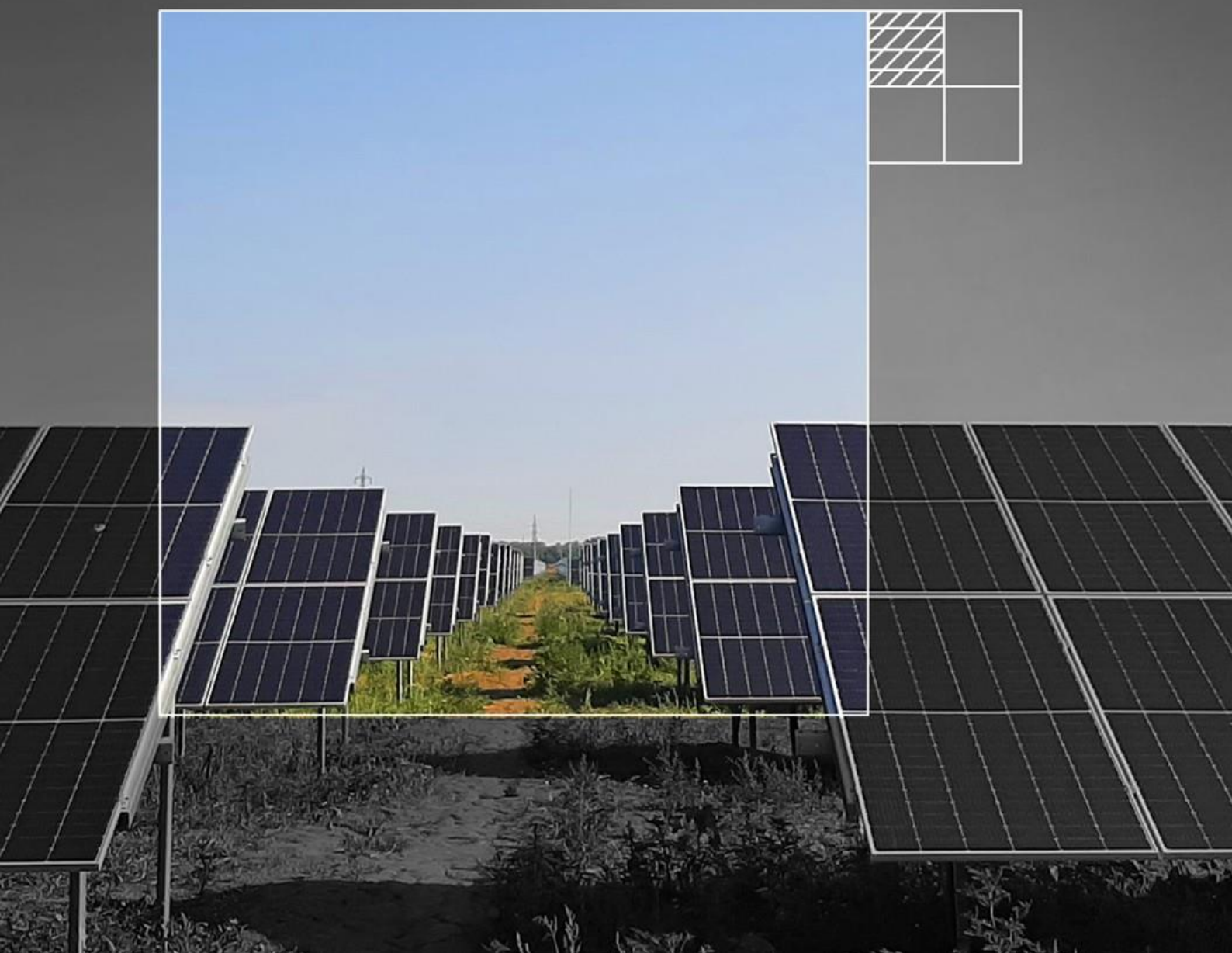


UAB "REFI ENERGY"

2025 M. VADOVYBĖS ATASKAITA IR 2025 M. FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE, PATEIKIAMOS KARTU
SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Liudas Liutkevičius UAB „REFI Energy“ direktorius, kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės 2025 m. finansines ataskaitas, 2025 m. vadovybės ataskaitą bei atsakingų asmenų pareiškimą.	Agnė Austytė UAB „REFI Energy“ bendrovės vyresnioji buhalterė, kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės 2025 m. finansines ataskaitas bei atsakingų asmenų pareiškimą.
---	--

ATSAKINGŲ ASMENŲ PAREIŠKIMAS

2026 m. kovo 3 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 13 ir 15¹ straipsniais, UAB „REFI Energy“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Bendrovės 2025 finansinės ataskaitos yra sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo UAB „REFI Energy“ turta, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktoje 2025 m. 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.

PRIDEDAMA:

- Bendrovės 2025 m. finansinės ataskaitos.
- 2025 m. vadovybės ataskaita.

UAB „REFI Energy“
Direktorius

Liudas Liutkevičius

UAB „REFI Energy“
Vyr. buhalterė

Agnė Austytė

TURINYS

PAGRINDINĖ INFORMACIJA	4
BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	5
BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	6
BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	7
BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	8
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	9
1. Bendroji informacija.....	9
2. Reikšmingos apskaitos politikos informacijos apibendrinimas	9
2.1. ATSKAITOMYBĖS PARENGIMO PAGRINDAS.....	9
2.2. FUNKCINĖ IR PATEIKIMO VALIUTOS	10
2.3. FINANSINIS TURTAS.....	10
2.4. FINANSINIO TURTO VERTĖS SUMAŽĖJIMAS.....	10
2.5. PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	11
2.6. FINANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI.....	11
2.7. ĮSTATINIS KAPITALAS	11
2.8. PELNO MOKESTIS IR ATIDĖTASIS PELNO MOKESTIS	11
2.9. FINANSINĖS IŠLAIDOS	12
3. Finansinės rizikos valdymas	12
3.1. FINANSINĖS RIZIKOS VEIKSNIAI	12
3.2. KAPITALO VALDYMAS	13
4. Garantuotos fiksuotos palūkanų normos obligacijos	14
5. Finansinės išlaidos.....	14
6. Finansinės priemonės pagal kategorijas.....	14
7. Įstatinis kapitalas ir rezervai	15
8. Susijusių šalių sandoriai	15
9. Klaidos taisymas – obligacijų išlaidų paskirstymo retrospektyvinis apskaitymas.....	16
10. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio.....	17
VADOVYBĖS ATASKAITA	18
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	22

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Vadovybė

Liudas Liutkevičius (Direktorius)

Buveinės adresas ir įmonės kodas

Registracijos adresas:

Gynėjų g. 14, Vilnius, Lithuania

Įmonės kodas 306284592

Bankas

AB Artea Bankas

Šias finansines ataskaitas vadovybė pasirašė ir patvirtino išleidimui 2026 m. kovo 3 d.:

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

Liudas Liutkevičius
Direktorius

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

Agnė Austytė
Vyr. buhalterė

BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastabos	2025.12.31	2024.12.31 (pertvarkyta) ¹	2024.01.01
TURTAS				
Ilgalaikis turtas				
Suteiktos paskolos	3.1	7 759 370	-	6 451 651
Ilgalaikio turto iš viso		7 759 370	-	6 451 651
Trumpalaikis turtas				
Suteiktos paskolos		-	7 117 002	-
Kitas trumpalaikis turtas		2 773	107	171
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.1	620 625	1 436 374	1 200 002
Terminuoti indėliai		-	-	-
Trumpalaikio turto iš viso		623 398	8 553 483	1 200 173
TURTO IŠ VISO		8 382 768	8 553 483	7 651 824
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
Nuosavas kapitalas				
Įstatinis kapitalas	1, 7	1 088 438	1 088 438	2 500
Ataskaitinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(154 935)	(293 716)	(250 203)
Ankstesniųjų metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(543 919)	(250 203)	-
NUOSAVO KAPITALO IŠ VISO		389 584	544 519	(247 703)
Ilgalaikiai įsipareigojimai				
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	4, 6	7 909 934	-	7 878 137
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		7 909 934	-	7 878 137
Trumpalaikiai įsipareigojimai				
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos		-	7 978 944	-
Obligacijų palūkanos	4, 6	71 110	21 110	21 111
Skolos tiekėjams	4	1 068	991	250
Audito įsipareigojimas	6	11 011	7 826	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		61	93	29
Trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso		83 250	8 008 964	21 390
ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		7 993 184	8 008 964	7 899 527
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		8 382 768	8 553 483	7 651 824

¹ 9 pastaba

BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastabos	2025	2024 (pertvarkyta)
Palūkanų pajamos	8	584 368	595 351
Profesinės sąnaudos		(30 729)	(32 153)
Teisinės sąnaudos		(393)	-
Išmokos darbuotojams (įskaitant atostogų rezervą)		(1 405)	(1 480)
Kitos veiklos sąnaudos		(175)	(233)
Veiklos pelnas (nuostolis)		551 666	561 485
Finansinės veiklos pajamos		18 492	5 606
Finansinės veiklos sąnaudos	5	(725 093)	(860 807)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		(154 935)	(293 716)
Pelno mokesčio sąnaudos		-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis)		(154 935)	(293 716)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO		(154 935)	(293 716)

BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Pastabos	Įstatinis kapitalas	Privalomas is rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Viso
Likutis 2024 m. sausio 1 d.		2 500	-	(250 203)	(247 703)
Įstatinio kapitalo didinimas		1 085 938	-	-	1 085 938
Perkėlimas į privalomąjį rezervą		-	-	-	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje		1 085 938	-	-	1 085 938
2024 m. grynasis pelnas (nuostoliai) (pertvarkyta)		-	-	(293 716)	(293 716)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso (pertvarkyta)		-	-	(293 716)	(293 716)
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d. (pertvarkyta)		1 088 438	-	(543 919)	544 519
2025 m. grynasis pelnas (nuostoliai)		-	-	(154 935)	(154 935)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso		-		(154 935)	(154 935)
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.		1 088 438		(698 854)	389 584

BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastabos	2025	2024 (pertvarkyta)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)		(154 935)	(293 716)
Finansinės ir investicinės veiklos eliminavimas:			
Palūkanų pajamos	8	(602 860)	(600 957)
Palūkanų ir kitos finansinės sąnaudos	5	725 093	860 807
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(137 361)	740
Sukauptos sąnaudos (pajamos)		(2 666)	7 890
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		3 154	64
(Sumokėtas) pelno mokestis		-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(169 575)	(25 172)
Investicinės veiklos pinigų srautai:			
Suteiktos paskolos		(147 000)	(70 000)
Grąžintos paskolos		89 000	-
Terminuotojų indėlių palūkanos		18 492	5 606
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(39 508)	(64 394)
Finansinės veiklos pinigų srautai:			
Įstatinio kapitalo didinimas		-	1 085 938
Išleistos obligacijos		-	-
Palūkanos (sumokėtos)		(606 666)	(760 000)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(606 666)	325 938
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		(815 749)	236 372
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		1 436 374	1 200 002
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		620 625	1 436 374

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. Bendroji informacija

UAB „REFI Energy“ (toliau – Bendrovė, įmonės kodas 306284592) yra Lietuvos Respublikoje registruota įmonė, kurios buveinės adresas - Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva.

Įmonė buvo įkurta 2023 m. kovo 28 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 2.500 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. 2024 m. gruodžio 09 d. Bendrovės vienintelio akcininko sprendimu Bendrovės įstatinį kapitalą numatyta padidinti papildomais pinigais įnašais nuo 2.500 Eur iki 1.088.438 Eur papildomai išleidžiant 1.085.938 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. įstatinis kapitalas siekė 1.088.438 Eur. Visos bendrovės akcijos yra visiškai apmokėtos. Bendrovė savų akcijų nėra įsigijusi.

Vienintelis Bendrovės akcininkas 2025 m. gruodžio 31d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. yra „INVL Renewable Energy Fund I“ (toliau – REFI, fondo kodas I134).

Pagrindinis tikslas – investuoti į atsinaujinančią energiją ir/ar kitus investicinėje teritorijoje esančius infrastruktūros objektus ir uždirbti didesnę nei vidutinę grąžą pagal riziką. Naujausios tarptautinės iniciatyvos, pavyzdžiui, 2015 m. gruodžio mėn. Paryžiaus susitarimas dėl klimato kaitos, ES žaliasis kursas ir žaliasis kursas, pradėtas įgyvendinti 2020 m. gegužės mėn., ir ES tikslas iki 2030 m. bent 32 proc. savo elektros energijos gaminti iš atsinaujinančiųjų išteklių, paspartino elektros energijos gamybos sektoriaus liberalizavimą ES. Siekdama savo tikslo, Bendrovė investuos į naujus ir esamus atsinaujinančios energetikos (saulės, vėjo, biudujų ir kt.) projektus.

2025 m. gruodžio 31d. Bendrovėje dirbo du darbuotojai. 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo trys darbuotojai.

Informacijos reikšmingumas atskirose Bendrovės ataskaitose nustatomas pagal:

- vertės kriterijų (absoliutinė vertė): kiekvienas sandoris arba įvykis, kurio vertė viršija 2% turto, yra laikomas reikšmingu;
- proporcinis kriterijus: sandoriai ar įvykiai, kurių vertė sudaro daugiau nei 2% nuo turto, laikomi reikšmingais.

2. Reikšmingos apskaitos politikos informacijos apibendrinimas

2.1. ATSKAITOMYBĖS PARENGIMO PAGRINDAS

Atitikties patvirtinimas

Bendrovės finansinės ataskaitos parengtos pagal Europos Sąjungos (toliau – ES) priimtus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtų taikyti Europos Sąjungoje, principais, galiojusiais 2025 m. gruodžio 31 d., taip pat Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu bei kitais teisės aktais.

Bendrovė buhalterinę apskaitą rengia ir visas sumas šiose finansinėse ataskaitose Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – eurai.

Bendrovės finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Rengiant finansinę atskaitomybę pagal TFAS reikia naudoti tam tikrus reikšmingus apskaitinius įvertinimus. Ji taip pat reikalauja, kad vadovybė priimtų sprendimus, susijusius su Bendrovės taikomais apskaitos principais.

Naujų ir (arba) pakeistų TFAS ir TFAAK aiškinimų priėmimas

Šiais atskaitiniais metais Bendrovė pradėjo taikyti naujus ir pakeistus TFAS bei TFAAK aiškinimus, kurie taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d. arba vėliau:

21-ojo TAS "Užsienio valiutų kurso pasikeitimo įtaka" pataisos: Valiutos nekeičiamumas (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d. arba vėliau).

Visos pataisos, taikomos nuo 2025 m. sausio 1 d. neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinėms ataskaitoms.

Kitos standartų pataisos ir nauji standartai, kurie yra patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję, yra neaktualūs Bendrovei.

Taikymui ES nepatvirtinti standartai:

9-ojo TFAS ir 7-ojo TFAS pataisos: Finansinių priemonių klasifikavimo ir vertinimo pakeitimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES).

Šie pakeitimai: (a) patikslina kai kurių finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo ir pripažinimo nutraukimo datą, numatant naują išimtį kai kuriems finansiniams įsipareigojimams, už kuriuos atsiskaitoma per elektroninę pinigų pervedimo sistemą; (b) patikslinamos ir papildomos gairės, kaip įvertinti, ar finansinis turtas atitinka vien tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimo kriterijų; (c) papildoma nauja informacija apie tam tikras priemones, kurių sutarties sąlygos gali keisti pinigų srautus (pavyzdžiui, kai kurias finansines priemones, kurių ypatybės susijusios su aplinkosaugos, socialinių ir valdymo tikslų įgyvendinimu); ir (d) atnaujinama nuosavybės priemonių, įvertintų tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, atskleidžiama informacija. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė vertina pakeitimų poveikį savo finansinėms ataskaitoms. Tikimasi, kad finansinių įsipareigojimų, už kuriuos atsiskaitoma per elektroninę pinigų pervedimo sistemą, pripažinimo nutraukimo išimtis bus aktuali daugumai ūkio subjektų, tačiau nesitikima, kad poveikis bus reikšmingas, nes praktikoje toks metodas dažniausiai jau taikomas Lietuvoje.

18-asis TFAS "Informacijos pateikimas ir atskleidimas finansinėse ataskaitose" (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1 d. arba vėliau, kai bus patvirtinta ES)

18-ajame TFAS pateikiami nauji pateikimo pelno (nuostolių) ataskaitoje reikalavimai, įskaitant nurodytas sumas ir tarpines sumas. Be to, reikalaujama, kad ūkio subjektai pelno (nuostolių) ataskaitoje visas pajamas ir sąnaudas priskirtų vienai iš penkių kategorijų: pagrindinės, investicinės, finansinės, pelno mokesčių ir nutrauktos veiklos, iš kurių pirmosios trys yra naujos. Taip pat reikalaujama atskleisti naujai apibrėžtus vadovybės nustatytus veiklos rodiklius, pajamų ir sąnaudų tarpines sumas ir įtraukti naujus finansinės informacijos grupavimo ir išskaidymo reikalavimus, pagrįstus nustatytais pirminių finansinių ataskaitų ir aiškinamojo rašto "funkcijomis". Be to, buvo padaryti siauros apimties 7-ojo TAS "Pinigų srautų ataskaita" pakeitimai, tarp kurių yra pradinio atskaitos taško, nuo kurio nustatomi pinigų srautai iš veiklos pagal netiesioginį metodą, pakeitimas iš "pelno arba nuostolio" į "veiklos pelną arba nuostolį" ir pinigų srautų iš dividendų ir palūkanų klasifikavimo pasirinkimo galimybės panaikinimas. Šiuo metu Bendrovė stengiasi nustatyti visą pakeitimų poveikį pirminėms finansinėms ataskaitoms ir finansinių ataskaitų aiškinamajam raštui.

Nesitikima, kad standartų pataisos ir nauji standartai, kurie dar nėra patvirtinti taikymui ES turės reikšmingos įtakos Bendrovei.

2.2. FUNKCINĖ IR PATEIKIMO VALIUTOS

Visos sumos šiose finansinėse ataskaitose pateikiamos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – eurai, kuri yra Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta.

Sandoriai užsienio valiuta perskaičiuojami į funkcinę valiutą naudojant sandorių dieną galiojančius valiutų keitimo kursus. Visas piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiutomis, perskaičiuojami į funkcinę valiutą, taikant metų pabaigoje galiojančius valiutų keitimo kursus. Visi konvertavimo skirtumai apskaitomi pelnu arba nuostoliais. Visi nepiniginiai straipsniai, apskaitomi įsigijimo savikaina ir išreikšti užsienio valiuta, perskaičiuojami taikant pirminių sandorių dieną galiojusius valiutų keitimo kursus. Visi nepiniginiai straipsniai, apskaitomi tikrąja verte ir išreikšti užsienio valiuta, perskaičiuojami taikant tikrosios vertės nustatymo dieną galiojančius valiutų keitimo kursus.

2.3. FINANSINIS TURTA

Finansinis turtas, kuriam taikomas 9-asis TFAS, klasifikuojamas kaip tikrąja verte vertinamas finansinis turtas (kitų bendrųjų pajamų forma arba pelnas arba nuostoliai) arba finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina. Grupavimas priklauso nuo ūkio subjekto finansinio turto valdymo verslo modelio ir pinigų srautų sutarties sąlygų.

Finansinis turtas pripažįstamas, kai Bendrovė tampa priemonės sutartinių nuostatų šalimi. Finansinio turto pripažinimas nutraukiamas, kai pasibaigia arba buvo perduotos teisės gauti pinigų srautus iš finansinio turto ir Bendrovė perdavė iš esmės visą su nuosavybe susijusią riziką ir naudą. Per pirminį pripažinimą Bendrovė vertina finansinį turtą tikrąja verte ir, jei finansinis turtas nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, sandorio išlaidas, tiesiogiai priskirtinas finansinio turto įsigijimui. Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, sandorių išlaidos parodomos pelnu arba nuostoliais.

Bendrovė visas savo paskolas, suteiktas portfeliui priklausančioms bendrovėms, ir gautinas palūkanas, kaip aprašyta 6 pastaboje, priskiria amortizuota savikaina vertinamo finansinio turto kategorijai, kadangi verslo modelis, taikomas šiam Bendrovės finansiniam turtui, yra laikyti turtą, siekiant gauti paskolų sutartyse numatytus pinigų srautus bei jie yra pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai.

Faktinių palūkanų normos metodas

Faktinių palūkanų normos (FPN) metodas taikomas apskaičiuojant finansinio turto amortizuotą savikainą, taip pat atitinkamu laikotarpiu pelno (nuostolių) ataskaitoje paskirstant palūkanų pajamas. FPN – norma, kurią taikant apskaičiuotos būsimos pinigų įplaukos tikėtiniu finansinio turto galiojimo laikotarpiu, tiksliai diskontuojamos iki finansinio turto bendrosios likutinės vertės, kuri rodo finansinio turto amortizuotą savikainą prieš koregavimą dėl bet kokių atidėjinių nuostoliams. Skaičiuodama FPN, Bendrovė vertina tikėtinus pinigų srautus atsižvelgiant į visas finansinės priemonės sutarties sąlygas (pavyzdžiui, išankstinį apmokėjimą, pasirinkimo pirkti ir panašius pasirinkimo sandorius), bet neatsižvelgdama į tikėtinus kredito nuostolius. Skaičiuojant įtraukiami visi atlygiai ir kitos sumos, kuriuos sutarties šalys sumokėjo arba gavo viena iš kitos ir, kurie yra neatskiriama FPN dalis, sandorių sąnaudos, taip pat visos kitos premijos arba nuolaidos. Skaičiuojant FPN daroma prielaida, kad pinigų srautus ir tikėtiną panašų finansinių priemonių grupės galiojimo laikotarpį galima patikimai įvertinti. Kai pinigų srautų arba finansinės priemonės (arba finansinių priemonių grupės) tikėtino galiojimo laikotarpio patikimai įvertinti neįmanoma, Bendrovė naudoja sutartyje numatytus pinigų srautus per visą sutartyje numatytą finansinės priemonės (arba finansinių priemonių grupės) galiojimo laikotarpį.

2.4. FINANSINIO TURTO VERTĖS SUMAŽĖJIMAS

Bendrovė atlieka į ateitį orientuotą tikėtinų kredito nuostolių, susijusių su jos skolos priemonėmis, vertinamos amortizuota savikaina, vertinimą nepaisant to, ar egzistuoja vertės sumažėjimo požymiai.

Bendrovės patiriami kredito nuostoliai apskaičiuojami, kaip visų sutartyje numatytų pinigų srautų, kuriuos Bendrovė turi gauti pagal sutartį, ir visų pinigų srautų, kuriuos Bendrovė tikisi gauti, skirtumas (t. y. visas pinigų trūkumas), diskontuotas taikant pirminę faktinę palūkanų normą (FPN).

Tikėtini kredito nuostoliai vertinami taip, kad atspindėtų nešališką ir tikėtiną svertinę sumą, nustatomą atsižvelgiant į galimus gauti rezultatus; pinigų laiko vertę; pagrįstą ir patvirtinamą informaciją apie įvykius praeityje ir dabartines sąlygas; bei pagrįstas ir patvirtinamas prognozes dėl įvykių ateityje ir ekonominių sąlygų finansinių ataskaitų sudarymo dieną. Tikėtini galiojimo laikotarpio kredito nuostoliai – tai tikėtini kredito nuostoliai, susidarantys dėl visų galimų įsipareigojimų neįvykdymo įvykių per laikotarpį nuo finansinio turto pirminio pripažinimo iki vėlesnės, finansinio turto padengimo, arba finansinio turto galutinio nurašymo, datos. Bendrovė siekia, kad tikėtini galiojimo laikotarpio kredito nuostoliai būtų pripažįstami prieš tai, kai finansinė priemonė tampa pradelsta.

Tikėtini kredito nuostoliai pripažįstami atsižvelgiant į individualiai įvertintą, išduotų paskolų ir prekybos gautinų sumų kredito riziką, kurios vertinimas remiasi visa pagrįsta informacija, įskaitant į ateitį orientuotą informaciją.

Bendrovės vadovybės sprendimas dėl individualaus vertinimo priimamas atsižvelgiant į galimybę gauti informaciją apie konkretaus skolininko kredito istoriją, finansinę būklę vertinimo datai įskaitant į ateitį orientuotą informaciją, kuri leistų laiku nustatyti konkretaus skolininko reikšmingą kredito rizikos padidėjimą, tokiu būdu leidžiant vadovybei priimti sprendimą dėl viso galiojimo laikotarpio kredito nuostolių pripažinimo konkretaus skolininko atžvilgiu. Nesant patikimų informacijos šaltinių apie skolininko kredito istoriją, finansinę būklę vertinimo datai įskaitant į ateitį orientuotą informaciją, Bendrovė vertina skolą taikydama bendrąjį vertinimą.

Tikėtinų kredito nuostolių pripažinimo etapai:

- suteikus paskolą Bendrovė pripažįsta dvylikos mėnesių tikėtinus kredito nuostolius (jei tokių yra);
- nustatiusi, kad kredito rizika susijusi su paskolos gavėju, reikšmingai padidėjo, Bendrovė apskaito viso paskolos galiojimo tikėtinus kredito nuostolius. Visi finansinės priemonės galiojimo laikotarpio tikėtini kredito nuostoliai apskaičiuojami tik esant reikšmingam kredito rizikos, susijusios su paskolos gavėju, padidėjimui. Paskolos palūkanų pajamos apskaičiuojamos nuo finansinio turto likutinės vertės nekoreguojant tikėtinų kredito nuostolių sumos;
- jeigu Bendrovė nustato, kad paskolos atgavimas tampa abejotinas, tuomet šią paskolą Bendrovė priskiria prie finansinio turto, kurio vertė sumažėjo dėl kredito rizikos (abejotinos paskolos). Paskolos palūkanų pajamos apskaičiuojamos nuo finansinio turto likutinės vertės, kuri sumažinama tikėtinų kredito nuostolių suma. 2-ajame etape atliekamas paskolos gavėjo finansinės padėties reikšmingas pablogėjimo įvertinimas lyginant paskolos gavėjo būklę vertinimo metu su būkle buvusią paskolos išdavimo metu.

Bendrovė su amortizuota savikaina vertinamu finansiniu turtu susijusius tikėtinus kredito nuostolius vertina remdamasi į ateitį orientuota informacija. Tikėtini kredito nuostoliai nėra apskaitomi ir pripažįstami finansinėse ataskaitose, jeigu jie nėra reikšmingi.

2.5. PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI

Finansinės būklės ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus banke ir trumpalaikius indėlius, kurių pradinis terminas yra iki 3 mėnesių. Pinigai ir pinigų ekvivalentai kredito įstaigose vertinami nominaliaja verte, o terminuotieji indėliai – amortizuota savikaina.

2.6. FINANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI

Bendrovė pripažįsta finansinį įsipareigojimą, kai pirmą kartą tampa sutartyje numatytų sutartinių teisių ir pareigų šalimi.

Visi finansiniai įsipareigojimai iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, atėmus (finansinio įsipareigojimo, kuris nėra vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, atveju) sandorio išlaidas, tiesiogiai priskirtinas finansinio įsipareigojimo išleidimui. Finansiniai įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina, taikant faktinių palūkanų metodą. Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai įsipareigojimas pagal įsipareigojimą įvykdomas, panaikinamas arba baigiasi jo galiojimas.

Mokėtinos prekybos sumos

Prekybos mokėtinos sumos yra įsipareigojimai sumokėti už prekes ar paslaugas, kurios buvo įsigytos iš tiekėjų vykdant įprastinę veiklą. Mokėtinos sumos klasifikuojamos kaip trumpalaikiai įsipareigojimai, jei mokėjimas turi būti atliktas per vienerius metus ar greičiau (arba per įprastą verslo veiklos ciklą, jei jis yra ilgesnis). Jei ne, jie pateikiami kaip ilgalaikiai įsipareigojimai. Finansiniai įsipareigojimai, įtraukti į prekybos mokėtinas sumas, iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, o vėliau amortizuota savikaina. Įsipareigojimo be palūkanų tikroji vertė yra jo diskontuota grąžinimo suma. Jei įsipareigojimo terminas yra trumpesnis nei vieneri metai, diskontavimas netaikomas.

Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos

Fiksuotųjų palūkanų obligacija yra ilgalaikė skolos priemonė, pagal kurią obligacijos laikotarpiu mokama fiksuota palūkanų norma. Garantuoti fiksuotosios palūkanų normos obligacijos iš pradžių pripažįstamos tikrąja verte, atėmus tiesiogiai priskirtinas sandorio išlaidas. Po pirminio pripažinimo obligacijos vėliau vertinamos amortizuota savikaina, taikant faktinių palūkanų metodą. Mokėtinos sumos klasifikuojamos kaip trumpalaikiai įsipareigojimai, jei mokėjimas turi būti atliktas per vienerius metus ar greičiau (arba per įprastą verslo veiklos ciklą, jei jis yra ilgesnis). Jei ne, jie pateikiami kaip ilgalaikiai įsipareigojimai.

Faktinių palūkanų normos metodas

Faktinių palūkanų normos (FPN) metodas taikomas apskaičiuojant finansinių įsipareigojimų amortizuotą savikainą, taip pat atitinkamu laikotarpiu pelno (nuostolių) ataskaitoje paskirstant palūkanų sąnaudas.

FPN – norma, kurią taikant apskaičiuotos būsimos pinigų išmokos tikėtinu finansinių įsipareigojimų galiojimo laikotarpiu tiksliai diskontuojamos iki finansinių įsipareigojimų bendrosios likutinės vertės, kuri rodo finansinių įsipareigojimų amortizuotą savikainą.

2.7. ĮSTATINIS KAPITALAS

Paprastosios akcijos klasifikuojamos kaip nuosavybė. Papildomos išlaidos, tiesiogiai priskirtinos naujų akcijų arba pasirinkimo sandorių emisijai, pripažįstamos nuosavybėje kaip atskaitymas atskaičius mokesčius iš nepaskirstytojo pelno.

2.8. PELNO MOKESTIS IR ATIDĖTASIS PELNO MOKESTIS

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis apskaičiuojamas pagal mokesčių teisės aktus, patvirtintus arba iš esmės patvirtintus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje šalyse, kuriose Bendrovė veikia ir uždirba apmokestinamąjį pelną. Vadovybė reguliariai vertina

savo poziciją dėl mokesčių deklaracijų tais atvejais, kai taikomos mokesčių taisyklės gali būti skirtingai aiškinamos. Vadovybė pripažįsta atidėjinius, kai tinkama, pagrįstus sumomis, kurias numatoma sumokėti mokesčių administratoriams.

Standartinis pelno mokesčio tarifas Lietuvoje 2024 m. buvo 15 proc., nuo 2025 m. – 16 proc.

Atidėtasis mokestis pripažįstamas laikiniesiems skirtumams, atsirandantiems tarp turto ir įsipareigojimų mokesčių bazių ir jų apskaitinių verčių finansinėje atskaitomybėje. Atidėtasis mokestis nepripažįstamas tiek, kiek jis atsiranda pirmą kartą pripažinus prestižą; nuo turto ar įsipareigojimo pirminio pripažinimo, išskyrus verslo jungimo metu, kuris sandorio metu neturėjo įtakos nei apskaitai, nei apmokestinamajam pelnui ar nuostoliams. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai apskaičiuojami taikant mokesčių tarifus (ir teisės aktus), kurie buvo priimti ar iš esmės priimti finansinių ataskaitų datą ir kuriuos planuojama taikyti tais metais, kai realizuojamas susijęs atidėtojo mokesčio turtas arba kai įvykdomas atidėtojo mokesčio įsipareigojimas.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas tokia apimtimi, kokia yra tikėtina, kad ateityje bus gautas apmokestinamasis pelnas, kurio pakaks laikiniesiems skirtumams panaudoti.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra juridškai pagrįsta teisė sudengti ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio turą su ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio įsipareigojimais ir kai atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra susiję su pelno mokesčiais, kuriais apmokestina ta pati mokesčių institucija tą patį apmokestinamą ūkio subjektą arba skirtingus apmokestinamus ūkio subjektus, kuomet ketinama užskaityti likučius grynosios vertės pagrindu.

2.9. FINANSINĖS IŠLAIDOS

Finansinės išlaidos padengiamos tuo laikotarpiu, kai jos atsiranda. Finansines išlaidas sudaro palūkanos ir kitos išlaidos, kurias ūkio subjektas patiria skolindamasis lėšas.

3. Finansinės rizikos valdymas

3.1. FINANSINĖS RIZIKOS VEIKSNIAI

Rizikos valdymo funkcija Bendrovėje vykdoma atsižvelgiant į finansinę riziką, operacinę riziką ir teisinę riziką. Strateginę rizikos valdymą vykdė Bendrovės vadovybė. Pagrindiniai finansinės rizikos valdymo funkcijos tikslai yra nustatyti rizikos ribas ir užtikrinti, kad rizika neviršytų šių ribų. Operacinės ir teisinės rizikos valdymo funkcijomis siekiama užtikrinti tinkamą vidaus politikos ir procedūrų veikimą, kad būtų kuo labiau sumažinta operacinė ir teisinė rizika.

Bendrovės pagrindinius finansinius įsipareigojimus sudaro skolinimasis ir mokėtinos prekybos sumos. Pagrindinis skolinimosi tikslas – pritraukti lėšų Bendrovės veiklai. Bendrovė iki šiol nenaudojo jokių išvestinių finansinių priemonių, nes vadovybė manė, kad jos nėra būtinos.

Pagrindinė rizika, kylanti dėl finansinių priemonių, yra kredito rizika ir likvidumo rizika. Rizika nustatoma ir atskleidžiama toliau.

Kredito rizika

Kredito rizika kyla dėl pinigų ir pinigų ekvivalentų, neapmokėtų prekybos ir kitų gautinų sumų bei negražintų paskolų

Paskolų, kurios nėra nei pradelstos, nei sumažėjusios apimties, atveju nėra jokių požymių, kad skolininkai nevykdys savo įsipareigojimų finansinių ataskaitų sudarymo dieną, nes gautinų sumų likučiai yra reguliariai peržiūrimi.

Europos indėlių garantijų sistemos duomenimis, grynieji pinigai, pinigų ekvivalentai ir indėliai, sudarantys iki 100 tūkstančių eurų kiekvieno juridinio asmens kiekviename banke, yra apdrausti. Visas Bendrovės pinigų ir pinigų ekvivalentų likutis yra apdraustas. AB Artea banko sąskaitose apdraustos grynųjų pinigų sumos 2025 m. gruodžio 31 d. buvo viršytos 521 tūkst. (2024 m. gruodžio 31 d. buvo viršytos 1.336 tūkst.). Visi pinigų likučiai finansinių ataskaitų sudarymo dieną turi mažą kredito riziką, o vertės sumažėjimo nuostolis, nustatytas pagal tikėtinus 12 mėnesių kredito nuostolius, susidaro dėl nereikšmingos sumos.

Didžiausia kredito rizikos suma yra lygi šių priemonių apskaitinei vertei ir buvo lygi:

	2025.12.31	2024.12.31
Suteiktos paskolos	7 759 370	7 117 002
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	620 625	1 436 374
Viso	8 379 995	8 553 376

Iš viso bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė einamosiose sąskaitose esančios lėšos, jas kontroliuojančios finansų įstaigos turėjo "Moody's Prime-3" reitingą.

Bendrovė, vertindama su amortizuota savikaina apskaitomu finansiniu turtu susijusius tikėtinus kredito nuostolius, remiasi į ateitį orientuota informacija. Tikėtini kredito nuostoliai finansinėse ataskaitose nepripažįstami, jei jų suma laikoma nereikšminga. Vadovybės vertinimu, suteiktos paskolos grupės įmonėms nėra nuvertėjusios.

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra išlaikyti pakankamai pinigų ir pinigų ekvivalentų arba turėti turimą finansavimą per pakankamą kiekį įsipareigotų kredito priemonių, kad galėtų įvykdyti savo įsipareigojimus tam tikrą dieną pagal strateginius planus. Bendrovės tikslas yra išlaikyti pusiausvyrą tarp finansavimo tęstinumo ir lankstumo naudojant garantuotas fiksuotų palūkanų obligacijas. Likvidumo rizikos valdymas suskirstytas į ilgalaikį ir trumpalaikį rizikos valdymą. Trumpalaikio likvidumo valdymo tikslas – patenkinti kasdienes lėšų poreikius. Trumpalaikis Bendrovės likvidumas kontroliuojamas kas mėnesį stebint likvidumo būklę ir lėšų poreikius. Ilgalaikio likvidumo rizika valdoma analizuojant prognozuojamus būsimuosius pinigų srautus, atsižvelgiant į galimus finansavimo šaltinius.

Prieš patvirtindama naujus investicinius projektus, Bendrovė įvertina galimybes pritraukti reikalingas lėšas. Bendrovės likvidumo rodiklis (visas trumpalaikis turtas / visi trumpalaikiai įsipareigojimai) 2025 m. gruodžio 31 d. buvo apie – 7,49 (2024 m. gruodžio 31 d. buvo apie -1,07). 2025 m. gruodžio 31 d. trumpalaikis turtas buvo 540.148 EUR didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus (2024 m. gruodžio 31 d. trumpalaikis turtas buvo 544.519 EUR didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus). Bendrovės vadovybė prognozavo Bendrovės pinigų srautus 2026 metams ir prognozė rodo, kad Bendrovė turės pakankamai lėšų įsipareigojimams, kurių terminas sueina 2026 metais, padengti.

	Pagal pareikalavimą	Mažiau nei 3 mėnesiai	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 2 metų	Nuo 2 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai	Viso
Obligacijos, už kurias mokamos palūkanos	-	160 000	480 000	8 480 000	-	-	9 120 000
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	-	12 140	-	-	-	-	12 140
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.	-	172 140	480 000	8 480 000	-	-	9 132 140

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinamas bendrovės finansinių įsipareigojimų terminas 2025 m. gruodžio 31 d., remiantis sutartiniais nediskontuotais mokėjimais. Lentelėje pateikiami finansiniai įsipareigojimai įskaitant mokėjimus į ateitį. 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo 71.110 eurus mokėtinų palūkanų, 7.909.934 obligacijų įsipareigojimų (balanse įskaitant 90.066 eurų kapitalizuotas emisijos sąnaudas, dar amortizuotiną sumą) bei 12.140 eurų kitų mokėtinų sumų.

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinamas bendrovės finansinių įsipareigojimų terminas 2024 m. gruodžio 31 d., remiantis sutartiniais nediskontuotais mokėjimais. Lentelėje pateikiami finansiniai įsipareigojimai įskaitant mokėjimus į ateitį. 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turėjo 21.110 eurus mokėtinų palūkanų, 7.978.944 obligacijų įsipareigojimų (balanse įskaitant 11.142 eurų kapitalizuotas emisijos sąnaudas, dar amortizuotiną sumą) bei 8.910 eurų kitų mokėtinų sumų.

	Pagal pareikalavimą	Mažiau nei 3 mėnesiai	Nuo 4 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 2 metų	Nuo 2 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai	Viso
Obligacijos, už kurias mokamos palūkanos	-	211 110	8 190 000	-	-	-	8 401 110
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	-	8 910	-	-	-	-	8 910
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d. (audituota)	-	220 020	8 190 000	-	-	-	8 410 020

3.2. KAPITALO VALDYMAS

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra užtikrinti, kad Bendrovė išlaikytų tvirtą kredito būklę ir sveikus kapitalo rodiklius, kad palaikytų savo verslą ir maksimaliai padidintų akcininkų vertę. Bendrovės vadovybė prižiūri investicijas taip, kad jos atitiktų kapitalui taikomus reikalavimus, nurodytus atitinkamuose teisės aktuose, taip pat teikia Bendrovės vadovybei reikiamą informaciją. Bendrovės kapitalą sudaro akcinis kapitalas, rezervai ir nepaskirstytasis pelnas. Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir ją koreguoja, atsižvelgdama į pasikeitusias ekonomines sąlygas ir specifines veiklos rizikas. Siekdama išlaikyti ar koreguoti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali grąžinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas. Bendrovė privalo išlaikyti ne mažesnę kaip 50 % savo akcinio kapitalo santykį, kaip tai numato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas. 2024 metais Bendrovės vadovybė padidino kapitalą iki 1 088 438 eurų jis atitiko Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo reikalavimus. 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė šio reikalavimo nesilaikė. Sprendimas dėl kapitalo didinimo dar nepriimtas.

2023 m. gruodžio 31 d. įstatinis kapitalas siekė 2.500 Eur. Per metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d. bendrovė patyrė 250 203 EUR nuostolį. Bendrovės nuosavas kapitalas 2023 m. gruodžio 31 d. buvo neigiamas ir sudarė 247 703 EUR. 2024 m. gruodžio 09 d. Bendrovės vienintelio akcininko sprendimu Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas papildomais piniginiiais įnašais nuo 2.500 Eur iki 1.088.438 Eur papildomai išleidžiant 1.085.938 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. Visos bendrovės akcijos yra visiškai apmokėtos. Bendrovė savų akcijų nėra įsigijusi. 2025 m. bendrovė patyrė dar 98.669 EUR nuostolį, bendras nuostolis sudarė 626.981 EUR. Tačiau Bendrovės nuosavas kapitalas 2025 m. gruodžio 31 d. buvo teigiamas ir sudarė 461.457 EUR.

Vadovybės vertinimu, Bendrovė galės tęsti veiklą, tam tikri veiksmai yra priimti. Vienintelis akcininkas pasirašė paramos laišką, kuriame patvirtino savo ketinimą teikti reikalingą finansinę paramą Bendrovei iki visuotinio akcininkų susirinkimo už metus, pasibaigiančius 2025 m. gruodžio 31 d., kad bendrovė būtų toliau pajėgi vykdyti savo veiklą.

Atsižvelgiant į tai, finansinės ataskaitos buvo parengtos veiklos tęstinumo principo pagrindu.

4. Garantuotos fiksuotos palūkanų normos obligacijos

	2025.12.31	2024.12.31 (pertvarkyta)	2024.01.01 (pertvarkyta)
Ilgalaikis:			
Fiksuotųjų palūkanų obligacijos	7 909 934	-	7 878 137
Trumpalaikis:			
Fiksuotųjų palūkanų obligacijos		7 978 944	-
Fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų dalis	71 110	21 110	21 111
Viso	7 981 044	8 000 054	7 899 248

Visos obligacijos išleistos eurai. Obligacijos buvo išleistos su fiksuota palūkanų norma. 2025 m. vasario 20 d. pirmoji ir antroji obligacijų emisijos buvo išpirtos anksčiau laiko ir išleista nauja 8.000.000 EUR dydžio fiksuotųjų palūkanų obligacijų emisija. 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės išplatintos fiksuotųjų palūkanų obligacijos sudaro 7.909.934 EUR. 2024 m. gruodžio 31d. 7.978.944 EUR dydžio fiksuotųjų palūkanų obligacijas sudaro pirmosios emisijos 3.500.000 EUR ir antrosios emisijos 4.490.086 EUR fiksuotos palūkanų normos obligacijos.

Bendrovė pritraukė lėšų atsinaujinančios energetikos plėtros projektams kaimyninėje šalyje per viešą 2 metų 9,5% fiksuotų palūkanų obligacijų platinimą instituciniams ir privatiems investuotojams. Bendrovė šias obligacijas išpirko anksčiau laiko ir įvykdė naują 2 metų 8% fiksuotų palūkanų obligacijų platinimą. Obligacijas garantuoja Bendrovės akcininkas "INVL Renewable Energy Fund I". Iš obligacijų išleidimo gautos lėšos naudojamos "INVL Renewable Energy Fund I" arba jos kontroliuojamiems subjektams finansuoti, siekiant finansuoti "INVL Renewable Energy Fund I" parengtus statybos projektus Lenkijos ir Ruminijos Respublikose.

5. Finansinės išlaidos

2025 m. gruodžio 31 d. finansinės išlaidos sudaro 725.093 EUR, jas sudaro 2025 m. vasario 20 d. ir 2025 m. gegužės 20 d. išleistų garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų išlaidos 656.666 EUR, 9.914 EUR diskontuotos palūkanų išlaidos už 2023 m. rugsėjo 20 d. išleistas garantuotas fiksuotosios palūkanų normos obligacijas, 58.513 EUR tiesiogiai priskirtinos finansinio įsipareigojimo išleidimo išlaidos.

2024 m. finansinės išlaidos sudaro 860.807 EUR, jas sudaro 2023 m. birželio 20 d. ir 2023 m. rugsėjo 20 d. išleistų garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų išlaidos 760.000 EUR ir 20.850 EUR diskontuotos palūkanų išlaidos už 2023 m. rugsėjo 20 d. išleistas garantuotas fiksuotosios palūkanų normos obligacijas, 79.957 EUR tiesiogiai priskirtinos finansinio įsipareigojimo išleidimo išlaidos.

6. Finansinės priemonės pagal kategorijas

Toliau pateikiamos Bendrovės finansinės priemonės ir jų pripažinimo vertė 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d.:

Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	2025.12.31	2024.12.31 (pertvarkyta)
Finansinis turtas finansinės būklės ataskaitoje		
Suteiktos paskolos	6 409 447	6 407 713
Gautinos palūkanos	1 349 923	709 289
Terminuoti indėliai	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	620 625	1 436 374
Kitas trumpalaikis turtas	2 773	107
Viso	8 382 768	8 553 483

Suteiktų paskolų ir sukaupytų gautinų palūkanų tikroji vertė yra lygi jų nominaliajai vertei, nes paskolos suteikiamos taikant rinkos palūkanų normas. Bendrovė yra suteikusi penkias paskolas susijusioms įmonėms projektų finansavimui. Visos paskolos suteiktos su kintama palūkanų norma ir 6 mėn. Euribor. Bendros suteiktos paskolos įvertintos amortizuota savikaina, taikant faktinių palūkanų normą 2025 m. ir 2024 m. atitinkamai 8,7% ir 9,3%. Dėl šio perskaičiavimo paskolų balansinė vertė 2025 m. ir 2024 buvo atitinkamai sumažinta 56.266 eurai ir 15.607.

Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina	2025.12.31	2024.12.31 (pertvarkyta)
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje		
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	7 909 934	7 978 944
Mokėtinos palūkanos	71 110	21 110
Kitos mokėtinos sumos	12 140	8 910
Viso	7 993 184	8 008 964

7. Įstatinis kapitalas ir rezervai

2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovės akcinis kapitalas buvo padalintas į 1.088.438 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė - po 1,00 Eur. Visos Bendrovės akcijos buvo pilnai apmokėtos. 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovė neturėjo savų akcijų. Bendrovės nuosavas kapitalas šiuo metu yra mažesnis nei pusė įstatinio kapitalo, todėl neatitinka LR įstatymų reikalavimo išlaikyti minimalų nuosavo kapitalo lygį. Sprendimas dėl papildomų akcininkų įnašų dar nepriimtas.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5% grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal įstatymų nustatyta tvarka parengtas finansines ataskaitas, kol rezervas pasieks 10% įstatinio kapitalo. Šis rezervas gali būti panaudotas tik sukauptiems nuostoliams padengti. 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. privalomasis rezervas sudarytas nebuvo.

8. Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis gali kontroliuoti kitą šalį arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ar veiklos sprendimus. Bendrovės susijusios šalys buvo pagrindiniai vadovaujantys darbuotojai, įskaitant kitas bendroves, priklausančias "INVL Renewable Energy Fund I", kontroliuojančius ar bendrai kontroliuojančius pagrindinius valdybos narius, ir dalyvius, turinčius reikšmingą įtaką. Pagal 24 TAS AB "Invalida INVL" ir jos kontroliuojamos įmonės (toliau – Kitos susijusios šalys) taip pat priskiriamos susijusioms šalims.

Vadovų atlyginimas apima trumpalaikės išmokas darbuotojams. Bendrovės vadovybę sudaro "INVL Renewable Energy Fund I" investicijų komiteto narys, kuris taip pat yra bendrovės generalinis direktorius. Bendras 2025 m. atlygis vadovybei sudaro 84 EUR (2024 m. atlygis vadovybei sudarė 72 EUR).

Bendrovė yra suteikusi paskolų susijusioms įmonėms INVL Renewables UAB, MB SUN 6 sp. Z o o, REFI 11 Sp Z o o, SF Projekt 15 sp Z o o, REFI 3 sp Z o o, bendra paskolų suma 6.409.447 eurus, sukauptų palūkanų suma 1.349.923 eurais.

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2025 m. ir neapmokėti likučiai 2025 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

	Pajamos iš susijusių šalių	Sąnaudos iš sandorių su susijusiomis šalimis	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
Suteiktos paskolos	-	-	6 409 447	-
Palūkanos už suteiktas paskolas	584 368	-	1 349 923	-
Viso	584 368	-	7 759 370	-

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2024 m. ir neapmokėti likučiai 2024 m. gruodžio 31 d. buvo tokie:

	Pajamos iš susijusių šalių	Sąnaudos iš sandorių su susijusiomis šalimis	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
Suteiktos paskolos	-	-	6 407 713	-
Palūkanos už suteiktas paskolas	595 351	-	709 289	-
Viso	595 351	-	7 117 002	-

9. Klaidos taisymas – obligacijų išlaidų paskirstymo ir faktinės palūkanų normos retrospektyvinis apskaitymas

Bendrovei paskirsčius garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų išlaidas per obligacijų turėjimo laikotarpį 2024 m. garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos turėjo pamažėti 11.142 eurus, o finansinės veiklos sąnaudos turėjo padidėti 79.957 eurus. Taip pat, ankstesnių metų nepaskirstytas pelnas (nuostolis) turėjo sumažėti 91.099 eurus, o 79.957 eurus turėjo sumažėti Bendrovės rezultatas.

Bendrovei perskaičiavus suteiktų paskolų vertę taikant faktinę palūkanų normą (FPN) už 2024 m. suteiktų paskolų vertę ir nepaskirstytas pelnas bei palūkanų pajamos turėjo sumažėti 15.607 eurus.

Kadangi koregavimo įtaka yra reikšminga finansinėms ataskaitoms už 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, šis koregavimas yra atliekamas retrospektyviai koreguojant 2024 m. finansinius rodiklius 2025 m. finansinėse ataskaitose. Retrospektyvinio koregavimo įtaka praėjusio laikotarpio finansinių ataskaitų straipsniams parodyta lentelėse žemiau.

Finansinės būklės ataskaitos straipsnis	2024 m. gruodžio 31 d.	Koregavimo įtaka	2024 m. gruodžio 31 d. (pertvarkyta)
Suteiktos paskolos	7 132 609	(15 607)	7 117 002
Trumpalaikio turto iš viso	8 569 090	(15 607)	8 553 483
TURTO IŠ VISO	8 569 090	(15 607)	8 553 483
Ataskaitinių metų nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	(198 152)	(95 564)	(293 716)
Ankstesnių metų nepaskirstytas pelnas (nuostolis)	(341 302)	91 099	(250 203)
NUOSAVAS KAPITALAS IŠ VISO	548 984	(4 465)	544 519
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	7 990 086	(11 142)	7 978 944
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso	8 020 106	(11 142)	8 008 964
ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	8 020 106	(11 142)	8 008 964
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO	8 569 090	(15 607)	8 553 483

Bendrųjų pajamų ataskaitos straipsnis	2024 m.	Koregavimo įtaka	2024 m. (pertvarkyta)
Palūkanų pajamos	610 958	(15 607)	595 351
Finansinės veiklos sąnaudos	(780 850)	(79 957)	(860 807)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą	(198 152)	(95 564)	(293 716)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO	(198 152)	(95 564)	(293 716)

Šis koregavimas neturėjo įtakos bendriems pagrindinės, investicinės ir finansinės veiklos pinigų srautams. Jis turėjo įtakos tik dviem pagrindinės veiklos pinigų srautų straipsniams, kurių grynas poveikis buvo lygus nuliui.

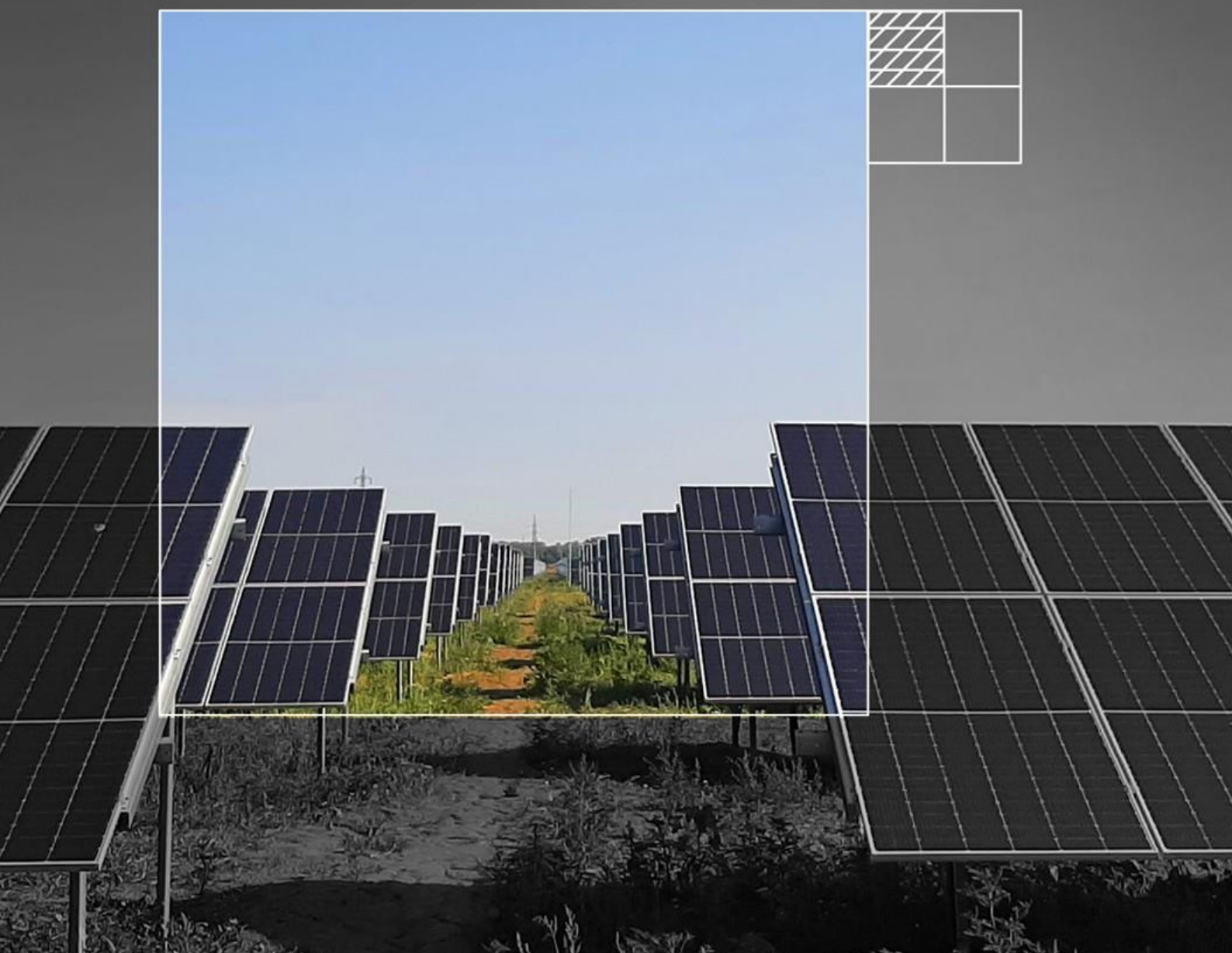
Pinigų srautų ataskaitos straipsnis	2024	Koregavimo įtaka	2024 (pertvarkyta)
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos			
Laikotarpio grynas pelnas (nuostolis)	(198 152)	(95 564)	(293 716)
Nepiniginiai straipsniai			
Finansinės ir investicinės veiklos eliminavimas	(616 564)	15 607	(600 957)
Palūkanos ir kitos finansinės išlaidos	780 850	79 957	860 807
Apyvartinio kapitalo pokyčiai:			
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	740	-	740
Sukauptos sąnaudos (pajamos)	7 890	-	7 890
Kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	64	-	64
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	(25 172)	-	(25 172)
Pelno mokestis (sumokėtas)	-	-	-
Grynieji pinigų srautai iš (i) pagrindinės veiklos	(25 172)	-	(25 172)
Grynieji pinigų srautai iš (i) investicinės veiklos	(64 394)	-	(64 394)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	325 938	-	325 938
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	236 372	-	236 372
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 200 002	-	1 200 002
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	1 436 374	-	1 436 374

10. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos minėtų įvykių nebuvo.

UAB "REFI ENERGY"

2025 METŲ VADOVYBĖS ATASKAITA



1. Objektyvi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais įmonė susiduria, apibūdinimas;

UAB „REFI Energy“ yra specialios paskirties įmonė, kurios pagrindinė paskirtis ir funkcija yra perskolinti lėšas gautas iš išplatintų obligacijų grupės įmonėms, įgyvendinančioms atsinaujinančios energetikos projektų vystymą ir statybą. Pagrindiniai neapibrėžtumai ir rizikos įmonės veikloje yra susijusios su grupės įmonių, kurioms yra suteikiamos paskolos, veikla ir rizika, su jų projektų savalaikiu įgyvendinimu, tačiau iki šiol projektai yra vykdomi pagal planą, tad potencialios rizikos nėra materializavusios.

Grupės įmonės, kurioms įmonė suteikia paskolas, yra valdomos INVL Renewable Energy Fund I ir per 2025 metus sėkmingai vykdė numatytus atsinaujinančios energetikos projektų vystymo projektus Lenkijos ir Rumunijos rinkose pagal numatytą INVL Renewable Energy Fund I strategiją. Didžiausi neapibrėžtumai su kuriais susiduria atsinaujinančios energetikos projektus vystančių grupės įmonės yra elektros kainų svyravimai ES rinkose po 2020 metų COVID krizės ir Rusijos agresijos prieš Ukrainą sukeltos energetikos sektoriaus krizė Europos Sąjungoje. Įmonės ir INVL Renewable Energy Fund I vadovybė stebi ir aktyviai reaguoja į dinamiškai besikeičiančią situaciją energetikos rinkose ir atitinkamai valdo rizikas, su kuriomis susiduria vystomi atsinaujinančios energetikos projektai.

2. Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkosaugos, išskiriant veiksmus dėl klimato, personalo, kovos su korupcija ir kyšininkavimu, atskirai išskiriant užsienio pareigūnų papirkimą sudarant tarptautinius verslo sandorius, klausimais susijusi informacija, nuorodos į metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis ir papildomi šių duomenų paaiškinimai;

2025 m. grynasis nuostolis sudarė 154 935 EUR. Turtas, kurį didžiąja dalimi sudaro įmonės suteiktos paskolos INVL Renewable Energy Fund I valdomoms įmonėms, 2025 metais sudarė 7 759 370 EUR.

2025 m. gruodžio 31 d. bendrovėje dirbo du darbuotojai.

Bendrovė, priimdama investicinius sprendimus, siekia visapusiškai įvertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius paveikti investicijų vertę ir rezultatus. Kova su korupcija, kyšininkavimu ir pinigų plovimu yra neatsiejama įmonės procedūrų dalis.

3. Visų įmonės įsigytų ir turimų savų akcijų skaičius, jų nominalioji vertė ir įstatinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro;

2025 m. gruodžio 31 d. įstatinis kapitalas siekė 1 088 438 EUR. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 1 088 438 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų.

4. Per ataskaitinį laikotarpį įsigytų ir perleistų savų akcijų skaičius, jų nominalioji vertė ir įstatinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro;

Bendrovė savų akcijų nėra įsigijusi ir nėra perleidusi.

5. Informacija apie savų akcijų, jeigu jos įsigyjamose ar perleidžiamose už užmokestį, apmokėjimą;

Bendrovė savų akcijų nėra įsigijusi ir nėra perleidusi.

6. Įmonės savų akcijų įsigijimo per ataskaitinį laikotarpį priežastys;

Bendrovė savų akcijų nėra įsigijusi ir nėra perleidusi.

7. Informacija apie įmonės filialus ir atstovybes;

Bendrovė neturi padalinių.

8. Informacija apie svarbius įvykius, įvykusius po finansinių metų pabaigos;

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos minėtų įvykių nebuvo.

9. Įmonės veiklos planai ir prognozės;

Investuoti į atsinaujinančią energiją ir/ar kitus investicinėje teritorijoje esančius infrastruktūros objektus ir uždirbti didesnę nei vidutinę grąžą pagal riziką.

10. Informacija apie įmonės tyrimų ir plėtros veiklą;

Įmonė nevykdo tyrimų ir neplanuoja plėtros. Šiuo metu įmonė yra suteikusi visas suplanuotas paskolas.

11. Informacija apie finansinės rizikos valdymo tikslus, naudojamas apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir pinigų srautų rizikos mastą, kai įmonė naudoja finansines priemones ir kai tai yra svarbu vertinant įmonės turtą, nuosavą kapitalą, įsipareigojimus, pajamas ir sąnaudas;

Rizikos valdymas Bendrovėje apima finansinės, operacinės ir teisinės rizikos valdymą. Pagrindinis finansinės rizikos valdymo tikslas yra nustatyti rizikos ribas ir užtikrinti, kad rizika neviršytų šių ribų. Operacinės ir teisinės rizikos valdymas siekia užtikrinti, kad vidaus politika ir procedūros veiktų tinkamai, taip sumažinant operacinę ir teisinę riziką.

Pagrindinė rizika dėl finansinių priemonių yra kredito ir likvidumo rizika. Europos indėlių garantijų sistema apdraudžia iki 100 tūkst. eurų kiekvieno juridinio asmens kiekviename banke. Visi Bendrovės pinigai ir jų ekvivalentai yra apdrausti. Bendrovės tikslo likvidumo rizika yra išlaikyti pusiausvyrą tarp finansavimo tęstinumo ir lankstumo naudojant garantuotas fiksuotų palūkanų obligacijas. Trumpalaikis likvidumas kontroliuojamas kas mėnesį stebint likvidumo būklę ir lėšų poreikius. Ilgalais likvidumas valdomas analizuojant prognozuojamus pinigų srautus ir galimus finansavimo šaltinius.

12. Informacija apie akcinės bendrovės ir uždarosios 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)).

Bendrovės direktorius, Liudas Liutkevičius, yra įmonės REFI Energy, UAB vadovas. Adresas Gynėjų g. 14, LT-01110 Vilnius. Įmonės kodas 306284592. Žemiau yra pateikta informacija apie kitas bendrovės direktoriaus einamas vadovaujamas pareigas.

	Įmonės, įstaigos, organizacijos ar kt. pavadinimas	Kodas	Adresas	Pareigos
1	UAB "INVL Asset Management"	126263073	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, vadovaujantis fondo partneris
2	UAB "REFI Energy"	306284592	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, direktorius
3	INVL Renewable Energy Fund I	-	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Naudos gavėjas
4	UAB EPSO-G	302826889	Laisvės pr. 10, Vilnius, 04215 Lietuva	Nepriklausomas valdybos narys
5	Power Regenerabil Energy SRL (RO, SPV)	27420804	Bukareštas, 1 sektorius, g. Iacob Felix 87-asis, pastatas „Felix Office“, 4 aukštas, biuras Nr. 4, Skyrius 4.4.3, Rumunija	Administratorius
6	REFI RO, SRL (RO, SPV)	46396516	Bukareštas, 1 sektorius, Gatvė Dr. Iacob Felix, Nr. 87, 4 aukštas, Rumunija	Administratorius
7	Danube Solar Five, SRL (RO, SPV)	45152025	Bukareštas, 1 sektorius, gatvė Dr. Iacob Felix, Nr. 87, pastatas „Felix Office“, 1 aukštas, biuras Nr. 4, Skyrius 1.4.4, Rumunija	Administratorius
8	Danube Solar One, SRL (RO, SPV)	44577044	Bukareštas, 1 rajonas, gatvė Dr. Iacob Felix, Nr. 87, pastatas „Felix Office“, 3 aukštas, biuras Nr. 1, Skyrius 3.1.7, Rumunija	Administratorius
9	Danube Solar Eleven, SRL (RO, SPV)	47137900	Bukareštas, 1 rajonas, gatvė Dr. Iacob Felix, Nr. 87, pastatas „Felix Office“, 3 aukštas, biuras Nr. 1, Skyrius 3.1.12, Rumunija	Administratorius
10	AJ Renewables Dobrun, SRL (RO, SPV)	45868491	Bukareštas, 1 sektorius, g. Dr. Iacob Felix 87, pastatas „Felix Office“, 2 aukštas, biuras Nr. 2, Skyrius 2.2.3, Rumunija	Administratorius
11	SF Projekt 23 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000928608	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
12	SF Projekt 15 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000929791	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
13	REFI 1 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926956	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys

14	REFI 2 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926405	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
15	REFI 3 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926488	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
16	REFI 4 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926489	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
17	REFI 5 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926325	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
18	REFI 6 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926319	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
19	REFI 7 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926593	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
20	REFI 8 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926595	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
21	REFI 9 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000927018	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
22	REFI 10 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926476	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
23	REFI 11 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000918399	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
24	MB SUN 6 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000897822	Banko aikštė (Plac Bankowy), Nr. 2, 9 aukštas, 00-095 Varšuva, Lenkija	Valdybos narys
25	AB „Via Lietuva“	188710638	Kauno g. 22-202, LT-03212 Vilnius, Lietuva	Nepriklausomas valdybos narys

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „REFI Energy“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „REFI Energy“ (toliau - „Bendrovė“) finansinių ataskaitų auditą. Bendrovės finansines ataskaitas sudaro:

- 2025 m. gruodžio 31 d. balansas;
- tą dieną pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ataskaita;
- tą dieną pasibaigusių metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita;
- tą dieną pasibaigusių metų pinigų srautų ataskaita;
- aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Bendrovės 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę bei tuomet pasibaigusių metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau - TFAS (ES)).

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

Dalyko pabrėžimas - nuosavas kapitalas

Atkreipiame jūsų dėmesį į 2025 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 3.2 pastabą, kurioje nurodyta, kad balanse atvaizduotas Bendrovės akcininkų nuosavas kapitalas 2025 m. gruodžio 31 d. buvo mažesnis nei 50 proc. įstatuose nurodytas Bendrovės įstatinio kapitalo ir priimti pelno paskirstymo sprendimai. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko išlieka besąlyginė.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta Bendrovės vadovybės ataskaitoje, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji yra kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Bendrovės vadovybės ataskaitoje pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar vadovybės ataskaita buvo parengta laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Bendrovės vadovybės ataskaitoje pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Bendrovės vadovybės ataskaita buvo parengta laikantis Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal TFAS (ES), ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.

- Suprantame su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

BDO auditas ir apskaita, UAB
Audito įmonės pažymėjimo Nr.001496

Jolanta Dalia Staliūnienė
Atestuota auditorė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000259

Kaunas, Lietuvos Respublika
2026 m. kovo 3 d.