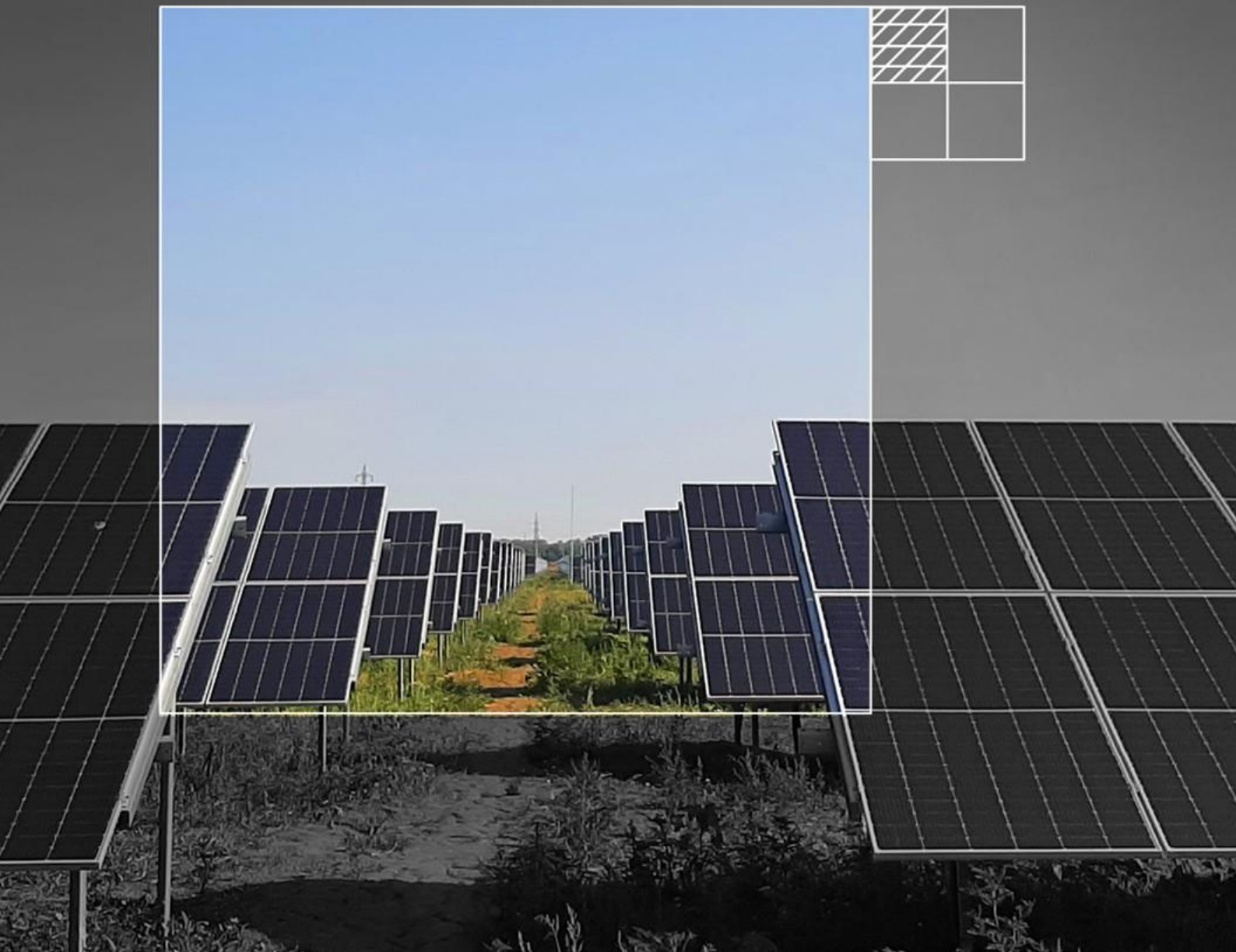


UAB "REFI ENERGY"

2026 M. I PUSMEČIO VADOVYBĖS ATASKAITA IR 2026 M. 6 MĖNESIŲ
NEAUDITUOTOS TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE



ATSAKINGŲ ASMENŲ PAREIŠKIMAS

2026 m. rugpjūčio 28 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 2026 m. 6 mėn. neauditotos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra sudarytos pagal taikomus apskaitos standartus, atitinka tikrovę ir teisingai rodo UAB „REFI Energy“ turta, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktoje 2026 m. pusmečio vadovybės ataskaitoje yra teisingai apžvelgti verslo plėtra ir veiklos rezultatai, pateiktas Bendrovės ir jos portfelio įmonių būklės kartu su pagrindinėmis rizikomis ir neapibrėžtumais, su kuriais susiduriama, aprašymas.

PRIDEDAMA:

- Bendrovės 2026 m. 6 mėn. neauditotos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos.
- 2026 m. I pusmečio 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
3. Finansinės rizikos valdymas	9
3.1. Finansinės rizikos veiksniai	9
3.1. Kapitalo valdymas	11
4. Garantuotos fiksuotos palūkanų normos obligacijos	11
5. Finansinės išlaidos.....	11
6. Finansinės priemonės pagal kategorijas.....	11
7. Įstatinis kapitalas ir rezervai	12
8. Susijusių šalių sandoriai	12
9. Klaidos taisymas – obligacijų išlaidų paskirstymo retrospektyvinis apskaitymas.....	13
10. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio.....	14
2026 METŲ PUSMEČIO VADOVYBĖS ATASKAITA	15

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. rugpjūčio 28d.:

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

Liudas Liutkevičius
Direktorius

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

Agnė Austytė
Vyr. buhalterė

BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastabos	2026.06.30	2025.12.31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Suteiktos paskolos	3.1	7 365 657	7 759 370
Ilgalaikio turto iš viso		7 365 657	7 759 370
Trumpalaikis turtas			
Suteiktos paskolos		-	-
Kitas trumpalaikis turtas		12	2 773
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.1	710 171	620 625
Terminuotieji indėliai		320 000	-
Trumpalaikio turto iš viso		1 030 183	623 398
TURTO IŠ VISO		8 395 840	8 382 768
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Išstatinis kapitalas	1, 7	1 088 438	1 088 438
Ataskaitinių metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(8 785)	(154 935)
Ankstesniųjų metų nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(698 854)	(543 919)
NUOSAVO KAPITALO IŠ VISO		380 799	389 584
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	4, 6	7 937 240	7 909 934
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		7 937 240	7 909 934
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos		-	-
Obligacijų palūkanos	4, 6	71 111	71 110
Skolos tiekėjams	4	1 013	1 068
Audito įsipareigojimas	6	5 616	11 011
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		61	61
Trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso		77 801	83 250
ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		8 015 041	7 993 184
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		8 395 840	8 382 768

BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastabos	2026.06.30	2025.06.30 (pertvarkyta) ¹
Palūkanų pajamos	8	351 530	312 956
Sandorių sąnaudos		-	(393)
Profesinės sąnaudos		(11 270)	(15 792)
Teisinės sąnaudos		(182)	-
VP apskaitos sąnaudos		(1 897)	(2 509)
Išmokos darbuotojams (įskaitant atostogų rezervą)		(846)	(787)
Kitos veiklos sąnaudos		(173)	(107)
Veiklos pelnas (nuostolis)		337 162	293 368
Finansinės veiklos pajamos		1 359	10 233
Finansinės veiklos sąnaudos	5	(647 306)	(377 334)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		(8 785)	(73 733)
Pelno mokesčio sąnaudos		-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis)		(8 785)	(73 733)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO		(8 785)	(73 733)

¹ 9 pastaba

BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Pastabos	Įstatinis kapitalas	Privalomas is rezervas	Nepaskirsty tasis pelnas	Viso
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d. (pertvarkyta, neaudituota)		1 088 438	-	(543 919)	544 519
2025 m. I pusm. grynasis pelnas (nuostolis) (pertvarkyta)		-	-	(73 733)	(73 733)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) 2025 m. I pusm. iš viso (pertvarkyta)		-	-	(73 733)	(73 733)
Likutis 2025 m. birželio 30 d. (pertvarkyta)		1 088 438	-	(617 652)	470 786
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.		1 088 438	-	(698 854)	389 584
2026 m. I pusm. grynasis pelnas (nuostolis)		-	-	(8 785)	(8 785)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) 2026 m. I pusm. iš viso		-	-	(8 785)	(8 785)
Likutis 2026 m. birželio 30 d.		1 088 438	-	(707 639)	380 799

BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastabos	2026.06.30	2025.06.30 (pertvarkyta)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)		(8 785)	(73 733)
Finansinės ir investicinės veiklos eliminavimas:			
Palūkanų pajamos	8	(352 889)	(323 189)
Palūkanų ir kitos finansinės sąnaudos	5	347 306	377 334
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(55)	(133 979)
Sukauptos sąnaudos (pajamos)		2 762	(6 143)
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		(5 395)	(2 519)
(Sumokėtas) pelno mokestis		-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(17 056)	(162 229)
Investicinės veiklos pinigų srautai:			
Suteiktos paskolos		(350 000)	-
Grąžintos paskolos		927 000	52 000
Palūkanos (gautos)		168 243	-
Terminuotieji indėliai		(320 000)	(800 000)
Terminuotojų indėlių palūkanos		1 359	10 233
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		426 602	(737 767)
Finansinės veiklos pinigų srautai:			
Įstatinio kapitalo didinimas		-	-
Išleistos obligacijos		-	-
Palūkanos (sumokėtos)		(320 000)	(286 666)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(320 000)	(286 666)
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		89 546	(1 186 662)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		620 625	1 436 374
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		710 171	249 712

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 išnašais nuo 2 500 Eur iki 1 088 438 Eur papildomai išleidžiant 1 085 938 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 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 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 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. Siekdamą savo tikslo, Bendrovė investuos į naujus ir esamus atsinaujinančios energetikos (saulės, vėjo, biudujų ir kt.) projektus.

2026 m. birželio 30d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo du darbuotojai.

2. Reikšmingos apskaitos politikos informacijos apibendrinimas

2.1. ATSKAITOMYBĖS PARENGIMO PAGRINDAS

Atitikties patvirtinimas

2026 m. 6 mėnesių tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos parengtos remiantis TAS 34 „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos neapima visų atskleidimų, reikalaujamų metinėse finansinėse ataskaitose ir turėtų būti skaitomos kartu su Bendrovės 2025 m. gruodžio 31 d. metinėmis finansinėmis ataskaitomis.

Reikšmingos apskaitos politikos informacija

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra parengtos pagal apskaitos principus, kurie taikyti ruošiant 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės metines finansines ataskaitas, išskyrus naujų standartų ir interpretacijų, privalomų taikyti nuo 2026 m. sausio 1 d., įgyvendinimą. Šie pakeitimai aprašomi žemiau.

- 9-ojo TFAS ir 7-ojo TFAS pataisos: Finansinių priemonių klasifikavimo ir vertinimo pakeitimai;
- Metiniai patobulinimai 11 tomas;
- 9-ojo TFAS ir 7-ojo TFAS pataisos: "Sutartys, susijusios su nuo gamtos priklausoma elektros energija".

Šių standartų pataisos neturėjo reikšmingo poveikio Bendrovei.

3. Finansinės rizikos valdymas

3.1. FINANSINĖS RIZIKOS VEIKSNIAI

Rizikos valdymo funkcija Bendrovėje vykdoma atsižvelgiant į finansinę riziką, operacinę riziką ir teisinę riziką. Strateginį rizikos valdymą vykdo 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 negrąžintų 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 2026 m. birželio 30 d. buvo viršytos 930 tūkst. (2025 m. gruodžio 31 d. buvo viršytos 521 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:

	2026.06.30	2025.12.31
Suteiktos paskolos	7 365 657	7 759 370
Terminuotieji indėliai	320 000	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	710 171	620 625
Viso	8 395 828	8 379 995

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 tikėtinius 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) 2026 m. birželio 30 d. buvo apie 13,24 (2025 m. gruodžio 31 d. buvo apie 7,49). 2026 m. birželio 30 d. trumpalaikis turtas buvo 952 382 EUR didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus (2025 m. gruodžio 31 d. trumpalaikis turtas buvo 540 148 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.

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinamas bendrovės finansinių įsipareigojimų terminas 2026 m. birželio 30 d., remiantis sutartiniais nediskontuotais mokėjimais. Lentelėje pateikiami finansiniai įsipareigojimai įskaitant mokėjimus į ateitį. 2026 m. birželio 30 d. Bendrovė turėjo 71 111 eurus mokėtinų palūkanų, 7 937 240 obligacijų įsipareigojimų (balanse įskaitant 62 760 eurų kapitalizuotas emisijos sąnaudas, dar amortizuotiną sumą) bei 6 690 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	-	160 000	480 000	8 160 000	-	-	8 880 000
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	-	6 690	-	-	-	-	6 690
Likutis 2026 m. birželio 30 d.	-	166 690	480 000	8 160 000	-	-	8 806 690

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.

	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 2026 m. birželio 30 d.	-	172 140	480 000	8 480 000	-	-	9,132,140

3.1. 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 gražinti 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, ir jis 2024 m. gruodžio 31 d. atitiko Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo reikalavimus. 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2026 m. birželio 30 d. Bendrovė šio reikalavimo nesilaikė. Sprendimas dėl kapitalo didinimo dar nepriimtas.

4. Garantuotos fiksuotos palūkanų normos obligacijos

	2026.06.30	2025.12.31
Ilgalaikis:		
Fiksuotųjų palūkanų obligacijos	7 937 240	7 909 934
Trumpalaikis:		
Fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų dalis	71 111	71 110
Viso	8 008 351	7 981 044

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. 2026 m. birželio 30 d. Bendrovės išplatintos fiksuotųjų palūkanų obligacijos sudaro 7 937 240 EUR. 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės išplatintos fiksuotųjų palūkanų obligacijos sudaro 7 909 934 EUR.

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 Respublikoje.

5. Finansinės išlaidos

2026 m. birželio 30 d. finansinės išlaidos sudaro 347 306 EUR, jas sudaro 2025 m. vasario 20 d. ir 2025 m. gegužės 20 d. išleistų garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų išlaidos (320.000 EUR) ir 27 306 EUR. tiesiogiai priskirtos finansinio įsipareigojimo išleidimo išlaidos.

2025 m. birželio 30 d. finansinės išlaidos sudaro 377 334 EUR, jas sudaro 2025 m. vasario 20 d. ir 2025 m. gegužės 20 d. išleistų garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų išlaidos (336 666 EUR), 9 914 EUR diskontuotos palūkanų išlaidos už 2023 m. rugsėjo 20 d. išleistas garantuotas fiksuotosios palūkanų normos obligacijas ir 30 754 EUR. tiesiogiai priskirtos finansinio įsipareigojimo išleidimo išlaidos.

6. Finansinės priemonės pagal kategorijas

Toliau pateikiamos Bendrovės finansinės priemonės ir jų pripažinimo vertė 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d.:

Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina	2026.06.30	2025.12.31
Finansinis turtas finansinės būklės ataskaitoje		
Suteiktos paskolos	5 865 662	6 409 447
Gautinos palūkanos	1 499 995	1 349 923
Terminuoti indėliai	320 000	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	710 171	620 625
Kitas trumpalaikis turtas	12	2 773
Viso	8 395 840	8 382 768

Suteiktų paskolų ir sukaupytų gautinų palūkanų tikroji vertė yra lygi jų nominaliajai vertei, nes paskolos suteikiamos taikant rinkos palūkanų normas. Bendrovė yra suteikusi tris 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 2026 m. 8,7-9,0%. Dėl šio perskaičiavimo paskolų balansinė vertė sumažėjo 38 685 EUR.

Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina	2026.06.30	2025.12.31
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje		
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	7 937 240	7 909 934
Mokėtinos palūkanos	71 111	71 110
Kitos mokėtinos sumos	6 690	12 140
Viso	8 015 041	7 993 184

7. Įstatinis kapitalas ir rezervai

2026 m. birželio 30 d. ir 2025 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. 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovė neturėjo savų akcijų. Per šešių mėnesių ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., Bendrovės akcinio kapitalo pokyčių nebuvo.

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. 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 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.

Vadovų atlyginimas apima trumpalaikes išmokas darbuotojams. Bendrovės vadovybę sudaro "INVL Renewable Energy Fund I" investicijų komiteto narys, kuris taip pat yra bendrovės generalinis direktorius. Bendras 2026 m. pirmo pusmečio atlygis vadovybei sudaro 60 EUR. Bendras 2025 m. atlygis vadovybei sudaro 84 EUR.

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2026 m. birželio 30 d. ir neapmokėti likučiai 2026 m. birželio 30 d. buvo tokie:

	Pajamos iš susijusių šalių	Sąnaudos iš sandorių su susijusiomis šalimis	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
Suteiktos paskolos	-	-	5 865 662	-
Palūkanos už suteiktas paskolas	351 530	-	1 499 995	-
Viso	351 530	-	7 365 657	-

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis 2025 m. birželio 30 d. ir neapmokėti likučiai 2025 m. birželio 30 d. buvo tokie:

	Pajamos iš susijusių šalių	Sąnaudos iš sandorių su susijusiomis šalimis	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
Suteiktos paskolos	-	-	6 371 320	-
Palūkanos už suteiktas paskolas	312 956	-	1 022 245	-
Viso	312 956	-	7 393 565	-

9. Klaidos taisymas – obligacijų išlaidų paskirstymo retrospektyvinis apskaitymas

Bendrovei paskirsčius garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų išlaidas per obligacijų turėjimo laikotarpį 2025 I pusmečio profesinės sąnaudos turėjo pamažėti 6 000 eurų ir sandorių sąnaudos turėjo pamažėti 131 438 eurus, o veiklos pelnas (nuostolis) turėjo padidėti 137 438 eurus. Finansinės veiklos sąnaudos turėjo padidėti 30 754 eurų, o Bendrovės rezultatas turėjo pamažėti 106 684 eurų suma. Taip pat, ankstesnių metų nepaskirstytas pelnas turėjo padidėti 4 465 eurus.

Kadangi koregavimo įtaka yra reikšminga finansinėms ataskaitoms už 2025 m. birželio 30 d. pasibaigusį pusmetį, šis koregavimas yra atliekamas retrospektyviai, koreguojant 2025 m. I pusmečio finansinius rodiklius 2026 m. I pusmečio finansinėse ataskaitose. Retrospektyvinio koregavimo įtaka praėjusio laikotarpio finansinių ataskaitų straipsniams parodyta lentelėse žemiau.

Bendrųjų pajamų ataskaitos straipsnis	2025.06.30	Koregavimo įtaka	2025.06.30 (pertvarkyta)
Profesinės sąnaudos	(21 792)	6 000	(15 792)
Sandorių sąnaudos	(131 831)	131 438	(393)
Veiklos pelnas (nuostolis)	155 930	137 438	293 368
Finansinės veiklos sąnaudos	(346 580)	(30 754)	(377 334)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą	(180 417)	(106 684)	(73 733)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO	(180 417)	(106 684)	(73 733)

Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos straipsnis	Pastabos	Išstatinis kapitalas	Privalomas is rezervas	Nepaskirstyt asis pelnas	Viso
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.		1 088 438	-	(539 454)	548 984
Koregavimo įtaka		-	-	(4 465)	(4 465)
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d. (pertvarkyta, neaudituota)		1 088 438	-	(543 919)	544 519

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

Pinigų srautų ataskaitos straipsnis	2025.06.30	Koregavimo įtaka	2025.06.30 (pertvarkyta)
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)	(180 417)	106 684	(73 733)
Nepiniginiai straipsniai			
Finansinės ir investicinės veiklos eliminavimas	(323 189)	-	(323 189)
Palūkanos ir kitos finansinės išlaidos	346 580	30 754	377 334
Apyvartinio kapitalo pokyčiai:			
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	3 459	(137 438)	(133 979)
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	(162 229)	-	(162 229)
Pelno mokestis (sumokėtas)	-	-	-
Grynieji pinigų srautai iš (i) pagrindinės veiklos	(162 229)	-	(162 229)
Grynieji pinigų srautai iš (i) investicinės veiklos	(737 767)	-	(737 767)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	(286 666)	-	(286 666)
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	(1 186 662)	-	(1 186 662)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 436 374	-	1 436 374
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	249 712	-	249 712

10. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos minėtų įvykių nebuvo.

UAB "REFI ENERGY"

SEMI – ANNUAL MANAGEMENT REPORT OF 2026



1. An objective overview of the state of the enterprise, the conduct and development of its activities, a description of the main risks and uncertainties that the company faces;

UAB "REFI Energy" is a special purpose company, the main purpose and function of which is to re-lend funds received from issued bonds to the group companies implementing the development and construction of renewable energy projects. The main uncertainties and risks in the company's activities are related to the activities and risks of the group companies to which loans are granted, to the timely implementation of their projects, but so far the projects are carried out according to plan, so the potential risks have not materialized.

The group's companies, to which the company grants loans, are managed by the INVL Renewable Energy Fund I and during first half of 2026 year successfully carried out the planned projects for the development of renewable energy projects in the Polish and Romanian markets in accordance with the planned strategy of the INVL Renewable Energy Fund I. The biggest uncertainties faced by the companies of the group developing renewable energy projects are the fluctuations in electricity prices in EU markets after the 2020 COVID crisis and the crisis in the energy sector in the European Union caused by Russia's aggression against Ukraine. The company and the management of INVL Renewable Energy Fund I monitor and actively respond to the dynamically changing situation in the energy markets and accordingly manage the risks faced by the developed renewable energy projects.

2. Analysis of financial and non-financial performance, including environmental actions, climate-related initiatives, personnel matters, anti-corruption efforts, and bribery, specifically addressing the involvement of foreign officials in international business transactions, related information, references to data presented in annual financial reports, and additional explanations of these data;

In the first half of 2026, the net loss amounted to EUR 8,785. The assets, primarily consisting of loans provided by the company to entities managed by INVL Renewable Energy Fund I, totaled EUR 8,395,840 in the first half of 2026.

On June 30, 2026, two employees were employed in the company.

When making investment decisions, the company seeks to fully assess all the risks and factors that may affect the value and results of investments. The fight against corruption, bribery and money laundering is an integral part of a company's procedures.

3. The total number of company's acquired and owned shares, their nominal value, and the portion of share capital they represent;

On June 30, 2026, the share capital amounted to EUR 1,088,438. The company's share capital consisted of 1,088,438 ordinary shares with a nominal value of 1 euro each.

4. The number of own shares acquired and transferred during the reference period, their nominal value and the share of the authorized capital that those shares constitute;

The company has not acquired its own shares and has not transferred it.

5. Information on the payment of own shares, if they are acquired or transferred for consideration;

The company has not acquired its own shares and has not transferred it.

6. The reasons for the acquisition of the company's own shares during the reporting period;

The company has not acquired its own shares and has not transferred it.

7. Information about the branches and representative offices of the enterprise;

The company has no divisions.

8. Information on significant events occurring after the end of the financial year;

There were no events to be mentioned after the end of the reporting period.

9. Plans and forecasts of the company's activities;

To invest in renewable energy and/or other infrastructure projects located in the investment territory and earn above-average returns relative to risk.

10. Information about the research and development activities of the enterprise;

The company does not conduct research and does not plan to expand. Currently, the company has granted all planned loans.

11. Information on the objectives of financial risk management, the hedging instruments used to be accounted for in hedging transactions and the extent of the undertaking's price risk, credit risk, liquidity risk and cash-flow risk when using financial instruments and where this is relevant for the assessment of the company's assets, equity, liabilities, income and expenses;

Risk management in the Company includes financial, operational, and legal risk management. The main objective of financial risk management is to establish risk limits and ensure that risk does not exceed these limits. Operational and legal risk management aims to ensure that internal policies and procedures operate effectively, thereby reducing operational and legal risk.

The primary financial risks related to financial instruments are credit risk and liquidity risk. The European Deposit Guarantee System insures up to EUR 100,000 per legal entity in each bank. All Company funds and their equivalents are insured. The Company's liquidity risk objective is to maintain a balance between financing continuity and flexibility using guaranteed fixed-interest bonds. Short-term liquidity is monitored monthly by observing liquidity conditions and fund requirements. Long-term liquidity is managed by analyzing forecasted cash flows and potential sources of financing.

12. Information about the managing positions held by the CEO, members of the board of directors, members of the supervisory board, and other executive positions in a joint-stock company (legal form, name, code, registered office (address) of the CEO; legal form, name, code, registered office (address) of the governing body or supervisory body member) and key information about their primary place of employment (position, legal form of the entity, name, code, registered office (address)).

The director of the company, Liudas Liutkevičius, is the head of the company REFI Energy, UAB. Address Gynėjų str. 14, LT-01110 Vilnius. Company code 306284592. Below is the information about other executive positions held by the company's director.

	Name of company, institution, organization, etc.	Code	Address	Obligations
1	UAB "INVL Asset Management"	126263073	Gynėjų str. 14, Vilnius, 01110 Lithuania	Managing partner of the fund
2	UAB "REFI Energy"	306284592	Gynėjų str. 14, Vilnius, 01110 Lithuania	Director
3	INVL Renewable Energy Fund I	-	Gynėjų str. 14, Vilnius, 01110 Lithuania	Beneficiary
4	UAB EPSO-G	302826889	Laisvės pr. 10, Vilnius, 04215 Lithuania	Independent member of the Board
5	Power Regenerabil Energy SRL (RO, SPV)	27420804	Bucharest, Sector 1, st. Iacob Felix 87th, Felix Office Building, 4th Floor, Office No. 4, Section 4.4.3, Romania	Administrator
6	REFI RO, SRL (RO, SPV)	46396516	Bucharest, Sector 1, Street Dr. Iacob Felix, No. 87.4 floor, Romania	Administrator
7	Danube Solar Five, SRL (RO, SPV)	45152025	Bucharest, Sector 1, Street Dr. Iacob Felix, No. 87, Felix Office Building, 1st Floor, Office No. 4, Section 1.4.4, Romania	Administrator
8	Danube Solar One, SRL (RO, SPV)	44577044	Bucharest, District 1, Street Dr. Iacob Felix, No. 87, Felix Office Building, 3rd Floor, Office No. 1, Section 3.1.7, Romania	Administrator
9	Danube Solar Eleven, SRL (RO, SPV)	47137900	Bucharest, District 1, Street Dr. Iacob Felix, No. 87, Building Felix Office, 3rd Floor, Office No. 1, Section 3.1.12, Romania	Administrator
10	AJ Renewables Dobrun, SRL (RO, SPV)	45868491	Bucharest, Sector 1, st. Dr. Iacob Felix 87, Building Felix Office, 2nd Floor, Office No. 2, Section 2.2.3, Romania	Administrator
11	REFI 1 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926956	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
12	REFI 2 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926405	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
13	REFI 3 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926488	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board

14	REFI 4 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926489	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
15	REFI 5 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926325	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
16	REFI 6 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926319	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
17	REFI 7 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926593	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
18	REFI 8 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926595	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
19	REFI 9 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000927018	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
20	REFI 10 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000926476	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
21	REFI 11 sp. z o.o. (PL, SPV)	0000918399	Bank Square (Plac Bankowy), No. 2, 9th floor, 00-095 Warsaw, Poland	Member of the Management Board
22	AB „Via Lietuva“	188710638	Kauno g. 22-202, LT-03212 Vilnius	Independent member of the Board

UAB „REFI Energy“
Director

Liudas Liutkevičius