-12-31	2020-12-31
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), EUR	34 542 211	59 889 153
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, EUR	3,0324	2,3913
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	11 390 936	25 044 708

#### Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė

	Investicinių vienetų (akcijų)		Vertė, EUR	
	2021	2020	2021	2020
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	-	-	-	-
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	13 653 773	3 882 097	35 750 001	8 900 001
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(13 653 773)	(3 882 097)	(35 750 001)	(8 900 001)

**LORDS LB BALTIC FUND III**

Lietuvos banko pritarimo steigimo dokumentams data 2012 m. gegužės 30 d.

Valdymo įmonė UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“

301849625

Jogailos g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika

(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

**8. Kolektyvinio investavimo subjekto išlaidų rodikliai**

Kolektyvinio investavimo subjekto išlaidų rodikliai 2021 m.:

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus	Ataskaitiniu		
Už valdymą			2 205 744	5,01%
Nekintantis dydis			709 402	1,61%
Sėkmės mokestis			1 496 342	3,40%
Depozitoriumui	0,20%	0,11%	47 293	0,11%
Už sandorių sudarymą			-	-
Už auditą	1,00%	0,01%	6 050	0,01%
Už apskaitos paslaugas			25 047	0,06%
Už teisinės paslaugas			9 974	0,02%
Už gautų paskolų palūkanas			6 005	0,01%
Kitos veiklos išlaidos			66 900	0,15%
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*</b>			<b>2 361 008</b>	
<b>BIK% nuo GAV*</b>				<b>5,36%</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>15,00%</b>	<b>5,37%</b>	<b>2 367 013</b>	<b>5,37%</b>

Kolektyvinio investavimo subjekto išlaidų rodikliai 2020 m.:

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus	Ataskaitiniu		
Už valdymą			116 644	0,18%
Nekintantis dydis			961 445	1,54%
Sėkmės mokestis			(844 801)	-1,36%
Depozitoriumui	0,20%	0,10%	64 097	0,10%
Už sandorių sudarymą			-	-
Už auditą	1,00%	0,01%	6 757	0,01%
Už apskaitos paslaugas			23 232	0,04%
Už teisinės paslaugas			15 348	0,02%
Už gautų paskolų palūkanas			-	0,00%
Kitos veiklos išlaidos			27 484	0,04%
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*</b>			<b>253 562</b>	
<b>BIK% nuo GAV*</b>				<b>0,39%</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>15,00%</b>	<b>0,39%</b>	<b>253 562</b>	<b>0,39%</b>

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris rodo, kokia vidutinė fondo grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

Valdymo mokesčio procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės neatitinka faktiškai taikomo 1,50% dydžio, nes valdymo mokestis skaičiuojamas nuo GAV prieš valdymo, depozitoriumo mokesčius ir išpirkimus už investicinius vienetų tą mėnesį. Vidutinė GAV skaičiuojama pagal galutinę kiekvieno mėnesio GAV.

**9. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio pasiskirstymą**

	2021-12-31		2020-12-31	
	Rinkos vertė,	GA dalis, %	Rinkos vertė,	GA dalis, %
<b>PAGAL TURTO KLASĘ</b>	<b>38 751 212</b>	<b>112,19%</b>	<b>61 316 655</b>	<b>102,39%</b>
Pinigai	440 913	1,28%	2 348 526	3,92%
Indėliai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	9 798 467	28,37%	17 701 010	29,56%
Nuosavybės vertybiniai popieriai	28 508 147	82,53%	41 263 928	68,90%
Kitos priemonės	3 685	0,01%	3 191	0,01%
<b>PAGAL VALIUTAS</b>	<b>38 751 212</b>	<b>112,19%</b>	<b>61 316 655</b>	<b>102,39%</b>
EUR	38 751 212	112,19%	61 316 655	102,39%

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 10. Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų grąža ir rizikos rodikliai

	Ataskaitinis laikotarpis			
	Šis	Prieš 1 metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis, EUR	0,6411	0,1219	0,1818	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	14,78%	14,05%	15,17%	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	13,54%	12,83%	13,74%	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	0,1427	0,0314	0,0368	-
* nuo Fondo veiklos pradžios				

  

	Per paskutinius			
	3 metus	5 metus	10 metų	pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis	13,25%	14,89%	-	13,12%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	14,67%	15,07%	-	14,78%
Vidutinė grynoji investicijų grąža	13,37%	13,74%	-	13,54%
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,0867	0,0840	-	0,0677

  

	Per šį laikotarpį		Per praėjusį laikotarpį	
	Data	Vertė	Data	Vertė
Mžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2021-01-31	2,3785	2020-05-31	2,2508
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2021-11-30	3,1209	2020-12-31	2,3913

Metinė grynoji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Metinė bendroji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos išlaidas.

Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Vidutinis apskaitos (investicinio) vieneto vertės pokytis – geometrinis metinių apskaitos vieneto santykinų vertės pokyčių vidurkis per atitinkamą laikotarpį, išreikštas metinėmis palūkanomis.

Vidutinė bendroji investicijų grąža – bendroji atitinkamo laikotarpio investicijų grąža, išreikšta metinėmis palūkanomis.

Vidutinė grynoji investicijų grąža – grynoji atitinkamo laikotarpio investicijų grąža, išreikšta metinėmis palūkanomis.

#### 11. Kolektyvinio investavimo subjekto grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės

Fondas netaiko lyginamojo indekso.

#### 12. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimų tarpininkams nebuvo.

#### 13. Susijusių šalių sandoriai

Fondo valdymo mokesčio sąnaudos bei likutis 2021 m. gruodžio 31 d. pateikti 4, 8 pastabose.

Fondo investicijų į susijusių šalių nuosavybės ir skolos vertybinius popierius vertės bei pajamų ir sąnaudų sumos pateikiamos 2 ir 3 pastabose.

Sandorių su kitais Valdymo įmonės valdomais fondais per 2021 m. nebuvo.

Investicinių vienetų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis (EUR):

	2021-12-31	2020-12-31
Išplatinti vienetai	-	-
Išpirkti vienetai	6 756 789	2 088 480
<b>Iš viso</b>	<b>(6 756 789)</b>	<b>(2 088 480)</b>

**LORDS LB BALTIC FUND III**

Lietuvos banko pritarimo steigimo dokumentams data 2012 m. gegužės 30 d.

Valdymo įmonė UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“

301849625

Jogailos g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika

(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

**III. PASTABOS (tęsinys)****13. Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)**

2021 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 2 171 566,5516 Fondo investicinių vienetų, kurių vertė sudarė 19,06 % nuo 2021 m. gruodžio 31 d. GAV.

2020 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 5 877 008,2389 Fondo investicinių vienetų, kurių vertė sudarė 23,47 % nuo 2020 m. gruodžio 31 d. GAV.

**14. Poataskaitiniai įvykiai**

2022 m. vasario 17 d. UAB "SMI Marijampolė" likviduota. Pagal turto padalijimo aktą, Fondui grąžintina įmonės turto suma sudarė 1 186 178 EUR. Likvidavimo metu įmonės turtas grąžintinas Fondui sudengtas su įmonės suteikta paskola Fondui. Akcijų vertė 2021 m. gruodžio 31 d. lygi 1 133 947 EUR.

2022 m. buvo išpirkta UAB „BFIII G1“ 2 940 500 EUR obligacijų ir 63 193,96 EUR sukaupytų palūkanų. UAB „BFIII Šiauliai“ buvo išpirkta 1 663 244 EUR obligacijų ir 260 912,70 EUR sukaupytų palūkanų. UAB „BFIII Klaipėda“ buvo išpirkta 0,41 EUR sukaupytų palūkanų pagal pasirašytą 2018.11.15 obligacijų sutartį. UAB „BFIII Klaipėda“ buvo išpirkta 0,41 EUR sukaupytų palūkanų pagal pasirašytą 2018.11.15 obligacijų sutartį. UAB „BFIII Klaipėda“ buvo išpirkta 4 923 982 EUR obligacijų ir 3 727,56 EUR sukaupytų palūkanų pagal pasirašytą 2022.04.08 obligacijų sutartį.

Dėl 2022 m. vasario 24 d. pradėto Rusijos karo Ukrainoje galimi pokyčiai Fondo verslo aplinkoje. Karo poveikis fondo veiklai gali būti juntamas dėl nuomininkų elgesio susijusio su apmokėjimais už suteiktas paslaugas pasikeitimo bei galimo ekonominių sąlygų pokyčio ateityje, tačiau karo įtaka minėtiems veiksniams rengiant 2021 metų finansines ataskaitas dar negali būti objektyviai įvertinta. Fondas šį įvykį laiko pobalansiniu įvykiu, dėl kurio neturėtų būti koreguojamos 2021 metų finansinės ataskaitos. Karo poveikis ekonominėms sąlygoms ir perspektyvoms bus vertinamas nustatant fondo valdomo turto tikrąją vertę 2022 metais.

2022 m. buvo parduotos visos Fondui priklausančios įmonių akcijos:

	Akcijų vertė		Pardavimo kaina	Gauti dividendai
	Pardavimo data	2021 m. gruodžio 31 d.		
UAB „BFIII Šiauliai“	2022-01-07	1 618 642	1 673 094	-
UAB „PC Mandarinas“	2022-01-17	9 170 000	6 484 694	3 200 000
UAB „BFIII G1“	2022-04-08	11 805 052	3 000	12 383 000
UAB „BFIII Klaipėda“	2022-04-12	4 780 505	5 468 042	-

**15. Veiklos tęstinumas**

Pagal Fondo taisykles, Fondas veiks iki 2022 m. balandžio 21 d., todėl šios finansinės ataskaitos parengtos nesiremiant veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą. 2022 m. balandžio 21 d. Fondas nutraukė veiklą.

Šias ataskaitas elektroniniu parašu pasirašė :

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytojas  
Buhalterinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė  
Efim Hiterer  
Tadas Pranckevičius