



UAB Atsinaujinančios Energetikos Investicijos

Sutrumpintos tarpinės konsoliduotosios ir atskirosios finansinės ataskaitos (neauditutos), parengtos pagal TFAS, priimtus taikyti Europos Sąjungoje

2026 m. birželio 30 d.

Tarpinė finansinės būklės ataskaita	3
Tarpinė pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	4
Tarpinė pinigų srautų ataskaita	5
Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	6
Tarpinė atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	7
Aiškinamasis raštas	8
I. Bendroji informacija	9
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	16
3. Išankstiniai mokėjimai	16
4. Gautinas pelno mokestis ir kitos gautinos sumos	16
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	17
6. Akcinis kapitalas	18
7. Akcijų priedai	19
8. Privalomasis rezervas	19
9. Išleistos obligacijos	19
10. Gautos paskolos	21
11. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	21
12. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	21
13. Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	22
14. Pajamos	22
15. Administracinės sąnaudos	23
16. Patronuojamosios įmonės dekonsolidavimas	23
17. Finansinės sąnaudos	24
18. Informacija apie segmentus	24
19. Susijusios šalys	25
20. Finansinės rizikos valdymas	26
21. Veiklos tęstinumas	31
22. Po ataskaitiniai įvykiai	32
Tarpinė vadovybės ataskaita už 2026 m. sausį – 2026 m. birželį	33
Atsakingų asmenų patvirtinimas	39

Tarpinė finansinės būklės ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Grupė			Bendrovė	
	Pastabos	2026 m. birželio 30 d. Neaudituota	2025 m. gruodžio 31 d. Audituota	2026 m. birželio 30 d. Neaudituota	2025 m. gruodžio 31 d. Audituota
Turtas					
Ilgalaikis turtas					
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno / (nuostolių) ataskaitoje	1	138 429	165 020	138 429	165 020
Investicijos į patrunuojamąsias įmones		-	-	2	5
Gautinas pelno mokestis	4	-	519	-	519
Išankstiniai mokėjimai	3	25	25	25	25
Ilgalaikio turto iš viso		138 454	165 564	138 456	165 569
Trumpalaikis turtas					
Kitas finansinis turtas	2	2 600	2 600	2 600	2 600
Kitos gautinos sumos	4	10 811	966	10 806	960
Išankstiniai apmokėjimai	3	40	30	8	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	1 658	5 543	1 651	5 438
Trumpalaikio turto iš viso		15 109	9 139	15 065	8 998
Turto iš viso		153 563	174 703	153 521	174 567
Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai					
Nuosavas kapitalas					
Akcinis kapitalas	6	58 656	58 656	58 656	58 656
Akcijų priedai	7	24 119	24 119	24 119	24 119
Privalomasis rezervas	8	1 325	1 325	1 325	1 325
Nepaskirstytasis pelnas / (nuostolis)		(426)	4 701	(449)	4 687
Nuosavo kapitalo iš viso		83 674	88 801	83 651	88 787
Ilgalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	9	33 926	31 238	33 926	31 238
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		33 926	31 238	33 926	31 238
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	9	25 026	41 388	25 026	41 388
Gautos paskolos	10	6 188	9 065	6 188	9 065
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	11	1 046	620	1 230	589
Išmokų / atlygio darbuotojams įsipareigojimai	12	197	83	-	-
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno / (nuostolių) ataskaitoje	13	3 500	3 500	3 500	3 500
Pelno mokesčio įsipareigojimas		6	8	-	-
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		35 963	54 664	35 944	54 542
Įsipareigojimų iš viso		69 889	85 902	69 870	85 780
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		153 563	174 703	153 521	174 567

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

Tarpinė pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Grupė			Bendrovė	
	Pastabos	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d. Neaudituota	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d. Neaudituota	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d. Neaudituota	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d. Neaudituota
Pajamos					
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno / (nuostolių) ataskaitoje	14	594	730	594	730
Investicijų pardavimo pajamos	14	27	803	27	803
Dividendų pajamos	14	-	60	15	134
Kitos pajamos	14	198	282	198	282
Pajamų iš viso		819	1 875	834	1 949
Sąnaudos					
Administracinės sąnaudos	15	(2 193)	(1 911)	(2 213)	(1 923)
Nuostolis dėl patronuojamosios įmonės dekonsolidavimo	16	(35)	-	-	-
Sąnaudų iš viso		(2 228)	(1 911)	(2 213)	(1 923)
Veiklos pelnas / (nuostoliai)		(1 409)	(36)	(1 379)	26
Finansinės veiklos sąnaudos					
Palūkanų sąnaudos	17	(3 704)	(4 023)	(3 748)	(4 023)
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	17	(9)	(2)	(9)	(1)
Finansinių sąnaudų iš viso		(3 713)	(4 025)	(3 757)	(4 024)
Nuostoliai prieš apmokestinimą		(5 122)	(4 061)	(5 136)	(3 998)
Pelno mokestis		(5)	(3)	-	-
Nuostoliai po apmokestinimo		(5 127)	(4 064)	(5 136)	(3 998)
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		(5 127)	(4 064)	(5 136)	(3 998)

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

Tarpinė pinigų srautų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d. Neaudituota	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d. Neaudituota	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d. Neaudituota	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d. Neaudituota
Nuostoliai prieš apmokestinimą		(5 122)	(4 061)	(5 136)	(3 998)
Nepiniginių sąnaudų / (pajamų) atstatymas:					
Grynasis pelnas / (nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno / (nuostolių) ataskaitoje	14	(594)	(730)	(594)	(730)
Investicijų pardavimo pajamos	14	(27)	(803)	(27)	(803)
Grynosios finansinės sąnaudos	17	3 704	4 023	3 748	4 023
Gauti dividendai	14	-	(60)	(15)	(134)
Nuostolis dėl patrunuojamosios įmonės dekonsolidavimo	16	35	-	-	-
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	17	9	-	9	-
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai					
Pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų padidėjimas		(204)	(173)	(203)	(170)
Skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas / (sumažėjimas)		540	(5)	644	95
Grynieji pinigų srautai iš veiklos		(1 659)	(1 809)	(1 574)	(1 717)
Sumokėtas pelno mokestis		(7)	(8)	-	-
Gauti dividendai	14	-	60	15	134
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(1 666)	(1 757)	(1 559)	(1 583)
Suteiktos paskolos	1	(250)	(6 473)	(250)	(6 473)
Įsigytos obligacijos	1	(970)	(1 374)	(970)	(1 374)
Išpirktos obligacijos	1	939	-	939	-
Palūkanų už išleistas obligacijas apmokėjimas	1	110	-	110	-
Patrunuojamųjų įmonių įsigijimas	1	-	(3)	-	(3)
Patrunuojamųjų įmonių pardavimas		27	-	27	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(144)	(7 850)	(144)	(7 850)
Gautos paskolos	10	9 350	-	21 766	-
Gautų paskolų grąžinimas	10	(10 200)	-	(6 800)	-
Palūkanų už gautas paskolas apmokėjimas	10	(353)	-	(178)	-
Išleistos obligacijos	9	20 461	5 195	4 461	5 195
Obligacijų išpirkimas	9	(18 130)	(10 695)	(18 130)	(10 695)
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	9	(99)	(376)	(99)	(376)
Obligacijų palūkanų sumokėjimas	9	(3 104)	(2 283)	(3 104)	(2 283)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(2 075)	(8 159)	(2 084)	(8 159)
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų pokytis		(3 885)	(17 766)	(3 787)	(17 592)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		5 543	26 556	5 438	26 366
Užsienio valiutos kurso pokyčio poveikis		-	-	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		1 658	8 790	1 651	8 774

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



Už 6 mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d.	Pastabos	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas / (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2026 m. sausio 1 d. (audituota)		58 656	24 119	1 325	4 701	88 801
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai		-	-	-	(5 127)	(5 127)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų iš viso		-	-	-	(5 127)	(5 127)
Likutis 2026 m. birželio 30 d. (neaudituota)		58 656	24 119	1 325	(426)	83 674
Likutis 2025 m. sausio 1 d. (audituota)		58 656	24 119	1 325	16 450	100 550
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai		-	-	-	(4 064)	(4 064)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų iš viso		-	-	-	(4 064)	(4 064)
Likutis 2025 m. birželio 30 d. (neaudituota)		58 656	24 119	1 325	12 386	96 486

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

Tarpinė atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



Už 6 mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d.	Pastabos	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas / (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2026 m. sausio 1 d. (audituota)		58 656	24 119	1 325	4 687	88 787
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai		-	-	-	(5 136)	(5 136)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų iš viso		-	-	-	(5 136)	(5 136)
Likutis 2026 m. birželio 30 d. (neaudituota)		58 656	24 119	1 325	(449)	83 651
Likutis 2025 m. sausio 1 d. (audituota)		58 656	24 119	1 325	16 376	100 476
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai		-	-	-	(3 998)	(3 998)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	-	-	-
Bendrųjų pajamų iš viso		-	-	-	(3 998)	(3 998)
Likutis 2025 m. birželio 30 d. (neaudituota)		58 656	24 119	1 325	12 378	96 478

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

Aiškinamasis raštas

UAB Atsinaujinančios energetikos investicijos įregistruota įmonių registre adresu Lvivo g. 25, Vilnius 2016 m. kovo 15 d., įmonės kodas – 304213372. 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 buvo numatyta 2026 m. vasario 5 d., tačiau 2025 m. gegužės 16 d. visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino sprendimą pratęsti Bendrovės veiklos laikotarpį dar dvejais metams iki 2028 m. vasario 5 d., kurių pabaigoje Bendrovė išpirks akcijas iš akcininkų.

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 2028 m. vasario 5 d.

Tarpinės konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima dvi konsoliduojamas grupės įmones – AEI ir UAB AEI Development (2025 m. gruodžio 31 d. konsoliduotosios finansinės ataskaitos apėmė tris įmones – AEI, UAB AEI Development ir UAB Sorlena). Šiose finansinėse ataskaitose „Grupės“ sąvoka vartojama kalbant apie grupės veiklą ir finansinius duomenis, kartu AEI, UAB AEI Development ir UAB Sorlena, o „Bendrovės“ sąvoka vartojama kalbant tik apie bendrovės AEI veiklą. Šių finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte vartojama sąvoka „Grupė ir Bendrovė“ reiškia, kad pateikiami Bendrovės finansiniai duomenys, kurie sutampa su Grupės konsoliduotais finansiniais duomenimis.

Patronuojamosios ir asocijuotosios įmonės

2026 m. birželio 30 d. Bendrovė kontroliavo šias patronuojamąsias ir turėjo įtakos šioms asocijuotosioms įmonėms:

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
Patronuojamosios įmonės				
PV Energy Projects sp. z o. o.	Lenkija	01/09/2020	100%	Investicinė veikla
UAB JTPG	Lietuva	23/12/2020	89.96%	Investicinė veikla
PL Sun sp. z o. o.	Lenkija	18/02/2022	100%	Investicinė veikla
UAB Sorlena	Lietuva	25/02/2025	100%	Investicinė veikla (2025 m. gruodžio 31 d. – projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos)
UAB AEI Development	Lietuva	04/07/2022	100%	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos
Asocijuotosios įmonės				
UAB Ekoelektra	Lietuva	21/04/2021	50%	Investicinė veikla
UAB Žaliosios investicijos	Lietuva	16/09/2021	25%	Investicinė veikla
UAB KNT Holding	Lietuva	16/03/2022	50%	Investicinė veikla

Patronuojamoji 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 skirtą kolektyvinio investavimo subjekto įstatymą. 2015 m. birželio 23 d. Valdymo įmonė gavo Valdymo įmonės, veikiančios pagal Profesionaliesiems investuotojams skirtą 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 finansinė atskaitomybė parengta pagal 34-ąją tarptautinę finansinės atskaitomybės standartą TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“, patvirtintą Europos Sąjungoje, ir susideda iš sutrumpintos finansinės atskaitomybės ir pasirinktų aiškinamojo rašto pastabų.

Apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, taikyti rengiant tarpinę atskaitomybę, yra tokie patys kaip ir 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų metinėje atskaitomybėje taikyta apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, kurie atitinka Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (ES TFAS).

Tarpinėse sutrumpintose finansinėse ataskaitose pateikta informacija nebuvo audituota ar kitaip patikrinta auditorių, be to, jose pateikiama ne visa informacija, reikalinga išsamiai finansinei atskaitomybei parengti. Sutrumpintas tarpinės finansinės ataskaitas reikėtų skaityti kartu su metinėmis ataskaitomis, parengtomis už 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, kurios buvo parengtos pagal ES TFAS.

Palyginti su ankstesniais finansiniais metais, taikytina apskaitos politika nepasikeitė.

Sutrumpintų 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 investicinio subjekto apibrėžimą, todėl nekonsoliduoja savo patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių, o pripažįsta jas investicijomis tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Be to, Bendrovei priklauso dauguma patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių balsavimo teisę suteikiančių akcijų bei skolos priemonių (obligacijų, paskolų). Išimtis taikoma patronuojamosioms įmonėms, teikiančioms su Bendrovės investicine veikla susijusias paslaugas. Todėl Bendrovė konsoliduoja UAB AEI Development (projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos), nes ši įmonė teikia paslaugas, tiesiogiai susijusias su Bendrovės investicine veikla. 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 patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones traktuoja kaip vieną bendrą finansinį turtą, kad tiksliausiai atspindėtų visos investicijos tikrąją vertę.

Vadovaujantis TFAS 7 „Finansinės priemonės: atskleidimas“ informacijos atskleidimo reikalavimais, finansinis turtas grupuojamas ir atskleidžiamas pagal finansinių priemonių klases. Visas investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje ir priskiriamas TFAS 13 tikrosios vertės hierarchijos 3 lygiui.

Toliau pateikiama Bendrovės investicijų santrauka pagal finansinių priemonių klases 2026 m. birželio 30 d.

Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2026 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai / grąžinimai	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividendai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2026 m. birželio 30 d. ¹	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų
Akcijos	57 164	-	(22 711)	-	-	-	(1 435)	-	33 018	8 870
Obligacijos	38 122	970	(4 334)	1 388	(110)	-	(614)	-	35 422	38 947
Paskolos	69 734	250	(701)	4 408	(549)	-	(3 153)	-	69 989	116 829
Visas investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	165 020	1 220	(27 746)	5 796	(659)	-	(5 202)	-	138 429	164 646

Įsigijimai / išmokos, pardavimai / grąžinimai ir palūkanų mokėjimai apima piniginius ir nepiniguosius sandorius, susijusius su nuosavybės didinimu ir skolų kapitalizavimu. Tai apima, be kita ko, paskolų ir sukauptų palūkanų konvertavimą į nuosavybę, taip pat gautinų ir mokėtinų sumų užskaitą. Šių judėjimų paskirstymas tarp piniginių ir nepiniguosius sandorių pateiktas žemiau.

	Piniginiai judėjimai (nuosavybės)	Nepiniginiai judėjimai (nuosavybės)	Piniginiai judėjimai (paskolos ir obligacijos)	Nepiniginiai judėjimai (paskolos ir obligacijos)	Iš viso 2026 m. birželio 30 d.
Įsigijimai / išmokos	-	-	1 220	-	1 220
Pardavimai / grąžinimai	-	(22 711)	(939)	(4 096)	(27 746)
Sumokėtos palūkanos	-	-	(110)	(549)	(659)
Iš viso	-	(22 711)	171	(4 645)	(27 185)

¹ Investicijos balansinė vertė atitinka jos tikrąją vertę, kadangi Bendrovė visas investicijas vertina tikrąja verte per pelną (nuostolius).

III. Pastabos



Investicijų struktūra:

Toliau pateikiama Bendrovės finansinio turto tikroji vertė, suskirstyta pagal investicinius vienetų, kartu su investicijų į patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiais už finansinį laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d.

	Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2026 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai / grąžinimai	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividendai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2026 m. birželio 30 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų	Palūkanų norma	Grąžinimo data
UAB Žaliosios investicijos	Nuosavybės	27 358	-	-	-	-	-	(146)	-	27 212	7 210		
UAB Žaliosios investicijos	Skolos	20 068	-	(676)	584	(110)	-	-	-	19 866	20 218	6,00%	2052-12-31
UAB Žaliosios investicijos	Iš viso	47 426	-	(676)	584	(110)	-	(146)	-	47 078	27 428		
PL Sun sp. z o. o.	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3		
PL Sun sp. z o. o.	Skolos	44 840	-	-	3 001	-	-	(3 001)	-	44 840	75 111	10,50%	2043-12-31
PL Sun sp. z o. o.	Iš viso	44 840	-	-	3 001	-	-	(3 001)	-	44 840	75 114		
PV Energy projects sp. z o. o.	Nuosavybės	1 201	-	-	-	-	-	(1 201)	-	-	1 650		
PV Energy projects sp. z o. o.	Skolos	23 697	250	-	1 354	-	-	(152)	-	25 149	41 718	8,50%	2039-03-31
PV Energy projects sp. z o. o.	Iš viso	24 898	250	-	1 354	-	-	(1 353)	-	25 149	43 368		
Zala Elektriba SIA	Nuosavybės	22 738	-	(22 711)	-	-	-	(27)	-	-	-		
Zala Elektriba SIA	Skolos	1 197	-	(701)	53	(549)	-	-	-	-	-	12,00%	2028-01-05
Zala Elektriba SIA	Iš viso	23 935	-	(23 412)	53	(549)	-	(27)	-	-	-		
UAB Ekoelektra	Nuosavybės	5 866	-	-	-	-	-	(60)	-	5 806	1		
UAB Ekoelektra	Skolos	4 019	-	-	181	-	-	-	-	4 200	4 266	12,00%	2028-01-05
UAB Ekoelektra	Iš viso	9 885	-	-	181	-	-	(60)	-	10 006	4 267		
UAB KNT Holding	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1		
UAB KNT Holding	Skolos	6 593	130	-	423	-	-	(423)	-	6 723	9 573	12,00%	2028-01-05
UAB KNT Holding	Iš viso	6 593	130	-	423	-	-	(423)	-	6 723	9 574		
UAB JTPG	Nuosavybės	1	-	-	-	-	-	(1)	-	-	2		
UAB JTPG	Skolos	4 047	840	(263)	200	-	-	(191)	-	4 633	4 890	10,38%	2028-02-05
UAB JTPG	Iš viso	4 048	840	(263)	200	-	-	(192)	-	4 633	4 892		

III. Pastabos



	Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2026 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai / grąžinimai	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividendai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimų pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2026 m. birželio 30 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų	Palūkanų norma	Grąžinimo data
UAB Nimela	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
UAB Nimela	Skolos	3 395	-	(3 395)	-	-	-	-	-	-	-	12,00%	2026-02-05
UAB Nimela	Iš viso	3 395	-	(3 395)	-	-	-	-	-	-	-		
UAB Sorlena	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
UAB Sorlena	Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
Visas investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje		165 020	1 220	(27 746)	5 796	(659)	-	(5 202)	-	138 429	164 646		

Bendra 594 tūkst. EUR turto tikrosios vertės padidėjimo suma yra nerealiuotas pelnas už laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., kuris yra pripažintas Pelno (nuostolio) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje kategorijoje Grynasis pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (žr. 14 pastabą).

Pagrindinės investicijos ir jų pokyčiai

UAB Žaliosios investicijos valdo vėjo elektrinių parkus, kurių bendra įrengtoji galia siekia 185,5 MW. 2026 m. birželio 30 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 20 218 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 20 420 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., buvo išpirtos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 676 tūkst. EUR, ir sumokėtos 110 tūkst. EUR palūkanos.

PL SUN sp. z o. o. valdo 16 fotovoltinių elektrinių portfelį, kurio bendra įrengtoji galia siekia 114 MW. 2026 m. birželio 30 d. neapmokėtų paskolų likutis sudarė 75 111 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 72 110 tūkst. EUR).

PV Energy Projects sp. z o. o. valdo 36 fotovoltinius projektus, kurių bendra įrengtoji galia sudaro 67,7 MW. 2026 m. birželio 30 d. neapmokėtų paskolų likutis sudarė 41 718 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 40 114 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., Bendrovė suteikė 250 tūkst. EUR paskolų pagal galiojančias paskolų sutartis.

Zala Elektriba SIA vysto 112 MW galios vėjo parką. 2026 m. birželio 30 d. Bendrovė perleido visas turėtas Zala Elektriba SIA nuosavybės ir skolos priemones patronuojamajai įmonei UAB Sorlena. Sandoris buvo įvykdytas balansine verte, todėl atskirose Bendrovės finansinėse ataskaitose nebuvo pripažintas nei pelnas, nei nuostolis. Po šio sandorio Zala Elektriba SIA tapo UAB Sorlena patronuojamąja įmone, o UAB Sorlena tapo investiciniu holdingu. Todėl UAB Sorlena nebeatitiko investicines paslaugas teikiančios patronuojamosios įmonės konsolidavimo kriterijų ir nuo 2026 m. birželio 30 d. yra apskaitoma kaip investicija, vertinama tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, vadovaujantis 10-uju TFAS ir 9-uju TFAS.

UAB Ekoekstra vysto hibridinius atsinaujinančiosios energijos projektus, apimančius 100 MW galios vėjo parką ir 70 MW galios saulės elektrinių parką. 2026 m. birželio 30 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 4 266 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 4 085 tūkst. EUR).

UAB KNT Holding vysto didelės apimties atsinaujinančiosios energijos projektą, apimančią vėjo (290 MW), saulės (250 MW) ir energijos kaupimo (iki 50 MW) pajėgumus. 2026 m. birželio 30 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 9 573 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 9 020 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., buvo įsigytos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 130 tūkst. EUR.

UAB JTPG yra patronuojamoji įmonė, vystanti hibridinį projektą, apimančią 70 MW galios saulės elektrinių parką ir 7 MW energijos kaupimo pajėgumus. 2026 m. birželio 30 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 4 890 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 4 113 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., buvo įsigytos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 840 tūkst. EUR bei išpirtos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 263 tūkst. EUR.

2. Kitas finansinis turtas

Grupė ir Bendrovė

	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Deponuotos lėšos garantijoms	2 600	2 600
Kitas finansinis turtas iš viso	2 600	2 600

Banko garantijos skirtos patvirtinti, kad projekto subjektai įvykdys savo įsipareigojimus pagal sutartis, susijusias su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių infrastruktūrą. Pagal patvirtinimo raštą bankas įsipareigojo išmokėti naudos gavėjui sumas gavęs mokėjimo reikalavimą, jeigu patronuojamoji įmonė neatitinka su tinklo operatoriumi pasirašytame ketinimų protokole išvardytų reikalavimų, o mokėtina suma negali viršyti aukščiau nurodytų Grupės atliktų mokėjimų.

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. 5 pastabą), todėl vadovybė nežvelgia 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.

2024 m. vasario 1 d. Grupė pasirašė susitarimą, po kurio buvo padaryti pakeitimai, dėl teisių ir pareigų perdavimo su išorės šalimi, kad būtų lengviau grąžinti 2 600 tūkst. EUR garantijoms deponuotų lėšų. Grupės vadovybė yra įsitikinusi, kad šią sumą iš banko gaus iki 2026 m. gruodžio 31 d. Trečioji šalis privalo mokėti fiksuotas 15 proc. palūkanas už deponuotas lėšas garantijoms tol, kol į banko sąskaitą įneš tokia pačią sumą.

Vadovybė padarė išvadą, kad nėra jokių požymių, jog trečioji šalis negalės įnešti reikiamos sumos į banko sąskaitą garantijai pagal garantuotų teisių perdavimo sutartį.

3. Išankstiniai mokėjimai

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai (ilgalaikiai)	50	50	50	50
Būsimųjų laikotarpių išlaidos (trumpalaikės)	40	30	8	-
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo sąnaudos (ilgalaikių)	(25)	(25)	(25)	(25)
Išankstiniai mokėjimai iš viso	65	55	33	25

2026 m. birželio 30 d. Grupės išankstinius mokėjimus sudaro išankstiniai mokėjimai už UAB Raguvėlės vėjas ir UAB Pakruojo vėjas akcijas. Išankstiniais mokėjimams už UAB Pakruojo vėjas akcijas yra pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis.

4. Gautinas pelno mokestis ir kitos gautinos sumos

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikis gautinas pelno mokestis				
Gautina suma iš Lenkijos mokesčių administratoriaus	-	637	-	637
Gautinos sumos iš Lenkijos mokesčių administratoriaus nuvertėjimas	-	(118)	-	(118)
Kitos ilgalaikės gautinos sumos iš viso	-	519	-	519
Kitos trumpalaikės gautinos sumos				
Gautina suma už investicijų pardavimą	9 141	-	9 141	-
Gautina suma iš išorės, susijusi su bankinių garantijų perdavimu	1 155	960	1 155	960

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Gautina suma iš Lenkijos mokesčių administratoriaus	628	-	628	-
Gautinos sumos iš Lenkijos mokesčių administratoriaus nuvertėjimas	(118)	-	(118)	-
Kitos gautinos sumos	5	6	-	-
Kitos trumpalaikės gautinos sumos iš viso	10 811	966	10 806	960
Kitos gautinos sumos iš viso	10 811	1 485	10 806	1 479

2026 birželio 30 d. Grupė turi pripažintą gautiną sumą iš Lenkijos mokesčių institucijų, susijusių su sumokėtu mokesčiu prie pajamų šaltinio (anglų kalba – WHT), kurį Energy Solar Projekty sp. z o. o. ir PV Energy Projects sp. z o. o. sumokėjo nuo palūkanų mokėjimų Grupei pagal paskolų sutartis.

Bendrovė pateikė prašymus dėl Lenkijoje išskaičiuoto mokesčio prie pajamų šaltinio (WHT) grąžinimo, susijusius su Energy Solar Projekty sp. z o. o. 2022 m. ir 2023 m. sumokėtomis palūkanomis, o prašymas dėl PV Energy Projects sp. z o. o. (PV EP) buvo pateiktas 2025 m. Nors įstatymuose nustatytas prašymų nagrinėjimo terminas yra šeši mėnesiai, Energy Solar Projekty sp. z o. o. atveju procedūros užtruko dėl informacijos apsikeitimo tarp Lietuvos ir Lenkijos mokesčių administratorių bei pakartotinių pirmosios instancijos mokesčių administratoriaus atliktų vertinimų. Iš pradžių buvo patvirtinta grąžinti tik 50 % prašomos WHT sumos. Bendrovei apskundus šį sprendimą, 2026 m. birželio mėn. antrosios instancijos mokesčių administratorius priėmė Bendrovei palankų sprendimą, patvirtinantį teisę į visos WHT sumos grąžinimą. Likusi grąžintina suma kartu su palūkanomis už užsitęsusį procesą buvo gauta 2026 m. liepos mėn.

2025 m. balandžio 4 d. Bendrovė sudarė susitarimą su PV EP dėl paskolos gautinos sumos ir su ja susijusių sukaupytų palūkanų užskaitymo su išskaičiuoto pelno mokesčio (WHT) gautina suma, siekiančia 1 399 tūkst. PLN. 2026 m. vasario mėn. mokesčių administracija nusprendė, kad prašymą dėl mokesčio grąžinimo turėtų teikti PV EP, kadangi Bendrovė nepatyrė tiesioginės šio mokesčio ekonominės naštos. Bendrovė šio sprendimo neskundė ir nusprendė dėl WHT grąžinimo kreiptis per PV EP.

2025 m. gruodžio 31 d. dėl neapibrėžtumo, susijusio su lėšų susigrąžinimo procesu ir terminais, buvo pripažintas 50 % gautinos WHT sumos vertės nuvertėjimas. Atsižvelgiant į Bendrovei palankius sprendimus anksčiau nagrinėtose WHT bylose ir susiformavusią teismų praktiką panašiose bylose, vadovybės vertinimu, iš PV EP gautina WHT suma yra pilnai atgautina. Todėl vadovybė tikisi, kad sekančiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintas vertės nuvertėjimas bus panaikintas.

2026 m. birželio 30 d. duomenimis, Grupė turi gautiną sumą iš išorės pirkėjo, susijusią su 2023 m. rugsėjo 25 d. teisių ir įsipareigojimų perleidimo sutartimi (žr. 2 pastabą). Pagal susitarimą išorės pirkėjas įsipareigoja atlyginti Grupei garantijų išleidimo išlaidas ir sumokėti 15 proc. metines palūkanas nuo garantijų sumos.

2026 m. birželio 30 d. Grupė turėjo dvi gautinas sumas iš investicijų perleidimo: 5 746 tūkst. EUR gautiną sumą iš UAB Sorlena už Zala Elektriba SIA nuosavybės ir skolos priemonių pardavimą bei 3 395 tūkst. EUR gautiną sumą iš išorės šalies už UAB Nimela nuosavybės ir skolos priemonių pardavimą.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. vadovybė atliko gautinos sumos susigrąžinimo vertinimą, įskaitant sandorio šalies ir jos akcininko finansinės padėties bei reputacijos analizę, jų vystymo planus ir finansavimo strategiją, taip pat galimybes pritraukti finansavimą skolos ir nuosavybės priemonėmis. Vadovybė taip pat įvertino esamas elektros energijos rinkos sąlygas ir paklausą, kurios pagrindžia projektų ekonominį tvarumą. Remdamasi šiuo vertinimu, vadovybė nenustatė ekonominių priežasčių, dėl kurių sandorio šalies nutraukti projektą ar sutartį ir mano, kad sandorio šalies išlieka komerciškai naudinga tęsti projektą bei vykdyti savo įsipareigojimus pagal sutartį, įskaitant Grupei mokėtinų sumų grąžinimą. Remdamasi atlikta analize ir ataskaitinių datų metu turima informacija, vadovybė padarė išvadą, kad nėra vertės sumažėjimo požymių ir kad gautina suma bus atgauta iki 2026 m. gruodžio 31 d. Atitinkamai, 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. vertės sumažėjimo nuostoliai nebuvo pripažinti.

5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 258	8 143	4 251	8 038
Atėmus deponuotas lėšas	(2 600)	(2 600)	(2 600)	(2 600)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai iš viso	1 658	5 543	1 651	5 438

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. visi grynųjų pinigų likučiai ataskaitų sudarymo datai pasižymi maža kredito rizika, o vertės sumažėjimo nuostolis, nustatytas remiantis 12 mėnesių tikėtiniais kredito nuostoliais, yra nereikšmingas.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turi 2 600 tūkst. EUR pinigų likutį, kuris klasifikuojamas kaip deponuotos lėšos garantijoms (žr. 2 pastabą).

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupės grynųjų pinigai buvo laikomi banko sąskaitose:

- AB SEB bankas;
- AB Artea 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 2026 m. birželio 30 d. pateikiami toliau:

	Moody's	Standard & Poor's	Įsipareigojimų nevykdymo tikimybė, %
AB SEB bankas	AA3	AA-	0.02 %
AB Artea bankas	A3	-	0.19 %
AS Citadele banka Lietuvos filialas	A3	-	0.19 %

Atsižvelgiant į mažą įsipareigojimų nevykdymo tikimybę, kredito rizika, susijusi su Grupės pinigų likučiais, vertinama kaip nereikšminga.

2026 m. birželio 30 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio grynosios skolos suderinimas pateikiamas toliau:

	Grupė			Bendrovė		
	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso
Balansinė vertė 2026 m. sausio 1 d.	(81 691)	5 543	(76 148)	(81 691)	5 438	(76 253)
Pagrindinės ir investicinės veiklos pinigų srautai	(3 704)	(1 810)	(5 514)	(3 748)	(1 703)	(5 451)
Gautos paskolos	(9 350)	9 350	-	(21 766)	21 766	-
Gautų paskolų grąžinimas	10 200	(10 200)	-	24 900	(6 800)	18 100
Grąžintos sukauptos paskolų palūkanos	353	(353)	-	293	(178)	115
Išleistos obligacijos	(20 461)	20 461	-	(4 461)	4 461	-
Obligacijų išpirkimas	18 130	(18 130)	-	18 130	(18 130)	-
Obligacijų palūkanų sumokėjimas	3 104	(3 104)	-	3 104	(3 104)	-
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	99	(99)	-	99	(99)	-
Grynasis poveikis dėl patronuojamosios bendrovės dekonsolidavimo	18 180	-	18 180	-	-	-
Balansinė vertė 2026 m. birželio 30 d.	(65 140)	1 658	(63 482)	(65 140)	1 651	(63 489)

6. Akcinis kapitalas

Finansiniu laikotarpiu, pasibaigusiu 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d., išleistų ir apyvartoje esančių akcijų skaičiaus pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

Grupė ir Bendrovė

	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	58 656	58 656
Paprastųjų akcijų emisija	-	-
Laikotarpio pabaigoje	58 656	58 656

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupės akcinis kapitalas buvo 58 656 tūkst. EUR ir jį sudarė 58 656 399 paprastosios akcijos po 1 EUR. Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., įstatinis akcinis kapitalas nepasikeitė.

7. Akcijų priedai

Grupė ir Bendrovė

	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	24 119	24 119
Akcijų priedai	-	-
Laikotarpio pabaigoje	24 119	24 119

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. akcijų priedai pripažįstami, jei akcijos emisijos kaina viršija akcijos nominalią vertę.

8. 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 Respublikos finansinės apskaitos principus, kol rezervas pasieks 10 proc. akcinio kapitalo. 2026 m. birželio 30 d. privalomasis rezervas sudaro 1 325 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 1 325 tūkst. EUR).

9. Išleistos obligacijos

Grupė ir Bendrovė

	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikiai įsipareigojimai		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	34 206	31 539
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(280)	(301)
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso	33 926	31 238
Trumpalaikiai įsipareigojimai		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	24 704	41 121
Sukauptos obligacijų palūkanos	17 787	14 727
Apmokėtos obligacijų palūkanos	(17 340)	(14 241)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(125)	(219)
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso	25 026	41 388
Išleistos obligacijos iš viso	58 952	72 626

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

Grupės įsipareigojimų judėjimas, susijęs su obligacijų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertės pokyčiais per 2026 m. birželio 30 d. pasibaigusį laikotarpį, pateiktas toliau:

Grupė ir Bendrovė

	2026 m. sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2026 m. birželio 30 d.
Žaliosios obligacijos	72 626	4 380	(18 130)	3 061	(3 104)	119	58 952
Įsipareigojimų iš viso	72 626	4 380	(18 130)	3 061	(3 104)	119	58 952

Per ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., Grupė pagal naująją Žaliųjų obligacijų programą išleido dvi obligacijų emisijas, kurių bendra nominali vertė sudarė 4 380 tūkst. EUR. Obligacijos buvo išleistos su 8,5 % ir 9,0 % metine kupono norma, o jų išpirkimo datos – 2026 m. gruodžio 4 d. ir 2027 m. liepos 15 d. Naujai išleistų obligacijų kaina buvo lygi nominaliai vertei ir nuolaida nebuvo pripažinta.

Toliau pateikiama išsami informacija apie obligacijų, išleistų pagal kiekvieną obligacijų sutartį, kurią Bendrovė turėjo 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d., likučius:

Grupė ir Bendrovė

Skolintojas	Obligacijų data	Palūkanų norma	Terminas pagal sutartį	Neapmokėtas likutis 2026 m. birželio 30 d.	Neapmokėtas likutis 2025 m. gruodžio 31 d.
Žaliosios obligacijos	15/12/2021	5,00%	15/06/2026	-	18 511
Išleista obligacijų:				91 315	91 315
Išpirkta obligacijų:				(91 315)	(72 869)
Sukauptos palūkanos:				13 754	13 039
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(13 754)	(12 974)
Žaliosios obligacijos	13/06/2025	8,00%	13/12/2027	31 736	31 357
Išleista obligacijų:				32 690	32 374
Išpirkta obligacijų:				(835)	(835)
Sukauptos palūkanos:				2 654	1 386
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(2 536)	(1 267)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(237)	(301)
Žaliosios obligacijos	04/11/2025	8,50%	04/12/2026	24 899	22 758
Išleista obligacijų:				24 704	22 675
Išpirkta obligacijų:				-	-
Sukauptos palūkanos:				1 370	302
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(1 050)	-
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(125)	(219)
Žaliosios obligacijos	15/06/2026	9,00%	15/07/2027	2 317	-
Išleista obligacijų:				2 351	-
Išpirkta obligacijų:				-	-
Sukauptos palūkanos:				9	-
Grąžintos sukauptos palūkanos:				-	-
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(43)	-

Finansinių įsipareigojimų sąlygų vykdymas

Pagal Žaliųjų obligacijų sutarties sąlygas Grupė 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 konsoliduotas metines finansines ataskaitas, patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių tarpines ketvirčio neauditutas konsoliduotąsias finansines ataskaitas.

2026 m. birželio 30 d. pasibaigusiu laikotarpiu Grupė laikėsi Žaliųjų obligacijų sutartyje nustatytų finansinių įsipareigojimų.

10. Gautos paskolos

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.
Gautos paskolos	18 350	9 000	11 466	9 000
Gautų paskolų grąžinimas	(10 200)	-	(5 600)	-
Sukauptos palūkanos	471	65	499	65
Grąžintos sukauptos palūkanos	(353)	-	(177)	-
Išorės paskolų išregistravimas dėl patrunuojamosios bendrovės dekonsolidavimo	(8 268)	-	-	-
Tarpusavio paskolų pripažinimas dėl patrunuojamosios bendrovės dekonsolidavimo	6 188	-	-	-
Gautų paskolų iš viso	6 188	9 065	6 188	9 065

Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., Grupė iš išorės šalių gavo papildomų paskolų, kurių bendra suma sudarė 9 350 tūkst. EUR. Visoms paskoloms buvo taikomos fiksuotos palūkanų normos, o jų grąžinimo terminas buvo trumpesnis nei vieneri metai. Paskolų sutartyse nebuvo numatyta finansinių sąlygų ar užstato reikalavimų. 2026 m. birželio 30 d. dekonsolidavus patrunuojamąją bendrovę UAB Sorlena, visos išorės paskolos buvo išregistruotos. Tuo pačiu, remiantis 2025 m. gruodžio 12 d. ir 2026 m. birželio 30 d. paskolų sutartimis, buvo pripažintas įsipareigojimas UAB Sorlena, kuriam taikoma fiksuota 15,38% metinė palūkanų norma.

11. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.
Valdymo įmonei mokėtina suma	679	345	679	345
Mokėtinos sumos tiekėjams	235	32	167	32
Sukauptos sąnaudos	75	193	69	188
Mokėtinas PVM	26	26	-	-
Depozitoriumui mokėtina suma	22	24	22	24
Kitos susijusioms šalims mokėtinos sumos	5	-	289	-
Kiti mokėtini mokesčiai	4	-	4	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos iš viso	1 046	620	1 230	589

12. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.
Nepanaudotų kasmetinių atostogų rezervas	102	83	-	-
Mokėtinas darbo užmokestis	53	-	-	-
Mokėtini su darbo užmokesčiu susiję mokesčiai	39	-	-	-
Kitos darbuotojams mokėtinos sumos	3	-	-	-
Išmokų / atlygio darbuotojams įsipareigojimai iš viso	197	83	-	-

13. Finansiniai įsipareigojimai vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje

	Grupė		Bendrovė	
	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.	2026 m. birželio 30 d.	2025 gruodžio 31 d.
Įsipareigojimas įsigyti JTPG akcijas	3 500	3 500	3 500	3 500
Finansinių įsipareigojimų iš viso	3 500	3 500	3 500	3 500

2023 m. liepos 17 d. Grupė su išorės šalimi sudarė akcijų pirkimo opciono sutartį dėl jai priklausančios patrunuojamosios įmonės UAB JTPG akcijų. Atsižvelgiant į projekto įgyvendinimo rezultatus, Grupė įgis teisę įsigyti opciono akcijas sutartyje nustatyta kaina, o Grupei pasinaudojus teise įsigyti opciono akcijas, išorės šalis parduos opciono akcijas sutartyje nustatytais sąlygomis. Teisė pasinaudoti pirkimo opcionu atsiranda, kai įvykdomos visos opciono sąlygos, arba pasibaigus 2026 m. sausio 1 d. nustatytam terminui (jeigu opciono sąlygos įvykdomos iš dalies). Teisė pasinaudoti pirkimo opcionu ir įsigyti bendrovės akcijas nelaikoma išvestine finansine priemone pagal TFAS 9, jeigu vykdymo kaina yra kintama ir priklauso nuo konkrečių sąlygų, kurios įvertinamos vykdymo dieną. Todėl šios opciono sutarties vertė buvo vertinama kaip lygi nuliui iki tol, kol bus įvykdytos nustatytos sąlygos arba pasibaigs opciono galiojimo terminas – 2026 m. sausio 1 d. Šios sąlygos, be kita ko, apėmė teritorijų planavimo procedūrų užbaigimą, žemės nuomos ir notarinių sutarčių sudarymą, aplinkosaugos ir nacionalinio saugumo leidimų gavimą, elektros tinklų prijungimo sąlygų ir sutarčių užtikrinimą bei leidimų, reikalingų saulės elektrinės vystymui, gavimą. Ataskaitinę dieną visos pagrindinės vystymo sąlygos buvo įvykdytos, išskyrus statybos leidimą, dėl kurio buvo pateikta paraiška.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turi pripažintus 3,5 mln. EUR kitus finansinius įsipareigojimus, atsirandančius iš sutartinių įsipareigojimų, susijusių su projektu / investiciniu sandoriu, apskaitytu kaip akcijų pirkimo opcionas. Šis įsipareigojimas atspindi vadovybės įvertintą sumą, kurią tikimasi atsiskaityti pinigais termino metu, atsižvelgiant į šiuo metu vystomus saulės ir BESS projektus. Šis įvertinimas grindžiamas maksimaliu atlygiu, kurį galima sumokėti už saulės ir BESS projektus pagal akcijų pirkimo sutartį (SPA), taip pat Nacionalinės energetikos reguliavimo tarybos išduotu plėtros leidimu. Galutinė atsiskaitymo suma gali būti mažesnė, jei galutinai leistina galia, remiantis statybos leidimais, bus sumažinta arba jei projekto sąnaudos, nustatytos pagal SPA kainodaros formulę, viršys tas, kurios buvo numatytos opciono sutarties sudarymo dieną.

Opciono kaina gali būti padidinta iki 9,7 mln. EUR, jei vėjo parkas bus vystomas be apribojimų, susijusių su reikalavimais sustabdyti veiklą. 2026 m. birželio 30 d. nėra informacijos, kad poveikio aplinkai vertinimas bus peržiūrėtas arba susiję apribojimai bus panaikinti. Su šio įsipareigojimo pripažinimu susijusios sąnaudos buvo pripažintos pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje ir pateikiamos kaip „Grynasis nuostolis dėl finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte per pelno (nuostolių) ataskaitą“.

14. Pajamos

	Grupė		Bendrovė	
	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.
Grynasis pelnas iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (žr. 1 pastabą)	594	730	594	730
Investicijos pardavimo rezultatas	27	803	27	803
Dividendų pajamos	-	60	15	134
Kitos pajamos	198	282	198	282
Pajamų iš viso	819	1 875	834	1 949

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

15. Administracinės sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.
Su darbo santykiais susijusios sąnaudos	765	685	-	-
Valdymo mokestis	679	679	679	679
Konsultavimo sąnaudos	253	241	1 296	1 077
Investicinių objektų vystymo ir valdymo sąnaudos	97	72	27	7
Apskaitos sąnaudos	70	44	57	28
Depozitoriumo sąnaudos	62	64	60	64
Teisinės sąnaudos	34	26	34	26
Audito sąnaudos	33	25	33	25
Banko mokesčiai	1	1	1	1
Kitos administracinės sąnaudos	199	74	26	16
Sąnaudų iš viso	2 193	1 911	2 213	1 923

16. Patronuojamosios įmonės dekonsolidavimas

2026 m. birželio 30 d. Bendrovė perdavė visas Zala Elektriba SIA nuosavybės ir skolos priemones savo patronuojamajai įmonei UAB Sorlena. Įsigijusi Zala Elektriba SIA nuosavybės ir skolos priemones, UAB Sorlena tapo investicijas valdančiu subjektu. Todėl UAB Sorlena nebeatitiko investicines paslaugas teikiančios patronuojamosios įmonės konsolidavimo kriterijų ir nuo 2026 m. birželio 30 d. buvo dekonsoliduota, o investicija į ją pradėta apskaityti tikrąja verte per pelną arba nuostolius pagal TFAS 10 ir TFAS 9 reikalavimus.

Pagrindinės 2026 m. birželio 30 d. dekonsoliduotos patronuojamosios bendrovės turto ir įsipareigojimų grupės, taip pat grynojo turto ir dekonsolidavimo rezultato apskaičiavimas pateikiami žemiau:

2026 m. birželio 30 d.

Turtas

Investicija į patronuojamąją įmonę	22 716
Bendrovei suteiktos paskolos	7 433
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2
Kitos gautinos sumos	1
Turto iš viso	30 152

Įsipareigojimai

Susijusioms šalims išleistos obligacijos	16 100
Iš susijusių šalių gautos paskolos	8 268
Įsipareigojimas Bendrovei už patronuojamosios įmonės akcijų įsigijimą	5 745
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	3
Įsipareigojimų iš viso	30 116

Grynasis turtas, tiesiogiai susijęs su dekonsoliduota patronuojamąja įmone	36
Tikroji išlaikytos investicijos į patronuojamąją įmonę vertė	1
Nuostolis dėl patronuojamosios bendrovės dekonsolidavimo	35

Dėl UAB Sorlena dekonsolidavimo buvo pripažintas 35 tūkst. EUR nuostolis, kuris pateiktas Grupės 2026 m. birželio 30 d. pasibaigusio laikotarpio tarpinės konsoliduotos pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitos sąnaudų straipsnyje.

17. Finansinės sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.
Išleistų obligacijų palūkanų sąnaudos	3 084	3 767	2 984	3 767
Gautų paskolų palūkanų sąnaudos	406	-	550	-
Sandorio mokestis	214	256	214	256
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	9	2	9	1
Finansinės sąnaudos iš viso	3 713	4 025	3 757	4 024

18. Informacija apie segmentus

Apskaitytini Grupės veiklos segmentai atskiriami konsoliduojamų įmonių pagrindu, atsižvelgiant į tai, kad pagrindinis sprendimus priimančio asmens 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 apskaitytini segmentai. Toliau lentelėje pateikiamas kiekvieno apskaitytino segmento paslaugų aprašymas:

Apskaitytini 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. laikotarpiu, kuris baigiasi 2026 m. birželio 30 d. investavimo paslaugas teikė AEL.
Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugų, susijusių su Grupės plėtros ir operatyvine veikla teikimas.

Pagrindinis sprendimus priimančio asmens nestebi rezultatų pagal geografinius segmentus.

Toliau lentelėje pateikiama informacija apie pelną arba nuostolius, turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2026 m. birželio 30 d. pasibaigusį finansinį laikotarpį:

	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	594	-	-	594
Investicijos pardavimo rezultatas	27	-	-	27
Dividendų pajamos	15	-	(15)	-
Kitos pajamos	198	-	-	198
Pardavimai tarp segmentų	-	1 593	(1 593)	-
Pajamų iš viso	834	1 593	(1 608)	819
Sąnaudos				
Palūkanų sąnaudos	(3 748)	(506)	550	(3 704)
Administracinės sąnaudos	(2 213)	(1 023)	1 043	(2 193)
Nuostolis dėl patrunuojamosios įmonės dekonsolidavimo	-	-	(35)	(35)
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	(9)	-	-	(9)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(5 136)	64	(50)	(5 122)
Pelno mokestis	-	(5)	-	(5)
Pelnas / (nuostoliai) po apmokestinimo	(5 136)	59	(50)	(5 127)

	Investicinė veikla	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Perklasifikavimai ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
Segmentų turtas ir įsipareigojimai				
Segmentų turtas	153 521	326	(284)	153 563
Segmentų įsipareigojimai	69 870	303	(284)	69 889

Apskaiitynų segmentų nuostolių po apmokestinimo suma sutampa su konsoliduotųjų nuostolių po apmokestinimo suma, kuri pateikiama tarpinėje pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje už 6 mėn. laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d. Apskaiitynų segmentų turto ir įsipareigojimų suma sutampa su konsoliduoto turto ir įsipareigojimų suma, kuri pateikiama tarpinėje finansinės būklės ataskaitoje 2026 m. birželio 30 d.

19. Susijusios šalys

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su susijusiomis šalimis:

Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Pastaba	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 14	1 354	1 374
PL Sun sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 14	3 001	2 942
Zalais Speks SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 14	-	39
UAB PV Holding	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 14	-	186
UAB Ekoelektra	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	181	178
UAB Žaliosios investicijos	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	584	704
UAB KNT Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	423	399
UAB Nimela	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	-	113
UAB JTPG	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	200	196
Zala Elektriba SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 14	53	30
WPR2 SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 14	-	128
UAB Sorlena	Nuostolis dėl patirtojo įmonės dekonsolidavimo (Grupė)	16	35	-
UAB Sorlena	Palūkanų sąnaudos už gautas paskolas (Bendrovė)	10	550	-

Ataskaitinių laikotarpių pabaigoje susijusių šalių gautinos ir mokėtinės sumos nurodytos lentelėje:

Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	Pastaba	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	31 784	31 534
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	9 934	8 580
PL Sun Sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	56 848	56 848
PL Sun Sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	18 263	15 262
UAB Ekoelektra	Įsigytų obligacijų suma	1	3 011	3 011
UAB Ekoelektra	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	1 255	1 074
UAB Žaliosios investicijos	Įsigytų obligacijų suma	1	19 608	20 284
UAB Žaliosios investicijos	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	610	136
UAB KNT Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	7 055	6 925

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	Pastaba	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
UAB KNT Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	2 518	2 095
UAB Nimela	Įsigytų obligacijų suma	1	-	3 395
UAB JTPG	Įsigytų obligacijų suma	1	3 809	3 232
UAB JTPG	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	1 081	881
Zala Elektriba SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	-	875
Zala Elektriba SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	-	496
UAB Sorlena	Gautina suma už akcijų pardavimą	4	5 746	-
UAB Sorlena	Mokėtina pagrindinė gautų paskolų suma (Grupė)	10	5 866	-
UAB Sorlena	Mokėtina pagrindinė gautų paskolų suma (Bendrovė)	10	5 866	9 000
UAB Sorlena	Mokėtinos palūkanos už gautas paskolas (Grupė)	10	322	-
UAB Sorlena	Mokėtinos palūkanos už gautas paskolas (Bendrovė)	10	322	65

Sandoriai su valdymo įmone

Toliau pateikiamos pajamos ir išlaidos, kurios atsirado dėl sandorių su Valdymo įmone:

Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Už 6 mėnesius iki 2026 m. birželio 30 d.	Už 6 mėnesius iki 2025 m. birželio 30 d.
Valdymo įmonė	Valdymo mokestis	679	679

Valdymo įmonės gautinos ir mokėtinos sumos 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d.:

Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Sukauptas valdymo mokestis	679	345

Akcijų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis

2026 m. birželio 30 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų, kurie sudarė 35,05% visų akcijų (2025 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų ir 35,05% visų akcijų).

20. 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.

20.1. 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, mokestinės aplinkos pokyčius ir kt.

20.2. Rinkos ir nuosavybės vertybinių popierių kainos 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 patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių akcijos nėra parduodamos reguliuojamoje rinkoje. Patronuojamosios ir asocijuotos įmonės daugiausia veikia Lietuvos, Latvijos ir Lenkijos rinkose, kur vertės veiksniai priklauso nuo konkretaus energetikos reguliavimo. Nuosavybės vertybinių popierių kainų pokyčių poveikis Grupės rezultatams lygus 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 priklausančių fiksuotųjų palūkanų normų priemonių tikrajai vertei nustatomi pagal nepriklausomo verslo vertintojo vertinimo ataskaitas. Priemonių tikrosios vertės pokyčiai apskaitomi remiantis vertinimo ataskaitomis (žr. 1 pastabą).

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turi patronuojamųjų 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 patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių rinkos verte, nustatyta nepriklausomų vertintojų vertinimo ataskaitoje, kuri yra rengiama kartą per metus nuo 2023 m. (ankstesniais metais – ne rečiau kaip du kartus per metus). Grupė valdo ir kontrolinį akcijų paketą, ir patronuojamųjų 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:

	2026 m. birželio 30 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Nuosavybės ir skolos finansinės priemonės	138 429	165 020

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 renka 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.

20.3. 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.

Toliau pateikiami Grupės finansinio turto ir įsipareigojimų sutartiniai terminai, pagrįsti nediskontuotais sutartiniais mokėjimais 2026 m. birželio 30 d.:

Grupė

	Pinigų srautai 2026 m. birželio 30 d.		
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų
Finansinis turtas			
Ilgalaikis turtas			
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno / (nuostolių) ataskaitoje	145 793	-	145 793
Trumpalaikis turtas			
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 658	1 658	-
Kitos gautinos sumos	1	1	-
Finansinio turto iš viso	150 052	4 259	145 793
Finansiniai įsipareigojimai			
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Akcijų išpirkimas	83 650	-	83 650
Išleistos obligacijos	35 604	-	35 604
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Išleistos obligacijos	28 582	28 582	-
Gautos paskolos	6 188	6 188	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	1 016	1 016	-
Finansinių įsipareigojimų iš viso	155 040	35 786	119 254

Grupės suteiktos paskolos bei patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių išleistos obligacijos sudaro neatskiriama atitinkamų investicijų dalį ir nėra valdomos ar numatomos realizuoti atskirai nuo susijusių nuosavybės priemonių. Atitinkamai Bendrovė tikisi realizuoti nuosavybės ir su jomis susijusias skolas priemones kartu, vadovaudamasi bendra investicijų pasitraukimo strategija. Nors tam tikrų paskolų ir obligacijų sutartyse nustatyti terminai tęsiasi ilgiau nei Bendrovės veiklos laikotarpis, tikimasi, kad susijusios investicijos bus realizuotos iki 2028 m. vasario 5 d.

20.4. 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.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė vertina kredito riziką susijusių su kitu finansiniu turtu, kurį sudaro deponuotos lėšos banko garantijoms (2 pastaba), ir pinigais banke (5 pastaba), kurie nėra apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grupė patiria ribotą kredito riziką, susijusių su banke laikomais pinigais, nes bankui užsienio reitingų agentūros yra suteikusios aukštą kredito reitingą (žr. 5 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.

Grupė laiko apribotas lėšas banko garantijoms teikti ir patvirtinti, kad patrunuojamosios įmonės vykdys savo įsipareigojimus pagal sutartis, susijusias su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių infrastruktūrą (žr. 2 pastabą). Apribotos lėšos – tai Grupės laikomi pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiai, kurie nėra skirti bendram Grupės naudojimui. Apribotos lėšos, skirtos finansinėms garantijoms teikti, vėliau vertinamos amortizuota savikaina ir tikrinamos dėl vertės sumažėjimo.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė neturi jokių suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų užtikrinimo priemonių. Grupės sudarytose paskolų sutartyse yra punktai, kuriuose nurodoma, kad Grupei neturi būti pateiktas joks papildomas užstatas pagal sudarytas paskolų sutartis įvykdymui užtikrinti.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 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 2026 m. birželio 30 d:

Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos / obligacijų sutartį
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	Paskola	20/06/2022	31/03/2039	8,50%	27 237	36 600
UAB Ekoelektra	Obligacijos	14/02/2022	05/01/2028	12,00%	3 011	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	12/11/2021	31/12/2052	6,00%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	27/10/2022	05/01/2028	12,00%	7 055	20 000
UAB JTPG	Obligacijos	25/01/2023	05/02/2028	10,38%	6 326	12 000

Įsipareigojimai dėl suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų 2025 m. gruodžio 31 d:

Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos / obligacijų sutartį
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	Paskola	20/06/2022	31/03/2039	8,50%	26 987	36 600
UAB Ekoelektra	Obligacijos	14/02/2022	05/01/2028	12,00%	4 139	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	12/11/2021	31/12/2052	8,50%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	27/10/2022	05/01/2028	12,00%	6 925	20 000
UAB JTPG	Obligacijos	25/01/2023	05/02/2026	14,00%	5 486	12 000

20.5. 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 (nekorėguotos) 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 nestebimi.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 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 2026 m. birželio 30 d. nebuvo jokių pokyčių tarp tikrosios vertės nustatymo hierarchijos lygių. 3 lygio straipsnių pokyčiai finansinį laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d., nurodomi 1 pastaboje.

20.6 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.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turi tiek turto (suteiktų paskolų, įsigytų obligacijų), tiek įsipareigojimų (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 patrunuojamųjų įmonių išleistų skolos priemonių.

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

Kai Grupė turi ir kontrolinį patonuojamosios įmonės akcijų paketą, ir tos patonuojamosios 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.

20.7. 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 eurai, 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.

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais finansiniais laikotarpiais išvestinės finansinės priemonės nenaudojamos apsidrausti nuo rizikos, susijusios su užsienio valiutos kurso svyravimais.

2026 m. birželio 30 d. Bendrovė turi gautinų sumų PLN valiuta, kurių suma yra 628 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 637 tūkst. EUR) (žr. 4 pastabą). 10 proc. padidinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo nuostoliai siektų 57 tūkst. EUR. 10 proc. sumažinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo pelnas siektų 70 tūkst. EUR.

20.8. 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.

20.9. 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 akcinį kapitalą, akcijų priedus ir visus kitus nuosavo kapitalo rezervus, priskirtinus Grupės nuosavo kapitalo turėjoms.

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.

20.10. Turto vystymo rizika

Turto vystymo rizika atsiranda, jeigu plėtros projektai užtrukę 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.

20.11. Ribota diversifikavimo rizika

Grupės turto investavimo ribos nėra taip griežtai reglamentuojamos kaip kitų kolektyvinio investavimo subjektų, todėl rizika nėra plačiai paskirstyta. 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 rinks investavimo objektus, labai išsamiai analizuos investicijas ir dės visas pastangas, kad būtų laikomasi Prospekte nustatytų investavimo apribojimų.

20.12. 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.

20.13. 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.

20.14. 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 patrunuojamų įmonių šiose rinkose, ar nepritraukia jokių investicijų iš minėtų šalių, todėl Bendrovės vadovybė padarė išvadą, kad:

- tikėtinų kredito nuostolių koregavimai neturėtų būti atliekami, nes Bendrovė ir jos patrunuojamos 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 atitinkamų ES sankcijų laikymąsi ir stebi, ar nėra papildomų apribojimų, vadovaujantis Valdymo bendrovės vidaus procedūromis.

20.15. 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.

20.16. 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).

21. Veiklos tęstinumas

2026 m. birželio 30 d. ir šių finansinių ataskaitų išleidimo dieną Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršija trumpalaikį turtą. Bendrovė yra išleidusi žaliąsias obligacijas, kurių neišpirkta suma yra 24,7 mln. EUR, o jų išpirkimo terminas yra 2026 m. gruodžio 4 d., taip pat turi įsipareigojimų pagal opcio sutartį.

Vadovaudamasi 2026 m. strateginiais planais, Bendrovė aktyviai įgyvendina priemonių visumą šiems įsipareigojimams įvykdyti, įskaitant: turto pardavimą, refinansavimą pasitelkiant naujas skolos priemones, paskolų grąžinimą iš patrunuojamųjų įmonių, sumų susigrąžinimą pagal garantijas bei obligacijų išpirkimo terminų pratęsimą. Bendrovė pradėjo kelių projektų pardavimo procesą, pasitelkė pardavimo konsultantus ir pradėjo derybas su potencialiais pirkėjais.

Šių priemonių įgyvendinimas priklauso nuo daugelio sąlygų ir išorinių veiksnių, įskaitant turto perleidimo laiką ir kainą, sėkmingą išankstinių sąlygų įvykdymą pagal užtikrintą finansavimą, galimybę refinansuoti esamus įsipareigojimus palankiomis sąlygomis ir diskusijų su obligacijų savininkais dėl terminų pratęsimo rezultatą. Šie veiksniai priklauso nuo rinkos sąlygų, įskaitant investuotojų paklausą, finansavimo aplinką ir projektų įgyvendinimo riziką.

Šios aplinkybės rodo, kad egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, galintis kelti abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą.

Nepaisant to, atsižvelgdama į vykdomus veiksmus, vadovybė mano, kad Bendrovė galės vykdyti savo įsipareigojimus jiems suėjus. Atitinkamai, šios finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo prielaida.

22. Po ataskaitiniai įvykiai

2026 m. liepos 1 d. Grupė grąžino trumpalaikę paskolą UAB Sorlena, kurios bendra paskolos ir sukaupytų palūkanų suma sudarė 1 501 tūkst. EUR.

2026 m. liepos 2 d. Grupė pagal 2021 m. lapkričio 22 d. sutartį iš UAB Žaliosios investicijos gavo 854 tūkst. EUR obligacijų ir palūkanų grąžinimą.

2026 m. liepos 9 d. Grupė pagal 2022 m. vasario 14 d. su UAB Ekoelektra sudarytą obligacijų pasirašymo sutartį įsigijo 15 000 obligacijų, kurių vienos obligacijos nominali vertė yra 1 EUR.

2026 m. liepos 9 d. Grupė pagal 2022 m. spalio 27 d. su UAB KNT Holding sudarytą obligacijų pasirašymo sutartį įsigijo 50 000 obligacijų, kurių vienos obligacijos nominali vertė yra 1 EUR.

2026 m. liepos 15 d. Grupė tarpusavio įsipareigojimų užskaitymo būdu padengė trumpalaikę paskolą iš UAB Sorlena, kurios bendra paskolos ir sukaupytų palūkanų suma sudarė 4 706 tūkst. EUR, ją užskaitydama su iš UAB Sorlena gautina suma už Zala Elektriba SIA akcijų perleidimą.

2026 m. liepos 15 d. Grupė padengė likusią 1 039 tūkst. EUR gautiną sumą iš UAB Sorlena už Zala Elektriba SIA akcijų perleidimą, ją užskaitydama su pagal 2026 m. liepos 15 d. sutartį UAB Sorlena išleistomis obligacijomis.

2026 m. liepos 16 d. Grupė iš Lenkijos mokesčių institucijų atgavo dalį gautino mokesčio prie pajamų šaltinio (WHT), kuri sudarė 354 tūkst. EUR.

2026 m. rugpjūčio 12 d. Grupė pagal 2023 m. sausio 25 d. sutartį iš UAB JTPG gavo 1 050 tūkst. EUR palūkanų grąžinimą.

2026 m. rugpjūčio 12 d. Grupė pagal 2026 m. rugpjūčio 7 d. su UAB Sorlena sudarytą obligacijų pasirašymo sutartį įsigijo 981 666 obligacijas, kurių vienos obligacijos nominali vertė yra 1 EUR.

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė



Tarpinė vadovybės ataskaita už 2026 m. sausį – 2026 m. birželį

1. Įmonės būklė, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais įmonė susiduria, apibūdinimas

Uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirta investicinė bendrovė UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ (toliau - Bendrovė), įmonės kodas 304213372, įregistruota 2016 m. kovo 15 d. kaip UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“. Pagal 2020 m. gruodžio 14 d. Lietuvos banko Priežiūros tarnybos sprendimą, Bendrovė pertvarkyta į uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinę bendrovę UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ Lietuvos banko Priežiūros tarnybai pritarus Bendrovės įstatams. Bendrovė pradėjo veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė nuo 2020 m. gruodžio 16 d. Bendrovės duomenys saugomi ir kaupiami VĮ „Registrų centras“. Bendrovės registracijos adresas Jogailos g. 4, Vilnius.

Vadovaujantis 2025 m. gegužės 16 d. įvykusio Bendrovės neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo balsavimo rezultatais, Bendrovės akcininkai, daugiau kaip 9/10 Bendrovės akcijų suteikiamų balsų dauguma, pritarė Bendrovės veiklos termino pratęsimui papildomiems dvejiems metams. Todėl, Bendrovės veiklos terminas laikomas pratęstu iki 2028 m. vasario 5 d.

Bendrovės veiklos sritis

Bendrovės tikslas – platinant savo akcijas, surinktas lėšas kolektyviai investuoti į atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektus ir su jais susijusį turtą, tokį kaip atsinaujinantys energijos gamybos šaltiniai, energetinio efektyvumo projektai, energetinių resursų skirstymo, perdavimo tinklai ir jų saugojimas ir pan., bei tokiu būdu siekti uždirbti pelno savo akcininkams.

Bendrovės akcininkai, turintys daugiau nei 25% akcijų

Uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirtas investicinis fondas „ENERGY AND INFRASTRUCTURE SME FUND“ valdo 31,28 % akcijų 2026 m. birželio 30 d.

Bendrovė nėra įsigijusi savų akcijų.

Veiklos ir plėtros apžvalga

2026 m. sausio–birželio mėn. Bendrovė toliau įgyvendino savo finansavimo strategiją, tęsė atsinaujinančiosios energetikos projektų statybą ir prijungimą prie elektros tinklų bei pradėjo investicijų portfelio realizavimo etapą.

- 2026 m. birželio 17 d. Bendrovė visiškai išpirko obligacijas, kurių ISIN LT0000405938, ir sumokėjo visas sukauptas palūkanas. Obligacijų išpirkimas buvo finansuotas 18,1 mln. Eur paskola, kurią Bendrovė gavo per savo patronuojamąją įmonę, bei 2,35 mln. Eur obligacijų emisijos, išplatintos 2026 m. birželio 11 d., lėšomis. Išpirkus obligacijas, visi Bendrovės įsipareigojimai pagal šią obligacijų emisiją buvo visiškai įvykdyti.
- Lenkijoje Eiffel Investment Group ir Europos rekonstrukcijos ir plėtros banko patronuojamajai įmonei PL SUN sp. z o.o. suteiktas trumpalaikis statybų finansavimas 2026 m. I ketvirtį buvo visiškai refinansuotas, trumpalaikį statybų finansavimą pakeičiant ilgalaikiu projektiniu finansavimu.
- UAB Ekoelektra vystomas 70 MW saulės ir 100 MW vėjo elektrinių hibridinis projektų portfelis per ataskaitinį laikotarpį gavo visus pagrindinius statybą leidžiančius dokumentus. Tai buvo reikšmingas portfelio vystymo etapas. Šiuo metu atliekamas teisinis patikrinimas, kurio metu vertinami iki šiol atlikti projektų vystymo darbai.
- PV Energy Projects sp. z o.o. projektų portfelio eksploatuojama galia 2026 m. birželio 30 d. siekė 50,8 MW. Likusius du portfelio projektus, kurių bendra galia sudaro apie 17 MW, planuojama prijungti prie elektros tinklų 2026 m. gruodžio mėn.
- PL SUN sp. z o.o. projektų portfelio eksploatuojama galia 2026 m. birželio 30 d. siekė 72,0 MW. Per 2026 m. prie elektros tinklų buvo prijungtas dar vienas 5,4 MW galios projektas. Likusius portfelio projektus planuojama prijungti prie elektros tinklų 2026 m. III ketvirtį.
- WPR2 SIA vystomo 112 MW vėjo elektrinių parko statybos darbai vyko pagal numatytą projekto įgyvendinimo grafiką. Ataskaitiniu laikotarpiu buvo užbaigti kelių ir kranų aikštelių įrengimo darbai, pristatyti ir sumontuoti galios transformatoriai bei tęsiami vėjo elektrinių pamatų įrengimo darbai. Iki 2026 m. II ketvirčio pabaigos buvo užbaigti pamatų betonavimo darbai, pradėtas vėjo elektrinių įrangos pristatymas ir jų montavimo darbai.
- 2026 m. birželio 30 d., vykdant vidinę Grupės investicijų struktūros reorganizaciją, Bendrovė visą turėtą Žalą Elektrība SIA akcijų paketą perleido savo tiesiogiai ir 100 proc. valdomai patronuojamajai įmonei UAB Sorlena. Šis sandoris buvo Grupės vidaus reorganizavimo dalis ir nepakeitė galutinės Žalą Elektrība SIA kontrolės – bendrovė liko Grupės struktūroje.

Rizikos ir neapibrėžtumai

Bendrovės investicijų portfeliui pereinant iš vystymo ir statybos etapų į eksploatavimo ir investicijų realizavimo etapus, vis didesnę portfelio dalį sudaro eksploatuojami arba iš esmės užbaigti projektai. Atitinkamai keičiasi ir pagrindinių Bendrovės veiklai bei finansiniams rezultatams įtaką darančių rizikų pobūdis. Plėtros ir statybos rizikų reikšmė palaipsniui mažėja, o veiklos rezultatai ir sėkmingas planuojamų investicijų perleidimo sandorių įgyvendinimas tampa vis svarbesni Bendrovės finansiniams rezultatams ir investicijų vertės realizavimui.

Europos Sąjungos reguliavimo aplinka iš esmės išlieka palanki investicijoms į atsinaujinančiąją energetiką. Atsinaujinančiųjų išteklių energijos direktyvoje (ES) 2023/2413 (RED III) nustatytas privalomas ES tikslas – iki 2030 m. atsinaujinančiųjų išteklių energijos dalį padidinti

bent iki 42,5 proc. bendro galutinio energijos suvartojimo, kartu siekiant 45 proc. rodiklio. Nepaisant palankios bendros reguliavimo krypties, atsinaujinančiosios energetikos projektams įtakos gali turėti nacionalinės energetikos politikos, paramos schemų, elektros tinklų reguliavimo ir kitų teisės aktų bei reguliavimo reikalavimų pokyčiai. Tokie pokyčiai gali paveikti projektų veiklos rezultatus, pelningumą ir investicijų vertę.

Didėjant eksploatuojamų projektų daliai Bendrovės portfelyje, jos finansiniams rezultatams vis didesnę reikšmę turi elektros energijos rinkos sąlygos ir atsinaujinančiosios energetikos objektų techniniai bei veiklos rodikliai. Elektros energijos kainų svyravimai, elektros tinklų apribojimai, įrangos prieinamumas, techniniai gedimai, taip pat eksploatavimo ir techninės priežiūros paslaugų teikėjų veiklos kokybė gali turėti įtakos pagaminamos elektros energijos kiekiui, pajamoms, pinigų srautams ir investicijų vertei. Šios rizikos valdomos taikant sutartines apsaugos priemones, įrangos ir veiklos garantijas bei draudimą, tačiau šios priemonės gali nepadengti visų galimų nuostolių ar papildomų sąnaudų.

Projektų užbaigimo rizika išlieka aktuali projektams, kurių statybos darbai dar nėra baigti arba kurie laukia galutinio prijungimo prie elektros tinklų. Vėlavimai prijungiant projektus prie elektros tinklų, gaunant reikalingus leidimus ar kitos nenumatytos aplinkybės gali lemti vėlesnę elektros energijos gamybos pradžią ir papildomas kapitalo išlaidas. Vis dėlto, likusiems projektams artėjant prie užbaigimo, bendra Grupės plėtos ir statybos rizikų apimtis nuosekliai mažėja.

Bendrovei pereinant į investicijų ciklo realizavimo etapą, sėkmingas planuojamų investicijų perleidimų įgyvendinimas tampa vienu pagrindinių Bendrovės investavimo strategijos elementų. Atskirų sandorių įgyvendinimo laikas ir realizavimo vertė priklausys nuo tuo metu vyraujančių rinkos sąlygų, investuotojų paklausos atsinaujinančiosios energetikos infrastruktūros objektams, įsigijimų finansavimo prieinamumo ir kainos, elektros energijos kainų prognozių, palūkanų normų, projektų veiklos rezultatų bei reguliavimo aplinkos pokyčių. Dėl šių veiksnių faktinė atskirų investicijų realizavimo vertė gali skirtis nuo Bendrovės finansinėse ataskaitose pripažintos jų vertės.

Bendrovės investavimo laikotarpis baigiasi 2028 m. vasario mėn., todėl likusios portfelio investicijos turi būti realizuotos per ribotą laikotarpį. Vadovybė nuolat vertina ir planuoja investicijų perleidimo eiliškumą bei laiką, atsižvelgdama į atskirų projektų brandą ir rinkos sąlygas. Galimi pardavimo procesų, derybų ar sandorių užbaigimo vėlavimai, taip pat nepalankūs rinkos sąlygų pokyčiai investicijų realizavimo metu gali turėti įtakos Bendrovės galimybėms realizuoti investicijas per numatytą laikotarpį, galutinei investicijų grąžai ir Bendrovės likvidumui.

Makroekonominiai ir geopolitiniai pokyčiai taip pat išlieka reikšmingu neapibrėžtumo šaltiniu. Besitęsiantis Rusijos Federacijos karas prieš Ukrainą ir konfliktai Artimuosiuose Rytuose didina neapibrėžtumą pasaulio energetikos ir finansų rinkose. Bendrovė neturi investicijų ar patronuojamųjų įmonių Ukrainoje, Rusijoje ar Baltarusijoje, o vadovybė nėra nustačiusi tiesioginio reikšmingo šių geopolitinių įvykių poveikio Bendrovės veiklai. Tačiau geopolitiniai pokyčiai gali daryti netiesioginį poveikį Grupei dėl elektros energijos kainų, statybos ir įrangos sąnaudų, tiekimo grandinių, finansavimo sąlygų bei investuotojų lūkesčių pokyčių. Atsižvelgiant į geopolitinės situacijos neapibrėžtumą ir kintamumą, galimo jos finansinio ir nefinansinio poveikio Grupei šiuo metu negalima patikimai įvertinti.

Bendrovės portfeliui toliau pereinant į eksploatavimo etapą, Grupės priklausomybė nuo plėtos ir statybos rizikų mažėja, o didėjanti eksploatuojamų ir užbaigtų projektų dalis sudaro palankesnes prielaidas planuojamam investicijų realizavimui. Atsižvelgdama į tai, vadovybė daugiausia dėmesio skiria stabilių projektų veiklos rezultatų užtikrinimui, likusių projektų užbaigimui ir investicijų perleidimo programos įgyvendinimui, siekdama realizuoti portfelio vertę per likusį Bendrovės investavimo laikotarpį.

2. Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkosauga ir personalu susijusi informacija

Bendrovės tikslas – uždirbti grąžą investuotojams investuojant į atsinaujinančiosios energetikos infrastruktūros objektus ir su jais susijusį turtą.

2026 m. birželio 30 d. Bendrovės investicijų, vertinamų tikrąja verte per pelną ar nuostolius, vertė sudarė 138 429 tūkst. Eur ir, palyginti su 2025 m. gruodžio 31 d., sumažėjo 26 591 tūkst. Eur, arba 16,11 proc. Šį sumažėjimą daugiausia lėmė Bendrovės investicijų struktūros ir jų pateikimo finansinėse ataskaitose pokyčiai, o ne investicijų tikrosios vertės pokyčiai. 112 MW vėjo elektrinių parko projektą vystančios įmonės akcijos buvo perleistos Bendrovės patronuojamajai įmonei UAB Sorlena. Be to, perleidus UAB Nimela akcijas, už jų pardavimą gautina suma buvo perklasifikuota į trumpalaikį turtą.

2026 m. birželio 30 d. Bendrovės turtas sudarė 153 521 tūkst. Eur, nuosavas kapitalas – 83 651 tūkst. Eur, o įsipareigojimai – 69 870 tūkst. Eur. Per šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., Bendrovė patyrė 5 127 tūkst. Eur gryniųjų nuostolių, kurios daugiausia lėmė administracinės ir palūkanų sąnaudos. Ataskaitiniu laikotarpiu reikšmingų pajamų ar sąnaudų dėl investicijų tikrosios vertės pokyčių nebuvo pripažinta, kadangi, vadovaujantis Bendrovės prospektu, investicijų vertinimas atliekamas kartą per metus. Kito metinio investicijų vertinimo rezultatus numatoma pripažinti 2026 m. ketvirtojo ketvirčio finansinėse ataskaitose.

Bendrovės struktūrai priklauso patronuojamoji įmonė UAB AEI Development, kurioje dirba 15 darbuotojų. UAB AEI Development teikia Bendrovei projektų vystymo, vėjo ir saulės elektrinių statybos techninio valdymo, veiklos ir turto valdymo, finansų valdymo bei teisines paslaugas.

2026 m. birželio 30 d. Bendrovė turėjo apyvartoje obligacijų, išleistų pagal tris obligacijų programas: 31,855 mln. Eur nominaliosios vertės žaliųjų obligacijų, išleistų pagal 2025–2026 m. žaliųjų obligacijų programą; 24,704 mln. Eur nominaliosios vertės obligacijų, išleistų pagal 2025–2026 m. obligacijų programą; ir 2,351 mln. Eur nominaliosios vertės žaliųjų obligacijų, išleistų pagal 2026–2027 m. žaliųjų obligacijų programą.

Atsakingi verslo principai, aplinkos apsauga ir veiksmai, susiję su klimato kaita

Grupė yra parengusi ir patvirtinusi elgesio kodeksą, kuriuo vadovaujasi savo veikloje. Šiame kodekse pabrėžiamas Grupės įsipareigojimas laikytis etikos normų ir darbo įstatymų. Kodekse apibrėžtos tiekėjų ir rangovų įtraukimo strategijos, užtikrinančios, kad jie laikytųsi etikos standartų visoje tiekimo grandinėje. Jame taip pat pabrėžiamas skundų nagrinėjimo mechanizmų veiksmingumas sprendžiant susirūpinimą keliančius klausimus ir išsaugant skaidrumą organizacijoje. Nuolatinis Grupės įsipareigojimas tobulinti etikos praktiką ir puoselėti sąžiningumo kultūrą akivaizdus jos nuolatinio tobulėjimo pastangose.

Grupė yra įsipareigojusi vykdyti verslą etiškai, teisėtai ir socialiai atsakingai. Grupė įsipareigoja savo tiekėjams, rangovams, subrangovams, konsultantams ir kitiems verslo partneriams (toliau - partneriai) laikytis šio įsipareigojimo, todėl parengė Partnerių elgesio kodeksą. Prieš sudarydama sutartį su tiekėjais, Grupė prašo jų patvirtinti, kad tiekėjai yra susipažinę su Partnerių elgesio kodeksu ir savo veikloje taiko bendruosius principus.

Bendrovė ir jos patrunuojamosios įmonės finansuoja atsinaujinančiosios energijos projektus ir didina ilgalaikę vertę. Bendrovės tiekimo grandinės saugumo politika siekiama užtikrinti sėkmingą plėtrą ir konkurencingą padėti profesionaliai finansuojant atsinaujinančiosios energijos projektus ir operatyviai tenkiant klientų ir investuotojų poreikius. Pagrindiniai tikslai - stiprinti santykius su suinteresuotosiomis šalimis, nustatyti ir mažinti riziką tiekimo grandinėje ir įtraukti darbuotojus į saugos valdymo veiklą. Politikoje taip pat pabrėžiama atitiktis teisiniams reikalavimams ir nuolatinis tobulėjimas analizuojant grįžtamąjį ryšį.

Bendrovės tikslas – tvartos investicijos, kaip apibrėžta 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje 9 straipsnyje. Principas „nedaryti didelės žalos“ taikomas tik toms Bendrovės investicijoms, kuriomis atsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvartos ekonominės veiklos kriterijus. Su likusia šio finansinio produkto dalimi susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvartos ekonominės veiklos kriterijus.

Kova su korupcija ir kyšininkavimu, įskaitant užsienio pareigūnų papirkimą tarptautiniuose verslo sandoriuose

Grupės darbuotojai, vykdydami kasdienę veiklą, laikosi Valdymo įmonės nustatytų procedūrų. Šios priemonės įgyvendinamos siekiant sumažinti tiek išorinio, tiek vidinio kyšininkavimo riziką. Valdymo įmonė yra parengusi vidaus tvarkas ir procedūras, kuriomis siekiama užtikrinti veiklos skaidrumą ir sumažinti galimą dalyvavimą nusikalstamoje veikloje.

Valdymo įmonė yra patvirtinusi Interesų konfliktų valdymo politiką, kurioje išdėstyti pagrindiniai verslo vykdymo standartai. Ši politika taikoma tiek Valdymo įmonės darbuotojams, tiek Valdymo įmonės valdomų kolektyvinių investavimo subjektų ir jų valdomų įmonių darbuotojams. Ji yra etiško verslo elgesio pagrindas, kuriuo siekiama sistemingai organizuoti veiklą ir palengvinti verslo etikos principais pagrįstų sprendimų priėmimą.

Be to, Valdymo įmonė yra patvirtinusi Skatinimo priemonių politiką. Pagrindinis šios politikos tikslas - užtikrinti, kad Valdymo įmonė ir jos darbuotojai elgtųsi sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, vadovaudamiesi geriausiais kolektyvinio investavimo subjektų interesais. Šia politika siekiama užkirsti kelią interesų konfliktams, susijusiems su paskatų gavimu ar teikimu, nes tokie veiksmai gali sukelti šališkumą ir pakenkti pareigai veikti geriausiais kolektyvinio investavimo subjektų interesais.

3. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie tarpinėje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis

Bendrovė, rengdama tarpinę finansinę atskaitomybę, vadovaujasi LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo bei tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų nuostatomis.

Atskirosios ir konsoliduotosios tarpinės finansinės ataskaitos rengiamos išorės apskaitos paslaugų teikėjo ir vėliau peržiūros Valdymo įmonės. Finansinių ataskaitų rengimo ir peržiūros metu naudojami atitinkami TFAS atskleidimo ir atitikties kontroliniai sąrašai, siekiant užtikrinti, kad finansinės ataskaitos būtų išsamios, tikslios ir parengtos laikantis taikomų TFAS reikalavimų.

4. Visų Bendrovės įsigytų ir turimų savų akcijų skaičius bei jų nominali vertė ir Akcinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro.

Nėra.

5. Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovės įsigytų ir turimų savų akcijų skaičius bei jų nominali vertė ir Akcinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro.

Nėra.

6. Informacija apie apmokėjimą už savas akcijas, jeigu jos įsigyjamos ar perleidžiamos už užmokestį.

Nėra.

7. Bendrovės savų akcijų įsigijimo per ataskaitinį laikotarpį priežastys.

Nėra.

8. Informacija apie Bendrovės filialus ir atstovybes.

Bendrovė atstovybių ir filialų neturi.

9. Informacija apie svarbius įvykius, įvykusius po finansinio laikotarpio pabaigos.

Reikšmingų įvykių, išskyrus tuos, kurie atskleisti finansinėse ataskaitose, nebuvo.

10. Bendrovės veiklos 2026 metais planai ir prognozės.

2026 m. Bendrovė planuoja užbaigti Lenkijoje vystomo saulės elektrinių projektų portfelio prijungimą prie elektros tinklų ir pasiekti reikšmingą pažangą statant 112 MW vėjo elektrinių parką Latvijoje. Artėjant pagrindinių Bendrovės investicijų vystymo ciklo pabaigai, nuo 2026 m. pabaigos ir 2027 m. numatomi reikšmingi investicijų portfelio turto perleidimo sandoriai.

2026 m. birželio 30 d. Bendrovė turėjo 24,70 mln. Eur nominaliosios vertės obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2026 m. gruodžio mėn. Vadovaudamasi 2026 m. strategija, Bendrovė numato įsipareigojimus pagal šias obligacijas įvykdyti pasitelkdama vieną ar kelias iš šių priemonių: panaudodama investicijų perleidimo ar nuosavo kapitalo refinansavimo metu gautas lėšas, refinansuodama įsipareigojimus nauja skolos finansavimo priemone, pratęsdama obligacijų išpirkimo terminą, gavus reikiamą obligacijų turėtojų daugumos sutikimą, arba derindama kelias iš šių priemonių.

11. Informacija apie Bendrovės tyrimų ir plėtros veiklą.

Nėra.

12. Bendrovės finansinės rizikos valdymo tikslai, naudojami numatomų sandorių pagrindinių grupių apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir piniginių srautų rizikos mastai.

Informacija apie finansinių rizikų valdymą yra atskleista finansinėse ataskaitose.

13. Informacija apie akcinės bendrovės ir uždarnosios akcinės bendrovės vadovo, valdybos narių, stebėtojų tarybos narių kitas einamas vadovaujamas pareigas (juridinio asmens (teisinė forma, pavadinimas, kodas, buveinė (adresas) vadovo, juridinio asmens (teisinė forma, pavadinimas, kodas, buveinė (adresas) valdymo organo arba priežiūros organo nario) ir svarbiausia informacija apie pagrindinę jų darbovietę (pareigos, juridinio asmens teisinė forma, pavadinimas, kodas, buveinė (adresas)).

2026 m. birželio 30 d. Bendrovės valdymo įmonės valdybą sudarė 5 valdybos nariai:

Eil. Nr.	Valdybos narys	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Užimamos pareigos	Turima kapitalo ir balsų dalis procentais
1	Antanas Vainauskas	UAB Serenus	Akcininkas	100%
		UAB INVESTI LT	Direktorius	50% akcijų valdo UAB Serenus
		Advokatų kontora Vainauskas ir partneriai	Advokatas	100%
		UAB LL Investicijos	Valdybos narys	0%
		UAB TAN Oil	Valdybos narys	0%
		UAB Emont	Direktorius	100% akcijų valdo UAB Serenus
2	Mindaugas Marcinkevičius	UAB Glera	Akcininkas, Direktorius	100%
		UAB Taikos projektas	Akcininkas, Direktorius	100%
		UAB Biruliškių projektas	Akcininkas	100%
		OÜ Attexo	Akcininkas, Valdybos narys	100%
		UAB Ordeta	Valdybos narys	0%
		AS PN Project	Stebėtojų tarybos narys	0%
3	Andrius Stonkus	UAB Aemulus	Akcininkas	100%
		Starlynx investment OU	Valdybos narys	100%
		UAB Koversijos projektai	Netiesioginis akcininkas (per UAB Aemulus)	100%
		UAB Parkdema	Valdybos narys	0%
		UAB Cogito Invest	Direktorius, Valdybos narys	0%
		UAB Humitas	Netiesioginis akcininkas (per Starlynx investment OU)	50%
		AB Sparta	Stebėtojų tarybos narys	0%
		AS PN Project	Stebėtojų tarybos narys	0%
		UAB Sostinės bokštai	Valdybos narys	0%
		AB CRANBALT	Valdybos narys	0%

Eil. Nr.	Valdybos narys	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Užimamos pareigos	Turima kapitalo ir balsų dalis procentais
4	Jan Ake Gustaf Litborn	Born Law AB	Vadovaujantis partneris	0%
		Born Law KB	Vadovaujantis partneris (per Born Law AB)	0%
		Varakani AB	Akcininkas	100%
		Atlant Ocean Racing AB	Akcininkas	19%
		Donap Advokat AB	Akcininkas	100%
		Backastad AB	Akcininkas	15%
5	Marius Žemaitis	Vilniaus jėzuitų gimnazijos paramos fondas	Valdybos narys	0%
		Central Development Fund	Fondo valdytojas	0%
		UAB Inrega	Direktorius	0%
		Lords LB Special Fund I Subfund A	Fondo valdytojas	0%
		UAB Investmira	Direktorius	0%
		UAB Investmiros valdymas	Direktorius	0%
		EPF 1 PL Sp.z.o.o	Valdybos narys	0%
		Right Bank Development Fund	Fondo valdytojas	0%
		UAB Kvartalas	Direktorius	0%
		Lords LB Special III	Fondo valdytojas	0%
		UAB Vilniaus miesto projektai	Direktorius	0%
		AS PN Project	Stebėtojų tarybos pirmininkas	0%

Bendrovės valdytojas:

- Mantas Auruškevičius

Eil. Nr.	Valdytojas	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Užimamos pareigos	Turima kapitalo ir balsų dalis procentais
1	Mantas Auruškevičius	Green Energy Growth Fund	Fondo valdytojas	0%
		UAB AEI Development	Direktorius	0%
		UAB Žaliosios investicijos	Direktorius	0%
		UAB Potentia industriae	Direktorius	0%
		UAB Anykščių vėjas	Direktorius	0%
		UAB Rokvėja	Direktorius	0%
		UAB Ekoelektra	Valdybos narys	0%
		UAB KNT Holding	Valdybos narys	0%
		Zala Elektriba, SIA	Valdybos narys	0%
		SIA WPR2	Valdybos narys	0%
		UAB Sorlena	Direktorius	0%
		UAB GEGF 1	Direktorius	0%
		UAB GEGF 2	Direktorius	0%
		UAB GEGF 3	Direktorius	0%
		UAB GEGF Development	Direktorius	0%
		UAB Surdegio vėjas	Direktorius	0%
		UAB Vėjo pašvaistė	Direktorius	0

Šią metinę vadovybės ataskaitą elektroniniu būdu pasirašė

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinės Bendrovės UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ valdytojas

Mantas Auruškevičius



ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2026 m. rugpjūčio 18 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsniu, **Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinės bendrovės UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“** vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Bendrovės 2026 m. birželio 30 d. finansinės ataskaitos yra paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo Bendrovės bei bendrą portfelio įmonių turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktoje 2026 sausio - birželio m. tarpinėje vadovybės ataskaitoje yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga Bendrovės ir jos portfelio įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

Mantas Auruškevičius	Ramunė Piečiukaitienė
Bendrovės valdytojas kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės ir Grupės finansines ataskaitas už periodą, pasibaigusį 2026 m., birželio 30 d. 2026 m. sausio – birželio mėn. tarpinę vadovybės ataskaitą bei atsakingų asmenų patvirtinimą. Vilma Tvaronavičienė Valdymo įmonės direktorė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės ir Grupės finansines ataskaitas už periodą, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., bei atsakingų asmenų patvirtinimą.	Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės ir Grupės finansines ataskaitas už periodą, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., bei atsakingų asmenų patvirtinimą

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė