



UAB “Atsinaujinančios Energetikos Investicijos”

Sutrumpintos tarpinės konsoliduotos
finansinės ataskaitos (neauditotos)
2023 m. kovo 31 d.

Tarpinė konsoliduotoji finansinės būklės ataskaita	3
Tarpinė konsoliduotoji pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	4
Tarpinė konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita	5
Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	6
Tarpinių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	7
I. Bendroji informacija	8
II. Atskaitomybės parengimo pagrindas ir pranešimas dėl TFAS atitikimo	10
III. Pastabos	12
1. Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	13
2. Kitas finansinis turtas	18
3. Išankstiniai mokėjimai	19
4. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	19
5. Įstatinis kapitalas	20
6. Akcijų priedai	20
7. Privalomasis rezervas	20
8. Išleistos obligacijos	21
9. Gautos paskolos	22
10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	23
11. Pajamos	23
12. Administracinės sąnaudos	23
13. Finansinės sąnaudos	23
14. Informacija apie segmentus	24
15. Susijusios šalys	25
16. Finansinės rizikos valdymas	26
17. Po ataskaitiniai įvykiai	32

Tarpinė konsoliduotoji finansinės būklės ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	2023 m. kovo 31 d. Neaudituota	2022 m. gruodžio 31 d. Audituota
Turtas			
Ilgalaikis turtas			
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1	154 481	144 908
Kitas finansinis turtas	2	1 650	1 650
Išankstiniai mokėjimai	3	25	25
Ilgalaikio turto iš viso		156 156	146 583
Trumpalaikis turtas			
Kitos gautinos sumos		615	167
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4	3 695	9 877
Trumpalaikio turto iš viso		4 310	10 044
Turto iš viso		160 466	156 627
Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	5	57 388	54 884
Akcijų priedai	6	23 113	21 128
Privalomasis rezervas	7	407	407
Nepaskirstytasis pelnas		26 354	27 114
Nuosavo kapitalo iš viso		107 262	103 533
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Išleistos obligacijos	8	49 925	49 757
Gautos paskolos	9	112	112
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		50 037	49 869
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Išleistos obligacijos	8	766	116
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	10	2 326	3 084
Darbo užmokesčio ir kiti susiję įsipareigojimai		72	24
Pelno mokesčio įsipareigojimas		3	1
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		3 167	3 225
Įsipareigojimų iš viso		53 204	53 094
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		160 466	156 627

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytoja
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė
Grėtė Bukauskaitė
Virginija Skirmantė

Tarpinė konsoliduotoji pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita



Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip

	Pastabos	Už 3 mėnesius iki 2023 m. kovo 31 d. Neauditauta	Už 3 mėnesius iki 2022 m. kovo 31 d. Neauditauta
Pajamos			
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	11	253	274
Grynųjų pajamų iš viso		253	274
Sąnaudos			
Administracinės sąnaudos	12	(193)	(214)
Sąnaudų iš viso		(193)	(214)
Veiklos pelnas		60	60
Finansinės veiklos sąnaudos			
Nuostoliai dėl valiutos kursų pasikeitimo	13	(818)	(397)
Finansinių sąnaudų iš viso		(818)	(397)
Nuostoliai prieš apmokestinimą		(758)	(337)
Pelno mokestis		(2)	(1)
Nuostoliai po apmokestinimo		(760)	(338)
Kitos bendrosios pajamos (sąnaudos)			
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą		-	-
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios nebus pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą		-	-
Bendrųjų pajamų (sąnaudų) iš viso		(760)	(338)

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytoja
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė
Grėtė Bukauskaitė
Virginija Skirmantė

Tarpinė konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Už 3 mėnesius iki 2023 m. kovo 31 d. Neauditauta	Už 3 mėnesius iki 2022 m. kovo 31 d. Neauditauta
Nuostoliai prieš apmokestinimą		(758)	(337)
Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas:			
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	11	(253)	(273)
Grynosios finansinės sąnaudos	13	818	397
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai			
Pirkėjų įsiskolinimų skolų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		(2)	(2)
Skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(710)	(420)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(905)	(636)
Suteiktos paskolos	1	(9 305)	(11 700)
Palūkanų už suteiktas paskolas apmokėjimas	1	2 213	-
Įsigytos obligacijos	1	(2 673)	(340)
Išpirktos obligacijos	1	-	593
Obligacijų palūkanų mokėjimas	1	-	39
Dukterinių ir asocijuotųjų įmonių įsigijimas	1, 3	(1)	(10)
Dukterinių įmonių akcijų pardavimas		-	1
Gautinų sumų iš trečiųjų šalių grąžinimas		-	50
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(9 766)	(11 367)
Įstatinio kapitalo didinimas	5	2 504	-
Akcijų priedų padidėjimas	6	1 985	-
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	8	-	5
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		4 489	5
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų pokytis		(6 182)	(11 998)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje		9 877	26 464
Užsienio valiutos kurso pokyčio poveikis		-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje		3 695	14 466

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytoja
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė
Grėtė Bukauskaitė
Virginija Skirmantė

Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



aei

Už 3 mėnesių periodą, pasibaigusį 2023 m. kovo 31 d.	Išstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
Likutis 2023 m. sausio 1 d. (audituota)	54 884	21 128	407	27 114	103 533
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamuųjų akcijų emisija	2 504	1 985	-	-	4 489
- Išperkamuųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso	2 504	1 985	-	-	4 489
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai	-	-	-	(760)	(760)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-
Likutis 2023 m. kovo 31 d. (neaudituota)	57 388	23 113	407	26 354	107 262
Likutis 2022 m. sausio 1 d. (audituota)	40 063	10 790	124	14 036	65 013
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamuųjų akcijų emisija	-	-	-	-	-
- Išperkamuųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso	-	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai	-	-	-	(338)	(338)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-
Likutis 2022 m. kovo 31 d. (neaudituota)	40 063	10 790	124	13 698	64 675

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytoja
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė
Grėtė Bukauskaitė
Virginija Skirmantė



Tarpinių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ įregistruota Įmonių registre adresu Lvivo g. 25, Vilnius 2016 m. kovo 15 d. Bendrovės buveinė yra Jogailos g. 4, Vilnius. Bendrovės specializacija – atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektų ir su jais susijusių turtų, tokių kaip naujų atsinaujinančios energijos gamybos šaltinių, plėtra. Dėl stebimo investicijų į atsinaujinančių išteklių sektorių augimo Bendrovės akcininkai priėmė sprendimą pertvarkyti Bendrovę į atskirą uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektą, kad investuotojai galėtų tiesiogiai investuoti į atsinaujinančios energijos sektorių. Lietuvos banko Priežiūros tarnybos 2020 m. gruodžio 14 d. sprendimu Bendrovė buvo reorganizuota į UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ – uždaro tipo investicinę bendrovę informuotiesiems investuotojams (toliau – AEI arba Bendrovė), Lietuvos banko Priežiūros tarnybai patvirtinus Bendrovės įstatus. AEI pradėjo veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė nuo 2020 m. gruodžio 16 d. Bendrovės duomenys saugomi ir kaupiami VĮ Registrų centre. Bendrovės veiklos pabaiga – 2026 m. vasario 5 d., su galimybe veiklos laikotarpį pratęsti dar 2 metams, po kurių Bendrovė išpirks akcijas iš savo investuotojų

Bendrovė yra ribotos civilinės atsakomybės privatus juridinis asmuo, turintis ekonominį, komercinį, finansinį ir organizacinį savarankiškumą. Bendrovė už savo įsipareigojimus atsako tik savo turtu.

Bendrovės tikslas platinant savo akcijas, surinktas lėšas kolektyviai investuoti į atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektus ir su jais susijusį turtą, tokį kaip atsinaujinantys energijos šaltiniai, energijos efektyvumo projektai, energijos išteklių skirstymo ir perdavimo tinklai bei jų saugyklos ir pan., bei tokiu būdu siekti uždirbti pelno savo akcininkams. Bendrovės akcijų išpirkimas ribojamas iki Bendrovės investicinės veiklos pabaigos, 2026 m. vasario 5 d. arba 2028 m. vasario 5 d., jei veiklos laikotarpis būtų pratęsimas dar 2 metams.

Ši tarpinė konsoliduotoji finansinė atskaitomybė apima dvi konsoliduojamas grupės įmones AEI ir UAB AEI Development (tarpinė konsoliduotoji finansinė atskaitomybė už periodą pasibaigusį 2022 m. kovo 31 d. apėmė AEI ir UAB JTPG). UAB AEI Development finansinės ataskaitos neturi reikšmingos įtakos konsoliduotosioms ataskaitoms, nes investicinę veiklą vykdo AEI, o UAB AEI Development teikia tik projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas. Dėl šios priežasties šiose konsoliduotosiose finansinėse ataskaitose tiek Bendrovės, tiek Grupės sąvokos vartojamos kalbant apie konsoliduotą grupės veiklą ir finansinius duomenis, kartu AEI ir UAB AEI Development.

Dukterinės ir asocijuotosios įmonės

2023 m. kovo 31 d. Bendrovė kontroliavo šias dukterines ir asocijuotąsias įmones:

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
Dukterinės įmonės				
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Lenkija	2018-11-09	100%	Investicinė veikla
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Lenkija	2020-09-01	100%	Investicinė veikla
UAB JTPG	Lietuva	2020-12-23	100%	Investicinė veikla
PL Sun sp. z o. o.	Lenkija	2022-02-18	100%	Investicinė veikla
UAB Atelda	Lietuva	2022-02-18	100%	Investicinė veikla
UAB Nimela	Lietuva	2022-05-13	100%	Investicinė veikla
UAB AEI Development	Lietuva	2022-07-04	100%	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos
UAB Rineila	Lietuva	2022-09-05	100%	Investicinė veikla
Asocijuotosios įmonės				
UAB Saulės energijos projektai	Lietuva	2016-06-15	30%	Investicinė veikla
UAB Ekoelektra	Lietuva	2021-04-21	50%	Investicinė veikla
UAB Žaliosios investicijos	Lietuva	2021-09-16	25%	Investicinė veikla
UAB KNT Holding	Lietuva	2022-03-16	50%	Investicinė veikla
Zalais Speks SIA	Latvija	2022-03-29	50%	Investicinė veikla
Zala Elektriba SIA	Latvija	2023-03-30	50%	Investicinė veikla

Dukterinė įmonė UAB AEI Development teikia Bendrovei projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas, todėl šiose finansinėse ataskaitose jos finansiniai rezultatai yra konsoliduoti.

Kitos Grupės įmonės specializuojasi energijos gamyboje iš atsinaujinančių energijos išteklių, šios įmonės vertinamos tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje ir nėra konsoliduojamos.

Bendrovę 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. VJK – 016. 2013 m. gruodžio 5 d. Lietuvos banko valdybos sprendimu Nr. 03-201 Valdymo įmonės veiklos licencija Nr. VJK – 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.



II. Atskaitomybės parengimo pagrindas ir pranešimas dėl TFAS atitikimo

II. Atskaitomybės parengimo pagrindas ir pranešimas dėl TFAS atitikimo



Tarpinė sutrumpinta konsoliduota finansinė atskaitomybė parengta pagal 34-ąjį tarptautinį finansinės atskaitomybės standartą TAS "Tarpinė finansinė atskaitomybė", patvirtintą Europos Sąjungoje, ir susideda iš sutrumpintos konsoliduotos finansinės atskaitomybės ir pasirinktų aiškinamojo rašto pastabų.

Apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, taikyti rengiant tarpinę atskaitomybę, yra tokie patys kaip ir 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų metinėje atskaitomybėje taikyta apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, kurie atitinka Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (ES TFAS).

Tarpinėse sutrumpintose konsoliduotose finansinėse ataskaitose pateikta informacija nebuvo audituota ar kitaip patikrinta auditorių, be to, jose pateikiama ne visa informacija, reikalinga išsamiai finansinei atskaitomybei parengti. Sutrumpintas konsoliduotas tarpines finansines ataskaitas reikėtų skaityti kartu su metinėmis konsoliduotomis ataskaitomis, parengtomis už 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, kurios buvo parengtos pagal ES TFAS.

Palyginti su ankstesniais finansiniais metais, taikytina apskaitos politika nepasikeitė.

Sutrumpintų konsoliduotų tarpinių finansinių ataskaitų finansiniai duomenys pateikti tūkstančiais eurų, jei nenurodyta kitaip.



III. Pastabos

1. Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje

Bendrovė atitinka investavimo subjekto apibrėžimą, todėl nekonsoliduoja savo dukterinių ir asocijuotųjų įmonių (išskyrus valdymo įmonę UAB AEI Development), bet apskaito kaip investicijas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais. Be to, Bendrovei priklauso dauguma dukterinių ir asocijuotųjų įmonių balsavimo teisę suteikiančių akcijų bei skolos priemonių (obligacijų, paskolų). Pagal verslo valdymo strategiją, Bendrovė retais atvejais arba visai neplanuoja sudaryti sandorių, kuriais būtų parduotas tik vienas finansinio turto elementas, pavyzdžiui, balsavimo teisę suteikiančios akcijos, be kito, pavyzdžiui, skolos priemonių. Nei skolos priemonėmis, nei akcijomis nėra prekiaujama aktyviojoje rinkoje. Be to, Bendrovės investicijos į suteiktas paskolas nėra atskira Bendrovės pagrindinė veiklos sritis, o paskolos yra suteiktos siekiant padidinti investicijų grąžą (kapitalo vertės padidėjimą) kaip numato 10 TFAS. Todėl Bendrovė savo investicijas į dukterines ir asocijuotąsias įmones traktuoja kaip vieną bendrą finansinį turtą, kad tiksliausiai atspindėtų visos investicijos tikrąją vertę. Bendrovės bendras finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, pateikiamas lentelėje:

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Energy Solar Projekty sp. z o. o.		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	14 950	14 950
Palūkanos už suteiktas paskolas	868	3 209
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	5 036	5 354
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	20 855	23 514
PV Energy Projects sp. z o. o.		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	47 724	44 024
Palūkanos už suteiktas paskolas	3 504	2 501
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	1 749	2 752
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	52 978	49 278
PL Sun sp. z o. o.		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Suteiktos ilgalaikės paskolos	17 735	13 230
Palūkanos už suteiktas paskolas	1 154	790
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(1 621)	(1 257)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	17 271	12 766
UAB Atelda		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	50	-
Įsigytų obligacijų palūkanos	2	-
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(5)	(3)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	50	-
UAB Nimela		
Pradinė investicija į akcijas	4	4
Įsigytos obligacijos	3 011	3 010
Įsigytų obligacijų palūkanos	258	167
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(278)	(187)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 995	2 994
UAB Rineila		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	32	-
Įsigytų obligacijų palūkanos	-	-
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(3)	(3)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	32	-

(Tęsinys)

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
UAB JTPG		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	50	-
Įsigytų obligacijų palūkanos	1	-
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	10	11
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	64	14
Investicijų į dukterines įmones iš viso	94 245	88 566
UAB Saulės energijos projektai		
Pradinė investicija į akcijas	1 504	1 504
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	(1 012)	(1 012)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	492	492
UAB Žaliosios investicijos		
Pradinė investicija į akcijas	7 210	7 210
Įsigytos obligacijos	22 775	22 775
Įsigytų obligacijų palūkanos	378	41
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	22 836	22 920
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	53 199	52 946
UAB Ekoelektra		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Įsigytos obligacijos	2 861	331
Įsigytų obligacijų palūkanos	87	34
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(378)	(325)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 571	41
Zalais Speks SIA		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	203	203
Palūkanos už suteiktas paskolas	22	17
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(164)	(159)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	62	62
UAB KNT Holding		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Įsigytos obligacijos	3 000	2 991
Įsigytų obligacijų palūkanos	156	66
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(346)	(257)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 811	2 801
Zala Elektriba SIA		
Pradinė investicija į akcijas	1	-
Suteiktos ilgalaikės paskolos	1 100	-
Palūkanos už suteiktas paskolas	1	-
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	(1)	-
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	1 101	-
Investicijų į asocijuotas įmones iš viso	60 236	56 342
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso	154 481	144 908

Bendrovės investicijų į dukterinių ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiai per ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. kovo 31 d., pateikti lentelėje toliau.

	Tikroji vertė 2023 m. sausio 1 d.	Turto įsigijimas (+) / turto pardavimas (-)	Sumokėtos palūkanos	Turto tikrosios vertės padidėjimas (sumažėjimas)	Tikroji vertė 2023 m. kovo 31 d.
Investicijos į dukterinių įmonių nuosavybės ir skolos priemones:					
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	23 514	-	(2 659)	-	20 855
PV Energy Projects sp. z o. o.	49 278	3 700	-	-	52 978
PL Sun sp. z o. o.	12 766	4 505	-	-	17 271
UAB Atelda	-	50	-	-	50
UAB Nimela	2 994	1	-	-	2 995
UAB Rineila	-	32	-	-	32
UAB JTPG	14	50	-	-	64
Iš viso	88 566	8 338	(2 659)	-	94 245
Investicijos į asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:					
UAB Saulės energijos projektai	492	-	-	-	492
UAB Žaliosios investicijos	52 946	-	-	253	53 199
UAB Ekoelektra	41	2 530	-	-	2 571
Zalais Speks SIA	62	-	-	-	62
UAB KNT Holding	2 801	10	-	-	2 811
Zala Elektriba SIA	-	1 101	-	-	1 101
Iš viso	56 342	3 641	-	253	60 236

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupės investicijų į dukterinių ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones (įsigytų iki vertinimo dienos) tikroji vertė apskaitoma pagal nepriklausomo vertintojo vertinimo ataskaitas. 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. investicijų tikroji vertė apskaitoma pagal 2022 m. gruodžio 23 d. turto vertinimo ataskaitą (turtas įvertintas pagal 2022 m. spalio 31 d. duomenis).

Vadovybė padarė išvadą, kad nuo investicijų vertinimo datos (2022 m. spalio 31 d.) iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos (2023 m. kovo 31 d.) nebuvo jokių aplinkybių ar įvykių, kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos investicijos tikrajai vertei. Atsižvelgiant į tai, 2023 m. kovo 31 d. Grupės investicijų į dukterinių ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikroji vertė apskaitoma nepriklausomo vertintojo ataskaitose nurodytomis vertėmis (išskyrus asocijuotąją įmonę Zala Elektriba SIA, kurios akcijos buvo įsigytos po vertinimo datos).

2022 m. spalio 31 d. nepriklausomo vertintojo vertinimo ataskaitoje investicijų į dukterines įmones Energy Solar Projekty sp. z o. o., PV Energy Projects sp. z o. o., PL Sun sp. z o. o. ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Žaliosios investicijos ir UAB Saulės energijos projektai vertės nustatymui naudojamas pajamų metodas, kadangi šių įmonių projektai buvo pradėti vystyti, buvo tolimesnėse plėtros stadijose, o kai kurių projektų veiklos jau pradėtos vykdyti. Investicijų į dukterines įmones UAB Atelda, UAB Rineila, UAB Nimela, UAB JTPG, UAB AEI Development ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Ekoelektra, UAB KNT Holding ir Zalais Speks SIA vertės nustatymui naudojamas turto metodas, kadangi vertinimo dieną įmonės nevykdė reikšmingų veiklos operacijų arba jų projektai buvo ankstyvoje vystymo stadijoje.

2023 m. kovo 30 d. Grupė įsigijo 50% naujos asocijuotosios įmonės Zala Elektriba SIA akcijų už 1 400 EUR. Investicijos į asocijuotosios įmonės akcijas vertinamos tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. 2023 m. kovo 31 d. akcijų tikroji vertė yra lygi įsigijimo savikainai.

2023 m. kovo 31 d. bei 2022 m. gruodžio 31 d. viena iš dukterinių įmonių, Energy Solar Projekty sp. z o. o., turi paskolą su tam tikrais apribojimais, kuriuos reikia įvykdyti prieš įvykdant įsipareigojimus Bendrovei. Dukterinė įmonė turi tenkinti nustatytą istorinį vidutinio skolos padengimo rodiklį (DSCR), perspektyvinį DSCR, paskolos trukmės padengimo koeficientą (LLCR), visišką skolos aptarnavimo mokesčio, skolos aptarnavimo rezervo sąskaitoje ir skolos priežiūros rezervo sąskaitoje esančių įsipareigojimų padengimą.

Per ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. kovo 31 d. ir metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., Grupė neteikė finansinės paramos nekonsoliduotiems subjektams ir neketina teikti finansinės ar kitokios paramos.

Įsigytos obligacijos

2022 m. lapkričio 18 d. Grupė pasirašė obligacijų pasirašymo sutarties pakeitimą ir įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 30 000 000 vienetų nekonvertuojamųjų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR. 2023 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 28 393 750 vienetų pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė – 28 394 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. – 28 393 750 vienetų). Obligacijų išpirkimo data – 2052 m. gruodžio 31 d. Grupė ir UAB Žaliosios investicijos pasirašė susitarimą dėl priešpriešinių prievolių įskaitymo, pagal kurį 7 209 tūkst. EUR gautina suma, susijusi su obligacijų išpirkimu, buvo įskaityta su mokėtina suma, susijusia su investicijomis į UAB Žaliosios investicijos akcijas, akcininkams priėmus sprendimą padidinti įstatinį kapitalą. Gautiną 7 209 tūkst. EUR sumą sudaro 5 619 tūkst. EUR išpirktų obligacijų nominalioji vertė ir 1 590 tūkst. EUR palūkanų.

2022 m. vasario 14 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Ekoelektra, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 3 000 000 vienetų nekonvertuojamųjų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Iki 2023 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 2 861 000 vienetų obligacijų, kurių bendra vertė 2 861 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 331 000 vienetų). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. kovo 31 d. Įsigytos obligacijos išleistos su 12 proc. palūkanų norma ir išpirkimo data 2028 m. sausio 5 d.

2022 m. liepos 18 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Nimela, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 30 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos emisijos kaina yra 1 EUR. 2023 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 3 011 000 vienetų obligacijų, kurių bendra vertė 3 011 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 3 010 000 vienetų). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusių obligacijų dalį iki 2026 m. vasario 5 d. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 12 % palūkanų norma ir išpirkimo data 2026 m. vasario 5 d.

2022 m. spalio 27 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB KNT Holding, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 20 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos emisijos kaina yra 1 EUR. Iki 2023 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 3 000 466 vienetų pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė yra 3 000 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 2 990 466 vienetai). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. kovo 31 d. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 12 proc. palūkanų norma ir išpirkimo data - 2028 m. sausio 5 d. 2022 m. gruodžio 31 d. pradinė investicija į obligacijas 2 991 tūkst. EUR sumai yra atlikta vadovaujantis 2022 m. spalio 27 d. tarpusavio įsipareigojimų užskaitos sutartimi, pasirašyta tarp Grupės ir UAB KNT Holding. Pagal susitarimą dėl tarpusavio įsipareigojimų užskaitos mokėtina 2 991 tūkst. EUR suma už investiciją į obligacijas pagal naują obligacijų sutartį buvo užskaityta su gautina 5 868 tūkst. EUR suma iš UAB KNT Holding pagal 2022 m. balandžio 11 d. obligacijų sutartį ir likusį skirtumą UAB KNT Holding pervedė Grupei pinigais.

2023 m. sausio 5 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Atelda ir per ataskaitinį laikotarpį įsigijo 50 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Įsigytos obligacijos išleistos su 14% palūkanų norma ir išpirkimo data – 2026 m. vasario 5 d. Grupė įsipareigojo įsigyti 3 000 000 vienetų obligacijų ir pagal sutartį turi teisę įsigyti likusių obligacijų dalį iki 2026 m. vasario 5 d.

2023 m. sausio 25 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB JTPG ir per ataskaitinį laikotarpį įsigijo 50 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Įsigytos obligacijos išleistos su 14% palūkanų norma ir išpirkimo data – 2026 m. vasario 5 d. Grupė įsipareigojo įsigyti 12 000 000 vienetų obligacijų ir pagal sutartį turi teisę įsigyti likusių obligacijų dalį iki 2026 m. vasario 5 d.

2023 m. kovo 6 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Rineila ir per ataskaitinį laikotarpį įsigijo 32 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Įsigytos obligacijos išleistos su 14% palūkanų norma ir išpirkimo data – 2026 m. vasario 5 d. Grupė įsipareigojo įsigyti 10 000 000 vienetų obligacijų ir pagal sutartį turi teisę įsigyti likusių obligacijų dalį iki 2024 m. kovo 6 d.

Pagal sutartis obligacijos gali būti subordinuotos banko atžvilgiu, kai dukterinės ar asocijuotos įmonės sudaro finansavimo sutartį. Tokiu atveju Bendrovė turi pateikti raštišką sutikimą subordinavimui, o išpirkti obligacijas ar mokėti palūkanas leidžiama tik gavus išankstinį banko sutikimą arba visiškai įvykdžius visus įsipareigojimus bankui.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. įsigytų obligacijų balansinė vertė ir sukauptos palūkanos pateikiamos lentelėje žemiau:

Skolininkas	Obligacijų sutarties data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo data	2023 m. kovo 31 d.		2022 m. gruodžio 31 d.	
				Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
UAB Žaliosios investicijos	2021-11-22	6,00%	2052-12-31	23 153	19 122	22 816	18 785
UAB Ekoelektra	2022-02-14	12,00%	2028-01-05	2 948	2 571	365	41
UAB KNT Holding	2022-10-27	12,00%	2028-01-05	3 156	2 811	3 057	2 801
UAB Nimela	2022-07-18	12,00%	2026-02-05	3 269	2 995	3 177	2 994
UAB Atelda	2023-01-05	14,00%	2026-02-05	52	50	-	-
UAB JTPG	2023-01-25	14,00%	2026-02-05	51	51	-	-
UAB Rineila	2023-03-06	14,00%	2026-02-05	32	32	-	-

Jeigu esama skirtumų tarp obligacijų sutartyse nurodytų palūkanų normų ir rinkos palūkanų normų, jie apskaitomi kaip obligacijų tikrosios vertės pasikeitimas vadovaujantis nepriklausomo vertintojo parengtomis vertinimo ataskaitomis.

Skolininkas	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Įsigytos UAB Žaliosios investicijos obligacijos	22 775	22 775
Sukauptos UAB Žaliosios investicijos obligacijų palūkanos	378	41
UAB Žaliosios investicijos įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(4 031)	(4 031)

(Tęsinys)

Skolininkas	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Įsigytos UAB Ekoelektra obligacijos	2 861	331
Sukauptos UAB Ekoelektra obligacijų palūkanos	87	34
UAB Ekoelektra įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(377)	(324)
Įsigytos UAB KNT Holding obligacijos	3 000	2 991
Sukauptos UAB KNT Holding obligacijų palūkanos	156	66
UAB KNT Holding įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(345)	(256)
Įsigytos UAB Nimela obligacijos	3 011	3 010
Sukauptos UAB Nimela obligacijų palūkanos	258	167
UAB Nimela įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(274)	(183)
Įsigytos UAB Atelda obligacijos	50	-
Sukauptos UAB Atelda obligacijų palūkanos	2	-
UAB Atelda įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(2)	-
Įsigytos UAB JTPG obligacijos	50	-
Sukauptos UAB JTPG obligacijų palūkanos	1	-
Įsigytos UAB Rineila obligacijos	32	-
Įsigytų obligacijų ir palūkanų iš viso	27 632	24 621

Suteiktos paskolos

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. dukterinėms ir asocijuotosioms įmonėms suteiktų ilgalaikių paskolų suma, sukauptos palūkanos ir tikrosios vertės korekcijų likučiai pateikti žemiau:

Skolininkas	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikė paskola Energy Solar Projekty sp. z o. o.	14 950	14 950
Suteiktos paskolos palūkanos Energy Solar Projekty sp. z o. o.	868	3 209
Ilgalaikė paskola PV Energy Projects sp. z o. o.	47 724	44 024
Suteiktos paskolos palūkanos PV Energy Projects sp. z o. o.	3 504	2 501
Ilgalaikė paskola PL Sun sp. z o. o.	17 735	13 230
Suteiktos paskolos palūkanos PL Sun sp. z o. o.	1 154	790
Suteiktos paskolos PL Sun sp. z o. o. tikrosios vertės pokytis	(1 618)	(1 254)
Ilgalaikė paskola Zalais Speks SIA	203	203
Suteiktos paskolos palūkanos Zalais Speks SIA	22	17
Suteiktos paskolos Zalais Speks SIA tikrosios vertės pokytis	(163)	(158)
Ilgalaikė paskola Zala Elektriba SIA	1 100	-
Suteiktos paskolos palūkanos Zala Elektriba SIA	1	-
Suteiktų paskolų ir sukauptų palūkanų iš viso	85 480	77 512

Per pirmąjį 2023 m. ketvirtį Grupė pagal paskolos sutartį (1) atliko mokėjimų už 2 005 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. Vadovaujantis paskolos sutartyje nurodytomis sąlygomis, Grupė įsipareigojo iki 2023 m. balandžio 30 d. suteikti iš viso 19 000 tūkst. EUR paskolą.

Per pirmąjį 2023 m. ketvirtį Grupė pagal paskolos sutartį (5) atliko mokėjimų už 3 700 tūkst. EUR bendrovei PV Energy Projects sp. z o. o. Vadovaujantis paskolos sutartyje nurodytomis sąlygomis, Grupė įsipareigojo iki 2023 m. gruodžio 31 d. suteikti iš viso 36 600 tūkst. EUR paskolą.

2023 m. sausio 24 d. Grupė pasirašė paskolos sutartį (4) su bendrove PL Sun sp. z o. o., pagal kurią įsipareigojo suteikti 19 000 tūkst. EUR paskolą. Per pirmąjį 2023 m. ketvirtį bendrovei atlikta mokėjimų už 2 500 tūkst. EUR.

2023 m. kovo 30 d. Grupė pasirašė paskolos sutartį su bendrove Zala Elektriba SIA, pagal kurią įsipareigojo suteikti 2 445 tūkst. EUR paskolą. Per pirmąjį 2023 m. ketvirtį bendrovei atlikta mokėjimų už 1 100 tūkst. EUR.

Suteiktų paskolų balansinės vertės ir sukauptos palūkanos 2023 m. kovo 31 d:

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo data	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	2019-05-31	8,50%	2026-01-05	15 818	15 818
PV Energy Projects sp. z o. o. (1)	2020-10-01	8,50%	2026-01-05	1 649	1 649
PV Energy Projects sp. z o. o. (2)	2021-03-18	8,50%	2026-01-05	5 182	5 182
PV Energy Projects sp. z o. o. (3)	2021-06-02	8,50%	2026-01-05	1 745	1 745
PV Energy Projects sp. z o. o. (4)	2021-09-09	8,50%	2026-01-05	16 669	16 669
PV Energy Projects sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2026-01-05	25 983	25 983
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	14 045	12 541
PL Sun sp. z o. o. (2)	2022-07-29	8,50%	2026-01-05	1 319	1 280
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	990	950
PL Sun sp. z o. o. (4)	2023-01-24	11,68%	2026-01-05	2 535	2 500
Zalais Speks SIA	2022-04-28	12,00%	2028-01-05	225	62
Zala Elektriba SIA	2023-03-30	12,00%	2028-01-05	1 101	1 101

Suteiktų paskolų balansinės vertės ir sukauptos palūkanos 2022 m. gruodžio 31 d.:

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo data	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	2019-05-31	8,50%	2026-01-05	18 159	18 159
PV Energy Projects sp. z o. o. (1)	2020-10-01	8,50%	2026-01-05	1 619	1 619
PV Energy Projects sp. z o. o. (2)	2021-03-18	8,50%	2026-01-05	5 087	5 087
PV Energy Projects sp. z o. o. (3)	2021-06-02	8,50%	2026-01-05	1 713	1 713
PV Energy Projects Sp. z o. o. (4)	2021-09-09	8,50%	2026-01-05	16 340	16 340
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2026-01-05	21 766	21 766
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	11 773	10 536
PL Sun sp. z o. o. (2)	2022-07-29	8,50%	2026-01-05	1 291	1 280
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	956	950
Zalais Speks SIA	2022-04-28	12,00%	2028-01-05	220	62

2. Kitas finansinis turtas

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	1 650	-
Deponuotos lėšos garantijoms	-	1 650
Laikotarpio pabaigoje	1 650	1 650

2023 m. kovo 31 d. deponuotos pinigines lėšas garantijoms sudarė 1 650 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. – 1 650 tūkst. EUR).

Banko garantijos skirtos patvirtinti, kad dukterinės įmonės įvykdys savo įsipareigojimus pagal sutartis, susijusias su investicijomis į saulės jėgainių infrastruktūrą. Pagal patvirtinimo raštą bankas įsipareigojo išmokėti naudos gavėjui sumas gavęs mokėjimo reikalavimą, jeigu dukterinė įmonė neatitinka su tinklo operatoriumi pasirašytame ketinimų protokole išvardytų reikalavimų, o mokėtina suma negali viršyti aukščiau nurodytų Grupės atliktų mokėjimų. Banko garantijos galioja iki bus įvykdyti visi su tinklo operatoriumi pasirašytame ketinimų protokole išvardyti reikalavimai arba iki 2026 m. liepos 1 d., su galimybe pratęsti garantiją 6 mėn.

Deponuotų lėšų garantijoms naudojimas yra apribotas naudoti Grupės įprastoje veikloje. Deponuotos lėšos garantijoms yra laikomos gerai žinomose kredito įstaigose, turinčiose aukštus ilgalaikius skolos reitingus (žr. 4 pastabą), todėl vadovybė neįžvelgia rizikos, kad deponuotos lėšos negalės būti panaudotos pagal tikslą, pagal kurį šiuo metu lėšos laikomos deponuotomis, arba negalės būti atlaisvinamos naudojimui Grupės įprastinėje veikloje, kai bus įgyvendintas deponuotų lėšų laikymo tikslas. Vadovybė daro prielaidą, kad nėra reikšmingų tikėtinų kredito nuostolių, susijusių su deponuotomis lėšomis garantijoms, todėl tikėtini kredito nuostoliai nepripažįstami.

3. Išankstiniai mokėjimai

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	50	50
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolis	(25)	(25)
Išankstiniai mokėjimai iš viso	25	25

2023 m. kovo 31 d. pasibaigusio laikotarpio išankstinių mokėjimų pokyčiai pateikiami žemiau:

	2023 m. sausio 1 d.	Vertės sumažėjimo nuostolių sumažėjimas (padidėjimas)	Grąžinta suma	2023 m. kovo 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	25	-	-	25

2023 m. kovo 31 d. Grupės išankstinius mokėjimus sudaro išankstiniai mokėjimai už UAB Raguvėlės vėjas ir UAB Pakruojo vėjas akcijas. Išankstiniams mokėjimams už UAB Pakruojo vėjas akcijas yra pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis, nes Vadovybė nebesitiki įsigyti įmonės ir mano, kad tikimybė, jog UAB Pakruojo vėjas projektas bus toliau vystomas, yra labai maža.

2023 m. kovo 31 d. pasibaigusio laikotarpio išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolių pokytis:

	2023 m. sausio 1 d.	Vertės sumažėjimo nuostolių sumažėjimas (padidėjimas)	2023 m. kovo 31 d.
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolis	(25)	-	(25)

4. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5 345	11 527
Atėmus deponuotas lėšas	(1 650)	(1 650)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai iš viso	3 695	9 877

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. visi grynųjų pinigų likučiai ataskaitinę datą pasižymi maža kredito rizika, o vertės sumažėjimo nuostolis, nustatytas remiantis 12 mėnesių tikėtiniais kredito nuostoliais, yra nereikšmingas.

2023 m. kovo 31 d. Grupė turi 1 650 tūkst. EUR pinigų likutį, kuris klasifikuojamas kaip deponuotos lėšos garantijoms (žr. 2 pastabą).

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupės gryniesi pinigai buvo laikomi banko sąskaitose:

- AB SEB bankas;
- AB Šiaulių bankas;
- AS Citadele banka Lietuvos filialas.

Kredito rizika, susijusi su banko sąskaitų likučiais, yra ribota, nes Grupė vykdo sandorius su bankais, turinčiais aukštus užsienio reitingų agentūrų suteiktus ilgalaikių skolų reitingus. Bankų reitingai pateikiami toliau:

	Moody's	Standard & Poor's
AB SEB bankas	AA3	A+
AB Šiaulių bankas	BAA2	-
AS Citadele banka Lietuvos filialas	BAA2	-

2023 m. kovo 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio grynosios skolos suderinimas pateikiamas toliau:

	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso
Grynoji skola 2023 m. sausio 1 d.	(49 985)	9 877	(40 108)
Veiklos ir investicijų pinigų srutai	(818)	(10 671)	(11 489)
Įplaukos iš akcinio kapitalo didinimo	-	2 504	2 504
Įplaukos iš akcijų priedų	-	1 985	1 985
Grynoji skola 2023 m. kovo 31 d.	(50 803)	3 695	(47 108)

5. Įstatinis kapitalas

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Pilnai apmokėtas akcinis kapitalas	57 388	54 884
Akcinis kapitalas iš viso	57 388	54 884

2023 m. kovo 31 d. Grupės įstatinis kapitalas buvo 57 388 tūkst. EUR ir jį sudarė 57 388 203 paprastųjų akcijų po 1 EUR (2022 m. gruodžio 31 d. – 54 884 tūkst. EUR ir jį sudarė 54 884 151 paprastųjų akcijų po 1 EUR).

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio išleistų ir apyvartoje esančių akcijų skaičiaus judėjimas pateikiamas toliau:

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	54 884	40 063
Paprastųjų akcijų emisija	2 504	14 821
Laikotarpio pabaigoje	57 388	54 884

6. Akcijų priedai

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	21 128	10 790
Akcijų priedai	1 985	10 338
Laikotarpio pabaigoje	23 113	21 128

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. akcijų priedai pripažįstami, jei akcijos emisijos kaina viršija akcijos nominalią vertę.

7. Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į privalomąjį rezervą kasmet privaloma pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuoto pagal Lietuvos apskaitos principus, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo. 2023 m. kovo 31 d. privalomasis rezervas sudaro 407 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 407 tūkst. EUR).

8. Išleistos obligacijos

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikiai įsipareigojimai		
Išleista obligacijų	52 000	67 000
Išpirkta obligacijų	-	(15 000)
Sukauptos obligacijų palūkanos	-	1 973
Sumokėtos obligacijų palūkanos	-	(1 973)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(415)	(450)
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas	(1 660)	(1 793)
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso	49 925	49 757
Trumpalaikiai įsipareigojimai		
Išleista obligacijų	-	5 000
Išpirkta obligacijų	-	(5 000)
Sukauptos obligacijų palūkanos	2 391	1 991
Sumokėtos obligacijų palūkanos	(1 625)	(1 875)
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso	766	116
Išleistos obligacijos iš viso	50 691	49 873

Bendrovė atidžiai stebi rinkos palūkanų normas, todėl fiksuotos palūkanų normos, nustatytos obligacijų ir paskolų sutartyse, kurias Bendrovė sudarė su savo dukterinėmis įmonėmis, asocijuotosiomis įmonėmis ar išorės / trečiosiomis šalimis, yra nustatytos atsižvelgiant į palūkanų normas, taikytas rinkoje įsipareigojimų prisiėmimo momentu.

Bendrovės įsipareigojimų judėjimas, susijęs su obligacijų apskaitomų amortizuota savikaina, vertės pokyčiais per 2023 m. kovo 31 d. pasibaigusį laikotarpį pateiktas toliau:

	2023 m. sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2023 m. kovo 31 d.
Žaliosios obligacijos	49 873	-	-	650	-	168	50 691
Įsipareigojimų iš viso	49 873	-	-	650	-	168	50 691

Toliau pateikiama išsami informacija apie obligacijų, išleistų pagal kiekvieną obligacijų sutartį, kurią Bendrovė turėjo 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., likučiai:

Skolintojas	Obligacijų data	Palūkanų norma	Išpirkimo data	Neapmokėtas likutis 2023 m. kovo 31 d.	Neapmokėtas likutis 2022 m. gruodžio 31 d.
Žaliosios obligacijos	2021-12-15	5,00%	2025-12-14	50 691	49 873
Išleista obligacijų:				52 000	52 000
Sukauptos palūkanos:				2 391	1 741
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(1 625)	(1 625)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(415)	(450)
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas:				(1 660)	(1 793)

Finansinių įsipareigojimų sąlygų vykdymas

Pagal Žaliųjų obligacijų sutarties sąlygas Bendrovė įsipareigoja laikytis toliau išvardytų finansinių įsipareigojimų:

- Minimalus likvidumo reikalavimas - 1 500 tūkst. EUR;
- Nuosavo kapitalo koeficientas 50% arba didesnis;
- Sverto rodiklis 75% arba mažesnis.

Be finansinių įsipareigojimų, sutartyje nustatytos šios sąlygos:

- Ataskaitinio laikotarpio pabaigai nėra įvykių, susijusių su įsipareigojimų nevykdymu;
- Nėra įvykių, susijusių su verslo pobūdžio pasikeitimu, turto perleidimu, neigiamu įkeitimu, dividendų limitais, finansinio įsiskolinimo apribojimais;
- Kitos sąlygos nustatytos Žaliųjų obligacijų sutartyje, tokios kaip paskelbti audituotas metines finansines ataskaitas, dukterinių ir asocijuotųjų įmonių tarpines ketvirčio neaudituotas konsoliduotąsias finansines ataskaitas.

2023 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu Grupė laikėsi Žaliųjų obligacijų sutartyje nustatytų finansinių įsipareigojimų.

9. Gautos paskolos

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Paskolų suma	992	992
Grąžinta paskolų suma	(980)	(980)
Sukauptos palūkanos	100	100
Gautų paskolų iš viso	112	112

Grupė įvertino, kad sutartinės palūkanų normos atitinka efektyviąją palūkanų normą, o gautų paskolų nominalioji vertė teisingai atspindi finansinių įsipareigojimų amortizuotą savikainą. Grupė atidžiai stebi rinkos palūkanų normas, todėl fiksuotos palūkanų normos, kurios nustatytos obligacijų ir paskolų sutartyse, kurias Grupė sudarė su savo dukterinėmis, asocijuotosiomis ar išorinėmis / trečiosiomis šalimis, nustatomos atsižvelgiant į palūkanų normas, kurios galioja rinkoje įsipareigojimo priėmimo metu.

Grupės įsipareigojimų iš paskolų amortizuotos vertės pokyčiai per 2023 m. kovo 31 d. pasibaigusį finansinį laikotarpį pateikti lentelėje žemiau:

Skolintojas	2023 m. sausio 1 d.	Įplaukos iš gautų paskolų	Gautų paskolų grąžinimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	2023 m. kovo 31 d.
UAB Saulės energijos projektai	112	-	-	-	-	112

Toliau pateikiama išsami informacija ir negrąžintų paskolų, gautų pagal kiekvieną paskolos sutartį, kurią Grupė turėjo 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., likučiai:

Skolintojas	Paskolos data	Palūkanų norma	Išpirkimo data	Neapmokėtas likutis 2023 m. kovo 31 d.	Neapmokėtas likutis 2022 m. gruodžio 31 d.
UAB Saulės energijos projektai	2016-06-30	3,00%	2025-06-30		
Paskolos suma:				992	992
Grąžinta paskolos suma:				(980)	(980)
Sukauptos palūkanos:				100	100
Iš viso				112	112

10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Sukauptas sėkmės mokestis	1 854	2 503
Valdymo įmonei mokėtina suma	322	312
Sukauptos sąnaudos	70	166
Mokėtinas PVM	40	9
Depozitoriumui mokėtina suma	27	26
Mokėtinos sumos tiekėjams	13	68
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos iš viso	2 326	3 084

2023 m. kovo 31 d. Grupė buvo sukaupusi 70 tūkst. EUR sąnaudų (2022 m. gruodžio 31 d. – 166 tūkst. EUR), kurios daugiausia susijusios su apskaitos ir audito sąnaudomis.

Bendrovės grynoji investicijų grąža 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. viršijo 8 proc. minimalios grąžos barjerą, todėl pagal Bendrovės prospektą buvo paskaičiuotas ir sukauptas sėkmės mokestis.

11. Pajamos

	Už 3 mėnesius Iki 2023 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius Iki 2022 m. kovo 31 d.
Grynasis pelnas iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (1 pastaba)	253	238
Grynasis nuostolis iš kitų ilgalaikių gautinų sumų, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	36
Pajamų iš viso	253	274

Grupė savo finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, grupuoja, kad kuo geriau atspindėtų savo finansinio turto tikrąją vertę (žr. 1 pastabą).

12. Administracinės sąnaudos

	Už 3 mėnesius Iki 2023 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius Iki 2022 m. kovo 31 d.
Valdymo mokestis	322	220
Su darbo santykiais susijusios sąnaudos	240	108
Konsultavimo sąnaudos	91	119
Teisinės sąnaudos	31	26
Depozitoriumo sąnaudos	29	19
Investicinių objektų kūrimo ir valdymo sąnaudos	28	31
Finansinės apskaitos sąnaudos	27	23
Biuro administravimo sąnaudos	20	10
Audito sąnaudos	9	4
Banko mokesčiai	1	28
Kitos administracinės sąnaudos	45	11
Sėkmės mokestis	(650)	(385)
Sąnaudų iš viso	193	214

Dėl viršytos grynosios investicijų grąžos normos buvo sukauptos sėkmės mokesčio sąnaudos 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. kovo 31 d. pasibaigusiais finansiniais laikotarpiais. Kadangi 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu nebuvo reikšmingų investicinio turto, vertinamo tikrąja verte ir pelno (nuostolių) ataskaita, pokyčių, grąžos norma sumažėjo ir dėl to atitinkamai sumažėjo sukauptos sėkmės mokesčio sąnaudos.

13. Finansinės sąnaudos

	Už 3 mėnesius Iki 2023 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius Iki 2022 m. kovo 31 d.
Išleistų obligacijų palūkanų sąnaudos	783	377
Sandorio mokestis	35	20
Finansinės sąnaudos iš viso	818	397

2023 m. kovo 31 d. pasibaigusio laikotarpio išleistų obligacijų palūkanų išlaidų padidėjimą, palyginti su 2022 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu, lėmė 2022 m. pagal 2021 m. gruodžio 14 d. pasirašytą sutartį išleistas naujos Žaliųjų obligacijų emisijos.

14. Informacija apie segmentus

Apskaiytini Grupės veiklos segmentai atskiriami konsoliduojamų įmonių pagrindu, atsižvelgiant į tai, kad pagrindinis sprendimus priimantis asmuo stebi Grupės įmonių rezultatus ir priima sprendimus dėl išteklių paskirstymo pagal kiekvienos Grupės įmonės rezultatus atskirai.

Grupė teikia dviejų tipų paslaugas, kurios identifikuojamos kaip Grupės apskaiytini segmentai. Toliau lentelėje pateikiamas kiekvieno apskaiytino segmento paslaugų aprašymas:

Apskaiytini segmentai	Paslaugų aprašymas
Investicinė veikla	Surinktų lėšų investavimas į atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektus ir su jais susijusį turtą, tokį kaip atsinaujinantys energijos šaltiniai, energijos efektyvumo projektai, energijos išteklių skirstymo ir perdavimo tinklai bei jų saugyklos ir pan. Periodu, kuris baigiasi 2023 m. kovo 31 d. investavimo paslaugas teikė AEI.
Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugų, susijusių su Grupės plėtros ir operatyvine veikla, teikimas. Periodu, kuris prasidėjo 2022 m. sausio 1 d. ir baigėsi 2022 m. liepos 31 d. šias paslaugas teikė UAB JTPG. Periodu, kuris prasidėjo 2022 m. rugpjūčio 1 d. ir baigėsi 2023 m. kovo 31 d. paslaugas teikė UAB AEI Development.

Pagrindinis sprendimus priimantis asmuo nestebi rezultatų pagal geografinius segmentus.

Toliau lentelėje pateikiama informacija apie pelną arba nuostolius, turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2023 m. kovo 31 d. pasibaigusį periodą:

	Investicinė veikla	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Perklasifikavimai ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
Segmentų pelnas arba nuostoliai				
Pajamos				
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	253	-	-	253
Pardavimai tarp segmentų	-	448	(448)	-
Pajamų iš viso	253	448	(448)	253
Sąnaudos				
Administracinės sąnaudos	(207)	(434)	448	(193)
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo	1	(1)	-	-
Palūkanų sąnaudos	(818)	-	-	(818)
Nuostoliai prieš apmokestinimą	(771)	13	-	(758)
Pelno mokestis	-	(2)	-	(2)
Nuostoliai po apmokestinimo	(771)	11	-	(760)
Segmentų turtas ir įsipareigojimai				
Segmentų turtas	160 335	131	-	160 466
Segmentų įsipareigojimai	53 080	124	-	53 204

Apskaiytinių segmentų pelno po apmokestinimo suma sutampa su konsoliduotų nuostolių po apmokestinimo suma, kuri pateikiama tarpinėje pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje už 3 mėn. periodą, pasibaigusį 2023 m. kovo 31 d. Apskaiytinių segmentų turto ir įsipareigojimų suma sutampa su konsoliduoto turto ir įsipareigojimų suma, kuri pateikiama finansinės būklės ataskaitoje 2023 m. kovo 31 d.

15. Susijusios šalys

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su susijusiomis šalimis:

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Pastaba	Už 3 mėnesius Iki 2023 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius Iki 2022 m. kovo 31 d.
Akcininkas	Išleistų obligacijų palūkanų sąnaudos	8, 13	-	4
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 11	318	318
PV Energy Projects sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolą	1, 11	1 003	177
PL Sun sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolą	1, 11	364	66
Zalais Speks SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 11	6	-
UAB Ekoelektra	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 11	53	11
UAB Žaliosios investicijos	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 11	337	365
UAB KNT Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 11	90	-
UAB Nimela	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 11	91	-
UAB Atelda	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 11	2	-
UAB JTPG	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 11	1	-
Zala Elektriba SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 11	1	-

Finansinio laikotarpio pabaigoje susijusių šalių gautinos ir mokėtinos sumos nurodytos lentelėje:

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	Pastaba	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
UAB Saulės energijos projektai	Mokėtina pagrindinė gautos paskolos suma	9	12	12
UAB Saulės energijos projektai	Mokėtinos palūkanos už gautą paskolą	9	100	100
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	14 950	14 950
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	868	3 209
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	47 724	44 024
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	3 504	2 501
PL Sun sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	17 735	13 230
PL Sun sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	1 154	790
Zalais Speks SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	203	203
Zalais Speks SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	22	16
UAB Ekoelektra	Įsigytų obligacijų suma	1	2 861	331
UAB Ekoelektra	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	87	34
UAB Žaliosios investicijos	Įsigytų obligacijų suma	1	22 775	22 775
UAB Žaliosios investicijos	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	378	41
UAB KNT Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	3 000	2 991
UAB KNT Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	156	66
UAB Nimela	Įsigytų obligacijų suma	1	3 011	3 010
UAB Nimela	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	258	167
UAB Atelda	Įsigytų obligacijų suma	1	50	-
UAB Atelda	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	2	-
UAB JTPG	Įsigytų obligacijų suma	1	50	-
UAB JTPG	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	1	-
UAB Rineila	Įsigytų obligacijų suma	1	32	-
Zala Elektriba SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	1 100	-
Zala Elektriba SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	1	-

Sandoriai su valdymo įmone

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su Valdymo įmone sudarė:

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Sėkmės mokestis	(650)	(385)
Valdymo įmonė	Valdymo mokestis	322	220

Valdymo įmonės gautinos ir mokėtinos sumos:

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Sukauptas sėkmės mokestis	1 854	2 503
Valdymo įmonė	Mokėtinas valdymo mokestis	322	312

Akcijų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	20 560	18 728
Išplatintos akcijos (susijusi įmonė)	-	1 832
Išpirktos akcijos (susijusi įmonė)	-	-
Išplatintos akcijos (susijęs fizinis asmuo)	-	-
Išpirktos akcijos (susijęs fizinis asmuo)	-	-
Laikotarpio pabaigoje	20 560	20 560

2023 m. kovo 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų, kurie sudarė 35,83% visų akcijų (2022 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 vienetai ir 37,46% visų akcijų).

16. Finansinės rizikos valdymas

Grupė vertina šias su jos veikla susijusias finansines rizikas: likvidumo, kredito, palūkanų normos, užsienio valiutos kurso ir veiklos riziką. Finansinės rizikos valdymo tikslas – nustatyti, įvertinti ir valdyti riziką, kurią gali patirti Grupė.

16.1. Bendroji rizika

Grupės investicijų vertė gali tiek didėti, tiek mažėti, todėl Grupės akcijų vertė gali svyruoti Grupės veiklos laikotarpiu. Ankstesni Grupės veiklos rezultatai negali garantuoti tokių pačių rezultatų ateityje. Be to, pagrindinės Grupės investicijos bus daromos į infrastruktūros turtą ir susijusį nekilnojamąjį turtą, todėl yra rizika, susijusi su investicijomis į tokį infrastruktūros ir nekilnojamąjį turtą. Ši rizika gali būti būdinga visai šios rūšies turto rinkai arba atskiriems šios rinkos segmentams ir apimti, inter alia, pasaulines, regionines ar nacionalines socialines ir ekonomines sąlygas, infrastruktūros turto ir turto, į kurį Grupė ketina investuoti, pasiūlą ir paklausą, pirkėjų ir pardavėjų finansinį pajėgumą, teisinės aplinkos ir teisės aktų, susijusių su infrastruktūros turtu ir turtu, pokyčius, mokesstinės aplinkos pokyčius ir kt.

16.2. Rinkos rizika

Rinkos rizika būdinga, kad dėl blogėjančios pasaulinės, regioninės ar nacionalinės situacijos (pvz., makroekonominių pokyčių, politinės, teisinės rizikos ar investuotojų veiksmų konkrečiame regione) sumažės Grupės įsigyto turto vertė ar iš jo gaunamos pajamos, padidės tokio turto išlaikymo (administravimo) sąnaudos ir taip sumažės Grupės investicijų vertė.

Bendrovės, jos dukterinių ir asocijuotų įmonių akcijos nėra parduodamos reguliuojamoje rinkoje. Dukterinės ir asocijuotos įmonės daugiausia veikia Lietuvos ir Lenkijos rinkose, kur vertės veiksniai priklauso nuo konkretaus energetikos reguliavimo. Nuosavybės vertybinių popierių kainų pokyčių poveikis Grupės rezultatams lygi nuliui.

Pagrindinius sandorius Bendrovė vykdo su Grupės įmonėmis. Paskolos suteiktos ir obligacijos išleistos su fiksuota palūkanų norma, todėl palūkanų normų svyravimai neturi įtakos Grupės rezultatams. Rinkos palūkanų normų pokyčiai ir jų poveikis Bendrovei priklausiančių fiksuotųjų palūkanų normų priemonių tikrajai vertei nustatomi pagal nepriklausomo verslo vertintojo vertinimo ataskaitas. Priemonių tikrosios vertės pokyčiai apskaitomi remiantis vertinimo ataskaitomis (žr. 1 pastabą).

16.3. Likvidumo rizika

Ši rizika kyla esant galimybei patirti nuostolių dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleis parduoti Bendrovės įsigyto infrastruktūros turto ir susijusio turto pageidaujama laiku ir už pageidaujamą kainą arba apskritai neleis parduoti Bendrovės įsigyto infrastruktūros turto ir susijusio turto. Taip pat yra rizika, kad dėl blogėjančios pasaulinės, regioninės ar nacionalinės ekonominės situacijos padidės investuotojų reikalaujamos grąžos ir pablogės bankų finansavimo sąlygos, todėl Bendrovės investicijų pardavimas užtruks ilgiau nei tikėtasi. Siekdama sumažinti šią riziką, Bendrovė įsigytą turtą pradės pardavinėti likus bent 2-3 metams iki Bendrovės veiklos laikotarpio pabaigos, kad galėtų laisvai reguliuoti pardavimo procesą ir rinktis iš pirkėjų pasiūlymų.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad Bendrovė negalės sukaupti pakankamai grynųjų pinigų išteklių, kad galėtų visiškai atsiskaityti už savo įsipareigojimus suėjus jų terminui, arba galės tai padaryti tik labai nepalankiomis sąlygomis. Bendrovės tikslas – išlaikyti pakankamus likvidumo išteklius veiklai vykdyti, finansiniams įsipareigojimams ir prievolėms įvykdyti, išmokėti išmokas, skirti lėšų kapitalo išlaidoms ir investavimo galimybėms. Šių tikslų vadovybė siekia:

- rengdama reguliarius prognozuojamus pinigų srautus, siekiant suprasti lėšų poreikį ir panaudojimą; ir
- nustatydama būsimo finansavimo galimybes, įskaitant naujas skolos priemones.

Bendrovė likvidumo rizikos valdymą apibūdina kaip konservatyvų, kuris reiškia pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų sumos užtikrinimą. Bendrovės pinigų srautai yra teigiami, todėl likvidumo rizika laikoma maža. Dėl šios priežasties Bendrovės vadovybė neįdiegė jokių oficialių procedūrų likvidumo rizikai valdyti. Bendrovė likvidumo riziką valdo pasirašydama ilgalaikes prekybos sutartis su pagrindiniais pirkėjais.

Toliau pateikiami Grupės finansinio turto ir įsipareigojimų sutartiniai terminai, pagrįsti nediskontuotais sutartiniais mokėjimais 2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d.

	Pinigų srautai 2023 m. kovo 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
Finansinis turtas					
Ilgalaikis turtas					
Įsigytos obligacijos	31 779	-	3 143	5 861	22 775
Suteiktos paskolos	81 712	-	80 409	1 303	-
Kitas finansinis turtas	1 650	-	-	1 650	-
Trumpalaikis turtas					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3 695	3 695	-	-	-
Finansinio turto iš viso	118 836	3 695	83 552	8 814	22 775
Finansiniai įsipareigojimai					
Ilgalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	52 000	-	52 000	-	-
Gautos paskolos	112	-	112	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	766	766	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	375	375	-	-	-
Finansinių įsipareigojimų iš viso	53 253	1 141	52 112	-	-

	Pinigų srautai 2022 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
Finansinis turtas					
Ilgalaikis turtas					
Įsigytos obligacijos	29 107	-	-	3 010	26 097
Suteiktos paskolos	72 407	-	-	72 204	203
Kitas finansinis turtas	1 650	-	-	1 650	-
Trumpalaikis turtas					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	9 877	9 877	-	-	-
Finansinio turto iš viso	113 041	9 877	-	76 864	26 300
Finansiniai įsipareigojimai					
Ilgalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	52 000	-	-	52 000	-
Gautos paskolos	112	-	-	112	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	116	116	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	389	389	-	-	-
Finansinių įsipareigojimų iš viso	52 617	505	-	52 112	-

16.4. Kredito rizika

Kredito rizika – tai rizika, kad finansinės priemonės sandorio šalis neįvykdys sutartinio įsipareigojimo ar prievolės, kurią ji prisiėmė su Grupe, ir dėl to Grupė patirs finansinių nuostolių. Valdydama kredito riziką, Grupė stengiasi pasirinkti tik patikimas sandorio šalis, kurių patikimumas nekelia abejonių.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė vertina kredito riziką susijusią su kitu finansiniu turtu, kurį sudaro deponuotos lėšos banko garantijoms (2 pastaba), ir pinigais banke (4 pastaba), kurie nėra apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grupė patiria ribotą kredito riziką, susijusią su banke laikomais pinigais, nes bankui užsienio reitingų agentūros yra suteikę aukštą kredito reitingą (žr. 4 pastabą). Atsižvelgdama į aukštus bankų kredito reitingus, Grupė mano, kad banko bankroto tikimybė yra lygi nuliui.

Didžiausia finansinio turto, išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, kredito rizika yra lygi kiekvienos tokio finansinio turto klasės balansinei vertei.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė neturi jokių suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų užtikrinimo priemonių. Grupės sudarytose paskolų sutartyse yra punktai, kuriuose nurodoma, kad Grupė neturi pateikti jokio papildomo užstato prievolių pagal sudarytas paskolų sutartis įvykdymui užtikrinti.

2016 m. birželio 29 d. Grupė sudarė sutartį su AB SEB banku, kuria Grupė garantavo, kad jos asocijuotoji įmonė UAB Saulės energijos projektai vykdys įsipareigojimus pagal paskolos sutartį iki 2023 m. birželio 27 d. Asocijuotojo asmens akcijos ir turtas yra įkeisti pagal šią sutartį.

2020 m. gegužės 26 d. dukterinė įmonė Energy Solar Projekty sp. z o. o. sudarė finansavimo sutartį su DNB Bank Polska sp. z o. o. ir Europos investicijų banku. Energy Solar Projekty sp. z o. o. ir jos dukterinių įmonių akcijos ir turtas yra įkeisti skolintojų naudai. 2022 m. DNB Bank Polska sp. z o. o. sustabdė savo veiklą Lenkijoje, visos finansavimo sutarčių teisės ir pareigos buvo perduotos bankui BANK PEKAO.

2021 m. spalio 26 d. Grupė išleido garantijos sutartį su UAB EE Lithuania Emerald ApS, kuria besąlygiškai garantavo už visišką ir savalaikį akcijų pirkimo-pardavimo sutarties mokėjimo prievolės įvykdymą dėl viso UAB EE Emerald Holding akcinio kapitalo. Grupės neapibrėžtasis įsipareigojimas pagal šią garantijos sutartį neviršija 8 966 tūkst. EUR.

2023 m. sausio 31 d. Grupė išdavė 2 000 tūkst. EUR garantiją dėl dukterinės įmonės UAB Atelda įsipareigojimų žemės savininkui ir siekdama patvirtinti, kad dukterinė įmonė vykdys savo įsipareigojimus pagal bendradarbiavimo sutartį.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė suteikusi 1 650 tūkst. EUR banko garantijų dėl savo dukterinės įmonės UAB JTPG įsipareigojimų pagal sutartis, susijusias su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių infrastruktūrą, siekdama patvirtinti, kad dukterinė įmonė įvykdys savo įsipareigojimus numatytus pagal šias sutartis. Banko garantijų terminas – 2026 m. liepos 1 d. Banko garantijos išduodamos deponuojant Bendrovės lėšas ir laikant jas apribotomis Bendrovės naudojimui įprastinėje veikloje (2 pastaba).

2023 m. kovo 31 d. dukterinė įmonė PV Energy Projects sp. z. o. o. sudarė sutartį su banku Bank Pekao S.A. dėl 67,8 MW galios fotovoltinių elektrinių statybos Lenkijoje finansavimo užtikrinimo. Pagal finansavimo susitarimą Bendrovė bankui turėtų įkeisti savo dukterinės įmonės akcijas ir turta.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo paskolų, kurios dar nebuvo išmokėtos. Grupės įsipareigojimai, susiję su suteiktomis ir dar neišmokėtomis paskolomis, apibendrinti toliau pateiktose lentelėse.

Įsipareigojimai dėl suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų 2023 m. kovo 31 d.:

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
Energy Solar Projekty Sp. z. o. o.	Paskola	2019-05-31	2026-01-05	8,50%	44 950	48 000
PV Energy Projects Sp. z. o. o. (3)	Paskola	2021-06-02	2026-01-05	8,50%	1 510	2 752
PV Energy Projects Sp. z. o. o. (5)	Paskola	2022-06-20	2026-01-05	8,50%	24 859	36 600
PL Sun Sp. z.o. o. (1)	Paskola	2022-02-28	2026-01-05	8,50%	13 005	19 000
PL Sun Sp. z.o. o. (2)	Paskola	2022-07-29	2026-01-05	8,50%	1 280	1 980
PL Sun Sp. z.o. o. (3)	Paskola	2022-12-07	2026-01-05	14,00%	950	1 314
PL Sun Sp. z.o. o. (4)	Paskola	2023-01-24	2026-01-05	11,68%	2 500	19 000
Zala Elektriba SIA	Paskola	2023-03-30	2028-01-05	12,00%	1 100	2 445
UAB Ekoelektra	Obligacijos	2022-02-14	2028-01-05	12,00%	2 861	3 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	2021-11-12	2052-12-31	8,50%	28 394	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	2022-10-27	2028-01-05	12,00%	3 001	20 000
UAB Nimela	Obligacijos	2022-07-18	2026-02-05	12,00%	3 011	30 000
UAB Atelda	Obligacijos	2023-01-05	2026-02-05	14,00%	50	3 000
UAB JTPG	Obligacijos	2023-01-25	2026-02-05	14,00%	50	12 000
UAB Rineila	Obligacijos	2023-03-06	2026-02-05	14,00%	32	10 000

Įsipareigojimai dėl suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų 2022 m. gruodžio 31 d.:

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
Energy Solar Projekty Sp. z. o. o.	Paskola	2019-05-31	2026-01-05	8,50%	44 950	48 000
PV Energy Projects Sp. z. o. o. (3)	Paskola	2021-06-02	2026-01-05	8,50%	1 510	2 752
PV Energy Projects Sp. z. o. o. (5)	Paskola	2022-06-20	2026-01-05	8,50%	21 159	36 600
PL Sun Sp. z.o. o. (1)	Paskola	2022-02-28	2026-01-05	8,50%	11 000	19 000
PL Sun Sp. z.o. o. (2)	Paskola	2022-07-29	2026-01-05	8,50%	1 280	1 980
PL Sun Sp. z.o. o. (3)	Paskola	2022-12-07	2026-01-05	14,00%	950	1 314
UAB Ekoelektra	Obligacijos	2022-02-14	2028-01-05	12,00%	331	3 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	2021-11-12	2052-12-31	8,50%	28 394	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	2022-10-27	2028-01-05	12,00%	2 990	20 000
UAB Nimela	Obligacijos	2022-07-18	2026-02-05	12,00%	3 010	30 000

16.5. Tikroji vertė

Visas turtas, kurio tikroji vertė nustatoma arba atskleidžiama finansinėse ataskaitose, priskiriamas toliau aprašytai tikrosios vertės hierarchijai, atsižvelgiant į žemiausio lygio duomenis, kurie yra reikšmingi visam tikrosios vertės vertinimui:

- 1 lygis - kotiruojamos (nekoreguotos) tapataus turto ar įsipareigojimų rinkos kainos aktyviose rinkose;
- 2 lygis - vertinimo būdai, kurių žemiausio lygio duomenys, reikšmingi nustatant tikrąją vertę, yra tiesiogiai arba netiesiogiai stebimi;

- 3 lygis - vertinimo būdai, kurių žemiausio lygio duomenys, reikšmingi nustatant tikrąją vertę, yra nepastebimi.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje ir tikrosios vertės hierarchijoje priskiriamo 3 lygiui. Iki 2023 m. kovo 31 d. nebuvo jokių pokyčių tarp tikrosios vertės nustatymo hierarchijos lygių. 3 lygio straipsnių pokyčiai per laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. kovo 31 d., nurodomi 1 pastaboje.

Pagrindiniai Grupės finansinio turto ir įsipareigojimų komponentai vertinami tikrąja verte, todėl jų balansinė vertė reikšmingai nesiskiria nuo tikrosios vertės.

16.6. Nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika

Nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika – nepalankių nuosavybės priemonių tikrosios vertės pokyčių rizika.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė turi dukterinių ir asocijuotųjų įmonių akcijų, todėl patiria nuosavybės vertybinių popierių kainos riziką, nes tokių vertybinių popierių kainos ateityje yra neapibrėžtos. Nuosavybės vertybinių popierių kainos stebimos ir vertinamos remiantis dukterinių ir asocijuotųjų įmonių rinkos verte, nustatyta nepriklausomų vertintojų vertinimo ataskaitoje, kuri nuo 2023 m. rengiama kartą per metus (ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais - ne rečiau kaip du kartus per metus). Grupė valdo ir kontrolinį akcijų paketą, ir dukterinių bei asocijuotųjų įmonių išleistas skolos priemones, todėl tikroji vertė nustatoma bendrai nuosavybės ir skolos finansinei priemonei kaip vienam vienetui.

Bendras Grupės finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte:

	2023 m. kovo 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Nuosavybės ir skolos finansinės priemonės	154 481	144 908

Kadangi nuosavybės vertybiniais popieriais viešai neprekiuojama, jų kainos nustatomos remiantis nepriklausomų vertintojų pateiktomis vertinimo ataskaitomis, o lyginamieji indeksai nenaudojami, tikrosios vertės pokyčių poveikio negalima pagrįstai įvertinti.

Siekdama valdyti kainų riziką, Grupės vadovybė privalo užtikrinti investicijų diversifikavimą. Grupės vadovybė atsakingai renkasi investavimo objektus, atlieka išsamią investavimo analizę ir stengiasi užtikrinti, kad būtų laikomasi Grupės prospekte nustatytų investavimo apribojimų.

Grupė investuoja į atsinaujinančiosios energijos infrastruktūros objektus ir susijusį turtą. Atsinaujinančiosios energijos infrastruktūros objektai ir susijęs turtas apima šiuos objektus: atsinaujinančiosios energijos gamybos šaltinius, energijos vartojimo efektyvumo projektus, energijos išteklių skirstymo ir perdavimo tinklus, jų saugyklas ir kitus panašius objektus. Grupė investuoja į atsinaujinančiosios energijos infrastruktūros objektus ir susijusį turtą įsigydamą nuosavybės vertybinių popierių (ne mažiau kaip 10 % nuosavybės vertybinių popierių, suteikiančių balsavimo teisę, jei šie vertybiniai popieriai nėra įtraukti į prekybos sąrašą prekybos vietoje, kitais atvejais - ne daugiau kaip 20 % nuosavybės vertybinių popierių, suteikiančių balsavimo teisę) ir ne nuosavybės vertybinių popierių, įskaitant konvertuojamąsias obligacijas, kilnojamąjį turtą (įrenginius, įrangą ir kitą panašų turtą) ir nekilnojamąjį turtą.

16.7. Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika, tai rizika, kad spartus pasaulio ekonomikos atsigavimas arba didesnis infliacijos lygis privers centrinius bankus didinti palūkanų normas, o tai lems didesnes su Grupės investicijomis susijusių kreditų administravimo išlaidas, todėl sumažės Grupės investicijų vertė. Siekdama sumažinti šią riziką, Grupė prireikus apsidraus nuo palūkanų normos rizikos sudarydama atitinkamus finansinių priemonių apsidraudimo sandorius.

2023 m. kovo 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Grupė turi tiek turto (suteiktų paskolų, įsigytų obligacijų), tiek įsipareigojimų (gautų paskolų, išleistų obligacijų), kuriems taikomos fiksuotos palūkanų normos, todėl Grupė nepatiria palūkanų normos rizikos. Grupės turtui ir įsipareigojimams netaikomos lyginamosios palūkanų normos.

Grupės investicijų į nuosavybės ir skolos priemones tikroji vertė nustatoma bendrai. Be kitų investicijų, ji turi ir kontrolinį akcijų paketą, ir dukterinių įmonių išleistą skolos priemonių.

Atsižvelgdama į verslo strategiją ir vadovaudamasi standartine savo pramonės šakos praktika, Grupė vertina savo investicijų į dukterines įmones veiklos rezultatus ir priima sprendimus dėl įsigijimo ir perleidimo bendrai, o ne atskirai vertindama akcijas ir skolą.

Kai Grupė turi ir kontrolinį dukterinės įmonės akcijų paketą, ir tos dukterinės įmonės išleistą skolos vertybinių popierių, ji retai, jei apskritai kada nors, perleidžia vieną priemonę, neperleisdama ir kitos, nes taip užtikrinama maksimali investicijų grąža. Todėl rizika, kylanti tik dėl palūkanų, netaikoma.

16.8. Užsienio valiutos rizika

Užsienio valiutos kurso rizika – tai rizika, kad finansinių priemonių pinigų srautų vertė ateityje gali svyruoti dėl užsienio valiutų kursų pokyčių. Grupės investicijos daugiausia bus vykdomos eurais, todėl laikoma, kad Grupės turtui ir įsipareigojimams užsienio valiutos keitimo rizika negresia.

Siekdama sumažinti šią riziką, Grupė gali apsidrausti nuo valiutos kurso rizikos, naudodama išvestines finansines priemones, tačiau nei Grupė, nei Valdymo įmonė negali garantuoti, kad šis apsidraudimas apims visą ar didžiąją dalį investicijų portfelio.

2023 m. kovo 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio ir 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų išvestinės finansinės priemonės nenaudojamos apsidrausti nuo rizikos, susijusios su užsienio valiutos kurso svyravimais.

2023 m. kovo 31 d. Bendrovė turi gautinų sumų PLN valiuta, kurių suma yra 553 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. - 105 tūkst. EUR). 10 proc. padidinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo nuostoliai siektų 50 tūkst. EUR. 10 proc. sumažinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo pelnas siektų 61 tūkst. EUR.

16.9. Operacinė rizika

Operacinė rizika – tai netinkamas valdymas, klaidos ar sukčiavimas, susiję su finansinės rizikos valdymu, dėl kurių Grupė patiria finansinių nuostolių. Operacinė rizika valdoma griežtai peržiūrint Grupės sąskaitas ir finansinius duomenis, kartu užtikrinant, kad šias peržiūras atliktų tinkamai patyrę ir kvalifikuoti darbuotojai, kad su sandorio šalimis būtų sudarytos tinkamos sutartys ir kad būtų laikomasi įstatymų ir kitų teisės aktų.

16.10. Kapitalo rizikos valdymas

Grupė, valdydama kapitalą, siekia užtikrinti Grupės gebėjimą tęsti veiklą, kad akcininkai gautų grąžą, o kitos suinteresuotosios šalys gautų naudos, ir išlaikyti optimalią kapitalo struktūrą, kad būtų sumažinta kapitalo kaina.

Grupės kapitalo valdymo tikslais kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus ir visus kitus nuosavo kapitalo rezervas, priskirtinus Grupės nuosavo kapitalo turėtojams.

Siekdama išlaikyti kapitalo struktūrą ir užtikrinti veiksmingą kapitalo valdymą, Grupė turi atlikti šiuos veiksmus:

- Reguliariai stebėti Grupės veiklos rezultatus ir koreguoti Grupės akcininkams mokamas išmokas;
- Pagal Grupės steigimo dokumentus išleisti naujų akcijų esamiems ar naujiems Akcininkams;
- Apriboti akcijų išpirkimą pagal Grupės steigimo dokumentus.

16.11. Turto vystymo rizika

Turto vystymo rizika atsiranda, jeigu plėtros projektai užtruktų ilgiau arba kainuotų brangiau, nei tikėtasi, ir dėl to sumažės Grupės investicijų vertė. Siekdama sumažinti šią riziką, Grupė skirs pakankamai išteklių plėtros projektų biudžetui ir įgyvendinimo terminams kontroliuoti.

16.12. Ribota diversifikavimo rizika

Grupės turto investavimo ribos nėra taip griežtai reglamentuojamos kaip kitų kolektyvinio investavimo subjektų, todėl rizika nėra didelė. Tačiau yra rizika, kad net viena nesėkminga investicija gali turėti didelį neigiamą poveikį bendram Grupės rezultatui dėl riboto investicijų skaičiaus. Siekdama sumažinti šią riziką, Valdymo įmonė atsakingai rinksis investavimo objektus, labai išsamiai analizuos investicijas ir dės visas pastangas, kad būtų laikomasi šiame Prospekte nustatytų investavimo apribojimų.

16.13. Mokesčių rizika

Mokesčių rizika kyla, kuomet pasikeitus šalies ekonominiam klimatui ir politinei situacijai gali atsirasti naujų mokesčių, taikomų Grupei ir Grupės investavimo objektams, ir (arba) padidėti galiojantys mokesčių tarifai, todėl gali sumažėti Grupės investicijų grąža.

16.14. Politinė ir teisinė rizika

Įmonė, kuri investuoja viename geografiniame regione ar ekonomikos sektoriuje, patiria didesnę politinę ir (arba) teisinę riziką. Politinė rizika būdinga visoms besivystančioms šalims. Ji yra didelė šalyse, kurios nėra Europos Sąjungos narės, ypač besivystančiose šalyse. Politinis

nestabilumas šalyje gali lemti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliavimo pokyčius, pavyzdžiui, nacionalizaciją, konfiskavimą, laisvo kapitalo judėjimo apribojimą ir kitus politinius sprendimus, kurie gali turėti neigiamos įtakos Grupės akcijų vertei.

16.15. Geopolitinė rizika

Gali kilti rizika, kad Grupės veiklą gali paveikti geopolitiniai pokyčiai (pavyzdžiui, konfliktai tarp šalių, kaimyninių šalių vidaus konfliktai, sukilimai ar karai), dėl kurių sumažėja Grupės investicijų vertė arba nepavyksta parduoti Grupės įsigytų investicijų objektų pageidaujama laiku ir pageidaujama kaina.

2022 m. vasarį Rusijos Federacija įsiveržė į Ukrainą. Kariniai veiksmai daro poveikį ne tik Ukrainos, Rusijos ir Baltarusijos, bet ir visos Europos Sąjungos ir pasaulio ekonomikai. Šių finansinių ataskaitų patvirtinimo dieną situacija Ukrainoje yra itin nestabili ir iš esmės neapibrėžta. Bendrovė neinvestuoja į Ukrainą, Rusiją ir Baltarusiją ir neturi dukterinių įmonių šiose rinkose, ar nepritraukia jokių investicijų iš minėtų šalių. Bendrovės vadovybė padarė išvadą, kad:

- tikėtinių kredito nuostolių koregavimai neturėtų būti atliekami, nes Bendrovė ir jos dukterinės įmonės neturi santykių su nurodytomis šalimis;
- nereikėtų koreguoti turto ir įsipareigojimų balansinių verčių;
- situacija neturi įtakos Bendrovės gebėjimui tęsti veiklą;
- bendras galimas poveikis, glaudžiai susijęs su Bendrovės veikla, yra elektros energijos kainų padidėjimas, galimi tiekimo grandinės sutrikimai, taip pat padidėjusi infliacija ir augančios kitų medžiagų kainos.

Vadovybės nuomone, atsižvelgiant į nuolatinį ir dinamišką situacijos pobūdį, šiuo metu negalima patikimai įvertinti finansinio poveikio. Be to, Bendrovės vadovybė užtikrina atitinkamą ES sankcijų laikymąsi ir stebi, ar nėra papildomų apribojimų, vadovaujantis Valdymo bendrovės vidaus procedūromis.

16.16. Grupės turto vertinimo rizika

Grupės įsigytas turtas bus vertinamas pagal prospekte nustatytas pagrindines taisykles. Atskirų Grupės turto vienetų vertinimą atliks turto arba verslo vertintojas, tačiau toks vertinimas yra tik apytikrė turto vertė, kuri automatiškai nereiškia tikslios Grupės turto realizavimo vertės, kuri priklauso nuo daugelio veiksnių, pavyzdžiui, ekonominių ir kitų nuo Valdymo įmonės ir jos darbuotojų nepriklausančių sąlygų. Todėl Grupės turto realizuojamoji vertė gali būti didesnė arba mažesnė už turto arba verslo vertintojo nustatytą turto vertę.

16.17. Svyravimo rizika

Grupės investicijų vertė per palyginti trumpą laiką gali labai padidėti arba sumažėti, todėl Grupės grynoji turto vertė per palyginti trumpą laiką gali labai padidėti arba sumažėti. Žymus Grupės GAV vertės padidėjimas arba sumažėjimas per santykinai trumpą laikotarpį gali sukelti staigius reikšmingus Grupės akcijų vertės svyravimus (padidėjimą arba sumažėjimą).

17. Po ataskaitiniai įvykiai

2023 m. balandžio 3 d. Grupė įsigijo 875 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR, pagal 2021 m. lapkričio 22 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB Žaliosios investicijos.

2023 m. balandžio 18 d. Grupė išdavė 5 000 tūkst. EUR garantiją dėl fotovoltinių modulių pirkimo-pardavimo sutarties, sudarytos tarp pardavėjo ir nekonsoliduojamos dukterinės įmonės PL Sun sp. z o. o. Grupė išdavė garantiją siekdama patvirtinti visišką ir savalaikį įmonės įsipareigojimų pagal sutartį įvykdymą.

2023 m. balandžio 19 d. Grupė atliko paskolos mokėjimą už 140 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. pagal 2022 m. liepos 29 d. paskolos sutartį.

2023 m. balandžio 19 d. Grupė atliko paskolos mokėjimą už 565 tūkst. EUR bendrovei Zala Elektriba SIA pagal 2023 m. kovo 30 d. paskolos sutartį.

2023 m. balandžio 20 d. Grupė atliko paskolos mokėjimą už 972 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. pagal naują 2023 balandžio 18 d. paskolos sutartį, suteikdama visą sutartyje numatytą paskolos sumą.

2023 m. balandžio 25 d. Grupė įsigijo 18 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR, pagal 2022 m. liepos 18 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB Nimela.

2023 m. balandžio 25 d. Grupė įsigijo 10 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB JTPG.

2023 m. balandžio 28 d. Grupė atliko paskolos mokėjimą už 60 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. pagal 2022 m. liepos 29 d. paskolos sutartį.

2023 m. gegužės 5 d. Grupė įsigijo 8 500 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR, pagal 2022 m. vasario 14 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB Ekoelektra.

2023 m. gegužės 8 d. Grupė įsigijo 1 500 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR, pagal 2022 m. liepos 18 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB Nimela.

2023 m. gegužės 8 d. Grupė įsigijo 3 200 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB JTPG.

2023 m. gegužės 24 d. Bendrovė neviešo platinimo būdu išplatino papildomą 5 000 tūkst. EUR žaliųjų obligacijų emisiją. Tikimasi, kad per 30 dienų nuo obligacijų išleidimo bus įtraukta į Nasdaq Vilniaus biržos sąrašą.

2023 m. gegužės 26 d. Grupė atliko paskolos mokėjimą už 2 000 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. pagal 2023 m. sausio 24 d. paskolos sutartį.

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytoja
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė
Grėtė Bukauskaitė
Virginija Skirmantė