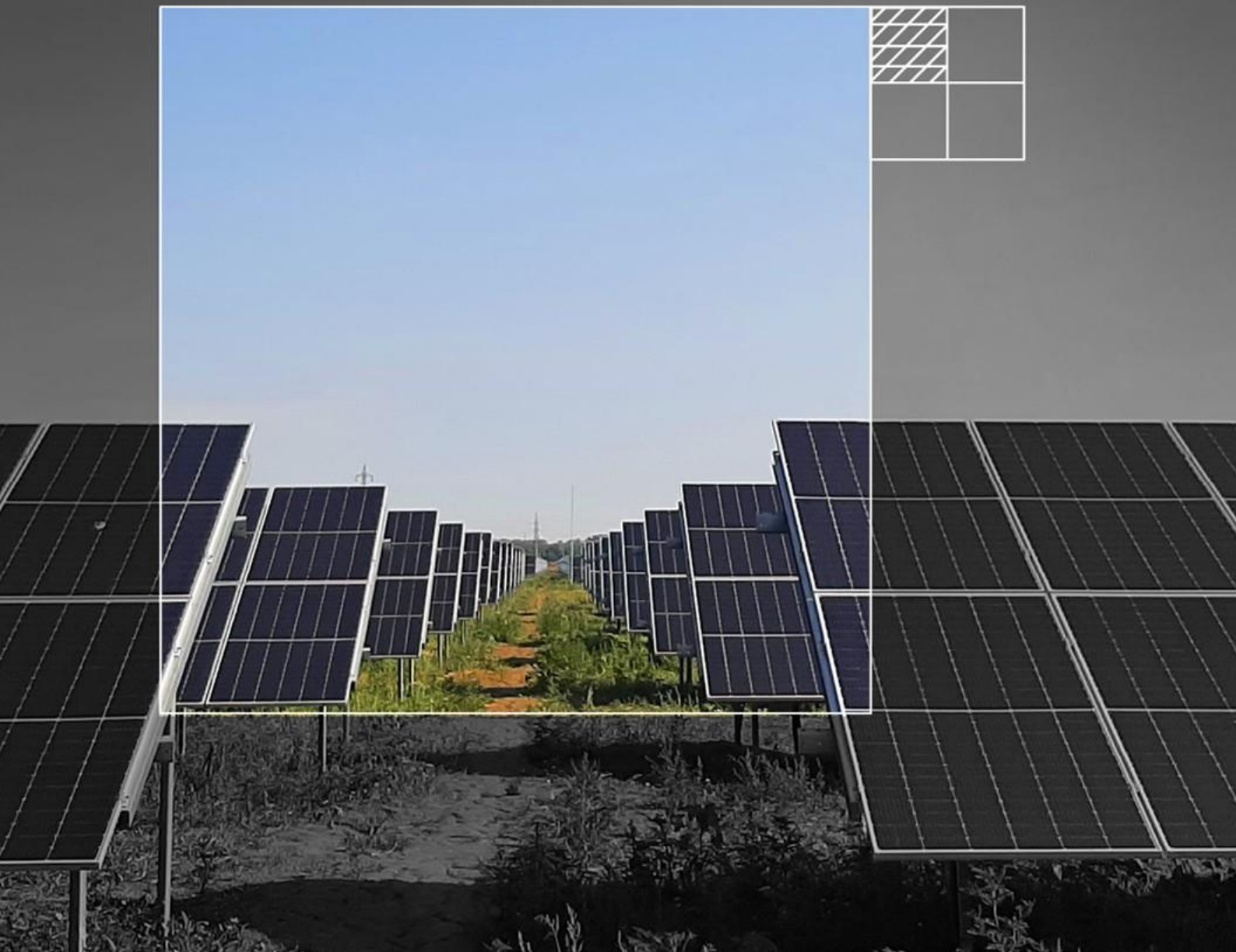


UAB "REFI SUN"

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 Sun“ 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 Sun“ 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 Sun“
Direktorius

Linas Tomkevičius

UAB „REFI Sun“
Vyr. buhalterė

Olga Krukovska

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
3.2. Kapitalo valdymas	11
4. Garantuotos fiksuotos palūkanų normos obligacijos	11
5. Finansinės išlaidos.....	11
6. Finansinės priemonės pagal kategorijas.....	12
7. Įstatinis kapitalas ir rezervai	12
8. Susijusių šalių sandoriai	12
9. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio.....	13
2026 METŲ PUSMEČIO VADOVYBĖS ATASKAITA	14

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Vadovybė

Linas Tomkevičius (Direktorius)

Buveinės adresas ir įmonės kodas

Registracijos adresas:

Gynėjų g. 14, Vilnius, Lithuania

Įmonės kodas 307149494

Bankas

AB Artea Bankas

Šias finansines ataskaitas vadovybė pasirašė ir patvirtino išleidimui 2026 m. rugpjūčio 28 d.:

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

Linas Tomkevičius
Direktorius

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

Olga Krukovska
Vyr. buhalterė

BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastabos	2026.06.30	2025.12.31
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Suteiktos paskolos	3.1	7 036 287	22 777 969
Ilgalaikio turto iš viso		7 036 287	22 777 969
Trumpalaikis turtas			
Suteiktos paskolos		15 089 758	-
Kitas trumpalaikis turtas		1 791	2 773
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.1	3 011 235	1 198 909
Trumpalaikio turto iš viso		18 102 784	1 201 682
TURTO IŠ VISO		25 139 071	23 979 651
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	1, 7	600 000	600 000
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)		(466 474)	(418 298)
NUOSAVO KAPITALO IŠ VISO		133 526	181 702
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	4, 6	24 731 557	23 504 710
Paskolos gautos iš patronuojančių įmonių	6	16 608	15 821
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		24 748 165	23 520 531
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos		-	-
Obligacijų palūkanos	4, 6	250 351	238 661
Skolos tiekėjams	4	1 237	27 366
Audito įsipareigojimas	6	5 792	11 391
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso		257 380	277 417
ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		25 005 545	23 797 948
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		25 139 071	23 979 651

BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastabos	2026.06.30	2025.06.30
Palūkanų pajamos	8	1 089 947	-
Sandorių sąnaudos		-	(20)
Profesinės sąnaudos		(15 530)	(12 332)
Išmokos darbuotojams (įskaitant atostogų rezervą)		(812)	(258)
Kitos veiklos sąnaudos		(218)	(6)
Veiklos pelnas (nuostolis)		1 073 387	(12 616)
Finansinės veiklos pajamos		6 005	-
Finansinės veiklos sąnaudos	5	(1 127 568)	(40)
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		(48 176)	(12 656)
Pelno mokesčio sąnaudos		-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostolis)		(48 176)	(12 656)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ IŠ VISO		(48 176)	(12 656)

BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Pastabos	Įstatinis kapitalas	Privalomas is rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Viso
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.		-	-	-	-
Įstatinis kapitalas		1 000	-	-	1 000
2025 m. I pusm. grynasis pelnas (nuostolis)		-	-	(12 656)	(12 656)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) 2025 m. I pusm. iš viso		1 000	-	(12 656)	(11 656)
Likutis 2025 m. birželio 30 d.		1 000	-	(12 656)	(11 656)
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.		600 000	-	(418 298)	181 702
2026 m. I pusm. grynasis pelnas (nuostolis)		-	-	(48 176)	(48 176)
Bendrųjų pajamų (išlaidų) 2026 m. I pusm. iš viso		-	-	(48 176)	(48 176)
Likutis 2026 m. birželio 30 d.		600 000	-	(466 474)	133 526

BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastabos	2026.06.30	2025.06.30
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostolis)		(48 176)	(12 656)
Finansinės ir investicinės veiklos eliminavimas:			
Palūkanų pajamos	8	(1 095 952)	-
Palūkanų ir kitos finansinės sąnaudos	5	1 127 568	40
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(641)	10 164
Sukauptos sąnaudos (pajamos)		(5 599)	-
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		982	-
(Sumokėtas) pelno mokestis		-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(21 818)	(2 452)
Investicinės veiklos pinigų srautai:			
Suteiktos paskolos		(2 225 000)	-
Grąžintos paskolos		3 505 000	-
Terminuotieji indėliai		461 871	-
Terminuotojų indėlių palūkanos		6 005	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		1 747 876	-
Finansinės veiklos pinigų srautai:			
Išstatinio kapitalo didinimas		-	1 000
Išleistos obligacijos		1 167 000	-
Palūkanos (sumokėtos)		(1 053 763)	-
Palūkanų komponentas prie obligacijų nominalo		19 023	-
Gautos paskolos		(45 992)	10 000
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		86 268	11 000
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		1 812 326	8 548
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		1 198 909	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		3 011 235	8 548

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. Bendroji informacija

UAB „REFI Sun“ (toliau – Bendrovė, įmonės kodas 307149494) yra Lietuvos Respublikoje registruota įmonė, kurios buveinės adresas – Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva.

Įmonė buvo įkurta 2025 m. balandžio 18 d. Pradinis Bendrovės įstatinis kapitalas sudarė 1 000 Eur ir buvo padalytas į 1 000 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. 2025 m. gruodžio 15 d. Bendrovės vienintelio akcininko sprendimu Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas papildomais pinigais išnašais nuo 1 000 Eur iki 600 000 Eur papildomai išleidžiant 599 000 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. įstatinis kapitalas siekė 600 000 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 30 d. 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

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 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 grynujų pinigų sumos 2026 m. birželio 30 d. buvo viršytos 2 911 tūkst. (2025 m. gruodžio 31 d. buvo viršytos 1 198 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	22 126 045	22 777 969
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3 011 235	1 198 909
Viso	25 137 280	23 976 878

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 kasdienius 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 70,3 (2025 m. gruodžio 31 d. buvo apie 4,3). 2026 m. birželio 30 d. trumpalaikis turtas buvo 17 845 404 EUR didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus (2025 m. gruodžio 31 d. trumpalaikis turtas buvo 924 265 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 251 954 eurų mokėtinų palūkanų, 25 000 000 eurų obligacijų įsipareigojimų (balanse įskaitant 268 438 eurų kapitalizuotas emisijos sąnaudas, dar amortizuotiną sumą), 15 000 eurų paskolos įsipareigojimo bei 1 237 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	Viso
Obligacijos, už kurias mokamos palūkanos	-	535 616	1 589 384	26 606 849	-	28 731 849
Paskolos, už kurias mokamos palūkanos	-	-	-	19 628	-	19 628
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	-	1 237	-	-	-	1 237
Likutis 2026 m. birželio 30 d.	-	536 853	1 589 384	26 626 477	-	28 752 714

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 239 482 eurų mokėtinų palūkanų, 23 833 000 eurų obligacijų įsipareigojimų (balanse įskaitant 328 290 eurų kapitalizuotas emisijos sąnaudas, dar amortizuotiną sumą), 15 000 eurų paskolos įsipareigojimo bei 27 366 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	Viso
Obligacijos, už kurias mokamos palūkanos	-	499 010	1 515 191	2 025 805	24 343 614	28 383 620
Paskolos, už kurias mokamos palūkanos	-	-	-	-	19 518	19 518
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	-	27 366	-	-	-	27 366
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.	-	526 376	1 515 191	2 025 805	24 363 132	28 430 504

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 gražinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas. Bendrovė privalo išlaikyti ne mažesnę kaip 50 % nuosavo kapitalo ir įstatinio kapitalo santykį, kaip tai numato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas. Bendrovė laikėsi šio reikalavimo ir 2025 m. gruodžio 22 d. Bendrovės vadovybė padidino kapitalą iki 600 000 eurų. 2026 m. birželio 30 d. nuosavo kapitalo ir įstatinio kapitalo santykis sudarė –22,25 %, todėl ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovė nesilaikė Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatyto 50 % nuosavo kapitalo ir įstatinio kapitalo santykio reikalavimo.

Bendrovė įkurta 2025 m. balandžio 18 d., pradinis įstatinis kapitalas siekė 1 000 Eur. 2025 m. gruodžio 15 d. Bendrovės vienintelio akcininko sprendimu Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas papildomais pinigiais įnašais nuo 1 000 Eur iki 600 000 Eur papildomai išleidžiant 599 000 paprastųjų vardinių 1 euro nominalios vertės akcijų. Visos bendrovės akcijos yra visiškai apmokėtos. Bendrovė savų akcijų nėra įsigijusi. Per 2025 metus Bendrovė patyrė 418 298 EUR nuostolį. Bendrovės nuosavas kapitalas 2025 m. gruodžio 31 d. buvo teigiamas ir sudarė 181 702 EUR.

Vadovybės vertinimu, Bendrovė galės tęsti veiklą ir vykdyti savo įsipareigojimus. Vadovybė yra įvertinusi Bendrovės finansavimo poreikį ir numatomus veiksmus, reikalingus veiklos tęstinumui užtikrinti. Vadovybė mano, kad Bendrovė turės pakankamai finansinių išteklių savo veiklai tęsti artimiausioje ateityje.

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

4. Garantuotos fiksuotos palūkanų normos obligacijos

	2026.06.30	2025.12.31
Ilgalaikis:		
Fiksuotųjų palūkanų obligacijos	24 731 557	23 504 710
Trumpalaikis:		
Fiksuotųjų palūkanų obligacijos	-	-
Fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų dalis	250 351	238 661
Viso	24 981 908	23 743 371

Visos obligacijos išleistos eurai. Obligacijos buvo išleistos su fiksuota palūkanų norma. 2025 m. rugpjūčio 19 d. Bendrovė pradėjo dviejų su puse metų trukmės 8,5 % fiksuotų palūkanų viešą obligacijų platinimą instituciniams ir privatiems investuotojams; bendra emisijos suma – 25 000 000 EUR. 2026 m. birželio 30 d. Bendrovės išplatintos fiksuotųjų palūkanų obligacijos sudaro 25 000 000 EUR. Obligacijos buvo išplatintos keturiais platinimo etapais: pirmojo etapo metu 2025 m. rugpjūčio 19 d. – 15 000 000 EUR nominaliosios vertės obligacijų; antrojo etapo metu 2025 m. spalio 28 d. – 5 000 000 EUR (į kainą įskaičiuota 81 507 EUR sukauptų palūkanų nuo pirmojo platinimo etapo dienos); trečiojo etapo metu 2025 m. gruodžio 2 d. – 3 833 000 EUR (į kainą įskaičiuota 11 604 EUR sukauptų palūkanų nuo paskutinio kupono mokėjimo dienos); ketvirtojo platinimo metu 2026 m. sausio 28 d. – 1 167 000 EUR (į kainą įskaičiuota 19 023 EUR sukauptų palūkanų nuo paskutinio kupono mokėjimo dienos).

Bendrovė pritraukė lėšų atsinaujinančios energetikos plėtros projektams kaimyninėje šalyje per viešą dviejų su puse metų 8,5 % fiksuotų palūkanų obligacijų platinimą instituciniams ir privatiems investuotojams. 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 ir Rumunijoje.

5. Finansinės išlaidos

2026 m. birželio 30 d. finansinės išlaidos sudaro 1 127 568 EUR, jas sudaro garantuotų fiksuotųjų palūkanų obligacijų palūkanų išlaidos (1 046 429 EUR), obligacijų leidimo sąnaudų amortizacija (80 352 EUR) ir gautų paskolų palūkanos (787 EUR).

2025 m. birželio 30 d. finansinės išlaidos sudaro 40 EUR, jas sudaro gautų paskolų palūkanos.

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	19 163 712	20 373 605
Gautinos palūkanos	2 962 333	2 404 363
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3 011 235	1 198 909
Kitas trumpalaikis turtas	1 791	2 773
Viso	25 139 071	23 979 651

Suteiktų paskolų ir sukaupytų gautinų palūkanų tikroji vertė yra lygi jų nominaliajai vertei, nes paskolos suteikiamos taikant rinkos palūkanų normas. Visoms paskoloms taikoma kintama palūkanų norma ir 6 mėnesių EURIBOR.

Bendrovė perskaičiavo suteiktų paskolų ir sukaupytų gautinų palūkanų amortizuotą savikainą taikydama efektyvios palūkanų normos metodą (9,51-9,82%). Dėl perskaičiavimo balansinė vertė sumažėjo 68 681 EUR.

Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina	2026.06.30	2025.12.31
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje		
Garantuotos fiksuotųjų palūkanų obligacijos	24 731 557	23 504 710
Mokėtinos palūkanos	250 351	238 661
Patronuojančių įmonių suteiktos paskolos	15 000	15 000
Gautų paskolų palūkanos	1 608	821
Kitos mokėtinos sumos	7 029	38 757
Viso	25 005 545	23 797 949

7. Įstatinis kapitalas ir rezervai

2025 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovės akcinis kapitalas buvo padalintas į 600 000 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 trumpalaikės 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 56 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	-	-	19 163 712	15 000
Palūkanos už suteiktas paskolas	1 019 840	787	2 962 333	1 608
Viso	1 019 840	787	22 126 045	16 608

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	-	-	-	10 000
Palūkanos už suteiktas paskolas	-	40	-	40
Viso	-	40	-	10 040

9. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos minėtinų įvykių nebuvo.

UAB "REFI Sun"

2026 METŲ PUSMEČIO VADOVYBĖS ATASKAITA



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

UAB „REFI Sun“ 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 2026 metų I pusmetį 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;

2026 m. pirmą pusmetį grynasis nuostolis sudarė 48 176 EUR. Turtas, kurį didžiaja dalimi sudaro įmonės suteiktos paskolos INVL Renewable Energy Fund I valdomoms įmonėms, 2026 m. pirmą pusmetį sudarė 25 139 071 EUR.

2026 m. birželio 30 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;

2026 m. birželio 30 d. įstatinis kapitalas siekė 600 000 EUR. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 600 000 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, Linas Tomkevičius, yra įmonės REFI Sun, UAB vadovas. Adresas Gynėjų g. 14, LT-01110 Vilnius. Įmonės kodas 307149494. 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, fondo partneris
2	UAB "REFI Green"	306404134	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, direktorius
3	UAB "INVL Renewables"	306142753	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, direktorius
4	UAB „REFI Solar“	306691773	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, direktorius
5	UAB „REFI Sun“	307149494	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, direktorius
6	UAB „REFI Blue“	307600641	Gynėjų g. 14, Vilnius, 01110 Lietuva	Darbo santykiai, direktorius
7	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
8	REFI RO, SRL (RO, SPV)	46396516	Bukareštas, 1 sektorius, Gatvė Dr. Iacob Felix, Nr. 87,4 aukštas, Rumunija	Administratorius
9	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
10	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
11	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
12	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
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

UAB „REFI Sun“
Direktorius

Linas Tomkevičius