



# UAB „Atsinaujinančios Energetikos Investicijos“

Sutrumpintos tarpinės konsoliduotosios ir atskirosios finansinės  
ataskaitos (neauditotos)  
2024 m. gruodžio 31 d.

Tarpinė finansinės būklės ataskaita	3
Tarpinė pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	4
Tarpinė pinigų srautų ataskaita	5
Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	6
Tarpinė atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	7
Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	8
I. Bendroji informacija	9
II. Atskaitomybės parengimo pagrindas ir pranešimas dėl TFAS atitikimo	11
III. Pastabos	13
1. Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	14
2. Kitas finansinis turtas	21
3. Išankstiniai mokėjimai	21
4. Kitos trumpalaikės gautinos sumos	22
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	23
6. Akcinis kapitalas	24
7. Akcijų priedai	24
8. Privalomasis rezervas	24
9. Išleistos obligacijos	24
10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	26
11. Darbo užmokesčio ir kiti susiję įsipareigojimai	26
12. Pajamos	27
13. Administracinės sąnaudos	27
14. Finansinės sąnaudos	27
15. Informacija apie segmentus	28
16. Susijusios šalys	29
17. Finansinės rizikos valdymas	30
18. Veiklos tęstinumas	38
19. Po ataskaitiniai įvykiai	38
Bendrovės tarpinis pranešimas už 2024 m. sausį – gruodį	39
Atsakingų asmenų patvirtinimas	46

# Tarpinės finansinės būklės ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Grupė			Bendrovė	
	Pastabos	2024 m. gruodžio 31 d. (Neaudituota)	2023 m. gruodžio 31 d. (Audituota)	2024 m. gruodžio 31 d. (Neaudituota)	2023 m. gruodžio 31 d. (Audituota)
<b>Turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Investicinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1	157 962	180 060	157 962	180 060
Investicijos į patrunuojamas įmones		-	-	2	2
Kitas finansinis turtas	2	-	2 275	-	2 250
Išankstiniai mokėjimai	3	25	25	25	25
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>157 987</b>	<b>182 360</b>	<b>157 989</b>	<b>182 337</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Kitas finansinis turtas	2	2 600	1 600	2 600	1 600
Kitos gautinos sumos	4	931	839	900	803
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	26 556	2 083	26 366	2 053
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>30 087</b>	<b>4 522</b>	<b>29 866</b>	<b>4 456</b>
<b>Turto iš viso</b>		<b>188 074</b>	<b>186 882</b>	<b>187 855</b>	<b>186 793</b>
<b>Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai</b>					
<b>Nuosavas kapitalas</b>					
Akcinis kapitalas	6	58 656	58 656	58 656	58 656
Akcijų priedai	7	24 119	24 119	24 119	24 119
Privalomasis rezervas	8	1 325	1 075	1 325	1 075
Nepaskirstytasis pelnas		14 510	31 477	14 436	31 450
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>98 610</b>	<b>115 327</b>	<b>98 536</b>	<b>115 300</b>
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	9	-	69 020	-	69 020
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>-</b>	<b>69 020</b>	<b>-</b>	<b>49 869</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	9	88 826	161	88 826	161
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	10	578	2 331	493	2 312
Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	11	52	37	-	-
Pelno mokesčio įsipareigojimas		8	6	-	-
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>89 464</b>	<b>2 535</b>	<b>89 319</b>	<b>2 473</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>89 464</b>	<b>71 555</b>	<b>89 319</b>	<b>71 493</b>
<b>Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>188 074</b>	<b>186 882</b>	<b>187 855</b>	<b>186 793</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Tarpinė pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2024 neaudituota	2023 audituota	2024 neaudituota	2023 audituota
<b>Pajamos</b>					
Investicijų pardavimo pajamos	12	4 882	-	4 882	-
Dividendų pajamos	12	210	355	210	355
Grynasis pelnas/(nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12	(13 806)	10 874	(13 806)	10 874
Kitos pajamos	12	660	198	660	190
<b>Grynųjų pajamų/(nuostolių) iš viso</b>		<b>(8 054)</b>	<b>11 427</b>	<b>(8 054)</b>	<b>11 419</b>
<b>Sąnaudos</b>					
Administracinės sąnaudos	13	(1 760)	(2 495)	(1 811)	(2 520)
<b>Sąnaudų iš viso</b>		<b>(1 760)</b>	<b>(2 495)</b>	<b>(1 811)</b>	<b>(2 520)</b>
<b>Veiklos pelnas</b>		<b>(9 814)</b>	<b>8 932</b>	<b>(9 865)</b>	<b>8 899</b>
<b>Finansinės veiklos pajamos</b>					
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo		-	44	-	45
<b>Finansinių pajamų iš viso</b>		<b>44</b>	<b>1</b>	<b>45</b>	<b>1</b>
<b>Finansinės veiklos sąnaudos</b>					
Palūkanų sąnaudos	14	(6 859)	(3 939)	(6 859)	(3 939)
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo		(42)	-	(40)	-
<b>Finansinių sąnaudų iš viso</b>		<b>(6 901)</b>	<b>(3 939)</b>	<b>(6 899)</b>	<b>(3 939)</b>
<b>Pelnas/(nuostolis) prieš apmokestinimą</b>		<b>(16 715)</b>	<b>5 037</b>	<b>(16 764)</b>	<b>5 005</b>
Pelno mokestis	15	(2)	(6)	-	-
<b>Pelnas/(nuostolis) po apmokestinimo</b>		<b>(16 717)</b>	<b>5 031</b>	<b>(16 764)</b>	<b>5 005</b>
<b>Kitos bendrosios pajamos/(sąnaudos)</b>					
<i>Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą</i>		-	-	-	-
<i>Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios nebus pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą</i>		-	-	-	-
<b>Bendrųjų pajamų/(sąnaudų) iš viso</b>		<b>(16 717)</b>	<b>5 031</b>	<b>(16 764)</b>	<b>5 005</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Tarpinė pinigų srautų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2024 neaudituoti	2023 audituoti	2024 neaudituoti	2023 audituoti
<b>Pelnas/(nuostolis) prieš apmokestinimą</b>		<b>(16 715)</b>	<b>5 037</b>	<b>(16 764)</b>	<b>5 005</b>
<b>Nepiniginių sąnaudų/(pajamų) atstatymas:</b>					
Grynasis pelnas/(nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12	13 806	(10 874)	13 806	(10 874)
Investicijų pardavimo pajamos	12	(4 882)	-	(4 882)	-
Grynosios finansinės sąnaudos	14	6 859	3 939	6 859	3 939
Gauti dividendai	12	(210)	(355)	(210)	(355)
<b>Apyvartinio kapitalo pasikeitimai</b>					
Pirkėjų įsiskolinimų skolų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		(100)	(251)	(105)	(229)
Skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(1 736)	(736)	(1 819)	(757)
<b>Grynieji pinigų srautai iš veiklos</b>		<b>(2 978)</b>	<b>(3 240)</b>	<b>(3 115)</b>	<b>(3 271)</b>
Sumokėtas pelno mokestis		(2)	(1)	-	-
Gauti dividendai	12	210	243	210	243
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>(2 770)</b>	<b>(2 998)</b>	<b>(2 905)</b>	<b>(3 028)</b>
Suteiktos paskolos	1	(15 185)	(43 098)	(15 185)	(43 098)
Suteiktų paskolų grąžinimas	1	17 181	19 746	17 181	19 746
Palūkanų už suteiktas paskolas apmokėjimas	1	1 917	5 644	1 917	5 644
Įsigytos obligacijos	1	(4 917)	(12 887)	(4 917)	(12 887)
Išpirktos obligacijos	1	-	3 248	-	3 248
Obligacijų palūkanų mokėjimas	1	-	370	-	370
Patruojamų ir asocijuotųjų įmonių įsigijimas	1,3	(5)	(1)	(5)	(1)
Dukterinės įmonės akcijų pardavimas	1	14 183	-	14 183	-
Finansinių garantijų gavimas	2	(1 000)	(1 000)	(1 000)	(5 400)
Finansinių garantijų sugrąžinimas	2	2 275	1 050	2 250	1 050
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>14 449</b>	<b>(26 928)</b>	<b>14 424</b>	<b>(26 928)</b>
Akcinio kapitalo didinimas	6	-	3 772	-	3 772
Akcijų priedų padidėjimas	7	-	2 991	-	2 991
Išleistos obligacijos	9	17 554	18 828	17 554	18 828
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	9	(194)	(224)	(194)	(224)
Obligacijų palūkanų sumokėjimas	9	(4 566)	(3 235)	(4 566)	(3 235)
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>12 794</b>	<b>22 132</b>	<b>12 794</b>	<b>22 132</b>
<b>Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų pokytis</b>		<b>24 473</b>	<b>(7 794)</b>	<b>24 313</b>	<b>(7 824)</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje</b>		<b>2 083</b>	<b>9 877</b>	<b>2 053</b>	<b>9 877</b>
Užsienio valiutos kurso pokyčio poveikis		-	-	-	-
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje</b>		<b>26 556</b>	<b>2 083</b>	<b>26 366</b>	<b>2 053</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiems finansiniams metams	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis 2024 m. sausio 1 d.</b>	<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 075</b>	<b>31 477</b>	<b>115 327</b>
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamuųjų akcijų emisija	-	-	-	-	-
- Išperkamuųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
<b>Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	-	(16 717)	<b>(16 717)</b>
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	250	(250)	-
<b>Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 325</b>	<b>14 510</b>	<b>98 610</b>
<b>Likutis 2023 m. sausio 1 d.</b>	<b>54 884</b>	<b>21 128</b>	<b>407</b>	<b>27 114</b>	<b>103 533</b>
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamuųjų akcijų emisija	3 772	2 991	-	-	<b>6 763</b>
- Išperkamuųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
<b>Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso</b>	<b>3 772</b>	<b>2 991</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 763</b>
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	-	5 031	<b>5 031</b>
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	668	(668)	-
<b>Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 075</b>	<b>31 477</b>	<b>115 327</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Tarpinė atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita



Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiems finansiniams metams	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis 2024 m. sausio 1 d.</b>	<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 075</b>	<b>31 450</b>	<b>115 300</b>
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamuųjų akcijų emisija	-	-	-	-	-
- Išperkamuųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
<b>Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	-	(16 764)	<b>(16 764)</b>
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	250	(250)	-
<b>Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 325</b>	<b>14 436</b>	<b>98 536</b>
<b>Likutis 2023 m. sausio 1 d.</b>	<b>54 884</b>	<b>21 128</b>	<b>407</b>	<b>27 113</b>	<b>103 532</b>
Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamuųjų akcijų emisija	3 772	2 991	-	-	<b>6 763</b>
- Išperkamuųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
<b>Išperkamuųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso</b>	<b>3 772</b>	<b>2 991</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 763</b>
Ataskaitinio laikotarpio pelnas	-	-	-	5 005	<b>5 005</b>
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	668	(668)	-
<b>Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 075</b>	<b>31 450</b>	<b>115 300</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė





# Tarpinių finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas



Šias UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ įregistruota įmonių registre adresu Lvivo g. 25, Vilnius 2016 m. kovo 15 d., įmonės kodas 304213372. Bendrovės buveinė yra Jogailos g. 4, Vilnius. Bendrovės specializacija – atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektų ir su jais susijusių turto, tokio kaip naujų atsinaujinančios energijos gamybos šaltinių, plėtra. Dėl stebimo investicijų į atsinaujinančių išteklių sektorių augimo Bendrovės akcininkai priėmė sprendimą pertvarkyti Bendrovę į atskirą uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektą, kad investuotojai galėtų tiesiogiai investuoti į atsinaujinančios energijos sektorių. Lietuvos banko Priežiūros tarnybos 2020 m. gruodžio 14 d. sprendimu Bendrovė buvo reorganizuota į uždarojo tipo investicinę bendrovę informuotiesiems investuotojams, Lietuvos banko Priežiūros tarnybai patvirtinus Bendrovės įstatus. Bendrovė pradėjo veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė nuo 2020 m. gruodžio 16 d. Bendrovės duomenys saugomi ir kaupiami VĮ Registrų centre. Bendrovės veiklos pabaigos terminas – 2026 m. vasario 5 d., su galimybe veiklos laikotarpį pratęsti dar 2 metams, po kurio Bendrovė išpirks akcijas iš savo investuotojų. Sprendimą dėl Bendrovės veiklos termino pratęsimo priims visuotinis Akcininkų susirinkimas. Sprendimas dėl Bendrovės veiklos termino pratęsimo priimamas likus ne mažiau nei 3 mėnesiams iki paskutinės Bendrovės veiklos termino dienos.

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

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

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

## Patronuojamos ir asocijuotosios įmonės

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė kontroliavo šias patronuojamas ir asocijuotąsias įmones:

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
<b>Patronuojamos įmonės</b>				
PV Energy Projects sp. z o. o.	Lenkija	2020-09-01	100%	Investicinė veikla
UAB JTPG	Lietuva	2020-12-23	89,96%	Investicinė veikla
PL Sun sp. z o. o.	Lenkija	2022-02-18	100%	Investicinė veikla
UAB Nimela	Lietuva	2022-05-13	100%	Investicinė veikla
UAB AEI Development	Lietuva	2022-07-04	100%	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos
UAB PV Holding	Lietuva	2024-10-08	100%	Investicinė veikla
<b>Asocijuotosios įmonės</b>				
UAB Saulės energijos projektai	Lietuva	2016-06-15	30%	Investicinė veikla
UAB Ekoelektra	Lietuva	2021-04-21	50%	Investicinė veikla
UAB Žaliosios investicijos	Lietuva	2021-09-16	25%	Investicinė veikla
UAB KNT Holding	Lietuva	2022-03-16	50%	Investicinė veikla
Zalais Speks SIA	Latvija	2022-03-29	50%	Investicinė veikla
Zala Elektriba SIA	Latvija	2023-03-30	50%	Investicinė veikla

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

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

Bendrovę valdo UAB „LORDS LB Asset Management“ (toliau – Valdymo įmonė), įsteigta ir įregistruota 2008 m. rugsėjo 8 d., įmonės kodas 301849625, buveinės adresas Jogailos g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika. Duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre.

2008 m. gruodžio 23 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu UAB „LORDS LB Asset Management“ išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 016. 2013 m. gruodžio 5 d. Lietuvos banko valdybos sprendimu Nr. 03-201 Valdymo įmonės veiklos licencija Nr. VĮK – 016 buvo praplėsta ir jai suteikta teisė valdyti

kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjekto įstatymą. 2015 m. birželio 23 d. Valdymo įmonė gavo Valdymo įmonės, veikiančios pagal Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymą, licenciją, Nr. 1.



## II. Atskaitomybės parengimo pagrindas ir pranešimas dėl TFAS atitikimo

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

Apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, taikyti rengiant tarpinę atskaitomybę, yra tokie patys kaip ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų metinėje atskaitomybėje taikyta apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, kurie atitinka Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (ES TFAS).

Tarpinėse sutrumpintose konsoliduotose finansinėse ataskaitose pateikta informacija nebuvo audituota ar kitaip patikrinta auditorių, be to, jose pateikiama ne visa informacija, reikalinga išsamiai finansinei atskaitomybei parengti. Sutrumpintas konsoliduotas tarpines finansines ataskaitas reikėtų skaityti kartu su metinėmis konsoliduotomis ataskaitomis, parengtomis už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, kurios buvo parengtos pagal ES TFAS.

Palyginti su ankstesniais finansiniais metais, taikytina apskaitos politika nepasikeitė.

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





### III. Pastabos

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

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

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Energy Solar Projekty sp. z o. o.</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	-	14 230
Palūkanos už suteiktas paskolas	-	413
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	-	9 289
Akcijų pardavimas	(1)	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>-</b>	<b>23 933</b>
<b>PV Energy Projects sp. z o. o.</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	31 975	34 242
Palūkanos už suteiktas paskolas	6 269	4 005
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(8 304)	4 693
Investicijų į akcijas padidėjimas	2 985	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>32 926</b>	<b>42 941</b>
<b>PL Sun sp. z o. o.</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Suteiktos ilgalaikės paskolos	55 080	45 074
Palūkanos už suteiktas paskolas	9 293	3 790
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(14 001)	4 046
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>50 375</b>	<b>52 913</b>
<b>UAB Atelda</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	-	117
Įsigytų obligacijų palūkanos	-	11
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(2)	(131)
Akcijų pardavimas	(1)	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UAB Nimela</b>		
Pradinė investicija į akcijas	4	4
Įsigytos obligacijos	3 096	913
Įsigytų obligacijų palūkanos	461	160
Investicijų į akcijas ir skolos priemones tikrosios vertės pokytis	(1 001)	(566)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>2 560</b>	<b>511</b>

**Grupė ir Bendrovė**  
(Tęsinys)

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>UAB Rineila</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	-	36
Įsigytų obligacijų palūkanos	-	4
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	(2)	(43)
Akcijų pardavimas	(1)	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UAB JTPG</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	2 397	2 334
Įsigytų obligacijų palūkanos	457	120
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	(388)	(130)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>2 469</b>	<b>2 327</b>
<b>UAB PV Holding &amp; UAB Pakruojo vėjas</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	-
Įsigytos obligacijos	2 602	-
Įsigytų obligacijų palūkanos	178	-
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	(489)	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>2 294</b>	<b>-</b>
<b>Investicijų į patronuojamas įmones iš viso</b>	<b>90 624</b>	<b>122 625</b>
<b>UAB Saulės energijos projektai</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1 504	1 504
Investicijų į akcijas tikrosios vertės pokytis	(1 457)	(1 160)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>47</b>	<b>344</b>
<b>UAB Žaliosios investicijos</b>		
Pradinė investicija į akcijas	7 210	7 210
Įsigytos obligacijos	23 650	23 650
Įsigytų obligacijų palūkanos	2 870	1 447
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	15 901	13 721
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>49 631</b>	<b>46 028</b>
<b>UAB Ekoelektra</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Įsigytos obligacijos	2 946	2 927
Įsigytų obligacijų palūkanos	712	353
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	(813)	(576)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>2 846</b>	<b>2 705</b>
<b>Zalais Speks SIA</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	628	428
Palūkanos už suteiktas paskolas	16	50
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	(104)	(112)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>541</b>	<b>367</b>



## Grupė ir Bendrovė (Tęsinys)

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>UAB KNT Holding</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Įsigytos obligacijos	6 560	6 515
Įsigytų obligacijų palūkanos	1 282	486
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	(1 593)	(697)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>6 250</b>	<b>6 305</b>
<b>Zala Elektriba SIA</b>		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	-	1 786
Palūkanos už suteiktas paskolas	-	154
Investicijų į akcijas ir skolos priemonės tikrosios vertės pokytis	5 193	(255)
Investicijų į akcijas padidėjimas	2 828	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>8 022</b>	<b>1 686</b>
<b>Investicijų į asocijuotas įmones iš viso</b>	<b>67 338</b>	<b>57 435</b>
<b>Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</b>	<b>157 962</b>	<b>180 060</b>

Grupės ir Bendrovės investicijų į Patronuojamų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiai per ataskaitinius finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., pateikti lentelėje toliau:

## Grupė ir Bendrovė

	Tikroji vertė 2024 m. sausio 1 d.	Turto įsigijimas (+) / turto pardavimas (-)	Sumokėtos palūkanos	Turto tikrosios vertės padidėjimas (sumažėjimas)	Tikroji vertė 2024 m. gruodžio 31 d.
<b>Investicijos į Patronuojamų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:</b>					
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	23 933	(23 519)	(1 579)	1 165	-
PV Energy Projects sp. z o. o.	42 941	1 719	(734)	(11 000)	32 926
PL Sun sp. z o. o.	52 913	10 005	(338)	(12 205)	50 375
UAB Nimela	511	2 183	-	(134)	2 560
UAB JTPG	2 327	63	-	79	2 469
UAB PV Holding	-	2 602	-	(308)	2 294
<b>Iš viso</b>	<b>122 625</b>	<b>6 947</b>	<b>(2 651)</b>	<b>(22 403)</b>	<b>90 624</b>
<b>Investicijos į asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:</b>					
UAB Saulės energijos projektai	344	-	-	(297)	47
UAB Žaliosios investicijos	46 028	-	-	3 603	49 631
UAB Ekoelektra	2 705	19	-	122	2 846
Zalais Speks SIA	367	199	-	(25)	541
UAB KNT Holding	6 305	45	-	(100)	6 250
Zala Elektriba SIA	1 686	1 043	-	5 294	8 023
<b>Iš viso</b>	<b>57 435</b>	<b>1 306</b>	<b>-</b>	<b>8 597</b>	<b>67 338</b>

Vadovybė padarė išvadą, kad nuo investicijų vertinimo datos (2024 m. spalio 31 d.) iki ataskaitinių metų pabaigos (2024 m. gruodžio 31 d.) nebuvo jokių aplinkybių ar įvykių, kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos investicijos tikrajai vertei. Atsižvelgiant į tai, 2024 m. gruodžio 31 d. Grupės investicijų į Patronuojamų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikroji vertė apskaitoma nepriklausomo vertintojo ataskaitose nurodytomis vertėmis.

2024 m. spalio 31 d. nepriklausomo vertintojo vertinimo ataskaitoje investicijų į patronuojamas įmones PV Energy Projects sp. z o. o., ir PL Sun sp. z o. o. ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Žaliosios investicijos, UAB Saulės energijos projektai ir Zala Elektriba SIA vertės nustatymui naudojamas pajamų metodas, kadangi šių įmonių projektai buvo pradėti vystyti, buvo tolimesnėse plėtros stadijose, o kai kurių

projektų veiklos jau pradėtos vykdyti. Investicijų į patrunuojamas įmones UAB Nimela, UAB JTPG, UAB PV Holding ir UAB AEI Development ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Ekoeketra, UAB KNT Holding, Zalais Speks SIA ir vertės nustatymui naudojamas turto metodas, kadangi vertinimo dieną įmonės nevykdė reikšmingų veiklos operacijų arba jų projektai buvo vystymo stadijoje.

2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į Patrunuojamos įmonės PL Sun sp. z o. o. akcijas vertė palyginti su 2023 m. spalio 31 d., tikroji vertė sumažėjo. 67,8 MW portfelio statyba artėja prie pabaigos, 44,8 MW jau veikia, numatoma viso projekto gamybos licencijos (anglų kalba – COD) data yra 2025 m. rugsėjo mėn. Vertės sumažėjimą pirmiausia lėmė mažesnės elektros energijos kainų prognozės Lenkijoje, išliekančios skolos sąnaudos ir vėluojantis projektų prijungimas prie tinklo. Dėl to sumažėjo dukterinės įmonės nuosavo kapitalo vertė ir Grupės investicijos į jos akcijas ir paskolas.

2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į Patrunuojamos įmonės PL Sun sp. z o. o. akcijas vertė, palyginti su 2023 m. spalio 31 d. verte, sumažėjo. 2024 m. spalio 31 d., pirmasis statybos etapas (66,6 MW) buvo iš esmės baigtas, 2024 m. IV ketvirtį prie tinklo prijungti 26,4 MW, o likusius 40,2 MW planuojama prijungti iki 2025 m. II ketvirtio. Antrasis etapas (48,1 MW) buvo pradėtas statyti, nepaisant to, 2024 m. spalio mėn. dėl žemesnių elektros kainų prognozių Lenkijoje ir didelių projektų finansavimo sąnaudų, sumažėjo Grupės investicijų vertė.

2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į asocijuotosios įmonės UAB Žaliosios investicijos akcijas vertė, palyginti su 2023 m. spalio 31 d. verte, padidėjo. Tai, visų pirma lėmė visų būtinų procedūrų, reikalingų vėjo jėgainių parko gamybos licencijoms gauti, atlikimas. Anykščių vėjo jėgainių parkas Energijos gamybos licenciją gavo 2024 m. rugpjūtį, o Jonavos ir Rokiškio vėjo jėgainių parkai licencijas turėtų gauti 2025 m. II ketvirtį. Šis reikšmingas įvykis leido taikyti mažesnę vidutinę svertinę kapitalo kainą (anglų kalba – WACC), o tai lėmė UAB „Žaliosios investicijos“ akcijų vertės padidėjimą.

2024 m. gruodžio mėn. Grupės dukterinės įmonės Žala Elektriba akcijų vertė sumažėjo, tai siejama su tuo, kad projektas pasiekė reikšmingus plėtros etapus ir gavo statybos leidimus, todėl investicijos pirmą kartą buvo įvertintos diskontuotų pinigų srautų metodais.

Vadovaujantis nepriklausomo vertintojo parengta Grupės turto vertinimo ataskaita, Patrunojamų įmonių UAB Nimela, UAB JTPG akcijos, taip pat ir asocijuotų įmonių UAB KNT Holding, UAB Ekoeketra, Zalais Speks SIA ir UAB PV Holding akcijos buvo įvertintos 1 EUR, kadangi įmonės neturėjo jokio nekilnojamojo turto, akcijų ar kito parduodamo turto bei buvo vystymo stadijoje.

Investicijų į patrunojamų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikroji vertė priklauso nuo turto, kurį valdo pačios įmonės, įvertinimo. Kaip reikalaujama 13-ajame TFAS, investicijų tikroji vertė turi atitikti tiksliausių investicijų tikrąją vertę finansinių ataskaitų datą.

Per finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., ir metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., Grupė neteikė finansinės paramos nekonsoliduotiems subjektams ir neketina teikti finansinės ar kitokios paramos.

## Įsigytos obligacijos

2022 m. lapkričio 18 d. Grupė pasirašė obligacijų pasirašymo sutarties su UAB Žaliosios investicijos pakeitimą (pradinė sutartis pasirašyta 2021 m. lapkričio 21 d.) ir įsipareigojo įsigyti iš viso 30 000 000 vienetų nekonvertuojamųjų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR. 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė yra įsigijusi 29 268 750 vienetų pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė – 29 269 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 29 268 750 vienetų). Obligacijų išpirkimo data – 2052 m. gruodžio 31 d.

2022 m. vasario 14 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Ekoeketra, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 3 000 000 vienetų nekonvertuojamųjų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. 2023 m. lapkričio 16 d. Grupė pasirašė obligacijų sutarties pakeitimą, pagal kurį Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 6 000 000 vienetų nekonvertuojamųjų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Iki 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė yra įsigijusi 2 964 420 vienetų obligacijų, kurių bendra vertė 2 946 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 2 927 420 vienetų). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. kovo 31 d. Įsigytos obligacijos išleistos su 12 proc. palūkanų norma ir išpirkimo data 2028 m. sausio 5 d.

2022 m. liepos 18 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Nimela, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 30 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė yra įsigijusi 5 215 600 vienetų obligacijų, kurių bendra vertė 5 216 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 3 033 100 vienetų). Per metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., UAB Nimela atliko dalinį obligacijų išpirkimą už 2 120 tūkst. EUR ir grąžino 370 tūkst. EUR susikaupusių palūkanų. Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusių obligacijų dalį iki 2026 m. vasario 5 d. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 12 % palūkanų norma ir išpirkimo data 2026 m. vasario 5 d.

2022 m. spalio 27 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB KNT Holding, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 20 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė yra įsigijusi 6 560 166 vienetų pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė yra 6 560 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 6 514 966 vienetai). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. kovo 31 d. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 12 proc. palūkanų norma ir išpirkimo data – 2028 m. sausio 5 d.

2023 m. sausio 5 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB „Atelda“, pagal kurią Grupė sutiko pasirašyti ir nupirkti iš viso 3 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. 2024 m. vasario 29 d. Grupė nusprendė padengti UAB „Atelda“ nuostolius ir įskaityti 134 tūkst. eurų gautiną sumą už obligacijų išpirkimą su mokėtina suma, atsižvelgiant į akcininko sprendimą padengti UAB „Atelda“ nuostolius. 134 tūkst. eurų gautiną sumą sudaro 120 tūkst. eurų pagrindinės išperkamų obligacijų sumos ir 14 tūkst. eurų palūkanų. 2024 m. gruodžio 31 d. obligacijos yra išpirktos ir sumokėtos visos palūkanos, o pasirašyta obligacijų sutartis buvo nutraukta.

2023 m. sausio 25 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB JTPG, pagal kurią Grupė sutiko pasirašyti ir nupirkti iš viso 12 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos emisijos kaina yra 1 EUR. Grupė ir UAB JTPG 2023 m. lapkričio 29 d. ir 2023 m. gruodžio 22 d. pasirašė priešpriešinių reikalavimų įskaitymo sutartis, pagal kurias gautina 2 255 tūkst. EUR suma, susijusi su obligacijų išpirkimu, buvo įskaityta su mokėtina suma dėl finansinės garantijos perkėlimo ir susijusiais banko komisiniais. 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė yra įsigijusi 4 651 108 vienetus pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė yra 4 651 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 4 588 608 vienetai). Įsigytos obligacijos išleistos su 14 % palūkanų norma ir išpirkimo data – 2026 m. vasario 5 d. Grupė įsipareigojo įsigyti 12 000 000 vienetų obligacijų ir pagal sutartį turi teisę įsigyti likusią obligacijų dalį iki 2026 m. vasario 5 d.

2023 m. kovo 6 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB „Rineila“, pagal kurią Grupė sutiko pasirašyti ir nupirkti iš viso 10 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. 2024 m. vasario 29 d. Grupė nusprendė padengti UAB „Rineila“ nuostolius ir įskaityti 44 tūkst. eurų gautiną sumą už obligacijų išpirkimą su mokėtina suma, atsižvelgiant į akcininko sprendimą padengti UAB „Rineila“ nuostolius. 44 tūkst. eurų gautiną sumą sudaro 39 tūkst. eurų pagrindinės išperkamų obligacijų sumos ir 5 tūkst. eurų palūkanų. 2024 m. gruodžio 31 d. obligacijos yra išpirktos ir sumokėtos visos palūkanos, o pasirašyta obligacijų sutartis buvo nutraukta.

2024 m. sausio 29 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Pakruojo vėjas, pagal kurią Grupė įsigijo iš viso 2 601 289 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 14 proc. palūkanų norma ir išpirkimo data – 2026 m. vasario 5 d. Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 60 000 000 obligacijų ir pagal sutartį turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. vasario 5 d.

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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. įsigytų obligacijų balansinė vertė, sukauptos palūkanos ir tikrosios vertės pateikiamos lentelėje žemiau:

### Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Obligacijų sutarties data	Sutartinė palūkanų norma	Grąžinimo data	2024 m. gruodžio 31 d.		2023 m. gruodžio 31 d.	
				Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
UAB Žaliosios investicijos	2021-11-22	6,00%	2052-12-31	26 520	26 179	25 097	22 579
UAB Ekoelektra	2022-02-14	12,00%	2028-01-05	3 658	2 846	3 280	2 705
UAB KNT Holding	2022-10-27	12,00%	2028-01-05	7 842	6 250	7 001	6 305
UAB Nimela	2022-07-18	12,00%	2026-02-05	3 557	2 560	1 073	511
UAB Atelda	2023-01-05	14,00%	2026-02-05	-	-	128	-
UAB JTPG	2023-01-25	14,00%	2026-02-05	2 854	2 469	2 454	2 327
UAB Rineila	2023-03-06	14,00%	2026-02-05	-	-	40	-
UAB Pakruojo vėjas	2024-09-01	14,00%	2026-02-05	2 780	2 293	-	-

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

### Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Įsigytos UAB Žaliosios investicijos obligacijos	23 650	23 650
Sukauptos UAB Žaliosios investicijos obligacijų palūkanos	2 870	1 447
UAB Žaliosios investicijos įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(341)	(2 518)
Įsigytos UAB Ekoelektra obligacijos	2 946	2 927
Sukauptos UAB Ekoelektra obligacijų palūkanos	712	353
UAB Ekoelektra įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(813)	(575)
Įsigytos UAB KNT Holding obligacijos	6 560	6 515
Sukauptos UAB KNT Holding obligacijų palūkanos	1 282	486

## Grupė ir Bendrovė (tęsinys)

Borrower	31 December 2024	31 December 2023
UAB KNT Holding įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(1 592)	(696)
Įsigytos UAB Nimela obligacijos	3 096	913
Sukauptos UAB Nimela obligacijų palūkanos	461	160
UAB Nimela įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(997)	(562)
Įsigytos UAB Atelda obligacijos	-	117
Sukauptos UAB Atelda obligacijų palūkanos	-	11
UAB Atelda įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	-	(128)
Įsigytos UAB JTPG obligacijos	2 397	2 334
Sukauptos UAB JTPG obligacijų palūkanos	457	120
UAB JTPG įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(385)	(127)
Įsigytos UAB Rineila obligacijos	-	36
Sukauptos UAB Rineila obligacijų palūkanos	-	4
UAB Rineila įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	-	(40)
Įsigytos UAB PV Holding obligacijos	2 602	-
Sukauptos UAB PV Holding obligacijų palūkanos	178	-
UAB PV Holding įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(486)	-
<b>Įsigytų obligacijų ir palūkanų iš viso</b>	<b>42 597</b>	<b>34 427</b>

## Suteiktos paskolos

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. patrunuojamoms ir asocijuotosioms įmonėms suteiktų ilgalaikių paskolų suma, sukauptos palūkanos ir tikrosios vertės korekcijų likučiai pateikti žemiau:

## Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikė paskola Energy Solar Projekty sp. z o. o	-	14 230
Suteiktos paskolos palūkanos Energy Solar Projekty sp. z o. o.	-	413
Ilgalaikės paskolos PV Energy Projects sp. z o. o.	31 975	34 242
Suteiktų paskolų palūkanos PV Energy Projects sp. z o. o.	6 269	4 005
Suteiktų paskolų PV Energy Projects sp. z o. o. tikrosios vertės pokytis	(9 046)	-
Ilgalaikės paskolos PL Sun sp. z o. o.	55 080	45 074
Suteiktų paskolų palūkanos PL Sun sp. z o. o.	9 293	3 790
Suteiktų paskolų PL Sun sp. z o. o. tikrosios vertės pokytis	(13 997)	-
Ilgalaikė paskola Zalais Speks SIA	628	428
Suteiktos paskolos palūkanos Zalais Speks SIA	16	50
Suteiktos paskolos Zalais Speks SIA tikrosios vertės pokytis	(102)	(111)
Ilgalaikė paskola Zala Elektriba SIA	-	1 786
Suteiktos paskolos palūkanos Zala Elektriba SIA	-	154
Suteiktos paskolos Zala Elektriba SIA tikrosios vertės pokytis	-	(254)
<b>Suteiktų paskolų ir sukauptų palūkanų iš viso</b>	<b>80 116</b>	<b>103 807</b>

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė pagal paskolos sutartį (5) atliko mokėjimų už 985 tūkst. EUR bendrovei PV Energy Projects sp. z o. o.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė pagal paskolos sutartį (1) atliko mokėjimų už 3 561 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė pagal paskolos sutartį (2) atliko mokėjimų už 560 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė pagal paskolos sutartį (3) atliko mokėjimų už 364 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė pagal paskolos sutartį (6) atliko mokėjimų už 8 473 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o.

2024 m. birželio 21 d. Bendrovės patronuojama įmonė PL Sun sp. z o. o. išpirko paskolas (2) ir (5) ir iš viso grąžino 2 952 tūkst. EUR paskolas ir 338 tūkst. EUR sukauptų palūkanų.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė sumokėjo 1 043 tūkst. EUR paskolos įmokas išorės šaliai pagal mokėjimo už suteiktas paslaugas sutartį ir panaudojimo prašymą iš SIA „Zala Elektriba“ pagal paskolos 2023 kovo 30 dienos sutartį.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė sudengė UAB „Zala Elektriba“ paskolos pagrindinę sumą 2 828 tūkst. EUR, padidindama įstatinį kapitalą.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė sumokėjo 200 tūkst. EUR paskolos įmokas išorės šaliai, pagal Zalais Speks SIA paskolos sutartį, sudarytą 2022 m. gegužės 4 d.

2024 m. gruodžio 12 d. Grupė grąžino 14 229 tūkst. EUR Energy Solar Projekty Sp. z. o. o paskolas ir 1 579 tūkst. EUR sukauptų palūkanų dėl investicijos pardavimo.

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė sudengė PV Energy Projects Sp. z o paskolos pagrindinę sumą 3 252 tūkst. EUR ir 735 tūkst. EUR palūkanų padidindama įstatinį kapitalą.

2024 m. rugpjūčio 30 d., atsižvelgiant į Latvijos mokesčių reikalavimą, paskolų su Zala Elektriba SIA ir Zalais Speks SIA palūkanų normos 2023 ir 2024 m. buvo pakeistos nuo 12% iki 0%.

Vadovybė, palyginusi fiksuotą palūkanų normą su vertinimo metu vyraujančia rinkos palūkanų norma ir atsižvelgdama į įvairius projekto vystymo etapus, padarė išvadą, kad paskolų tikroji vertė atitinka balansinę vertę.

Suteiktų paskolų balansinės vertės ir sukauptos palūkanos 2024 m. gruodžio 31 d:

#### Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Grąžinimo data	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
PV Energy Projects sp. z o. o. (4)	2021-09-09	8,50%	2039-01-05	7 427	4 984
PV Energy Projects sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2039-01-05	30 817	24 214
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	22 723	18 048
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	1 634	1 224
PL Sun sp. z o. o. (4)	2023-01-24	11,68%	2026-01-05	22 509	17 508
PL Sun sp. z o. o. (6)	2023-08-30	11,68%	2026-01-05	17 507	13 596
Zalais Speks SIA	2022-04-28	12,00%	2028-01-05	644	542

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

#### Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Grąžinimo data	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	2019-05-31	8,50%	2026-01-05	14 643	14 643
PV Energy Projects Sp. z o. o. (4)	2021-09-09	8,50%	2026-01-05	10 605	10 605
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2026-01-05	27 642	27 642
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	17 661	17 661
PL Sun sp. z o. o. (2)	2022-07-29	8,50%	2026-01-05	1 550	1 550
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	1 091	1 091
PL Sun sp. z o. o. (4)	2023-01-24	11,68%	2026-01-05	20 253	20 253

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Grąžinimo data	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
PL Sun sp. z o. o. (5)	2023-04-18	11,70%	2026-01-05	1 053	1 053
PL Sun sp. z o. o. (6)	2022-04-28	11,68%	2026-01-05	7 256	7 256
Zalais Speks SIA	2022-04-28	12,00%	2028-01-05	478	367
Zala Elektriba SIA	2023-03-30	12,00%	2028-01-05	1 940	1 686

## 2. Kitas finansinis turtas

	Grupė		Bendrovė	
	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Deponuotos lėšos garantijoms (ilgalaikis turtas)	-	2 250	-	2 250
Deponuotos lėšos garantijoms (trumpalaikis turtas)	2 600	1 600	2 600	1 600
Ilgalaikiai depozitai	-	25	-	-
<b>Kitas finansinis turtas iš viso</b>	<b>2 600</b>	<b>3 875</b>	<b>2 600</b>	<b>3 850</b>

Banko garantijos skirtos patvirtinti, kad projekto subjektai įvykdys savo įsipareigojimus pagal sutartis, susijusias su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių infrastruktūrą. Pagal patvirtinimo raštą bankas įsipareigojo išmokėti naudos gavėjui sumas gavęs mokėjimo reikalavimą, jeigu patrunuojama įmonė neatitinka su tinklo operatoriumi pasirašytame ketinimų protokole išvardytų reikalavimų, o mokėtina suma negali viršyti aukščiau nurodytų Grupės atliktų mokėjimų. Banko garantijos galioja iki kol bus įvykdyti visi su tinklo operatoriumi pasirašytame ketinimų protokole išvardyti reikalavimai arba iki garantijos sutartyje nurodytos galiojimo datos (2028 m. sausio 31 d. 600 tūkst. EUR garantijai, 2028 m. vasario 29 d. 2 000 tūkst. EUR garantijai).

Deponuotų lėšų garantijoms naudojimas yra apribotas naudoti Grupės įprastoje veikloje. Deponuotos lėšos garantijoms yra laikomos gerai žinomose kredito įstaigose, turinčiose aukštus ilgalaikius skolos reitingus (žr. 5 pastabą), todėl vadovybė neįvelgia rizikos, kad deponuotos lėšos negalės būti panaudotos pagal tikslą, pagal kurį šiuo metu lėšos laikomos deponuotomis, arba negalės būti atlaisvinamos naudojimui Grupės įprastinėje veikloje, kai bus įgyvendintas deponuotų lėšų laikymo tikslas. Vadovybė daro prielaidą, kad nėra reikšmingų tikėtinų kredito nuostolių, susijusių su deponuotomis lėšomis garantijoms, todėl tikėtini kredito nuostoliai nepripažįstami.

2024 m. sausio 19 d. Grupė atliko papildomą 400 tūkst. EUR įmoką bankinei garantijai gauti, kuri yra susijusi su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių parkų vystymą.

2024 m. vasario 23 d. Grupė atliko papildomą 600 tūkst. EUR įmoką bankinei garantijai gauti, kuri yra susijusi su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių parkų vystymą.

2024 m. vasario 1 d. Grupė pasirašė sutartį dėl teisių ir pareigų perleidimo su išorės šalimi, dėl 2 600 tūkst. EUR garantijos grąžinimo. Šią sumą Grupės vadovybė tikisi gauti iš banko iki 2025 m. balandžio 30 d. Trečioji šalis privalo mokėti fiksuotą 15% palūkanų normą už įneštas lėšas, kol minėtą sumą įneš į banko sąskaitą.

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

2023 m. gruodžio 31 d., kitą finansinį turtą sudaro 25 tūkst. EUR ilgalaikio depozito įmoka ir 3 850 tūkst. EUR deponuotų lėšų garantijoms likutis - 2 250 tūkst. EUR kaip ilgalaikis turtas ir 1 600 tūkst. EUR kaip trumpalaikis turtas. 2024 m. liepos 5 d. įmonei „Pakruojo vėjas“ buvo pervesta 2 250 tūkst. EUR suma dėl pasirašytos banko garantijos perleidimo sutarties.

## 3. Išankstiniai mokėjimai

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	50	50
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolis	(25)	(25)
<b>Išankstiniai mokėjimai iš viso</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansiniu metų išankstinių mokėjimų pokyčiai pateikiami žemiau:

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. sausio 1 d.	Vertės sumažėjimo nuostolių (sumažėjimas) padidėjimas	Grąžinta suma	2024 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	25	-	-	25

2024 m. gruodžio 31 d. Grupės išankstinius mokėjimus sudaro išankstiniai mokėjimai už UAB Raguvėlės vėjas ir UAB Pakruojo vėjas akcijas. Išankstiniams mokėjimams už UAB Pakruojo vėjas akcijas yra pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis, kadangi Patruojamos įmonės tikroji vertė yra 0 EUR.

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansiniu metų išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolių pokytis:

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. sausio 1 d.	Vertės sumažėjimo nuostolių (sumažėjimas) padidėjimas	2024 m. gruodžio 31 d.
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolis	(25)	-	(25)

## 4. Kitos trumpalaikės gautinos sumos

	Grupė		Bendrovė	
	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Gautina suma iš išorės pirkėjo, susijusi su bankinių garantijų perleidimu	564	182	564	182
Gautinos sumos iš Lenkijos mokesčių administratoriaus	303	596	303	596
Būsimųjų laikotarpių sąnaudos	37	16	12	13
Sukauptos vienos nakties palūkanos	19	-	19	-
Gautinos sumos už perstatomas sąnaudas	1	20	1	11
Depozitai	-	13	-	-
Kitos gautinos sumos	7	12	1	1
<b>Kitos trumpalaikės gautinos sumos iš viso</b>	<b>931</b>	<b>839</b>	<b>900</b>	<b>803</b>

2024 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Grupė iš Lenkijos mokesčių administratoriaus turi gautiną sumą, kuri yra susijusi su Energy Solar Projekty sp. z o. o. Lenkijos mokesčių administratoriui sumokėtu išskaičiuojamuoju mokesčiu už palūkanas, sumokėtas Grupei už suteiktą paskolą.

2024 m. rugsėjį Lenkijos pirmosios instancijos mokesčių administratorius priėmė sprendimą grąžinti pusę išskaičiuoto pajamų mokesčio prie pajamų šaltinio. Toks sprendimas buvo pagrįstas tuo, kad gautos palūkanos nebuvo apmokestintos Lietuvoje. Todėl mokesčių institucija taikė dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartį ir nusprendė, kad palūkanoms uždirbtoms Lenkijoje turėtų būti taikomas 10 % mokesčio tarifas.

Tačiau pirmosios instancijos mokesčių administratorius neįvertino, ar Bendrovę galima laikyti kolektyvinio investavimo subjektu ir ar jai taikoma tokia pati reguliavimo tvarka kaip ir Lenkijos kolektyvinio investavimo fondams, kurių pajamos Lenkijoje neapmokestinamos pelno mokesčiu. Dėl galiojančios teisinės bazės ir grąžinimo pagrindimo analizės trūkumo, Bendrovė tokį sprendimą apskundė antros instancijos mokesčių administratoriui.

Antrosios instancijos mokesčių administratorius priėmė skundą ir pradėjo nagrinėti atvejį. Ataskaitų rengimo dienai antroji mokesčių instancija priėmė sprendimą grąžinti bylą pirmajai mokesčių instancijai, įpareigodama ją išnagrinėti kolektyvinio investavimo subjektams taikomas išimtis.

Vadovybė ir toliau yra įsitikinusi, kad šioje byloje bus pasiektas palankus rezultatas, nes Bendrovė, kaip galutinis palūkanų gavėjas, atitinka visas Lenkijos pelno mokesčio įstatyme, taikomame kolektyvinio investavimo subjektams, nustatytas išimties taikymo sąlygas.



2023 m. pabaigoje Bendrovė gautiną sumą priskyrė trumpalaikiam turtui, tikėdamasi, kad pirmosios instancijos mokesčių administratorius greitai baigs analizę. Šis lūkestis buvo pagrįstas patvirtinančių įrodymų pateikimu ir duomenų mainų tarp Lietuvos ir Lenkijos mokesčių inspekcijų užbaigimu. Tačiau sprendimo terminas buvo kelis kartus pratęstas be teisės apskųsti, o pratęsimas grįstas atvejo sudėtingumu.

2024 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Grupė turi gautiną sumą iš išorės pirkėjo, susijusią su 2023 m. rugsėjo 25 d. teisių ir įsipareigojimų perleidimo sutartimi (žr. 2 pastabą). Pagal susitarimą išorės pirkėjas įsipareigoja atlyginti Grupei garantijų išleidimo išlaidas ir sumokėti 15 proc. metines palūkanas nuo garantijų sumos.

## 5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Grupė		Bendrovė	
	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	29 156	5 933	28 966	5 903
Atėmus deponuotas lėšas	(2 600)	(3 850)	(2 600)	(3 850)
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai iš viso</b>	<b>26 556</b>	<b>2 083</b>	<b>26 366</b>	<b>2 053</b>

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. visi grynujų pinigų likučiai ataskaitų sudarymo datai pasižymi maža kredito rizika, o vertės sumažėjimo nuostolis, nustatytas remiantis 12 mėnesių tikėtiniais kredito nuostoliais, yra nereikšmingas.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupė turi 2 600 tūkst. EUR pinigų likutį, kuris klasifikuojamas kaip deponuotos lėšos garantijoms (2023 gruodžio 31 d. – 3 850 tūkst. EUR). (žr. 2 pastabą).

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupės gryniesi pinigai buvo laikomi banko sąskaitose:

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

Kredito rizika, susijusi su banko sąskaitų likučiais, yra ribota, nes Grupė vykdo sandorius su bankais, turinčiais aukštus užsienio reitingų agentūrų suteiktus ilgalaikių skolų reitingus. Bankų reitingai 2024 gruodžio 31 d. pateikiami toliau:

	Moody's	Standard & Poor's
AB SEB bankas	AA3	A+
AB Šiaulių bankas	BAA1	-
AS Citadele banka Lietuvos filialas	BAA2	-

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį finansinių metų grynosios skolos suderinimas pateikiamas toliau:

	Grupė			Bendrovė		
	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso
<b>Grynoji skola 2024 m. sausio 1 d.</b>	<b>(69 181)</b>	<b>2 083</b>	<b>(67 098)</b>	<b>(69 181)</b>	<b>2 053</b>	<b>(67 128)</b>
Pagrindinės ir investicinės veiklos pinigų srutai	(6 859)	(11 679)	<b>4 820</b>	(6 859)	(11 519)	<b>4 660</b>
Įsipareigojimai susiję su obligacijomis	8	-	<b>8</b>	8	-	<b>8</b>
Išleistos obligacijos	(17 554)	17 554	-	(17 554)	17 554	-
Obligacijų palūkanų sumokėjimas	4 566	(4 566)	-	4 566	(4 566)	-
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	194	(194)	-	194	(194)	-
<b>Grynoji skola 2024 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(88 826)</b>	<b>26 556</b>	<b>(62 270)</b>	<b>(88 826)</b>	<b>26 366</b>	<b>(62 460)</b>

## 6. Akcinis kapitalas

Finansiniais metais, pasibaigusiais 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d., išleistų ir apyvartoje esančių akcijų skaičiaus pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Metų pradžioje</b>	<b>58 656</b>	<b>54 884</b>
Paprastųjų akcijų emisija	-	3 772
<b>Metų pabaigoje</b>	<b>58 656</b>	<b>58 656</b>

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupės akcinis kapitalas buvo 58 656 tūkst. EUR ir jį sudarė 58 656 399 paprastosios akcijos po 1 EUR (2022 m. gruodžio 31 d. – 54 884 tūkst. EUR ir jį sudarė 54 884 151 paprastoji akcija po 1 EUR). Per 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius finansinius metus akcinis kapitalas nepakito.

## 7. Akcijų priedai

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Metų pradžioje</b>	<b>24 119</b>	<b>21 128</b>
Akcijų priedai	-	2 991
<b>Metų pabaigoje</b>	<b>24 119</b>	<b>24 119</b>

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. akcijų priedai pripažįstami, jei akcijos emisijos kaina viršija akcijos nominalią vertę.

## 8. Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į privalomąjį rezervą kasmet privaloma pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuoto pagal Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos principus, kol rezervas pasiekia 10 proc. acinio kapitalo. 2024 m. gruodžio 31 d. privalomasis rezervas sudaro 1 325 tūkst. EUR (2022 m. gruodžio 31 d. – 1 075 tūkst. EUR).

## 9. Išleistos obligacijos

### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	-	72 382
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	-	(494)
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas	-	(2 868)
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>-</b>	<b>69 020</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	91 315	-
Sukauptos obligacijų palūkanos	9 628	5 021
Apmokėtos obligacijų palūkanos	(9 425)	(4 860)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(365)	-
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas	(2 327)	-
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>88 826</b>	<b>161</b>
<b>Išleistos obligacijos iš viso</b>	<b>88 826</b>	<b>69 181</b>

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

Grupės įsipareigojimų judėjimas, susijęs su obligacijų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertės pokyčiais per 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus pateiktas toliau:

#### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2024 m. gruodžio 31 d.
Žaliosios obligacijos	69 181	18 933	-	4 608	(4 566)	670	88 826
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>69 181</b>	<b>18 933</b>	<b>-</b>	<b>4 608</b>	<b>(4 566)</b>	<b>670</b>	<b>88 826</b>

Per ataskaitinius metus iki 2024 m. gruodžio 31 d., Grupė išleido 18 933 tūkst. EUR vertės obligacijų emisijas pagal Žaliųjų obligacijų sutartį. Obligacijos išleistos su 5,00 % metine kupono norma ir išpirkimo data – 2025 m. gruodžio 14 d. Naujai išleistų obligacijų emisijos kaina yra mažesnė už nominalią obligacijų vertę, todėl pripažinta nuolaida, kuri bus amortizuojama per išleistų obligacijų galiojimo laiką.

Per 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius finansinius metus Grupė pagal Žaliųjų obligacijų sutartį investuotojams išmokėjo 4 566 tūkst. EUR fiksuoto kupono palūkanų.

Grupės įsipareigojimų judėjimas, susijęs su obligacijų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertės pokyčiais per 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus pateiktas toliau:

#### Grupė ir Bendrovė

	2023 m. sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2023 m. gruodžio 31 d.
Žaliosios obligacijos	49 873	20 382	-	3 280	(3 235)	(1 119)	69 181
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>49 873</b>	<b>20 382</b>	<b>-</b>	<b>3 280</b>	<b>(3 235)</b>	<b>(1 119)</b>	<b>69 181</b>

Per ataskaitinius metus iki 2023 m. gruodžio 31 d., Grupė išleido 20 382 tūkst. EUR vertės obligacijų emisijas pagal Žaliųjų obligacijų sutartį. Obligacijos išleistos su 5,00 % metine kupono norma ir išpirkimo data – 2025 m. gruodžio 14 d. Naujai išleistų obligacijų emisijos kaina yra mažesnė už nominalią obligacijų vertę, todėl pripažinta nuolaida, kuri bus amortizuojama per išleistų obligacijų galiojimo laiką.

Per 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius finansinius metus Grupė pagal Žaliųjų obligacijų sutartį investuotojams išmokėjo 3 235 tūkst. EUR fiksuoto kupono palūkanų.

Toliau pateikiama išsami informacija apie obligacijų, išleistų pagal kiekvieną obligacijų sutartį, kurią Bendrovė turėjo 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d., likučiai:

#### Grupė ir Bendrovė

Skolintojas	Obligacijų data	Palūkanų norma	Išpirkimo data	Neapmokėtas likutis 2024 m. gruodžio 31 d.	Neapmokėtas likutis 2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Žaliosios obligacijos</b>	<b>2021-12-15</b>	<b>5,00%</b>	<b>2025-12-14</b>	<b>88 826</b>	<b>69 181</b>
Išleista obligacijų:				91 315	72 382
Sukauptos palūkanos:				9 628	5 021
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(9 425)	(4 860)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(365)	(494)
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas:				(2 327)	(2 868)

## Finansinių įsipareigojimų sąlygų vykdymas

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

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

Be finansinių įsipareigojimų, sutartyje nustatytos šios sąlygos:

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

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais Grupė laikėsi Žaliųjų obligacijų sutartyje nustatytų finansinių įsipareigojimų.

## 10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos

	Grupė		Bendrovė	
	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonei mokėtina suma	344	345	344	345
Sukauptos sąnaudos	134	144	122	143
Mokėtinas PVM	67	17	-	-
Depozitoriumui mokėtina suma	28	30	27	30
Mokėtinos sumos tiekėjams	5	12	-	11
Sukauptas sėkmės mokestis	-	1 783	-	1 783
<b>Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos iš viso</b>	<b>578</b>	<b>2 331</b>	<b>493</b>	<b>2 312</b>

2024 m. gruodžio 31 d. Grupė buvo sukaupusi 134 tūkst. EUR sąnaudų (2023 m. gruodžio 31 d. – 144 tūkst. EUR), kurios daugiausia susijusios su Žaliųjų obligacijų sandorio mokesčių, audito, vertinimo bei darbo ir biuro išlaidų kompensacija.

Bendrovės grynoji investicijų grąža 2024 m. gruodžio 31 d. neviršijo 8 proc. minimalios grąžos barjero (2023 m. gruodžio 31 d. viršijo 8 proc. minimalios grąžos barjerą), todėl sėkmės mokestis pagal Bendrovės prospektą nebuvo sukauptas (2023 m. gruodžio 31 d. – 1 783 tūkst. EUR).

## 11. Darbo užmokesčio ir kiti susiję įsipareigojimai

	Grupė		Bendrovė	
	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Nepanaudotų kasmetinių atostogų rezervas	52	36	-	-
Kitos darbuotojams mokėtinos sumos	-	1	-	-
<b>Darbo užmokesčio ir susiję įsipareigojimai iš viso</b>	<b>52</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12. Pajamos

	Grupė		Bendrovė	
	2024	2023	2024	2023
Grynasis pelnas/(nuostolis) iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (1 pastaba)	(13 806)	10 874	(13 806)	10 874
Investicijos pardavimo rezultatas	4 882	-	4 882	-
Dividendų pajamos	210	355	210	355
Kitos pajamos	660	198	660	190
<b>Pajamų/(sąnaudų) iš viso</b>	<b>(8 054)</b>	<b>11 427</b>	<b>(8 054)</b>	<b>11 419</b>

Grupė savo finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, grupuoja, kad kuo geriau atspindėtų savo finansinio turto tikrąją vertę. 2024 m. gruodžio 31 d. grynasis Grupės investicijų pelnas sumažėjo dėl mažesnio investicijų tikrosios vertės, palyginti su augimu 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais (žr. 1 pastabą).

## 13. Administracinės sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2024	2023	2024	2023
Valdymo mokestis	1 370	1 356	1 370	1 356
Su darbo santykiais susijusios sąnaudos	1 023	770	-	-
Konsultavimo sąnaudos	379	352	1 951	1 440
Depozitoriumo sąnaudos	129	122	129	120
Investicinių objektų kūrimo ir valdymo sąnaudos	111	109	12	20
Apskaitos sąnaudos	106	102	85	93
Vertinimo sąnaudos	86	102	86	102
Teisinės sąnaudos	78	56	(110)	26
Audito sąnaudos	50	37	50	37
Banko mokesčiai	2	3	1	3
Kitos administracinės sąnaudos	209	207	20	44
Sėkmės mokestis	(1 783)	(721)	(1 783)	(721)
<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>1 760</b>	<b>2 495</b>	<b>1 811</b>	<b>2 520</b>

Investicijos grąžos norma neviršijo minimalios priimtinos grąžos lygio, todėl sėkmės mokesčio sąnaudos nebuvo sukauptos 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais finansiniais metais. Per laikotarpį, pasibaigusį 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d., investicinio turto tikrąja verte per pelną (nuostolius) grąžos norma sumažėjo ir dėl to buvo atitinkamai sumažintos sėkmės mokesčio sąnaudos.

## 14. Finansinės sąnaudos

### Grupė ir Bendrovė

	2024	2023
Išleistų obligacijų palūkanų sąnaudos	6 527	3 760
Sandorio mokestis	332	179
<b>Finansinės sąnaudos iš viso</b>	<b>6 859</b>	<b>3 939</b>

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų išleistų obligacijų palūkanų išlaidų padidėjimą, palyginti su 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais, lėmė 2023 m. pagal 2021 m. gruodžio 14 d. pasirašytą sutartį išleistas naujos Žaliųjų obligacijų emisijos.

## 15. Informacija apie segmentus

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

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

Apskaiityni segmentai	Paslaugų aprašymas
Investicinė veikla	Surinktų lėšų investavimas į atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektus ir su jais susijusį turtą, tokį kaip atsinaujinantys energijos šaltiniai, energijos efektyvumo projektai, energijos išteklių skirstymo ir perdavimo tinklai bei jų saugyklos ir pan. Finansiniais metais, kurie baigiasi 2024 m. gruodžio 31 d. investavimo paslaugas teikė AEI.
Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugų, susijusių su Grupės plėtros ir operatyvine veikla, teikimas.

Pagrindinis sprendimus priimantis asmuo nestebi rezultatų pagal geografinius segmentus.

Toliau lentelėje pateikiama informacija apie pelną arba nuostolius, turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius finansinius metus:

	Investicinė veikla	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Perklasifikavimai ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
<b>Segmentų pelnas arba nuostoliai</b>				
<b>Pajamos</b>				
Investicijos pardavimas	4 882	-	-	<b>4 882</b>
Dividendų pajamos	210	-	-	<b>210</b>
Grynasis pelnas/(nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(13 806)	-	-	<b>(13 806)</b>
Kitos pajamos	660	-	-	<b>660</b>
Pardavimai tarp segmentų	-	1 668	(1 668)	-
<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(8 054)</b>	<b>1 668</b>	<b>(1 668)</b>	<b>(8 054)</b>
<b>Sąnaudos</b>				
Palūkanų sąnaudos	(6 859)	-	-	<b>(6 859)</b>
Administracinės sąnaudos	(1 811)	(1 617)	1 668	<b>(1 760)</b>
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	(40)	(2)	-	<b>(42)</b>
<b>Pelnas prieš apmokestinimą</b>	<b>(6 764)</b>	<b>49</b>	-	<b>(16 715)</b>
Pelno mokestis	-	(2)	-	<b>(2)</b>
<b>Pelnas po apmokestinimo</b>	<b>(16 764)</b>	<b>47</b>	-	<b>(16 717)</b>
<b>Segmentų turtas ir įsipareigojimai</b>				
<b>Segmentų turtas</b>	<b>187 856</b>	<b>218</b>	-	<b>188 074</b>
<b>Segmentų įsipareigojimai</b>	<b>89 320</b>	<b>144</b>	-	<b>89 464</b>

Apskaiitynų segmentų pelno po apmokestinimo suma sutampa su konsoliduoto pelno po apmokestinimo suma, kuri pateikiama konsoliduotoje pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje už metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d. Apskaiitynų segmentų turto ir įsipareigojimų suma sutampa su konsoliduoto turto ir įsipareigojimų suma, kuri pateikiama konsoliduotoje finansinės būklės ataskaitoje 2024 m. gruodžio 31 d ir 2023 m. gruodžio 31 d..

## 16. Susijusios šalys

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su susijusiomis šalimis:

### Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Pastaba	2024	2023
UAB Saulės energijos projektai	Dividendų pajamos	13	210	355
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 13	1 165	1 267
PV Energy Projects sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 13	2 998	3 531
PL Sun sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 13	5 841	3 000
Zalais Speks SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 13	-	33
UAB Ekoelektra	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	359	319
UAB Žaliosios investicijos	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	1 423	1 406
UAB KNT Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	796	420
UAB Nimela	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	302	363
UAB Atelda	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	2	11
UAB JTPG	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	337	120
UAB Rineila	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 13	1	4
Zala Elektriba SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 13	-	154
UAB Pakruojo vėjas	Interest income on bonds acquired	1, 13	177	-

Finansinių metų pabaigoje susijusių šalių gautinos ir mokėtinos sumos nurodytos lentelėje:

### Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Turto / įsipareigojimų tipas	Pastaba	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	-	14 230
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	-	413
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	31 975	34 242
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	6 269	4 005
PL Sun sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	55 080	45 074
PL Sun sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	9 293	3 790
Zalais Speks SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	628	428
Zalais Speks SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	16	50
UAB Ekoelektra	Įsigytų obligacijų suma	1	2 946	2 927
UAB Ekoelektra	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	712	353
UAB Žaliosios investicijos	Įsigytų obligacijų suma	1	23 650	23 650
UAB Žaliosios investicijos	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	2 870	1 447
UAB KNT Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	6 560	6 515
UAB KNT Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	1 282	486
UAB Nimela	Įsigytų obligacijų suma	1	3 096	913
UAB Atelda	Įsigytų obligacijų suma	1	-	117
UAB Atelda	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	-	11
UAB JTPG	Įsigytų obligacijų suma	1	2 397	2 334
UAB JTPG	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	457	120
UAB Rineila	Įsigytų obligacijų suma	1	-	36
UAB Rineila	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	-	4



Susijusi šalis	Turto / įsipareigojimų tipas	Pastaba	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
Zala Elektriba SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	-	1 786
Zala Elektriba SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	-	154
UAB PV Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	2 602	-
UAB PV Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	178	-

#### Sandoriai su valdymo įmone

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su Valdymo įmone per 2024 m. ir 2023 m.:

##### Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	2024 m.	2023 m.
Valdymo įmonė	Sėkmės mokestis	1 370	1 356
Valdymo įmonė	Valdymo mokestis	(1 783)	(721)

Valdymo įmonės gautinos ir mokėtinos sumos 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d.:

##### Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Turto / įsipareigojimų tipas	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Sukauptas sėkmės mokestis	-	1 783
Valdymo įmonė	Sukauptas valdymo mokestis	344	345

#### Akcijų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis

##### Grupė ir Bendrovė

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Metų pradžioje</b>	<b>20 560</b>	<b>20 560</b>
Išplatintos akcijos (susijusi įmonė)	-	-
Išpirktos akcijos (susijusi įmonė)	-	-
Išplatintos akcijos (susijęs fizinis asmuo)	-	-
Išpirktos akcijos (susijęs fizinis asmuo)	-	-
<b>Metų pabaigoje</b>	<b>20 560</b>	<b>20 560</b>

2024 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų, kurie sudarė 35,05% visų akcijų (2023 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 vienetų ir 37,46% visų akcijų).

## 17. Finansinės rizikos valdymas

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

## 17.1. Bendroji rizika

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

## 17.2. Rinkos rizika

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

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

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

## 17.3. Likvidumo rizika

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

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

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

Grupė likvidumo rizikos valdymą apibūdina kaip konservatyvų, kuris reiškia pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų sumos užtikrinimą.

Toliau pateikiami Grupės finansinio turto ir įsipareigojimų sutartiniai terminai, pagrįsti nediskontuotais sutartiniais mokėjimais 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d.:

### Grupė

	Pinigų srautai 2024 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	41 251	-	8 094	9 506	23 650
Suteiktos paskolos	87 683	-	55 080	628	31 975
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	26 556	26 556	-	-	-
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-	-	-

	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
Kitos gautinos sumos	8	8	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>158 098</b>	<b>29 164</b>	<b>63 175</b>	<b>10 134</b>	<b>55 625</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>					
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	91 518	91 518	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	416	416	-	-	-
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>91 934</b>	<b>91 934</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Bendrovė

	Pinigų srautai 2024 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	41 251	-	8 094	9 506	23 650
Suteiktos paskolos	87 683	-	55 080	628	31 975
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	26 366	26 366	-	-	-
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-	-	-
Kitos gautinos sumos	8	8	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>157 908</b>	<b>28 974</b>	<b>63 175</b>	<b>10 134</b>	<b>55 625</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>					
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	91 518	91 518	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	344	344	-	-	-
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>91 862</b>	<b>91 862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Grupė

	Pinigų srautai 2023 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	36 492	-	3 400	9 442	23 650
Suteiktos paskolos	95 760	-	93 546	2 214	-
Kitas finansinis turtas	2 275	-	-	2 250	25
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Kitas finansinis turtas	1 600	1 600	-	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2 083	2 083	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>138 210</b>	<b>3 683</b>	<b>96 946</b>	<b>13 906</b>	<b>23 675</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>					
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	72 382	-	72 382	-	-
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	161	161	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	374	374	-	-	-
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>72 917</b>	<b>535</b>	<b>72 382</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Bendrovė

	Pinigų srautai 2023 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	36 492	-	3 400	9 442	23 650
Suteiktos paskolos	95 760	-	93 546	2 214	-
Kitas finansinis turtas	2 250	-	-	2 250	-
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Kitas finansinis turtas	1 600	1 600	-	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2 053	2 053	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>138 155</b>	<b>3 653</b>	<b>96 946</b>	<b>13 906</b>	<b>23 650</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>					
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	72 382	-	72 382	-	-
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	161	161	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	356	356	-	-	-
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>72 899</b>	<b>517</b>	<b>72 382</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17.4. Kredito rizika

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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupė vertina kredito riziką susijusią su kitu finansiniu turtu, kurį sudaro deponuotos lėšos banko garantijoms (2 pastaba), ir pinigais banke (5 pastaba), kurie nėra apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grupė patiria ribotą kredito riziką, susijusią su banke laikomais pinigais, nes bankui užsienio reitingų agentūros yra suteikę aukštą kredito reitingą (žr. 5 pastabą). Atsižvelgdama į aukštus bankų kredito reitingus, Grupė mano, kad banko bankroto tikimybė yra lygi nuliui.

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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupė neturi jokių suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų užtikrinimo priemonių. Grupės sudarytose paskolų sutartyse yra punktai, kuriuose nurodoma, kad Grupėi neturi būti pateiktas joks papildomas užstatas pagal sudarytas paskolų sutartis įvykdymui užtikrinti.

2020 m. gegužės 26 d. patronuojama įmonė Energy Solar Projekty sp. z o. o. sudarė finansavimo sutartį su DNB Bank Polska sp. z o. o. ir Europos investicijų banku. Energy Solar Projekty sp. z o. o. ir jos Patronuojamų įmonių akcijos ir turtas yra įkeisti skolintojų naudai. 2022 m. DNB Bank Polska sp. z o. o. sustabdė savo veiklą Lenkijoje, visos finansavimo sutarčių teisės ir pareigos buvo perduotos bankui BANK PEKAO. 2024 m. pabaigoje patronuojama įmonė buvo parduota kartu su įmonės įsipareigojimais.

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

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

2023 m. liepos 17 d. Grupė pasirašė akcijų pirkimo opciono sutartį su išorės pirkėju dėl Patronuojamos bendrovės UAB JTPG akcijų. Priklausomai nuo Projekto įgyvendinimo rezultatų, Grupė įgis teisę įsigyti Opciono akcijas už Sutartyje numatytą kainą, o Grupėi pasinaudojus teise įsigyti Opciono akcijas, išorės pirkėjas parduos Opciono akcijas Sutartyje nustatytais sąlygomis ir tvarka. Teisė pasinaudoti Pirkimo opcionu atsiranda, kai įvykdytos visos opciono sąlygos, arba pasibaigus 2026 m. sausio 1 d. terminui (jeigu opciono sąlygos įgyvendintos dalinai). Teisė pasinaudoti Pirkimo opcionu ir įsigyti bendrovės akcijų nėra išvestinė finansinė priemonė, kaip apibrėžta

9-ajame TFAS, jeigu pirkimo kaina yra kintama, priklausanti nuo konkrečių sąlygų, kurios vertinamos pirkimo dieną. Todėl šio opciono sandorio vertė yra lygi nuliui, kol nebus įvykdytos visos Opciono sandorio sąlygos arba kol baigsis terminas, t. y. 2026 m. sausio 1 d.

2024 m. vasario 15 d. patronuojama įmonė PL Sun sp. z o. o. sudarė sutartį su Europos rekonstrukcijos ir plėtros banku bei Eiffel Energy pereinamojo laikotarpio fondais, kad užtikrintų finansavimą 114,7 MW fotoelektrinių statybai Lenkijoje. Vykdydama finansavimo susitarimą, Bendrovė savo dukterinės įmonės akcijas ir turtą įkeitė skolintojams.

2024 m. gegužės 17 d. Bendrovė suteikė UAB „3invest“ patronuojančios įmonės garantiją, kuria garantavo už 2024 m. gegužės 17 d. UAB „3invest“ ir Grupės dukterinės įmonės UAB „Nimela“ sudarytos 400 tūkst. eurų paskolos sutarties apmokėjimą. Paskola buvo pilnai grąžinta 2024 m.

2024 m. birželio 19 d. Bendrovė išdavė UL Services Spain SL netiesioginę dalinę patronuojančios įmonės garantiją, kuria garantavo už 2023 m. gegužės 29 d. tarp UL Services Spain SL ir Grupės netiesioginės patronuojamos įmonės UAB „Troškūnų vėjas“ sudarytos sutarties apmokėjimą. Grupės neapibrėžtasis įsipareigojimas pagal šią garantijos sutartį yra ribojamas iki 90 tūkst. eurų.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo paskolų, kurios dar nebuvo išmokėtos. Grupės įsipareigojimai, susiję su suteiktomis ir dar neišmokėtomis paskolomis, apibendrinti toliau pateiktose lentelėse.

Įsipareigojimai dėl suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų 2024 m. gruodžio 31 d.:

### Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	Paskola	2022-06-20	2039-01-05	8,50%	25 887	36 600
PL Sun Sp. z o. o. (1)	Paskola	2022-02-28	2026-01-05	8,50%	19 266	21 000
Zalais Speks SIA	Paskola	2022-04-28	2028-01-05	12,00%	628	2 300
Zala Elektriba SIA	Paskola	2023-03-30	2028-01-05	12,00%	2 828	3 995
UAB Ekoelektra	Obligacijos	2022-02-14	2028-01-05	12,00%	4 074	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	2021-11-12	2052-12-31	8,50%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	2022-10-27	2028-01-05	12,00%	6 560	20 000
UAB Nimela	Obligacijos	2022-07-18	2026-02-05	12,00%	5 216	30 000
UAB JTPG	Obligacijos	2023-01-25	2026-02-05	14,00%	4 651	12 000
UAB Pakruojo vėjas	Obligacijos	2023-03-06	2026-02-05	14,00%	2 601	60 000

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

### Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
Energy Solar Projekty Sp. z o. o.	Paskola	2019-05-31	2026-01-05	8,50%	44 950	48 000
PL Sun Sp. z o. o. (1)	Paskola	2022-02-28	2026-01-05	8,50%	15 705	19 000
PL Sun Sp. z o. o. (2)	Paskola	2022-07-29	2026-01-05	8,50%	1 420	1 980
PL Sun Sp. z o. o. (3)	Paskola	2022-12-07	2026-01-05	14,00%	950	1 314
PL Sun Sp. z o. o. (6)	Paskola	2023-08-30	2026-01-05	11,68%	7 027	15 500
Zalais Speks SIA	Paskola	2022-04-28	2028-01-05	12,00%	428	2 300
Zala Elektriba SIA	Paskola	2023-03-30	2028-01-05	12,00%	1 786	2 445

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Gražinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
UAB Ekoelektra	Obligacijos	2022-02-14	2028-01-05	12,00%	2 927	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	2021-11-12	2052-12-31	8,50%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	2022-10-27	2028-01-05	12,00%	6 515	20 000
UAB Nimela	Obligacijos	2022-07-18	2026-02-05	12,00%	3 033	30 000
UAB Atelda	Obligacijos	2023-01-05	2026-02-05	14,00%	117	3 000
UAB JTPG	Obligacijos	2023-01-25	2026-02-05	14,00%	4 589	12 000
UAB Rineila	Obligacijos	2023-03-06	2026-02-05	14,00%	36	10 000

## 17.5. Tikroji vertė

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

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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais Grupė turėjo investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje ir tikrosios vertės hierarchijoje priskiriamo 3 lygiui. Per metus nebuvo jokių pokyčių tarp tikrosios vertės nustatymo hierarchijos lygių. 3 lygio straipsnių pokyčiai per metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., nurodomi 1 pastaboje.

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

## 17.6. Nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika

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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupė turi Patronuojamų ir asocijuotųjų įmonių akcijų, todėl patiria nuosavybės vertybinių popierių kainos riziką, nes tokių vertybinių popierių kainos ateityje yra neapibrėžtos. Nuosavybės vertybinių popierių kainos stebimos ir vertinamos remiantis Patronuojamų ir asocijuotųjų įmonių rinkos verte, nustatyta nepriklausomų vertintojų vertinimo ataskaitoje, kuri nuo 2024 m. rengiama kartą per metus (ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais - ne rečiau kaip du kartus per metus). Grupė valdo ir kontrolinį akcijų paketą, ir Patronuojamų bei asocijuotųjų įmonių išleistas skolos priemones, todėl tikroji vertė nustatoma bendrai nuosavybės ir skolos finansinei priemonei kaip vienam vienetui.

Bendras Grupės finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte:

	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Nuosavybės ir skolos finansinės priemonės	157 962	180 060

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

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

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

## 17.7. Palūkanų normos rizika

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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupė turi tiek turto (suteiktų paskolų, įsigytų obligacijų), tiek įsipareigojimų (paskolų, išleistų obligacijų), kuriems taikomos fiksuotos palūkanų normos, todėl Grupė nepatiria palūkanų normos rizikos. Grupės turtui ir įsipareigojimams netaikomos lyginamosios palūkanų normos.

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

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

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

## 17.8. Užsienio valiutos rizika

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

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

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų išvestinės finansinės priemonės nenaudojamos apsidrausti nuo rizikos, susijusios su užsienio valiutos kurso svyravimais.

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turi gautinų sumų PLN valiuta, kurių suma yra 303 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 596 tūkst. EUR) (4 pastaba). 10 proc. padidinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo nuostoliai siektų 28 tūkst. EUR. 10 proc. sumažinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo pelnas siektų 33 tūkst. EUR.

## 17.9. Operacinė rizika

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

## 17.10. Kapitalo rizikos valdymas

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

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

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

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

## 17.11. Turto vystymo rizika

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



## 17.12. Ribota diversifikavimo rizika

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

## 17.13. Mokesčių rizika

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

## 17.14. Politinė ir teisinė rizika

Įmonė, kuri investuoja viename geografiniame regione ar ekonomikos sektoriuje, patiria didesnę politinę ir (arba) teisinę riziką. Politinė rizika būdinga visoms besivystančioms šalims. Ji yra didelė šalyse, kurios nėra Europos Sąjungos narės, ypač besivystančiose šalyse. Politinis nestabilumas šalyje gali lemti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliavimo pokyčius, pavyzdžiui, nacionalizaciją, konfiskavimą, laisvo kapitalo judėjimo apribojimą ir kitus politinius sprendimus, kurie gali turėti neigiamos įtakos Grupės akcijų vertei.

## 17.15. Geopolitinė rizika

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

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

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

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

## 17.16. Grupės turto vertinimo rizika

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

## 17.17. Svyravimo rizika

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

## 18. Veiklos tęstinumas

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršija trumpalaikį turą, Bendrovė turi 91,3 mln. eurų neišpirktų žaliųjų obligacijų (anglų kalba – Green Bonds), kurių išpirkimo terminas – 2025 m. gruodžio 14 d. Remiantis 2025 m. strateginiais planais, Bendrovė ketina šiuos įsipareigojimus įvykdyti vienu iš toliau nurodytų būdų arba jų deriniu:

- visišką gražinimą naudojant pajamas, gautas iš turto pardavimo,
- refinansavimas naudojant naują skolos priemonę,
- pratęsti obligacijų terminą, gavus daugumos obligacijų savininkų pritarimą, arba
- pirmiau minėtų galimybių derinys.

Bendrovė aktyviai bendradarbiauja su obligacijų savininkais, siekdama informuoti apie savo strategiją, ir tebėra pasiryžusi išnagrinėti visus įmanomus sprendimus, kad būtų laiku išspręsti klausimą dėl obligacijų išpirkimo.

Be to, Bendrovės veiklos terminas gali būti pratęstas iki dvejų metų, jei tam pritaris visuotinis akcininkų susirinkimas. Sprendimas dėl šio pratęsimo bus priimtas likus ne mažiau kaip trims mėnesiams iki dabartinio termino pabaigos. Vadovybė yra įsitikinusi, kad pavyks užsitikrinti akcininkų pritarimą pratęsimui, o visuotinis akcininkų susirinkimas turėtų įvykti 2025 m. antrąjį pusmetį.

Atsižvelgiant į Bendrovės strateginius planus, susijusius su įsipareigojimais dėl žaliųjų obligacijų ir galimu veiklos termino pratęsimu, finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu.

## 19. Po ataskaitiniai įvykiai

**2025 m. sausio 4 d** Grupė įsigijo 436 787 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2022 m. liepos 18 d. sutartį su UAB Nimela.

**2025 m. sausio 15 d** Grupė, turinti obligaciją su UAB „Pakruojo vėjas“, buvo perleista UAB „PV Holding“ tokiomis pat teisėmis ir sąlygomis kaip ir buvo.

**2025 m. sausio 17 d.** Grupė įsigijo 1 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. sutartį su UAB JTPG.

**2025 m. sausio 17 d.** Grupė įsigijo 15 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2022 m. spalio 27 d. sutartį su UAB KNT Holding.

**2025 m. sausio 27 d.** Grupė buvo informuota apie naują garantiją tarp UL Services Spain SL ir UAB Pakruojo vėjas bendrai 45 500 eurų sumai bei naują garantiją tarp UL Services Spain SL ir UAB Troškūnų vėjas bendrai 11 900 eurų kainai.

**2025 m. sausio 29 d.** Grupė įsigijo 20 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2022 m. spalio 27 d. sutartį su UAB KNT Holding.

**2025 m. sausio 30 d.** Grupė atliko paskolos mokėjimą už 200 tūkst. EUR bendrovei PV Energy Projects Sp. z. o. o. pagal 2022 m. birželio 20 d. sutartį.

**2025 m. vasario 6 d.** Grupė atliko paskolos mokėjimą už 150 tūkst. EUR bendrovei Zala Elektriba pagal 2022 m. kovo 30 d. pasirašytą sutartį.

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

*Vilma Tvaronavičienė*  
*Mantas Auruškevičius*  
*Miglė Budreikaitė*



Bendrovės tarpinis pranešimas už 2024 m. sausį –  
gruodį

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

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

### *Bendrovės veiklos sritis*

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

### *Bendrovės akcininkai, turintys daugiau nei 25% akcijų*

Uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirtas investicinis fondas „ENERGY AND INFRASTRUCTURE SME FUND“ valdo 31.28 % akcijų 2024 gruodžio 31 d. (2023 m. gruodžio 31 d. valdo 31.28% akcijų).

Bendrovė nėra įsigijusi savų akcijų.

### *Bendrovės valdytojas*

Mantas Auruškevičius

### *Veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga*

#### Investicinis portfelis Lenkijoje

2024 m. gruodžio mėn. Bendrovė sėkmingai pardavė savo 65,5 MW veikiančių saulės elektrinių portfelį Lenkijoje – Energy Solar Projekty sp. z o.o. Šis pardavimas žymi pirmąjį reikšmingą Bendrovės investicinio portfelio realizavimą.

PV Energy Projects sp. z o.o. valdomo 67,8 MW saulės elektrinių portfelio statybos artėja prie pabaigos. 2024 m. IV ketvirčio duomenimis, jau veikia 44,8 MW pajėgumai, o viso portfelio komercinės veiklos pradžia (anglų kalba - COD) numatoma pasiekti 2025 m. rugsėjį.

PL SUN sp. z o.o. portfelio, kurio bendra galia 114,7 MW, statybos vykdomos dviem plėtros etapais. Pirmasis etapas, apima 66,6 MW, užbaigtas 2024 m. II ketvirtį, o iki IV ketvirčio pabaigos prijungta prie tinklo 26,4 MW. Planuojama, kad likusi 40,2 MW dalis bus prijungta prie tinklo iki 2025 m. II ketvirčio. Antrojo etapo, kurio bendra galia 48,1 MW, statybos darbai pradėti 2024 m. IV ketvirtį, o elektros energijos gamybos pradžia numatoma iki 2025 m. IV ketvirčio.

#### Investicinis portfelis Lietuvoje

Bendrovė šiuo metu valdo 25 % nuosavybės dalį UAB Žaliosios investicijos, kuri vykdo 185,5 MW galios portfelio statybą, apimančią 34 vėjo turbinas Lietuvoje. Anykščių vėjo parkui elektros energijos gamybos licencija buvo suteikta 2024 m. rugpjūtį. Jonavos ir Rokiškio vėjo parkams licencijų gavimas numatomas 2025 m. II ketvirtį. Bendra šių trijų vėjo parkų pagamintos atsinaujinančios energijos apimtis 2024 m. sausio–gruodžio mėn. siekė 490 060 MWh.

#### Svarbiausi 2024 m. sausio-gruodžio mėn. įvykiai:

- UAB Ekoelektra vystomam 100 MW vėjo ir 70 MW saulės hibridiniam parkui suteiktas plėtros leidimas. Pradėtas techninio projekto rengimas, kuris pateiktas Perdavimo sistemos operatoriui (toliau – Lidgrid) derinimui, siekiant užtikrinti tinklų reikalavimų laikymąsi ir efektyvią integraciją į elektros tinklą. Projekto komanda toliau vykdys leidimų gavimo ir techninio pasirengimo darbus, o statybos leidimus tikimasi gauti 2025 m. II ketvirtį.
- UAB JTPG 2024 m. III ketvirtį pateikė 70 MW saulės elektrinės prijungimo prie tinklo techninį projektą Litgrid patvirtinimui, žymint reikšmingą projekto vystymo etapą.
- UAB KNT Holding vystomai hibridinei elektrinei, kurioje numatyta 390 MW vėjo, 250 MW saulės ir 50 MW / 200 MWh baterijų energijos kaupimo sistema (anglų kalba - BESS), taip pat buvo suteiktas plėtros leidimas. Pradėtas techninio projekto rengimas ir pateiktas Lidgrid derinimui. Paraleliai vykdomi kabelių trasų servitutų nustatymo ir notariškai patvirtintų žemės nuomos sutarčių sudarymo darbai. Statybos leidimų gavimas numatomas 2025 m. IV ketvirtį.
- Latvijoje vystomo 112 MW vėjo parko projekto, kurį valdo Zala Elektriba SIA, prijungimo prie tinklo terminas buvo pratęstas 2024 m. III ketvirtį, o infrastruktūros darbai pradėti 2024 m. IV ketvirtį.
- Bendrovė sėkmingai užbaigė visų likusių obligacijų emisiją pagal Žaliųjų obligacijų (anglų kalba – Green Bonds) programą.

## *Rizikos ir neapibrėžtumai*

Atsižvelgiant į skubų poreikį paspartinti ES perėjimą prie žalios energijos, 2024 m. buvo peržiūrėta Atsinaujinančių išteklių energijos direktyva EU/2018/2001, nustatydamą privalomą ES lygmens tikslą – pasiekti mažiausiai 45 % atsinaujinančios energijos dalį iki 2030 metų. Baltijos šalių ir Lenkijos vyriausybės ir toliau tvirtai laikosi įsipareigojimo išlaikyti „Žaliąjį kursą“.

Bendrovės veikla atsinaujinančių išteklių sektoriuje yra susijusi su įvairiomis rizikomis ir neapibrėžtumais, kurie gali turėti reikšmingą įtaką finansiniams rezultatams. Reguliavimo ir politikos rizika yra svarbiausia tarp susirūpinimą keliančių klausimų, nes atsinaujinančiosios energijos sektorius yra glaudžiai susijęs su vyriausybės politika ir taisyklėmis. Dažni energetikos politikos, subsidijų ar paskatų pokyčiai ar neapibrėžtumas gali paveikti Bendrovės vykdomų projektų finansinį tvarumą, galimai sukeldami veiklos sutrikimą.

Rinkos paklausa ir kainų svyravimai dar labiau apsunkina Bendrovės investicinę aplinką. Elektros energijos kainų svyravimai ir bendra atsinaujinančiosios energijos paklausa gali turėti didelės įtakos investicijų grąžai. Padidėjusi konkurencija pasaulinėse rinkose arba vartotojų prioritetų pokyčiai gali sukelti kainų spaudimą, kuris turi įtakos Bendrovės pelningumui.

Tiekimo grandinės apribojimai yra ypač aktualūs Bendrovei, ypač sausumos vėjo energijos sektoriuje, kur turbinų komponentų pristatymo terminai šiuo metu svyruoja nuo 12 iki 18 mėnesių. Padidėjusi pasaulinė paklausa lėmė didesnes turbinų kainas ir iššūkius, susijusius su transformatorių stočių prieinamumu. Todėl Bendrovė pabrėžia, kad išankstinis planavimas ir išankstinis sutarčių su tiekėjais sudarymas yra esminės strategijos šiai rizikai sumažinti.

Finansavimo ir investavimo rizika yra būdinga atsinaujinančiosios energijos sektoriui ir tiesiogiai veikia Bendrovę. Sunkumai užsitikrinant tinkamą finansavimą dėl besikeičiančių rinkos sąlygų gali turėti įtakos Bendrovės gebėjimui vykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Politinis nestabilumas, ekonominiai nuosmukiai ar reguliavimo aplinkos pokyčiai Bendrovės veiklos regionuose gali lemti didesnes skolinimosi sąnaudas, o tai gali paveikti bendrą investicijų grąžą.

Leidimų ir patvirtinimų vėlavimai gali sutrukdyti Bendrovės projektų įgyvendinimo terminus ir padidinti sąnaudas. Leidimų išdavimo procesas dažnai priklauso nuo biurokratinio neefektyvumo, dėl kurio projekto pradžia vėluoja, o investicijų grąža atidedama, kas gali turėti įtakos Bendrovės finansiniams rezultatams.

Veiklos rizikos, susijusios su projekto įvykdymu, tokios kaip statybų vėlavimai, sąnaudų viršijimas ir techniniai iššūkiai, taip pat gali turėti įtakos Bendrovei. Netinkamas projektų valdymas arba nenumatyti aplinkos veiksniai gali sutrikdyti terminus ir padidinti veiklos sąnaudas.

Infrastruktūros ribotumas kelia papildomų iššūkių Bendrovei, nes sparčiai auganti atsinaujinančiosios energetikos plėtra reikalauja iš esmės investicijų į esamus elektros tinklus. Vyriausybės valdomų tinklo operatorių sukurtos kliūtys gali apsunkinti integruoti atsinaujinančiosios energijos projektus, dėl to gali vėluoti projektų užbaigimas ir jų prijungimas prie tinklo.

Technologiniai pokyčiai atsinaujinančių išteklių srityje gali sutrikdyti Bendrovės vystomus projektus. Labai svarbu sekti informaciją apie saulės ir vėjo technologijų pažangą; nesugebėjimas prisitaikyti gali paveikti Bendrovės konkurencingumą ir įdiegtų sistemų aktualumą.

Bendrovė taip pat susiduria su aplinkosauginė ir socialine rizika, nes projektai gali susidurti su vietos bendruomenių prieštaravimais, ypač ekologiniu požiūriu jautriose vietose. Labai svarbu užsitikrinti socialinę veiklos licenciją, o neveiksmingas suinteresuotųjų šalių dalyvavimas gali trukdyti plėtoti projektą.

2022 m. vasario mėn. Rusijos Federacija įsiveržė į Ukrainą, sukurdama nestabilią ir neapibrėžtą ekonominę aplinką, kuri daro poveikį ne tik Ukrainai, Rusijai ir Baltarusijai, bet ir platesnei Europos Sąjungos ir pasaulio ekonomikai. Šių finansinių ataskaitų patvirtinimo išleisti dieną Bendrovė neinvestuoja Ukrainoje, Rusijoje ir Baltarusijoje, taip pat neturi šiose rinkose dukterinių įmonių ir nepritraukia investicijų iš šių šalių.

2022 m. vasario mėn. Rusijos Federacija įsiveržė į Ukrainą. Prasidėję kariniai veiksmai turi įtakos ne tik Ukrainos, Rusijos bei Baltarusijos, bet ir Europos Sąjungos ir viso pasaulio ekonomikai. Šių finansinių ataskaitų parengimo datai situacija Ukrainoje yra labai nepastovi ir iš esmės neapibrėžta. Bendrovė neinvestuoja Ukrainoje, Rusijoje, Baltarusijoje ir neturi dukterinių įmonių šiose rinkose, bei nepritraukia investuotojų iš paminėtų valstybių. Todėl vadovybė vertina, kad:

- koregavimai neturėtų būti atlikti tikėtinų kredito nuostolių vertinime, nes Bendrovė ir jos dukterinės įmonės neturi jokių ryšių su paminėtomis šalimis;
- turto ir įsipareigojimų koregavimai neturėtų būti atliekami;
- padėtis neturi įtakos Bendrovės galimybėms tęsti veiklą;
- bendra galima įtaka, glaudžiai susijusi su Bendrovės veikla, yra elektros kainos išaugimas, galimi trikdžiai tiekimo grandinėse, taip pat išaugusi infliacija ir augančios kitų žaliavų kainos.

Be to, Bendrovės vadovybė užtikrina atitinkamą ES sankcijų laikymąsi ir aktyviai stebi, ar nėra papildomų apribojimų, vadovaudamasi Valdymo įmonės vidaus procedūromis.

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

Bendrovės tikslas – uždirbti grąžą Bendrovės investuotojams iš investicijų į atsinaujinančiosios energetikos infrastuktūros objektus ir su jais susijusį turtą.

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, yra lygus 157,962 tūkst. EUR, kurie lyginant su 2023 m. gruodžio 31 d. sumažėjo 22,098 tūkst. EUR (arba 12,27 %). Investicinio portfelio tikrosios

vertės sumažėjimą daugiausia lėmė nepriklausomo metinio Bendrovės akcijų vertinimo rezultatai bei saulės energijos portfelio pardavimas Lenkijoje. Tiksliau, Bendrovės saulės energijos turto Lenkijoje vertė pirmiausia sumažėjo dėl to, kad elektros energijos kainų kreivės prognozės buvo gerokai mažesnės už Bendrovės vertinime naudotą 2023 m. ketvirtojo ketvirčio elektros energijos kainų kreivę.

Bendrovės turtas iš viso sudaro 187,855 tūkst. EUR, nuosavas kapitalas 98,536 tūkst. EUR, tuo tarpu įsipareigojimai sudaro 89,319 tūkst. EUR.

2024 m. sausio – gruodžio mėn. laikotarpiu Bendrovė patyrė 16,764 tūkst. eurų bendrųjų nuostolių, kuriuos daugiausia lėmė neigiamas investicijų portfelio tikrosios vertės pokytis, atsiradęs dėl nepriklausomo metinio Bendrovės akcijų vertinimo.

Bendrovės struktūroje yra dukterinė įmonė UAB AEI Development, kurioje dirba 14 darbuotojų, teikiančių Bendrovei paslaugas, įskaitant projektų plėtrą, techninį vėjo ir fotovoltinių projektų statybos valdymą, veiklos ir turto valdymą, finansų valdymą ir teisinius klausimus.

2021 m. gruodžio mėn., 2022 m., 2023 ir 2024 m. Bendrovė išleido Žaliąsias obligacijas (*anglų kalba - Green Bonds*), skirtų finansuoti projektus, kuriais siekiama mažinti išmetamųjų teršalų kiekį ir didinti atsinaujinančiosios energijos pajėgumus. 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įsipareigojimai pagal žaliųjų obligacijų programą sudaro 91,3 mln. EUR. Nuo 2022 m. liepos 19 d. Žaliosios obligacijos listinguojamos Nasdaq Vilnius vertybinių popierių biržoje. Šiuo metu žaliųjų obligacijų lėšomis finansuojami trys projektai, orientuoti į atsinaujinančią energiją: vienas vėjo jėgainių parko projektas Lietuvoje ir du fotovoltiniai saulės energijos parkai Lenkijoje. Bendrovė paskelbė atskirą ataskaitą, kurioje apžvelgiamas teigiamas poveikis aplinkai, pasiektas naudojant lėšas, gautas iš žaliųjų obligacijų emisijos kartą per metus.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Atskirąsias ir konsoliduotąsias finansines ataskaitas rengia išorės apskaitos paslaugų tiekėjas. Po to valdymo įmonės darbuotojai atlieka nuoseklią peržiūrą, kad būtų užtikrintas tikslumas ir atitiktis teisės aktų nustatytiems standartams. Finansinių ataskaitų rengimo procese



naudojami TFAS klausimynai, pabrėžiant jų svarbą užtikrinant tarptautinių apskaitos standartų laikymąsi ir reikiamą informacijos atskleidimą.

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

Nėra.

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

Nėra.

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

Nėra.

#### **7. Bendrovės savų akcijų įsigijimo per ataskaitinį laikotarpį priežastys.**

Nėra.

#### **8. Informacija apie Bendrovės filialus ir atstovybes.**

Bendrovė atstovybių ir filialų neturi.

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

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

#### **10. Bendrovės veiklos 2025 metais planai ir prognozės.**

2025 metais Bendrovė prioritetą skirs investicijoms į saulės ir vėjo energetikos infrastruktūros plėtrą ir statybą Lenkijoje, Lietuvoje ir Latvijoje. Baigdama pagrindinio turto portfelio investavimo ciklą, Bendrovė planuoja šį turtą parduoti per metus.

2025 m. trečiąjį ketvirtį Bendrovė numato refinansuoti savo dabartinius projektų finansavimo įsipareigojimus, susijusius su saulės energijos portfeliais Lenkijoje, ir tikimasi, kad tai padės atlaisvinti nuosavų investicijų.

Bendrovė turi išpirkti 91,3 mln. eurų Žaliųjų obligacijų (anglų kalba – Green Bonds) iki 2025 m. gruodžio 14 d. Vykdydama savo strateginius planus 2025 m., Bendrovė ketina vykdyti šių obligacijų išpirkimą, pasirinkdama vieną iš šių galimybių arba jų derinį: visišką atsiskaitymą naudojant pajamas, gautas pardavus savo turtą, refinansavimą per naują skolos priemonę, termino pratęsimą gavus teigiamą daugumos obligacijų savininkų sutikimą arba šių būdų derinį. Bendrovė aktyviai bendradarbiauja su obligacijų savininkais, siekdama užtikrinti skaidrią komunikaciją apie įsipareigojimų įvykdymo strategiją, ir yra įsipareigojusi išnagrinėti visas galimybes, kad užtikrintų jų išpirkimą iki metų pabaigos.

Be to, Bendrovės veiklos terminas gali būti pratęstas iki dvejų metų, jei tam pritaris visuotinis akcininkų susirinkimas. Sprendimas dėl pratęsimo bus priimtas ne vėliau kaip likus trimis mėnesiams iki dabartinio termino pabaigos. Vadovybė optimistiškai vertina galimybę gauti akcininkų pritarimą dvejų metų pratęsimui, o visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimas planuojamas 2025 m. antroje metų pusėje.

#### **11. Informacija apie Bendrovės tyrimų ir plėtros veiklą.**

Nėra.

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

Informacija apie finansinių rizikų valdymą yra atskleista finansinėse ataskaitose.

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

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės valdymo įmonės valdybą sudarė 4 valdybos nariai:

- Jan Ake Gustaf Litborn
- Mindaugas Marcinkevičius
- Andrius Stonkus
- Antanas Vainauskas



**Duomenys apie Valdymo įmonės valdybos narių ir Bendrovės valdytojų dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale (daugiau kaip 10% turima kapitalo ir balsų dalis).**

Eil. Nr.	Valdybos narys / Valdytojas	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Užimamos pareigos	Turima kapitalo ir balsų dalis procentais
1	Antanas Vainauskas	UAB Serenus	Akcininkas	100%
		UAB INVESTI LT	Vadovas	50% akcijų priklauso UAB Serenus
		Advokatų kontora Vainauskas ir partneriai	Advokatas	100%
		UAB LL Investicijos	Valdybos narys	0%
		UAB TAN Oil	Valdybos narys	0%
		UAB Diseta	Valdybos narys	0%
		UAB Emont	Direktorius	100% akcijų priklauso UAB Serenus
2	Mindaugas Marcinkevičius	UAB Glera	Akcininkas, Direktorius	100%
		UAB Taikos projektas	Akcininkas, Direktorius	100%
		UAB Biruliškių projektas	Akcininkas	100%
		OÜ Attexo	Akcininkas, Valdybos narys	100%
		UAB Ordeta	Valdybos narys	0%
AS PN Project	Stebėtojų tarybos narys	0%		
3	Andrius Stonkus	UAB Aemulus	Akcininkas	100%
		Starlynx investment OU	Valdybos narys	100%
		UAB Koversijos projektai	Netiesioginis akcininkas (per UAB Aemulus)	100%
		UAB Parkdema	Valdybos narys	0%
		UAB Cogito Invest	Direktorius, Valdybos narys	0%
		UAB Humitas	Netiesioginis akcininkas (per Starlynx investment OÜ)	50%
		AB Sparta	Stebėtojų tarybos narys	0%
		AS "PN Project"	Stebėtojų tarybos narys	0%
AB "CRANBALT"	Valdybos narys	0%		
4	Jan Ake Gustaf Litborn	Advokatų kontora PK Advocati AB	Vadovaujantis partneris	36%
		Born Advokater KB	Vadovaujantis partneris (per PK Advokat AB)	0%
		Varakani AB	Akcininkas	100%
		Atlant Ocean Racing AB	Akcininkas	19%
		Donap Advokat AB	Akcininkas	100%
Backastad AB	Akcininkas	15%		

Bendrovės valdytojai:

- Grėtė Bukauskaitė – Tuinylė (iki 2025 m. vasario mėn. 6 d.).
- Vilma Tvaronavičienė (nuo 2025 m. vasario 7 d. – 2025 m. vasario 13 d.)
- Mantas Auruškevičius (nuo 2025 m. vasario 14 d.)

Eil. Nr.	Valdytojas	Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Užimamos pareigos	Turima kapitalo ir balsų dalis procentais
1	Grėtė Tuinylė Bukauskaitė -	Energy and Infrastructure SME Fund	Fondo valdytoja	0%
		UAB Ekoelektra	Valdybos narė	0%
		UAB KNT Holding	Valdybos narė	0%
		UAB Žaliosios investicijos	Valdybos narė	0%
		UAB EE Emerald Holding	Valdybos narė	0%
		UAB Potentia industriae	Valdybos narė	0%
		UAB Anykščių vėjas	Valdybos narė	0%
		UAB Rokvėja	Valdybos narė	0%
		SIA Zala Elektriba	Valdybos narė	0%
		UAB Čiurlionio tiltas	Direktorė	0%
2	Vilma Tvaronavičienė	UAB Lords LB Asset Management	Direktorė	0%
		Lords LB European Property Fund	A klasės valdytoja	0%
		Lords LB European Property LuxCo S.a r.l.	A klasės valdytoja	0%
3	Mantas Auruškevičius	Green Energy Growth Fund	Fondo valdytojas	0%
		UAB Žaliosios investicijos	Direktorius	0%
		UAB EE Emerald Holding	Direktorius	0%
		UAB Potentia industriae	Direktorius	0%
		UAB Anykščių vėjas	Direktorius	0%
		UAB Rokvėja	Direktorius	0%
		UAB Ekoelektra	Valdybos narys	0%
		UAB KNT Holding	Valdybos narys	0%
		Zaėjais Spėks, SIA	Valdybos narys	0%
		SIA SELP	Valdybos narys	0%
		SIA WPR2	Valdybos narys	0%
		UAB GEGF 1	Direktorius	0%
		UAB GEGF 2	Direktorius	0%
		UAB GEGF 3	Direktorius	0%
		UAB GEGF Development	Direktorius	0%
UAB Surdegio vėjas	Direktorius	0%		
UAB Vėjo pašvaistė	Direktorius	0%		
UAB „LT Energetika“	Direktorius	0%		
UAB Nimela	Direktorius	0%		

Šį tarpinį pranešimą elektroniniu būdu pasirašė

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

**Mantas Auruškevičius**

## ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2025 m. vasario 28 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsniu, Uždarąjo tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinės bendrovės UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Bendrovės 2024 m. tarpinės finansinės ataskaitos yra paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo Bendrovės bei bendrą portfelio įmonių turta, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktame 2024 m. tarpiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, bendrovės ir jos portfelio įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

<p><b>Mantas Auruškevičius</b></p> <p>Bendrovės valdytojas kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės tarpines finansines ataskaitas už 2024 m., 2024 m. tarpinį pranešimą bei atsakingų asmenų patvirtinimą.</p> <p><b>Vilma Tvaronavičienė</b></p> <p>Valdymo įmonės direktorė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės tarpines finansines ataskaitas už 2024 m., bei atsakingų asmenų patvirtinimą.</p>	<p><b>Miglė Budreikaitė</b></p> <p>Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės tarpines finansines ataskaitas už 2024 m., bei atsakingų asmenų patvirtinimą</p>
---	--

Valdymo įmonės direktorė  
Bendrovės valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

*Vilma Tvaronavičienė*  
*Mantas Auruškevičius*  
*Miglė Budreikaitė*