

ŠIS .PDF FAILAS NĖRA OFICIALI BENDROVĖS METINĖ INFORMACIJA, KADANGI PATEIKIAMAS NE ESEF FORMATU. TAI YRA METINĖS INFORMACIJOS KOPIJA. OFICIALIĄ METINĘ INFORMACIJĄ .ZIP FORMATU SU XBRL ŽYMENIMIS GALITE RASTI BENDROVĖS INTERNETO SVETAINĖJE ATASKATIŲ SKILTYJE BEI KAIP PRIEDĄ PRIE NASDAQ SKELBiamo PRANEŠIMO APIE AUDITUOTĄ METINĘ INFORMACIJĄ.



## UAB „Atsinaujinančios Energetikos Investicijos“

Audituotos konsoliduotosios ir atskirosios finansinės ataskaitos,  
parengtos pagal TFAS, priimtus taikyti Europos Sąjungoje

2024 m. gruodžio 31 d.

Finansinės būklės ataskaita	3
Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	4
Pinigų srautų ataskaita	5
Konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	6
Atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	7
Aiškinamasis raštas	8
I. Bendroji informacija	9
II. Reikšminga apskaitos politika	13
III. Pastabos	28
1. Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	29
2. Kitas finansinis turtas	39
3. Išankstiniai mokėjimai	39
4. Kitos trumpalaikės gautinos sumos	40
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	41
6. Akcinis kapitalas	42
7. Akcijų priedai	42
8. Privalomasis rezervas	42
9. Išleistos obligacijos	43
10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	44
11. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	45
12. Pajamos	45
13. Administracinės sąnaudos	45
14. Finansinės sąnaudos	46
15. Pelno mokestis	47
16. Informacija apie segmentus	47
17. Susijusios šalys	49
18. Finansinės rizikos valdymas	51
19. Veiklos tęstinumas ir žaliųjų obligacijų išpirkimas	60
20. Po ataskaitiniai įvykiai	60
Bendrovės ir Grupės metinė vadovybės ataskaita už 2024 m.	62
Bendrovių valdysenos ataskaita	69
Atsakingų asmenų patvirtinimas	85
Nepriklausoma auditoriaus išvada	86

# Finansinės būklės ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1	159 902	180 060	159 902	180 060
Investicijos į patrunuojamąsias 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>159 927</b>	<b>182 360</b>	<b>159 929</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>190 014</b>	<b>186 882</b>	<b>189 795</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		16 450	31 477	16 376	31 450
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>100 550</b>	<b>115 327</b>	<b>100 476</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>69 020</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>190 014</b>	<b>186 882</b>	<b>189 795</b>	<b>186 793</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



aei

	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2024	2023	2024	2023
<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	(11 866)	10 874	(11 866)	10 874
Kitos pajamos	12	660	198	660	190
<b>Grynųjų pajamų (nuostolių) iš viso</b>		<b>(6 114)</b>	<b>11 427</b>	<b>(6 114)</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>(7 874)</b>	<b>8 932</b>	<b>(7 925)</b>	<b>8 899</b>
<b>Finansinės veiklos pajamos</b>					
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo		-	44	-	45
<b>Finansinių pajamų iš viso</b>		<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>45</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>(14 775)</b>	<b>5 037</b>	<b>(14 824)</b>	<b>5 005</b>
Pelno mokestis	15	(2)	(6)	-	-
<b>Pelnas (nuostolis) po apmokestinimo</b>		<b>(14 777)</b>	<b>5 031</b>	<b>(14 824)</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>(14 777)</b>	<b>5 031</b>	<b>(14 824)</b>	<b>5 005</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Pinigų srautų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2024	2023	2024	2023
<b>Pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą</b>		<b>(14 775)</b>	<b>5 037</b>	<b>(14 824)</b>	<b>5 005</b>
<b>Nepiniginių sąnaudų/(pajamų) atstatymas:</b>					
Grynasis pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12	11 866	(10 874)	11 866	(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	2 952	19 746	2 952	19 746
Palūkanų už suteiktas paskolas apmokėjimas	1	1 037	5 644	1 037	5 644
Paskolų ir palūkanų perleidimas	1	15 109	-	15 109	-
Įsigytos obligacijos	1	(4 917)	(12 887)	(4 917)	(12 887)
Išpirktos obligacijos	1	-	3 248	-	3 248
Obligacijų palūkanų mokėjimas	1	-	370	-	370
Patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių įsigijimas	1	(5)	(1)	(5)	(1)
Patronuojamosios įmonės akcijų pardavimas	1	14 183	-	14 183	-
Finansinių garantijų išleidimas	2	(1 000)	(1 000)	(1 000)	(1 000)
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  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



aei

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 (nuostoliai)	-	-	-	(14 777)	<b>(14 777)</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>16 450</b>	<b>100 550</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 (nuostoliai)	-	-	-	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  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė

# Atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



aei

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 (nuostoliai)	-	-	-	(14 824)	<b>(14 824)</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>16 376</b>	<b>100 476</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 (nuostoliai)	-	-	-	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  
Fondo valdytoja s  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Miglė Budreikaitė



# Aiškinamasis raštas

Šias UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ (toliau – Bendrovė arba AEI) ir jos patrunuojamosios įmonės konsoliduotąsias finansines ataskaitas, taip pat, Bendrovės atskirasias finansines ataskaitas už 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius finansinius metus parengė ir jas pasirašė vadovybė 2025 m. balandžio 15 d. Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, vadovybės parengtas metines finansines ataskaitas turi patvirtinti visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovės akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti finansinių ataskaitų bei reikalauti parengti naujas metines finansines ataskaitas.

Bendrovė 2016 m. kovo 15 d. įregistruota Juridinių asmenų registre adresu Lviso g. 25, Vilnius, įmonės kodas – 304213372. Bendrovės buveinė yra Jogailos g. 4, Vilnius. Bendrovės specializacija – atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektų ir su jais susijusių turtų, tokių kaip naujų atsinaujinančios energijos gamybos šaltinių, plėtra. Dėl stebimo investicijų į atsinaujinančių išteklių sektorių augimo Bendrovės akcininkai priėmė sprendimą pertvarkyti Bendrovę į atskirą uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektą, kad investuotojai galėtų tiesiogiai investuoti į atsinaujinančios energijos sektorių. Lietuvos banko Priežiūros tarnybos 2020 m. gruodžio 14 d. sprendimu Bendrovė buvo pertvarkyta į uždaro 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 pabaiga – 2026 m. vasario 5 d., su galimybe veiklos laikotarpį pratęsti dar 2 metams, po kurių 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 kaip 3 (trims) 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 turtu.

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

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės Akcinis kapitalas sudarė 58 656 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 58 656 tūkst. EUR). 2024 m. gruodžio 31 d. akcinis kapitalas buvo padalintas į 58 656 399 paprastųjų vardinių akcijų (2023 m. gruodžio 31 d. – 58 656 399), kurių kiekvienos nominali vertė – po 1 EUR. 2024 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovės akcinis kapitalas yra pilnai apmokėtas ir akcijų priedai sudarė 24 119 tūkst. EUR (2023 m. gruodžio 31 d. – 24 119 tūkst. EUR). Bendrovė nėra įsigijusi savo akcijų.

Šios metinės konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima dvi konsoliduojamas grupės įmones – AEI ir UAB AEI Development. Šios metinės 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.

## Patrunuojamosios ir asocijuotosios įmonės

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

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
<b>Patrunuojamosios 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 Filialas	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

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė kontroliavo šias patrunuojamąsias ir asocijuotąsias įmones:

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
<b>Patrunuojamosios įmonės</b>				
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Lenkija	2018-11-09	100%	Investicinė veikla
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 Atelda	Lietuva	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 Rineila	Lietuva	2022-09-05	100%	Investicinė veikla
UAB Pakruojo vėjas	Lietuva	2023-11-28	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

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. patrunuojamoji įmonė PV Energy projects sp. z o. o. turi paskolą su tam tikromis sąlygomis. Iš patrunuojamosios įmonės reikalaujama laikytis toliau nurodytų sąlygų: istorinis vidutinis skolos aptarnavimo padengimo koeficientas (ADSCR), paskolos trukmės padengimo koeficientas (LLCR), visišką skolos aptarnavimo ir skolos priežiūros rezervo sąskaitoje esančių įsipareigojimų padengimą, jei nesilaikoma sąlygų. Be to, į paskolos sutartyje numatytas grynųjų srautų naudojimo mechanizmas, pagal kurį patrunuojamoji įmonė papildomai 30 % savo grynųjų srautų pertekliaus (po paskolos ir palūkanų grąžinimo pagal grafiką) turi skirti banko paskolai grąžinti.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. asocijuotosios UAB Žaliosios investicijos grupės įmonės yra sudariusios išorinio finansavimo sutartį, kurioje numatytas pinigų pervedimo mechanizmas. Pagal šią sutartį kreditorius turi teisę į laisvą pinigų srautų dalį nuo 67,5 % iki 95 % po numatytų palūkanų mokėjimų.

2024 m. gruodžio 31 d. patrunuojamoji įmonė PL SUN sp. z o.o. yra sudariusi trumpalaikio finansavimo sutartį, kurioje numatytas 100 proc. grynųjų pinigų pertekliaus, gauto iš operuojančių projektų veiklos, panaudojimo mechanizmas.

2023 m. gruodžio 31 d. patrunuojamoji įmonė Energy Solar Projekty sp. z o. turėjo paskolą su tam tikrais reikalavimais, kuriuos reikia įvykdyti prieš pervedant lėšas Bendrovei: istorinis vidutinis skolos aptarnavimo padengimo rodiklis (ADSCR), perspektyvinis ADSCR, paskolos trukmės padengimo koeficientas (LLCR), visišką skolos aptarnavimo ir skolos priežiūros rezervo sąskaitoje esančių įsipareigojimų padengimą. Patrunuojamoji įmonė kartu su išoriniais įsipareigojimais buvo parduota 2024 m. gruodžio mėn.

Pagal obligacijų ar paskolų sutartis, šios gali būti subordinuotos banko atžvilgiu, kai patrunuojamosios ar asocijuotosios įmonės sudaro finansavimo sutartį. Šiuo atveju Grupė raštu pateikia sutikimą dėl subordinacijos, o obligacijas išpirkti arba mokėti palūkanas leidžiama tik gavus išankstinį banko sutikimą arba visiškai įvykdžius visus įsipareigojimus bankui.

2024 m. gruodžio 31 d. PV Energy Projects sp. z o.o., PL SUN sp. z o.o. ir UAB Žaliosios Investicijos grupės įmonėms suteiktos paskolos yra subordinuotos išorės kreditorių paskoloms. Be to, išorinio skolintojo naudai įkeistos PV Energy Projects sp. z o.o., PL SUN sp. z o.o. ir UAB Žaliosios investicijos grupės patrunuojamųjų įmonių akcijos.

2021 m. spalio 26 d. Bendrovė išdavė patrunuojančiosios 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

2024 m. birželio 19 d. Bendrovė išdavė UL Services Spain SL netiesioginę dalinę patrunuojančios įmonės garantiją, kuria garantavo už 2023 m. gegužės 29 d. tarp UL Services Spain SL ir Grupės netiesioginės patrunuojamosios 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. pasibaigusiais ataskaitiniais metais Grupė išdavė paramos raštus savo patrunuojamosioms ir asocijuotosioms įmonėms. Šiuose raštuose Grupė patvirtino savo ketinimą tęsti projektų vystymą ir statybas per 12 mėnesių po patrunuojamųjų ar asocijuotųjų įmonių finansinių ataskaitų pasirašymo. Be to, Grupė išreiškė galimybę teikti finansinę ir kitokią paramą, kiek tai ekonomiškai pagrįsta, kad būtų užtikrintas jų veiklos tęstinumas ir įsipareigojimų vykdymas.

Bendrovės patrunuojamosios ir asocijuotosios įmonės specializuojasi energijos gamyboje iš atsinaujinančių energijos išteklių, šios įmonės vertinamos tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, ir nėra konsoliduojamos konsoliduotose finansinėse ataskaitose. 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės patrunuojamųjų įmonių akcijų tikroji vertė buvo:

	2024 m. gruodžio 31 d.		2023 m. gruodžio 31 d.	
	Akcijų skaičius	Tikroji akcijų vertė (tūkst. EUR)	Akcijų skaičius	Tikroji akcijų vertė (tūkst. EUR)
<b>Patrunuojamosios įmonės</b>				
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	-	-	100	9 290
PV Energy Projects sp. z o. o.	45 000	(4 892)	50	4 694
UAB JTPG	2 249	(322)	2 249	(120)
PL Sun sp. z o. o.	100	(11 407)	100	4 049
UAB Atelda	-	-	2 500	(123)
UAB Nimela	2 500	(828)	2 500	(421)
UAB Rineila	-	-	2 500	(37)
UAB Pakruojo vėjas	-	-	100	-
UAB PV Holding	100	(457)	-	-
<b>Asocijuotosios įmonės</b>				
UAB Saulės energijos projektai	9 180	47	9 180	344
UAB Ekoelektra	50	(290)	50	(375)
UAB Žaliosios investicijos	7 209 746	23 452	7 209 746	23 449
UAB KNT Holding	1 251	(534)	1 250	(490)
Zalais Speks SIA	1 400	(20)	1 400	(73)
Zala Elektriba SIA	2 829 878	8 022	1 400	(96)

2024 m. gruodžio 31 d. patrunuojamoji įmonė, teikusi Bendrovei projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas, buvo UAB AEI Development. 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. kontroliuojamos patrunuojamosios įmonės akcijų skaičius ir akcijų vertė pateikiami žemiau:

	2024 m. gruodžio 31 d.		2023 m. gruodžio 31 d.	
	Akcijų skaičius	Akcijų vertė (tūkst. EUR)	Akcijų skaičius	Akcijų vertė (tūkst. EUR)
<b>Patrunuojamoji įmonė</b>				
UAB AEI Development	100	70	100	27

Patrunuojamoji įmonė UAB AEI Development teikia Bendrovei projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas, todėl šiose metinėse konsoliduotose finansinėse ataskaitose jos finansiniai rezultatai yra konsoliduojami. Atskirose finansinėse ataskaitose investicijos į UAB AEI Development vertinamos įsigijimo savikaina.

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

Grupės finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

2008 m. gruodžio 23 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu UAB „LORDS LB Asset Management“ išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VJK – 016. 2013 m. gruodžio 5 d. Lietuvos banko valdybos sprendimu Nr. 03-201 Valdymo įmonės veiklos licencija Nr. VJK – 016 buvo praplėsta ir jai suteikta teisė valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjekto įstatymą. 2015 m. birželio 23 d. Valdymo įmonė gavo Valdymo įmonės, veikiančios Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymą, licenciją, Nr. 1.

2024 m. gruodžio 31 d. UAB AEI Development, teikiančioje Bendrovei projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas, dirbo 14 darbuotojų (2023 m. gruodžio 31 d. – 12 darbuotojų).

Bendrovės depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas: Konstitucijos pr. 24, Vilnius, Lietuva.

Bendrovės audito įmonė yra UAB PricewaterhouseCoopers juridinio asmens kodas 111473315, buveinės adresas: J. Jasinskio g. 16B, Vilnius, Lietuva.

## Bendrovės investicijos

Bendrovės tikslas – uždirbti grąžą Bendrovės investuotojams iš investicijų į atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektus ir susijusį turtą. Atsinaujinančiosios energijos infrastruktūros objektai ir susijęs turtas apima atsinaujinančiosios energijos elektrines, energijos vartojimo efektyvumo projektus, energijos išteklių paskirstymo ir perdavimo tinklus bei jų saugyklas ir pan.

Investuodama į infrastruktūros objektus ir susijusį turtą, Bendrovė įsigyja nuosavybės ir ne nuosavybės vertybinių popierių, kurie taip pat gali apimti konvertuojamąsias obligacijas, kilnojamąjį ir nekilnojamąjį turtą.

Bendrovės laikinai turimos lėšos gali būti investuojamos į: (1) ES vyriausybės obligacijas, kurių išpirkimo terminas neviršija 3 metų, likvidžias ir turinčias investicinį reitingą (S&P arba alternatyvios sertifikOTOS reitingų agentūros), (2) indėlius, laikomus ES kredito įstaigose, kurių terminas neilgesnis kaip 1 metai.

Bendrovė gali sudaryti išvestinių finansinių priemonių sandorius tik rizikos valdymo tikslais, taip siekdama apdrausti Bendrovės portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių.

## Bendrovės akcijų išpirkimas

Likvidavus Bendrovę, pirmiausia atliekami mokėjimai pagal įsipareigojimus Bendrovės kreditoriams, o atlikus atskaitymus, grynasis turtas paskirstomas akcininkams. Grynasis turtas paskirstomas vienodai ir vienodomis sąlygomis visiems akcininkams, išperkant Bendrovės išleistas akcijas. Bendrovės grynasis turtas proporcingai dalijamas, dauginant jį iš akcininko turimų akcijų skaičiaus, kiekvienam investuotojui priklausančiam akcijų paketui.



## II. Reikšminga apskaitos politika

Toliau pateikiama reikšminga apskaitos politika, taikoma rengiant šias finansines ataskaitas. Ši politika buvo nuosekliai taikoma visus pateiktus metus, jei nenurodyta kitaip.

## 1. Investavimo subjektas ir finansinių ataskaitų rengimo principai

### Investavimo subjektas

Bendrovės investuotojai turi Bendrovės išleistų nuosavybės vertybinių popierių, kurie yra paprastosios vardinės akcijos. Bendrovės vadovybė įvertino, kad Bendrovė yra investavimo subjektas, nepaisant jos teisinio statuso, t. y. ribotos atsakomybės bendrovė iki 2020 m. gruodžio 16 d. arba uždarojo tipo bendrovė nuo 2020 m. gruodžio 16 d. iki šių finansinių ataskaitų dienos, nes atitinka tris pagrindinius investicinio subjekto apibrėžimo komponentus:

- Įgyja lėšų iš daugiau nei investuotojo, siekdama suteikti tiems investuotojams investicijų valdymo paslaugas (investicinių paslaugų sąlyga);
- Turi keletą investicijų, kad diversifikuotų savo riziką ir padidintų grąžą;
- Įsipareigoja savo investuotojui (-ams), kad ūkio subjekto verslo tikslas yra investuoti lėšas tik siekiant grąžos iš kapitalo vertės padidėjimo, investicijų pajamų arba abiejų (verslo tikslo sąlyga). Vykdydamas šį įsipareigojimą, ūkio subjektas gali vykdyti tokias veiklas kaip valdymo paslaugų teikimas, paskolų, obligacijų ar garantijų teikimas investiciniams subjektams, kuriuos skirtos padidinti investicijų vertę ir grąžai maksimizuoti. Šios veiklos vykdomos siekiant paremti bendrą ūkio subjekto tikslą – padidinti grąžą investuotojams, ir nėra laikomos savarankiškoms verslo veikloms ar pajamų šaltiniui, nesujisusiu su pagrindine investavimo strategija;
- Nustato ir vertina iš esmės visų savo investicijų rezultatus tikrosios vertės pagrindu (tikrosios vertės sąlyga).

Vadovybė įvertino, kad ji atitinka investicinių paslaugų sąlygą, nes vienintelis Bendrovės tikslas yra surinkti lėšas iš skirtingų investuotojų ir gauti grąžą iš kapitalo padidėjimo.

### Patronuojamosios įmonės

Bendrovė turi dviejų tipų patronuojamąsias įmones. Viena iš patronuojamųjų įmonių rūšių yra kontroliuojama patronuojamoji įmonė (toliau – nekonsoliduojama patronuojamoji įmonė). Konsoliduotose finansinėse ataskaitose nekonsoliduotos patronuojamosios įmonės vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas per pelną (nuostolius), ir nėra konsoliduojamos pagal 10-ąjį TFAS. Investicijos į kontroliuojamą patronuojamąją įmonę tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, o vertė nustatoma pagal tikrosios vertės nustatymo principus, aprašytus 12 apskaitos politikos straipsnyje. Atskirose finansinėse ataskaitose investicijos į kontroliuojamas patronuojamąsias įmones vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu (nuostoliais).

Antrojo tipo patronuojamosios įmonės teikia su investicine veikla susijusias paslaugas (konsultavimo investicijų klausimais, investicijų valdymo paslaugas) investuotojams ir trečiosioms šalims (toliau – konsoliduojama patronuojamoji įmonė). Jos pačios nėra investavimo subjektai. Vertinant ar įmonė atitinka investicinės įmonės apibrėžimą, bendrovė vertina, ar paslaugų teikimas tretiesiems asmenims yra antraeilė veikla, palyginti su pagrindine investicine veikla. Konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje konsoliduojamos investicijos į patronuojamąsias įmones, teikiančias paslaugas, susijusias su Bendrovės investicine veikla. Atskirose finansinėse ataskaitose investicijos į patronuojamąsias įmones, teikiančias paslaugas, susijusias su Bendrovės investicine veikla, vertinamos savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Kiekvienų finansinių metų pabaigoje Bendrovės valdymo įmonė nustato, ar yra objektyvių įrodymų, kad investicijos į patronuojamąją įmonę yra sumažėjusios. Jei yra tokių įrodymų, Bendrovė apskaičiuoja vertės sumažėjimo sumą kaip skirtumą tarp patronuojamosios įmonės atsiperkamosios vertės ir jos balansinės vertės, o tada pripažįsta nuostolius atskiroje pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje už laikotarpį, per kurį jie buvo patirti.

### Asocijuotosios įmonės

Asocijuotosios įmonės apibūdinamos kaip įmonės, kuriose Bendrovė turi reikšmingą įtaką, bet jų nekontroliuoja nei atskirai nei kartu su kita įmone. Konsoliduotose finansinėse ataskaitose ir atskirose finansinėse ataskaitose investicijos į asocijuotas įmones, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalis, vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, neatsižvelgiant į tai, ar Bendrovė daro reikšmingą įtaką tokioms įmonėms.

### Finansinių ataskaitų rengimo principai

Finansinė atskaitomybė parengta pagal Europos Sąjungos (ES) patvirtintus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS). Šios Bendrovės finansinės ataskaitos 2024 m. gruodžio 31 d. buvo parengtos vadovaujantis visais galiojančiais TFAS reikalavimais.

Bendrovės finansinė apskaita ir apskaitos įrašai tvarkomi atskirai nuo Valdymo įmonės finansinės apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą. Bendrovė privalo laikytis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo (toliau - KISĮ) reikalavimų.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad artimiausioje ateityje veikla bus tęsiama. Pagal Bendrovės prospektą ir įstatus, Bendrovė veiks iki 2026 m. vasario 5 d. su galimybe pratęsti savo veiklą dar 2 metams. Veiklos tęstinumo vertinimas atskleistas 19 pastaboje.

Bendrovės turtas ir įsipareigojimai bei visos finansinėje atskaitomybėje nurodytos sumos pateikiamos eurais. Sandoriai užsienio valiuta perskaičiuojami pagal sandorio dieną galiojantį oficialų Lietuvos banko kursą. Pelnas ir nuostoliai, atsirandantys dėl atsiskaitymų už tokius sandorius ir perskaičius turtą bei įsipareigojimus užsienio valiuta, yra pripažįstami pelno (nuostolio) ataskaitoje. Tokie likučiai perskaičiuojami pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos valiutos kursą.

## 2. Konsolidavimo principai

Konsoliduoti finansinė atskaitomybė apima Bendrovės ir jos patrunuojamosios įmonės (toliau – Grupė) 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. finansines ataskaitas. Konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima tik patrunuojamosios įmonės, kuri nėra investicinis subjektas ir kurios pagrindinis tikslas bei veikla yra teikti paslaugas, susijusias su investicinio subjekto projektų valdymo veikla, finansines ataskaitas.

Laikoma, kad Bendrovė turi kontrolę, kai:

- Turi įgaliojimus valdyti įmonę, į kurią investuojama;
- Turi teisę į kintamą investicijų grąžą; ir
- Turi galią paveikti investicijų grąžą.

Bendrovė iš naujo įvertina, ar ji kontroliuoja objektą, į kurį investuojama, jei faktai ir aplinkybės rodo, kad pasikeitė vienas ar daugiau iš trijų pirmiau išvardytų kontrolės elementų.

Patrunuojamosios įmonės konsolidavimas prasideda, kai Bendrovė įgyja patrunuojamosios įmonės kontrolę, ir baigiasi, kai Bendrovė praranda patrunuojamosios įmonės kontrolę. Per metus įsigytų ar perleistų patrunuojamųjų įmonių rezultatai įtraukiami į pelną arba nuostolius nuo tos dienos, kai Bendrovė įgyja kontrolę, iki tos dienos, kai Bendrovė nustoja kontroliuoti patrunojamąją įmonę.

Prireikus patrunojamųjų įmonių finansinė atskaitomybė koreguojama siekiant užtikrintas nuoseklumas su Grupės taikoma politika.

Visas Grupės turtas ir įsipareigojimai, nuosavas kapitalas, pajamos, sąnaudos ir pinigų srautai, susiję su sandoriais tarp Grupės narių, yra eliminuojami konsoliduojant.

Grupės dalies patrunuojamosiose įmonėse pokyčiai, dėl kurių neprarandama kontrolė, apskaitomi kaip nuosavybės sandoriai. Grupės ir mažumos dalių apskaitinės vertės yra koreguojamos, kad atspindėtų jų santykinės dalies patrunuojamosiose įmonėse pokyčius. Bet koks skirtumas tarp sumos, kuria koreguojama mažumos dalis, ir sumokėto ar gauto atlygio tikrosios vertės pripažįstamas tiesiogiai nuosavybėje ir priskiriamas Grupės savininkams.

Kai grupė praranda patrunuojamosios įmonės kontrolę, pelnas arba nuostoliai iš pardavimo, pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp (i) gauto atlygio tikrosios vertės ir Grupės dalies įmonėje po sandorio ir (ii) ankstesnė turto balansinė vertė (įskaitant prestižą), atėmus patrunuojamosios įmonės įsipareigojimus ir mažumos dalį. Visos sumos, anksčiau pripažintos kitose bendrosiose pajamose, susijusios su patrunojamąja įmone, yra apskaitomos taip, lyg Grupė būtų tiesiogiai perleidusi susijusį patrunuojamosios įmonės turtą ar įsipareigojimą (t. y. perklasifikuotų į pelną arba nuostolius arba perkeltų į kitą nuosavybės kategoriją, kaip reikalaujama / leidžiama pagal galiojančius TFAS). Visos investicijos, pasilikusios į buvusią patrunojamąją įmonę po patrunuojamosios įmonės nuosavybės perdavimo, apskaitomos tikrąja verte pirminio pripažinimo metu pagal 9-ąjį TFAS „Finansinės priemonės“ arba asocijuotosios įmonės savikaina.

10-asis TFAS nustato investicinių įmonių konsolidavimo principus. Savo konsoliduotosiose finansinėse ataskaitose investavimo subjektas turi:

- konsoliduoti bet kokią patrunojamąją įmonę, kuri nėra investicinė įmonė ir kurios pagrindinė paskirtis ir veikla yra teikti paslaugas, susijusias su investavimo subjekto investicine veikla, ir taikyti 3-įjį TFAS reikalavimus bet kurios tokios patrunojamosios įmonės įsigijimui; ir
- visas kitas investicijas į patrunojamąją įmonę vertinti tikrąja verte per pelną arba nuostolius pagal 9-ąjį TFAS.

## 3. Verslo jungimai ir prestižas

Verslo jungimai apskaitomi naudojant įsigijimo metodą. Įsigijimo savikaina apskaičiuojama kaip perleisto atlygio, kuris vertinamas įsigijimo datos tikrąja verte, ir bet kokios nekontroliuojamos įsigijamos įmonės dalies suma. Kiekvienam verslo jungimui Grupė pasirenka, ar nekontroliuojamą dalį įsigytame ūkio subjekte vertinti tikrąja verte, ar proporcinga įsigijamo ūkio subjekto identifikuojamo grynojo turto dalimi. Su įsigijimu susijusios išlaidos apskaitomos kaip patirtos ir įtraukiamos į administracines sąnaudas.

Įsigytas turtas ir atsirandantys įsipareigojimai įsigijimo datą pripažįstami tikraja verte, išskyrus:

- Atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimai, atsirandantys dėl verslo jungimo metu įsigyto turto ir prisiimtų įsipareigojimų, vertinami ir pripažįstami pagal 12-ąjį TAS „Pelno mokesčiai“;
- Įsipareigojimai (arba turtas, jei toks yra), susiję su įsigyjamo ūkio subjekto susitarimais dėl išmokų darbuotojams, vertinami ir pripažįstami pagal 19-ąjį TAS „Išmokos darbuotojams“;
- Įsipareigojimai ar nuosavybės priemonės, susijusios su mokėjimais už įsigyjamo ūkio subjekto akcijas arba mokėjimais už akcijas, atliktais siekiant pakeisti įsigyjamo ūkio subjekto mokėjimus akcijomis, įsigijimo metu vertinami pagal 2-ąjį TFAS „Mokėjimas akcijomis“;
- Turtas, kuris pagal 5-ąjį TFAS „Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti, ir nutraukta veikla“ priskiriamas turtui, skirtam parduoti. Toks turtas vertinamas pagal 5-ąjį TFAS.

Nuomos įsipareigojimai, atsirandantys įsigijimo datą, vertinami dabartine likusių nuomos mokėjimų verte pagal 16-ąjį TFAS, laikant, kad įsigytos nuomos sutartys įsigijimo datą yra naujos nuomos sutartys. Naudojimo teise valdomas turtas, įsigytas įsigijimo datą, vertinamas ta pačia suma kaip ir nuomos įsipareigojimai, pakoreguotas taip, kad atspindėtų palankias ar nepalankias nuomos sąlygas, palyginti su rinkos sąlygomis.

Bendrovė pripažįsta, kad ji įsigijo verslą, kai įsigytas veiklos ir turto rinkinys apima išteklius ir esminį procesą, kurie kartu reikšmingai prisideda prie galimybės kurti rezultatus. Įsigytas procesas laikomas esminiu, jei jis yra labai svarbus gebėjimui toliau kurti rezultatus, o įsigytus išteklius sudaro organizuota darbo jėga, turinti tam procesui atlikti reikalingų įgūdžių, žinių ar patirties, arba jis reikšmingas gebėjimui toliau kurti rezultatą ir yra laikomas unikaliu, ribotu arba negali būti pakeistas be didelių išlaidų, pastangų ar uždelsimo tęsti veiklą.

Įsigijusi verslą Bendrovė įvertina prisiimtą finansinį turtą ir įsipareigojimus, kad jie būtų tinkamai klasifikuojami ir priskiriami pagal sutarties sąlygas, ekonomines aplinkybes ir atitinkamas sąlygas įsigijimo dieną.

Prestižas iš pradžių apskaitomas savikaina (yra perduoto atlygio ir sumos, pripažintos už nekontroliuojamą dalį, ir bet kokios ankstesnės dalies, viršijančios įsigytą grynąjį identifikuojamą turtą ir prisiimtus įsipareigojimus perviršis). Jei įsigyto gryojo turto tikroji vertė viršija bendrą pervestą atlygį, Bendrovė iš naujo įvertina, ar teisingai nustatė visą įsigytą turtą ir visus prisiimtus įsipareigojimus, ir peržiūri procedūras, taikomas nustatant mokėtinas sumas pripažintoms įsigijimo dieną. Jei pakartotinis vertinimas vis tiek lemia įsigyto gryojo turto tikrosios vertės perviršį palyginti su perleista bendra suma, perviršis pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

Prestižas nėra amortizuojamas, tačiau jis peržiūrimas dėl vertės sumažėjimo bent kartą per metus. Vertės sumažėjimo patikrinimui prestižas paskirstomas kiekvienam Bendrovės pinigų kuriančiam vienetai (arba pinigų kuriančių vienetų grupei). Pinigų kuriančių vienetų, kuriems buvo priskirtas prestižas, vertės sumažėjimas tikrinamas kasmet arba dažniau, kai yra požymių, kad vieneto vertė gali sumažėti. Jei pinigų kuriančio vieneto atsiperkamoji vertė yra mažesnė už jo apskaitinę vertę, vertės sumažėjimo nuostoliai pirmiausia paskirstomi tam, kad būtų sumažinta vieneto apskaitinė vertė, o po to – kitam turtui proporcingai jo balansinei vertei. Prestižo vertės sumažėjimo nuostoliai vėlesniu laikotarpiu neatstatomi. Kai parduodamas pinigų kuriantis vienetas, paskirstyto prestižo suma įtraukiama nustatant pardavimo pelną arba nuostolį.

Jei pradinė verslo jungimo apskaita yra nebaigta iki ataskaitinio laikotarpio, kurį jungimas įvyksta, pabaigos, Grupė pateikia preliminarias sumas straipsniams, kurių apskaita yra nebaigta. Šios laikinosios sumos koreguojamos vertinimo laikotarpiu arba pripažįstamas papildomas turtas ar įsipareigojimai, kad atspindėtų naują gautą informaciją apie įsigijimo datą egzistavusius faktus ir aplinkybes, kurios būtų turėjusios įtakos įsigijimo datą pripažintoms sumoms.

Kai Grupė įsigyja naujų įmonių akcijų, vadovybė atsižvelgia į įsigyjamos įmonės turto ir veiklos esmę, nustatydamą, ar įsigijimas turtas ar verslas kaip visuma. Jeigu naujų įmonių akcijų įsigijimas nėra laikomas verslo įsigijimu, jis nelaikomas verslo jungimu, o turto įsigijimu.

## 4. Pajamų pripažinimas

Grupės pajamas sudaro palūkanų pajamos ir pelnas dėl tikrosios vertės pasikeitimo.

Palūkanų pajamos kaupiamos per laikotarpį, atsižvelgiant į neapmokėtą dalį ir taikomą faktinę palūkanų normą, kuri tiksliai diskontuoja apskaičiuotas būsimąsias pinigų įplaukas per numatomą finansinio turto naudingo tarnavimo laiką iki jo grynosios balansinės vertės.

Pelnas iš realizuoto finansinio turto, klasifikuojamo kaip finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Pelnas apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp tikrosios turto vertės paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės sudarymo dieną ir atlygio, gauto jį perleidus.

## 5. Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos – tai turto sumažėjimas arba įsipareigojimų padidėjimas, dėl kurio sumažėja nuosavas kapitalas. Sąnaudos pripažįstamos pagal kaupimo principą, kadangi yra pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį, kurį yra patiriamos, neatsižvelgiant į tai, kada pinigai išmokami. Išlaidos paprastai įvertinamos pagal sumokėtą arba mokėtiną pinigų sumą be PVM. Tais atvejais, kai mokėtina suma yra ilgo laikotarpio (ilgesnio nei 1 metų) ir nėra numatytų palūkanų, sąnaudos įvertinamos diskontuojant atsiskaitymo sumą pagal rinkos palūkanų normą.

Bendrovės valdymo mokestis, Depozitoriumo paslaugų mokesčiai, atlyginimai auditoriams, Bendrovės steigimo (verslo struktūrizavimo) išlaidos, investavimo objekto įsigijimo, valdymo ir pardavimo išlaidos, finansų įstaigų išlaidos, atlygis Bendrovės turto vertintojams, Bendrovės finansinės apskaitos, GAV skaičiavimo mokesčiai ir akcijų vertės nustatymo paslaugos, valiutos keitimo mokesčiai, apsidraudimo nuo valiutos keitimo ir palūkanų normų apsikaitimo sandorių išlaidos, bylinėjimosi išlaidos, išlaidos, susijusios su Bendrovės vardu gautomis paskolomis, viršijančiomis pajamas iš paskolų, suteiktų Bendrovės vardu jos SPĮ (specialiosios paskirties įmonėms), mokesčiai už Bendrovės vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymą, Bendrovės vertybinių popierių saugojimą, mokesčiai už Akcininkų asmeninių vertybinių popierių sąskaitų tvarkymą, užtikrinimo priemonių vykdymo, registravimo ir išregistravimo išlaidos, priverstinio išieškojimo išlaidos, valstybės ir savivaldybių mokesčiai ir rinkliavos, informacijos apie Bendrovę rengimo, vertimo ir pateikimo išlaidos, įstatų, prospekto ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento parengimo ir tikslinimo išlaidos, konsultavimo išlaidos, notaro mokesčiai, registracijos ir teisinių paslaugų išlaidos, draudimo išlaidos Valdymo įmonės asmenims, atsakingiems už Bendrovės veiklą, Investicijų komiteto patirtos išlaidos, susijusios su Bendrovės veikla, ir Bendrovės pristatymo išlaidos dengiamos iš Bendrovės turto.

Visi atsiskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui pripažįstami kaupimo principu.

## 6. Išmokos darbuotojams

### Trumpalaikės išmokos darbuotojams

Trumpalaikės išmokos darbuotojams pripažįstamos sąnaudomis tuo laikotarpiu, kai darbuotojai suteikia susijusių paslaugą. Įsipareigojimas pripažįstamas suma, kurią tikimasi sumokėti, jei Bendrovė turi dabartinį teisinį ar konstruktyvų įsipareigojimą sumokėti šią sumą ir įsipareigojimą galima patikimai įvertinti.

## 7. Pelno mokestis

Pelno mokestis apskaičiuojamas pagal metinį pelną, atsižvelgiant į atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis apskaičiuojamas pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymų reikalavimus.

Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas 15 proc. pelno mokesčio tarifas.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeliama neribotą laiką, išskyrus nuostolius, atsiradusius dėl vertybinių popierių ir/ar išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perdavimas nutraukiamas, jei Bendrovė nustoja vykdyti veiklą, sukėlusią nuostolius, išskyrus atvejus, kai Bendrovė nustoja vykdyti veiklą dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Vertybinių popierių ir/ar išvestinių finansinių priemonių perleidimo nuostoliai gali būti perkeliama 5 metus ir padengti tik iš tos pačios rūšies sandorių pelno. Perkeliama išskaitytinų mokesčių nuostolių suma negali viršyti 70 procentų ataskaitinių metų apmokestinamojo pelno sumos.

Atidėtas mokestis apskaičiuojamas taikant balansinių įsipareigojimų metodą. Atidėtas mokestis atspindi grynąjį mokesčių poveikį dėl laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų balansinės vertės finansinėje atskaitomybėje ir sumų, naudojamų mokesčių tikslais. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai apskaitomi mokesčių tarifais, kurie, kaip tikimasi, bus taikomi tuo laikotarpiu, kai turtas bus realizuotas arba įsipareigojimas apmokėtas, remiantis mokesčių tarifais, kurie buvo priimti arba iš esmės priimti iki finansinės būklės ataskaitos datos.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje tiek, kiek tikėtina, kad ateityje bus gautas apmokestinamasis pelnas, kuriam bus galima panaudoti šį turtą. Jeigu yra tikėtina, kad dalis atidėtojo mokesčio nebus realizuota, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėse ataskaitose nebus pripažįstama.

Remiantis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo nuostatomis, kolektyvinio investavimo subjektų pajamos neapmokestinamos, o išlaidos atitinkamai neatskaitomos.

## 8. Akcinis kapitalas

Bendrovė išleidžiamas finansines priemones klasifikuoja kaip finansinius įsipareigojimus arba nuosavybės priemones pagal priemonių sutartinių sąlygų esmę.

Kai kurios finansinės priemonės apima sutartinį įsipareigojimą emitentui perduoti kitam ūkio subjektui proporcingą savo grynojo turto dalį tik likviduojant pagal 32-ąjį TAS. Prievolė atsiranda dėl to, kad likvidavimas tikrai įvyks ir jo ūkio subjektas nekontroliuoja (pavyzdžiui, riboto galiojimo subjektas) arba neaišku, ar jis įvyks, tačiau jį vykdys priemonės turėtojas. Taikant finansinio įsipareigojimo apibrėžties išimtį, priemonė, kuri apima tokį įsipareigojimą, priskiriama nuosavybės priemonei, jeigu jai būdingos visos šios savybės:

- a) Ji suteikia jo turėtojiui teisę į proporcingą ūkio subjekto grynojo turto dalį ūkio subjekto likvidavimo atveju. Ūkio subjekto grynasis turtas yra tas turtas, kuris lieka atėmus visas kitas pretenzijas į turtą. Proporcinga dalis nustatoma pagal:
  - likviduojamos įmonės grynąjį turtą padalijus į vienodo dydžio vienetus; ir
  - šią sumą dauginant iš finansinės priemonės turėtojo turimų investicinių vienetų skaičiaus.

- b) Priemonė priklauso priemonių klasei, kuri yra antraeilė visų kitų priemonių klasių atžvilgiu. Būdamas šioje klasėje, instrumentas:
  - neturi pirmenybės kitų pretenzijų likviduojamos įmonės turto atžvilgiu; ir
  - neturi būti konvertuotas į kitą priemonę, kol ji nėra priskiriama tai priemonių klasei, kuri yra antraeilė visų kitų priemonių klasių atžvilgiu.
- c) Visoms priemonių klasei priklausančioms finansinėms priemonėms, kurios yra antraeilės visų kitų priemonių klasių atžvilgiu, turi būti vienodas sutartinis įsipareigojimas emitentui pateikti proporcingą savo grynojo turto dalį likvidavimo metu.

Be to, norint, kad priemonė būtų klasifikuojama kaip nuosavybės priemonė, emitentas neturi turėti jokios kitos finansinės priemonės ar sutarties, kuri turi:

- a) bendrus pinigų srautus, iš esmės pagrįstus pelnu arba nuostoliais, pripažinto grynojo turto pasikeitimu arba pripažinto ir nepripažinto įmonės grynojo turto tikrosios vertės pokyčiu (išskyrus bet kokį tokios priemonės ar sutarties poveikį); ir
- b) poveikį, iš esmės apribojantį arba nustatantį likutinę grąžą priemonės turėtojams.

Taikydama šią sąlygą, Bendrovė neturi nefinansinių sutarčių su anksčiau pateiktose pastraipose aprašytos priemonės turėtoju, kurių sutartinės sąlygos yra panašios į lygiavertės sutarties, kuri gali atsirasti tarp ne priemonės turėtojo ir emitento. Jei ūkio subjektas negali nustatyti, kad ši sąlyga įvykdyta, jis nepriskiria priemonės nuosavybės priemonei.

Atitinkamai, Bendrovė neturi jokių kitų priemonių, kurios atitiktų aukščiau aprašytus kriterijus, nes Bendrovė išleido tik akcijas, kurios bus išperkamos likvidavus. Akcijų išpirkimui įmonės likvidacijos dieną nėra jokių apribojimų, nes visos likusios lėšos paskirstomos akcininkams aukščiau esančiuose punktuose nustatytais principais. Galiausiai tarp Bendrovės ir akcininkų nėra jokių kitų šalutinių sutarčių, išskyrus akcijų pirkimo – pardavimo sutartis.

Bendrovės akcijos atitinka aukščiau išvardintas sąlygas ir visos akcijos yra priskiriamos nuosavybei, nes visa nuosavybės suma, kurią įmonė išpirks ateityje, priskiriama vienai savininkų klasei.

Bendrovės akcijų išpirkimas yra ribojamas. Bendrovės veiklos laikotarpiu Bendrovės akcijos priklauso Akcininkams ir jos nebus išperkamos pagal pareikalavimą. Akcijos bus išperkamos Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime susirinkimo sprendimu proporcingai visiems akcininkams. Bendrovės akcijos taip pat išperkamos Bendrovės likvidavimo procedūros metu.

Bendrovės akcijos gali būti išperkamos Bendrovės veiklos metu, jeigu:

- Bendrovė turi laisvų lėšų, kurių neketina investuoti;
- yra Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas sumažinti Bendrovės akcinį kapitalą ir išmokėti akcininkams ar Bendrovei lėšas savų akcijų įsigijimui.

Išmokant Bendrovės lėšas akcininkams, Bendrovės lėšos akcininkams išmokamos pagal kapitalo mažinimo procedūrą. Sumažinus akcinį kapitalą akcininkams išmokama suma, proporcinga jų akcijų nominaliai vertei.

Likviduojant Bendrovę, akcijos išperkamos paskirstant likvidavimo procedūros metu likusį po atsiskaitymo su Bendrovės kreditoriais Bendrovės turtą akcininkams. Turto paskirstymą atlieka Bendrovės likvidatorius, kuriuo gali būti paskirta Valdymo įmonė.

Bendrovė, siekdama išmokėti akcininkams laisvų lėšų per Bendrovės veiklos laikotarpį, pagal atitinkamą visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimą, nustatyta tvarka, gali organizuoti ir vykdyti savų akcijų įsigijimą iš akcininkų.

Bendra įsigyjamų akcijų nominali vertė kartu su jau turimų akcijų nominalia verte negali būti didesnė kaip 1/10 išleisto kapitalo. Bendrovė užtikrina lygias galimybes visiems akcininkams perleisti Bendrovei akcijas. Maksimalią ir minimalią akcijų įsigijimo kainą, atsižvelgiant į paskutinę apskaičiuotą GAV, nustato visuotinis akcininkų susirinkimas. Terminas, per kurį Bendrovė gali įsigyti savų akcijų, negali viršyti 12 mėnesių. Visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimas dėl akcijų įsigijimo gali būti panaikintas kitu visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, jeigu susiklostys ypatingos rinkos aplinkybės, pvz., ekonominė krizė, Bendrovės veiklos sąlygų pablogėjimas, geopolitiniai sukrėtimai ir kt.

Dabartinė nuosavybės suma parodo sumą, kuri būtų sumokėta akcininkams jeigu akcijų išpirkimas būtų įgyvendinamas finansinių ataskaitų sudarymo dieną. Finansinių priemonių vertė nustatoma įtraukiant investicinių priemonių tikrąją vertę, kai naudojami diskontuotų pinigų srautų valiutos metodai.

## 9. Finansinis turtas

### Pirminis pripažinimas ir vertinimas

Finansinis turtas apskaitoje pripažįstamas tada, kai Bendrovė suteikia arba įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai nėra pripažįstami Bendrovės turtu, kol neatitinka finansinio turto apibrėžimo. Bendrovė iš pradžių įprastus finansinio turto sandorius pripažįsta tikrąja verte pelno arba nuostolio ataskaitoje sandorio sudarymo dieną, t. y. dieną, kurią Bendrovė tampa šios priemonės sutarties sąlygų šalimi. Kitas finansinis turtas pripažįstamas jo atsiradimo dieną.

Finansinis turtas klasifikuojamas į šias nurodytas kategorijas: finansinis turtas vertinamas amortizuota savikaina, finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas ir finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius).

Po pirminio pripažinimo finansinis turtas klasifikuojamas į aukščiau paminėtas kategorijas pagal verslo modelį, kurį Bendrovė taiko valdydama savo finansinį turtą. Finansinio turto grupei taikomas verslo modelis nustatomas tokiu lygiu, kuris atspindi, kaip visos finansinio turto grupės yra valdomos kartu, siekiant konkretaus Bendrovės verslo tikslo. Bendrovės vadovybės ketinimai dėl atskirų priemonių neturi įtakos taikomam verslo modeliui. Bendrovė gali taikyti daugiau nei vieną verslo modelį savo finansiniam turtui valdyti.

Finansinio turto valdymo verslo modelis yra faktas, o ne tik tvirtinimas. Paprastai tai pastebima per veiklą, kurią Bendrovė imasi siekdama tokio verslo modelio tikslo. Nustatydama verslo modelį, taikomą finansiniam turtui valdyti, Bendrovė savo sprendimą pagrindžia ne vienu veiksmu ar veikla, o atsižvelgdama į visus reikšmingus įrodymus, turimus vertinimo dieną.

Bendrovė pripažįsta finansinį turtą savo finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai Bendrovė tampa šios priemonės sutartinių nuostatų šalimi. Finansinio turto pirkimas arba pardavimas yra pripažįstamas ir pripažinimas nutraukiamas atitinkamai naudojant sandorio datą.

Pirminio pripažinimo metu Bendrovė finansinį turtą vertina tikrąja verte, išskyrus prekybos gautinas sumas, kurios neturi reikšmingo finansavimo komponento. Pirminio pripažinimo metu Bendrovė finansinį turtą vertina tikrąja verte, pridėdant, jei finansinis turtas nėra apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius), sandorio išlaidas, kurios yra tiesiogiai priskirtinos finansinio turto įsigijimui.

Sandorio sąnaudas sudaro visi mokesčiai ir komisiniai, kurių Bendrovė nebūtų sumokėjusi, jeigu nebūtų sudariusi sutarties dėl finansinės priemonės.

### Vėlesnis vertinimas

Finansinio vertinimo tikslais finansinis turtas skirstomas į šias kategorijas:

- finansinis turtas vertinamas amortizuota savikaina;
- finansinis turtas vertinamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje;
- finansinis turtas vertinamas tikrąja verte per bendrąsias pajamas.

### Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina

Bendrovė finansinį turtą vertina amortizuota savikaina, jei tenkinamos abi šios sąlygos:

- a) finansinis turtas laikomas pagal verslo modelį, kurio tikslas yra laikyti finansinį turtą siekiant surinkti sutartinius pinigų srautus;
- b) dėl finansinio turto sutarties sąlygose nustatytais datomis gali atsirasti pinigų srautų, kuriuos sudaro tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai nuo pagrindinės negrąžintos sumos.

Finansinis turtas amortizuota savikaina vėliau yra vertinamas taikant efektyvios palūkanų normos metodą ir gali būti nuvertėjęs. Palūkanų pajamos pripažįstamos naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, o pelnas ir nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai turto pripažinimas nutraukiamas, pakeičiamas ar pripažįstamas turto vertės sumažėjimas.

Kadangi kito Bendrovės finansinio turto (išskyrus investicinį turtą, vertinamą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje (aprašyta kitoje dalyje)) verslo modelio tikslas yra laikyti turtą, siekiant surinkti sutartinius pinigų srautus, kuriuos sudaro tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai nuo pagrindinės negrąžintos sumos, kitas finansinis turtas yra vertinamas amortizuota savikaina. Jį sudaro prekybos ir kitos gautinos sumos, pinigai ir pinigų ekvivalentai.

Turtas, laikomas sutartiniams pinigų srautams surinkti, kai tie pinigų srautai sudaro tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimus, yra vertinamas amortizuota savikaina. Palūkanų pajamos iš šio finansinio turto apskaičiuojamos taikant efektyvios palūkanų normos metodą ir bendrųjų pajamų ataskaitoje pateikiamos kaip „kitos pajamos“. Bet koks pelnas arba nuostoliai, atsirandantys dėl pripažinimo nutraukimo, yra tiesiogiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vertės sumažėjimo nuostoliai bendrųjų pajamų ataskaitoje pateikiami kaip atskiras straipsnis.

Grupė yra deponavusi lėšas, kad suteiktų banko garantijas ir patvirtintų, kad patronuojamosios įmonės vykdys savo įsipareigojimus pagal susitarimus, susijusius su investavimu į saulės ir vėjo jėgainių parkų infrastruktūrą (žr. 2 pastabą). Deponuotos lėšos garantijoms nurodo Grupės turimus pinigų ir pinigų ekvivalentų likučius, kurių Grupė negali naudoti įprastoje Grupės veikloje. Finansinėms garantijoms suteikti skirtos deponuotos lėšos vėliau vertinamos amortizuota savikaina ir yra laikomos turtu, kuriam pripažįstamas vertės sumažėjimas.

2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais finansinis turtas, vėliau vertinamas amortizuota savikaina, apima deponuotas lėšas garantijoms, išankstinius mokėjimus, kitas gautinas sumas, pinigus bei pinigų ekvivalentus ir ilgalaikius depozitus.

## Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną arba nuostolius

Bendrovė turi pagrindinius investicinio subjekto apibrėžimo komponentus, todėl yra investavimo subjektas nuo pat įsteigimo ir pagal 10-ąją TFAS iš esmės visų savo investicijų rezultatus vertina tikrosios vertės pagrindu.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną arba nuostolius, apima finansinį turtą, skirtą prekybai, finansinį turtą, pirmą kartą pripažintą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, arba finansinį turtą, kurį privaloma įvertinti tikrąja verte. Privaloma klasifikacija apima:

- finansinį turtą, laikomą pagal kitokį verslo modelį nei tas, kuris laikomas sutartiniams pinigų srautams surinkti, įskaitant turtą, kuris klasifikuojamas kaip laikomas prekybai, jei jis įsigyjamas siekiant artimiausiu metu parduoti arba atpirkti;
- finansinis turtas, kurio pinigų srautai nėra vien tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai, yra klasifikuojamas ir vertinamas tikrąja verte per pelną arba nuostolius, neatsižvelgiant į verslo modelį.

Bendrovės tikslas yra surinkti lėšas iš skirtingų investuotojų ir gauti grąžą iš kapitalo padidėjimo. Bendrovės verslo modelis – investicijas į patronuojamąsias įmones kartu su patronuojamosioms įmonėms suteiktomis paskolomis valdyti kaip vieną portfelį ir vertinti jų veiklos rezultatus jungtinės tikrosios vertės pagrindu. Todėl portfelis nėra laikomas nei sutartiniams pinigų srautams surinkti, nei sutartiniams pinigų srautams surinkti ir finansiniam turtui parduoti. Toks finansinio turto portfelis yra vertinamas tikrąja verte per pelną arba nuostolius.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, finansinės būklės ataskaitoje apskaitomas tikrąja verte, o grynieji tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

13-ajame TFAS pateikiamas vertinimo metodų ir technikų, kurie gali būti naudojami nustatant finansinės priemonės tikrąją vertę, sąrašas. Vertinimo metodai apima rinkos metodą, pajamų metodą ir metodų derinius. Rinkos metodas apima tokias vertinimo technikas kaip sandorio kaina, sumokėta už identišką arba panašią investicinę priemonę, ir palyginamos įmonės vertinimo kartotinių metodą. Pajamų metodas apima tokias vertinimo technikas kaip diskontuotų pinigų srautų, dividendų diskonto ar kapitalizacijos modelius. Metodų derinio pavyzdys yra pakoreguoto grynojo turto metodas.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė turi investicijų į patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones, kurios pripažįstamos ir vėliau vertinamos tikrąja verte. Investicijų tikroji vertė nustatoma remiantis nepriklausomo vertintojo parengtomis vertinimo ataskaitomis, kuriose taikomi pajamų ir turto metodai. 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė taip pat turi kitų gautinų sumų, kurios vertinamos tikrąja verte, kuri nustatoma taikant pajamų metodą.

Paskolos ir gautinos sumos priskiriamos trumpalaikiam turtui, nebent jų terminas yra ilgesnis nei 12 mėnesių nuo finansinės būklės ataskaitos datos. Pastaruoju atveju jie priskiriami ilgalaikiam turtui.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, kurios lengvai konvertuojamos į žinomas pinigų sumas. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra labai maža. Šio turto apskaitinė vertė apytiksliai atitinka jo tikrąją vertę.

## Finansinio turto pripažinimo nutraukimas

Finansinio turto pripažinimas nutraukiamas, kai:

- yra pasibaigusios teisės į turto pinigų srautus;
- Bendrovė išlaikė teisę į pinigų srautus, tačiau įsipareigojo per trumpą laiką sumokėti visą sumą trečiajam asmeniui pagal pavedimo sutartį;
- Bendrovė perleido savo teisę gauti pinigų įplaukas iš turto arba perdavė iš esmės visą riziką ir naudą, susijusią su finansinio turto nuosavybe, arba neperleido ir neišlaikė iš esmės visos su nuosavybe susijusios rizikos ir naudos, bet perdavė turto kontrolę.

Kai Bendrovė perduoda teises į turto pinigų srautus, bet neperduoda ir neišlaiko rizikos ir naudos, susijusios su nuosavybe į turtą, ir neperduoda turto kontrolės, turtas pripažįstamas tiek, kiek Bendrovė vis dar yra sutarties dėl turto šalis.

## Finansinio turto vertės sumažėjimas

Turto vertės sumažėjimo nustatymo reikalavimai yra taikomi siekiant pripažinti galiojimo laikotarpio tikėtinus kredito nuostolius (toliau – „TKN“) per visą finansinės priemonės galiojimo laikotarpį, kuriems reikšmingai padidėjo kredito rizika nuo pirminio pripažinimo. Jei finansinės priemonės kredito rizika nuo pirminio pripažinimo žymiai nepadidėjo, ūkio subjektas įvertina tos finansinės priemonės nuostolių sumą, lygią tikėtiniams 12 mėnesių kredito nuostoliams.

Valdymo įmonė nuolat stebi Bendrovės rizikos profilį, rodiklių ir nustatytų limitų laikymąsi.

Investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, kitų gautinų sumų nuvertėjimui Bendrovė taiko supaprastintąjį metodą dėl mažos kredito rizikos. Finansinių ataskaitų sudarymo dieną Bendrovė įvertina, ar skolos priemonės laikomos turinčiomis mažą kredito riziką, naudojant visą pagrįstą ir patvirtinamą informaciją, kuri yra prieinama be pernelyg didelių išlaidų ir pastangų. Bendrovė mano, kad kredito rizika žymiai padidėjo, kai sutartiniai mokėjimai vėluoja daugiau nei 30 dienų. Bendrovės investicinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais, sudaro įsigytos patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių obligacijos, patronuojamosioms ir asocijuotosioms įmonėms suteiktos paskolos.

Bendrovė finansinį turtą laiko neįvykdytu, kai sutartiniai mokėjimai vėluoja 90 dienų. Tačiau tam tikrais atvejais Bendrovė taip pat gali laikyti finansinį turtą neįvykdytu, kai vidinė ar išorinė informacija rodo, kad Bendrovė greičiausiai negaus visos negrąžintos sutartyje numatytos sumos, prieš pradėdant atsižvelgti į bet kokius Bendrovės turimus kredito patobulinimus.

Be to, atlikdama kitų gautinų sumų, paskolų ir obligacijų vertinimą, Bendrovė analizuoja jos finansuojamų projektų vystymo ir statybos progresą. Ši analizė apima visą turimą pagrįstą ir patikimą informaciją, įskaitant rodiklius, rodančius, kad projektai gali būti neįgyvendinti pagal planą. Bendrovė taip pat vertina sandorio šalies gebėjimą užsitikrinti reikiamą finansavimą neapmokėtoms gautinoms sumoms padengti bei analizuoja veiksnius, galinčius reikšti, kad projektai gali vėluoti arba būti neįgyvendinti. Be to, Bendrovė vertina tikimybę, ar su projektais susijusios trečiosios šalys ketina tęsti jų įgyvendinimą, kaip dalį tikėtinų kredito nuostolių vertinimo.

Bendrovė vertina ateityje tikėtinus kredito nuostolius, susijusius su amortizuota savikaina apskaitomu finansiniu turtu, perspektyvinės informacijos pagrindu. Taikoma vertės sumažėjimo metodika priklauso nuo to, ar reikšmingai padidėjo kredito rizika.

Nustatydama vertės sumažėjimo nuostolius, Grupė taiko šiuos modelius:

- bendras modelis (pagrindinis);
- supaprastintas modelis prekybos gautinoms sumoms.

Tikėtinas kredito nuostolis (toliau – „TKN“) apskaičiuojamas remiantis „trijų pakopų“ modeliu („bendru modeliu“) vertės sumažėjimui:

### 1 pakopa

Finansinės priemonės, kurių kredito rizika reikšmingai nepadidėjo nuo pirminio pripažinimo, arba kurių kredito rizika finansinės atskaitomybės dieną yra maža. Šiam turtui pripažįstama 12 mėnesių TKN, o palūkanų pajamos apskaičiuojamos nuo bendros turto apskaitinės vertės (neįtraukiant kredito atidėjinių). 12 mėnesių TKN yra tikėtini kredito nuostoliai, atsirandantys dėl įsipareigojimų neįvykdymo dėl įvykių, kurie galimi per 12 mėnesių nuo atskaitinės datos. Tai nėra tikėtini grynųjų pinigų trūkumai per 12 mėnesių laikotarpį, bet visas turto kredito nuostolis, įvertintas tikimybe, kad nuostoliai bus patirti per ateinančius 12 mėnesių.

### 2 pakopa

Priskiriamos finansinės priemonės, kurių kredito rizika žymiai padidėjo nuo pirminio pripažinimo (išskyrus atvejus, kai ataskaitų sudarymo dieną jų kredito rizika buvo maža), tačiau neturi objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų. Šiam turtui pripažįstama visą gyvenimą trunkanti TKN, tačiau pajamos iš palūkanų vis tiek apskaičiuojamos pagal bendrąją turto apskaitinę vertę. Galiojimo laikotarpio TKN yra tikėtini kredito nuostoliai, atsirandantys dėl visų galimų įsipareigojimų neįvykdymo įvykių per tikėtiną finansinės priemonės galiojimo laiką.

### 3 pakopa

Apima finansinį turtą, kuris ataskaitos sudarymo dieną turi objektyvių įsipareigojimų neįvykdymo įrodymų. Šiam turtui pripažįstama TKN galiojimo laikotarpis ir pajamos iš palūkanų apskaičiuojamos nuo grynosios balansinės vertės. Prekybos gautinoms sumoms, kurios neturi reikšmingo finansavimo komponento, tikėtinas kredito nuostolis apskaitomas per visą skolos laikotarpį. Prekybos gautinų sumų nuvertėjimui Grupė naudoja supaprastintą metodą.

Prekybos gautinoms sumoms, kitoms gautinoms sumoms ir išankstiniais mokėjimams naudojamas supaprastintas modelis, kurio taikymas leidžiamas pagal 9-ojo TFAS, pagal kurį tikėtini kredito nuostoliai turi būti pripažįstami pirminio pripažinimo metu.

Prekybos ir kitos gautinos sumos ir išankstiniai mokėjimai priskiriami 2 arba 3 pakopai. Bendrovės pinigai ir pinigų ekvivalentai yra laikomi gerai žinomose kredito įstaigose, turinčiose mažą kredito rizikos profilį ir priskiriamos 1 pakopai.

## 10. Finansiniai įsipareigojimai

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

Visi finansiniai įsipareigojimai iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, atėmus sandorio išlaidas, kurios yra tiesiogiai susijusios su finansinio įsipareigojimo atsiradimu.

Bendrovė vertina visus finansinius įsipareigojimus kaip toliau vertinamus amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, išskyrus finansinius įsipareigojimus, kurie vertinami tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais. Tokie finansiniai įsipareigojimai atitinkamai vertinami tikrąja verte. Efektyvios palūkanų normos metodas yra finansinių įsipareigojimų amortizuotos savikainos skaičiavimo metodas, kuriuo palūkanų sąnaudos paskirstomos atitinkamu laikotarpiu. Efektyvi palūkanų norma yra norma, kuri tiksliai diskontuoja apskaičiuotus būsimus grynųjų pinigų mokėjimus per tikėtiną finansinio įsipareigojimo galiojimo laiką arba (tam tikrais atvejais) trumpesnį laikotarpį iki gryniosios balansinės vertės po pirminio pripažinimo. Palūkanų išlaidos pripažįstamos taikant efektyvią palūkanų normą.

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų finansiniai įsipareigojimai, toliau įvertinami amortizuota savikaina, apima išleistas obligacijas, prekybos ir kitas mokėtinas sumas. 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais Grupė neturi finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

### Prekybos skolos

Prekybos skolos yra įsipareigojimai sumokėti už prekes ar paslaugas, kurios buvo įsigytos iš tiekėjų įprastomis verslo sąlygomis. Mokėtinos sumos priskiriamos trumpalaikiams įsipareigojimams, jei mokėjimas turi būti atliktas per vienus metus ar trumpiau (arba per įprastą veiklos ciklą, jei ilgiau). Finansiniai įsipareigojimai, įtraukti į prekybos mokėtinas sumas, iš pradžių pripažįstami tikrąja verte, o vėliau – amortizuota savikaina. Nepalūkaninio įsipareigojimo tikroji vertė yra diskontuota jo grąžinimo suma. Jei įsipareigojimo terminas yra trumpesnis nei vieni metai, diskontavimas netaikomas.

### Paskolos

Paskolos iš pradžių pripažįstamos tikrąja verte, atėmus tiesiogiai priskirtinas sandorio išlaidas. Po pirminio pripažinimo paskolos vėliau yra įvertinamos amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Paskolos priskiriamos trumpalaikiams įsipareigojimams, nebent Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti įsipareigojimo apmokėjimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

### Finansinių įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiamas, kai įsipareigojimas įvykdomas, atšaukiamas arba pasibaigia. Kai vienas esamas finansinis įsipareigojimas pakeičiamas kitu įsipareigojimu tam pačiam skolintojui, bet skirtingomis sąlygomis arba kai esamo įsipareigojimo sąlygos iš esmės pakeičiamos, toks pakeitimas laikomas pirminio įsipareigojimo nutraukimu ir naujo atsiradimu. Skirtumas tarp atitinkamų sumų yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

## 11. Vertinimo metodai ir prielaidos, naudojami nustatant turto ir įsipareigojimų tikrąją vertę, investicijų perkainojimo periodiškumas

Į finansines ataskaitas įtraukta Bendrovės turto ir įsipareigojimų tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Tikrosios vertės hierarchija, pagrįsta 13-uju TFAS, naudojama nustatant tikrąją vertę nuoseklesniame ir palyginamame lygyje. Visas turtas ir įsipareigojimai, kurių tikroji vertė yra nustatyta arba atskleista finansinėse ataskaitose, yra klasifikuojami pagal tikrosios vertės hierarchiją, remiantis reikšmingais žemiausio lygio duomenimis, naudojamais nustatant tikrąją vertę:

- 1 lygis – aktyviose tokio paties turto ar įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos;
- 2 lygis – vertinimo metodikos, kuriose tiesiogiai ar netiesiogiai stebimi žemiausio lygio duomenys, reikšmingi nustatant tikrąją vertę;
- 3 lygis – vertinimo metodikos, kuriose nestebimi žemiausio lygio duomenys, reikšmingi nustatant tikrąją vertę.

Turtui ir įsipareigojimams, kurie finansinėse ataskaitose pripažįstami pakartotinai, Bendrovė nustato, ar įvyko perkėlimai tarp hierarchijos lygių, iš naujo įvertindama suskirstymą į kategorijas (remiantis žemiausio lygio duomenimis, kurie yra reikšmingi bendram tikrosios vertės nustatymui) kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės turto ir įsipareigojimų balansinė vertė yra artima jų tikrajai vertei – 3 lygio vertinimo metodika.

Investicijos į nuosavybės ir skolos priemones, kuriomis neprekiuojama prekybos vietose, vertinamos remiantis vertinimu, kurį atlieka nepriklausomas verslo vertintojas, turintis teisę užsiimti šia veikla. Nuosavybės ir skolos priemonės, kuriomis neprekiuojama prekybos vietose, vertinamos ne rečiau kaip kartą per metus, jei neįvyko esminių ekonominių pokyčių, dėl kurių reikėtų atlikti naują vertinimą.

Pinigių ir pinigų ekvivalentų kredito įstaigose tikroji vertė yra lygi jų nominaliajai vertei.

## Finansinio turto vertinimo metodai, procesai ir duomenys

Bendrovės finansinio turto tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo ataskaitomis, kurias pateikia nepriklausomas verslo vertintojas, turintis teisę atlikti vertinimą ir atitinkantis Bendrovės steigimo dokumentuose nustatytus kriterijus.

Bendrovės investicijų į nuosavybės ir skolos priemones tikroji vertė yra vertinama sumavimo pagrindu. Tikrosios vertės nustatymas, kai investuojantis subjektas turi ir skolos, ir nuosavybės dalį įmonėje, į kurią investuojama – Bendrovė yra investicinė įmonė, kaip apibrėžta 10-ajame TFAS. Be kitų investicijų, ji turi ir kontrolinį akcijų paketą, ir patronuojamųjų įmonių išleistus skolos instrumentus. Verslo strategijos požiūriu ir pagal nusistovėjusią praktiką, atitinkančią standartinę tokios pramonės praktiką, Bendrovė vertina savo investicijų į patronuojamąsias įmones rezultatus ir priima sprendimus dėl įsigijimo ir pardavimo bendrai, o ne atskirai nagrinėdama akcijas ir skolą, kai jai priklauso ir patronuojamosios įmonės akcijų kontrolinis paketas ir tos patronuojamosios įmonės išleisti skolos instrumentai, Bendrovė retai, jei kada nors, perleidžia vieną priemonę, neperleisdama ir kitos, nes taip užtikrinama maksimali investicijų grąža. Nei skolos, nei nuosavybės akcijomis aktyvioje rinkoje neprekiuojama.

Esant konkrečioms aukščiau aprašytoms aplinkybėms (patronuojamosios įmonės nuosavybės dalis ir skola), Bendrovės turimas akcijas ir skolos instrumentus būtų tinkama vertinti jungiant į bendrą matavimo grupę. Toks sandoris gali apimti turto jungimą į grupes taip, kaip rinkos dalyviai sudarytų sandorį, jei kitame TFAS apskaitos vienetas tokio grupavimo nedraudžia. Kadangi 9-asis TFAS konkrečiai nedraudžia vertinti priemones sumavimo pagrindu, Bendrovė įvertino, kaip nustatyti didžiausią tikrąją vertę. Apibūdintomis aplinkybėmis tai gali įvykti perleisus visis Bendrovės patronuojamosiose įmonėse turimus finansinius interesus, jei rinkos dalyviai taip sudarytų sandorius.

Kadangi Bendrovė savo investicijų į patronuojamąją įmonę tikrąją vertę vertina bendrai, sumuota tikroji vertė priskiriama atskiroms finansinėms priemonėms. Bendra patronuojamosios įmonės tikroji vertė yra paskirstoma ūkio subjekto investicijoms į nuosavybės ir patronuojamosios įmonės išleistiems skolos priemonėms tokiu būdu:

- Nepriklausomi vertintojai, rengia vertinimo ataskaitas, pagal kurias nustatoma investicijų tikroji vertė verslo rinkos vertei apskaičiuoti.
- Bendrovės patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių rinkos vertei nustatyti naudojami šie metodai:
  - Pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys;
  - Turtu pagrįstas metodas.

Pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys taikomas, kai nuosavo kapitalo vertė yra susijusi su būsimų pozityvių pajamų generavimu. Pagrindinė pajamų metodo prielaida yra ta, kad investuotojas į verslą neinvestuos daugiau nei vertė būsimųjų pajamų srautų, kuriuos sukurs verslas. Verslo dabartinė vertė yra nustatoma diskontuojant numatomus pajamų srautus iki dabartinės vertės arba kapitalizuojant dabartinį, istorinį ar numatomą metinių pajamų lygį. Taikytas metų vidurio diskontavimo metodika, pagal kurią daroma prielaida, kad pinigų srautai generuojami tolygiai per metus, taip tiksliau atspindint verslo vertę. Vertinime nebuvo taikoma galutinė vertė (anglų kalba – terminal value), kadangi atsinaujinančios energetikos projektas vertinamas remiantis detalio pinigų srautų prognoze, kuri pakankamai atspindi ilgalaikę vertę, nereikalaujant papildomo galutinės vertės skaičiavimo. Nuosavo kapitalo vertė nustatoma kaip investicijos pajamų metodu apskaičiuota įmonės vertė, iš kurios atimta grynoji skola vertinimo dienai.

Turtu pagrįstas metodas taikomas, kai verslo vertę lemia ne tiek vykdoma veikla, kiek turimas turtas. Taikant šį metodą, verslo vertė nustatoma iš įmonės turto atimant įsipareigojimus, kai tiek turtas, tiek įsipareigojimai įvertinami pagal jų rinkos vertes.

2025 m. vasario 7 d. vertinimo ataskaitoje, kurioje atliktas 2024 m. spalio 31 d. turto vertinimas, nepriklausomas vertintojas parinko pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinį nustatyti investicijų į patronuojamąsias įmones PV Energy Projects sp. z o. o., PL Sun sp. z o. o. vertę ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Žaliosios investicijos, UAB Saulės energijos projektai and Zala Elektriba SIA.. Turtu pagrįstas metodas buvo parinktas nustatant investicijų į patronuojamąsias įmones UAB Nimela, UAB JTPG, UAB AEI Development ir asocijuotąsias įmones UAB Ekoelektra, UAB KNT Holding, Zalais Speks SIA and UAB PV Holding vertę. Nepriklausomas vertintojas parinko turtu pagrįstą metodą investicijų į minėtas patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones vertei nustatyti, atsižvelgiant į tai, kad subjektai nevykdė veiklos arba jų projektai vertinimo dieną buvo vystymo etape. Grupės investicijų vertinimo prielaidos ir jautrumo analizė plačiau atskleidžiama konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 1 pastaboje;

2023 m. gruodžio 29 d. vertinimo ataskaitoje, kurioje atliktas 2023 m. spalio 31 d. turto vertinimas, nepriklausomas vertintojas parinko pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinį nustatyti investicijų į patronuojamąsias įmones Energy Solar Projekty sp. z o. o., PV Energy Projects sp. z o. o., PL Sun sp. z o. o. vertę ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Žaliosios investicijos ir UAB Saulės energijos projektai vertę. Turtu pagrįstas metodas buvo parinktas nustatant investicijų į dukterines įmones UAB Atelda, UAB Rineila, UAB Nimela, UAB JTPG, UAB AEI Development ir asocijuotąsias įmones UAB Ekoelektra, UAB KNT Holding, Zalais Speks SIA ir Zala Elektriba SIA vertę. Nepriklausomas

vertintojas parinko grynojo turto metodą investicijų į minėtas patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones vertei nustatyti, atsižvelgiant į tai, kad subjektai nevykdė veiklos arba jų projektai vertinimo dieną buvo ankstyvame vystymo etape. Grupės investicijų vertinimo prielaidos ir jautrumo analizė plačiau atskleidžiama konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 1 pastaboje;

Turto vertinimo 2024 m. spalio 31 d. ir 2023 m. spalio 31 d. ataskaitose vartojamos turto metodų sąvokos, ne patys turto vertinimo metodai, gali skirtis.

Duomenų įvesties informacija, naudojama nustatant Bendrovės investicijų į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones tikrąją vertę, apima įmonių finansinius ir kitus duomenis, Bendrovės veiklos finansines prognozes, teisinius dokumentus ir kitą informaciją.

## 12. Reikšmingi apskaitiniai įverčiai ir sprendimai

Rengdama konsoliduotąsias finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, vadovybė turi daryti tam tikras prielaidas ir vertinimus, kurie turi įtakos turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumoms bei neapibrėžtumų atskleidimui. Būsimi įvykiai gali pakeisti prielaidas, naudojamas atliekant įvertinimus. Tokių įvertinimų pasikeitimų poveikis bus pripažintas finansinėse ataskaitose, kai bus nustatytas. Bendrovės investicijų jautrumo analizė išsamiau atskleista konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

### Investicinio subjekto statusas ir tikrosios vertės nustatymas

Vadovybė įvertino, kad Bendrovė turi tris pagrindinius investavimo subjekto apibrėžimo komponentus, todėl yra investavimo subjektas nuo pat įsteigimo, nepaisant jo teisinio statuso.

Vadovybė įvertino, kad atitinka investicinio subjekto apibrėžimą, nes vienintelis Bendrovės tikslas yra surinkti lėšas iš skirtingų investuotojų ir gauti grąžą iš kapitalo padidėjimo. Prieš Bendrovei tampa uždarą tipo investicine įmone, investuotojai į Bendrovę investuodavo per vienintelį Bendrovės akcininką, kuris vėliau suteikdavo Bendrovei pritrauktas lėšas per akcinį kapitalą arba skolinimo įsipareigojimus. Kaip minėta bendrojoje dalyje, kadangi investicijose į atsinaujinančių energijos šaltinių sektorių stebimas augimas, buvo priimtas sprendimas Bendrovę pertvarkyti į atskirą uždarą tipo kolektyvinio investavimo subjektą, kad investuotojams būtų suteikta galimybė tiesiogiai investuoti į atsinaujinančios energijos sektorių. Būdamą uždarą tipo investicinė įmonė, Bendrovė turi prospektą, kuriame pateikiama informacija apie akcijų (dabar svarbus aspektas – vienai akcijai tenkanti grynoji turto vertė) siūlymą visuomenei. Be to, investicinė bendrovė savo investuotojams platina metines ir ketvirtines ataskaitas, kuriose pateikiama tokia informacija kaip:

- investicinės bendrovės duomenys (grynoji turto vertė, grynoji turto vertė vienai akcijai, grynoji vidinė grąžos norma, skaičiuojama nuo fondo veiklos pradžios, investuotojų skaičius ir kt.);
- pagrindiniai laikotarpio įvykiai – daugiausia apimanti tokias veiklas kaip naujos investicijos, galimos investavimo galimybės;
- įmonės investicijos;
- kita informacija.

Vadovybė įvertino, kad ji atitinka tikrosios vertės sąlygą nuo pat Bendrovės įsteigimo, nepaisant jos teisinio statuso, nes Bendrovės investicijų tikrąją vertę vieną kartus per metus vertina patikimas išorės verslo vertintojas, o Bendrovė taip pat teikia metines ir ketvirtines ataskaitas savo investuotojams ir Lietuvos bankui, kuriame pateikiama visų Bendrovės investicijų tikrosios vertės informacija.

Be to, Bendrovės grynasis turtas skaičiuojamas pagal Lietuvos banko patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės GAV skaičiavimo tvarką. Bendrovės įstatuose numatyta, kad tikroji turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma remiantis rinkos stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Nesant stebimų rinkos sandorių ir rinkos informacijos, susijusios su turtu ir įsipareigojimais, tikroji vertė nustatoma naudojant vertinimo metodus.

Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo, t. y. apskaičiuoti kainą, už kurią vertinimo dieną dabartinėmis rinkos sąlygomis būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal tvarkingą sandorį tarp rinkos dalyvių.

Prospekte nurodytas 5 metų Bendrovės veiklos terminas su galimybe jį pratęsti dar 2 metams. Iki išpirkimo termino visos investicijos bus perleistos, nes Bendrovės nebeliks. Todėl tai patvirtina, kad Bendrovė neplanuoja savo investicijų laikyti neribotą laiką.

Prielaidos, naudotos vertinant Bendrovės investicijas į patronuojamąsias ir asocijuotas įmones tikrąją vertę, ir Grupės investicijų tikrosios vertės jautrumo analizė pateiktos 1 pastaboje. Bendrovės investicijų tikroji vertė buvo nustatyta remiantis nepriklausomo vertintojo parengtomis vertinimo ataskaitomis.

Daroma prielaida, kad išleistų obligacijų ir gautų paskolų apskaitą sudaro pagrindinė / nominali vertė, o sukauptos palūkanos yra artimos jų tikrajai vertei. Tai apskaitinis įvertinimas, atliktas remiantis reikšmingu Bendrovės vadovybės sprendimu. Bendrovė atidžiai stebi rinkos palūkanų normas, todėl fiksuotos palūkanų normos, kurios yra nustatytos Bendrovės sudarytose obligacijų ir paskolų sutartyse su patronuojamomis įmonėmis, asocijuotomis įmonėmis ar išorės / trečiosiomis šalimis, nustatomos atsižvelgiant į palūkanų normas, kurios yra taikomos rinkoje įsipareigojimo prisiėmimo metu.

## Nuoma

Bendrovė įvertino nuomos sutartis pagal 16-ojo TFAS reikalavimus.

2023 m. gruodžio 31 d. Grupė buvo pasirašiusi verslo patalpų nuomos sutartį. Tačiau nuomos sutartis buvo nutraukta 2024 m. gegužės 10 d.

Grupė įvertino, kad naudojimo teise valdomas turtas ir nuomos įsipareigojimai šios nuomos sutarties atžvilgiu nebus pripažįstami atsižvelgiant į 16-ojo TFAS numatomą pripažinimo išimtį. 2022 m. spalio 1 d. pasirašyta verslo patalpų nuomos sutartis pasirašoma nuomos terminui, kuris baigiasi 2023 m. rugpjūčio 31 d. Atsižvelgiant į tai, kad nuomos terminas buvo trumpesnis nei 12 mėnesių, galima daryti išvadą, kad nuoma buvo trumpalaikė nuoma, ir Grupės sprendimu taikoma pripažinimo išimtis pagal 16-ąjį TFAS. Grupė pasirašė papildomą susitarimą dėl nuomos termino pratęsimo nuo 2023 m. rugsėjo 1 d. iki 2023 m. lapkričio 30 d. Pratęsimas buvo nuomos pakeitimas ir yra laikomas nauja trumpalaikė nuoma, kuriai taikoma pripažinimo išimtis pagal 16-ąjį TFAS.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė su valdymo įmone yra pasirašiusi išlaidų kompensavimo sutartį, kuria remiantis ji kompensuoja biuro išlaikymo išlaidas, kad valdymo įmonės biure turėtų laisvų darbo vietų jos darbuotojams. Bendrovė kompensuoja tokias išlaidas kaip nuoma, elektra, valymas ir kitos komunalinės išlaidos, patirtos dėl darbo vietų išlaikymo biure. Kadangi sutartyje nenurodytas turto naudojimo kontrolės teisės suteikimas ir nenurodytas laikotarpis, Bendrovė daro išvadą, kad sutartis neatitinka nuomos apibrėžimo. Kompensuojamos išlaidos pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstamos biuro priežiūros išlaidomis.

## 13. Naujų ir peržiūrėtų Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas

### Išleisti ir įsigalioję, tačiau nepritaikyti standartai

Šie standartai, pataisos ir aiškinimai nebuvo pritaikyti atskaitiniam laikotarpiui, kuris baigiasi 2024 m. gruodžio 31 d., ir nėra svarbūs rengiant šias finansines ataskaitas. Toliau pateikiami standartai, kurie nėra svarbūs Grupei ir jos investicinei veiklai.

#### 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos „Įsipareigojimų klasifikavimas į ilgalaikius ir trumpalaikius“

Pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams atskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Remiantis 8-uoju TAS, turės būti taikomos retrospektyviai. Pataisomis siekiama paaiškinti 1-ojo TAS principus dėl įsipareigojimų klasifikavimo į ilgalaikius ir trumpalaikius. Pataisomis paaiškinama, ką reiškia teisė atidėti atsiskaitymą, reikalavimas, kad tokia teisė būtų atskaitinio laikotarpio pabaigoje, tai, kad vadovybės ketinimas neturi įtakos klasifikavimui į trumpalaikius ir ilgalaikius bei kad sutarties šalies pasirinkimai, kurie gali lemti atsiskaitymą perleidžiant paties ūkio subjekto nuosavybės priemones, neturi įtakos įsipareigojimų klasifikavimui į ilgalaikius ir trumpalaikius. Taip pat pataisose nurodoma, kad įsipareigojimų klasifikavimui įtakos turės tik tokios sutarčių sąlygos, kurių ūkio subjektas turi laikytis finansinių ataskaitų datą arba anksčiau. Taip pat reikalaujama atskleisti papildomą informaciją apie pagal paskolų sutartis kylančius ilgalaikius įsipareigojimus, kuriems taikomos sutarties sąlygos, jeigu sutarties sąlygas būtina įvykdyti per trumpesnę nei dvylika mėnesių po atskaitinio laikotarpio pabaigos terminą.

Vadovybė įvertino, kad pakeitimai Grupei įtakos neturės.

#### 16-ojo TFAS pataisos „Nuomos įsipareigojimas pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriuose“

Pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams atskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisomis siekiama patobulinti reikalavimus, kuriuos pardavėjas nuomininkas taiko vertindamas nuomos įsipareigojimą, atsirandantį pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriuose pagal 16-ąjį TFAS, tačiau jos nepakeičia nuomos, nesusijusios su pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriais, apskaitos. Visų pirma, pardavėjas nuomininkas nustato „nuomos mokėjimus“ arba „peržiūrėtus nuomos mokėjimus“ taip, kad pardavėjas nuomininkas nepripažintų su naudojimo teise, kurią jis išlaiko, susijusio pelno ar nuostolių sumos. Pagal šiuos reikalavimus pardavėjui nuomininkui nedraudžiama pripažinti pelne arba nuostoliuose bet kokio pelno ar nuostolių, susijusių su daliniu ar visišku nuomos sutarties nutraukimu. Pardavėjas nuomininkas taiko šią pataisą pagal 8-ąjį TAS retrospektyviai pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriams, sudarytiems po taikymo pirmą kartą datos, kuri yra pirmojo metinio atskaitinio laikotarpio, kuriuo subjektas 16-ojo TFAS reikalavimus taiko pirmą kartą, pradžia.

Vadovybė įvertino, kad pakeitimai Grupei įtakos neturės.

## 7-asis TAS „Pinių srautų ataskaita“ ir 7-asis TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ pataisos „Tiekėjų finansavimo susitarimai“

Pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisos, kurios papildo galiojančias TFAS nuostatas, reikalauja, kad ūkio subjektas atskleistų informaciją apie tiekėjų finansavimo susitarimų sąlygas. Be to, ūkio subjektai privalo ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje atskleisti informaciją apie finansinių įsipareigojimų, atsirandančių pagal tiekėjų finansavimo susitarimus, apskaitines vertes ir straipsnius, kuriuose parodomi šie įsipareigojimai, bei finansinių įsipareigojimų ir straipsnių, už kuriuos finansavimo teikėjai jau atsiskaitė sumokėdami atitinkamas prekybos skolas, apskaitines vertes. Ūkio subjektai taip pat turi atskleisti su pinigų srautais nesusijusių finansinių įsipareigojimų, atsirandančių pagal tiekėjų finansavimo susitarimus, apskaitinių verčių pokyčių, dėl kurių finansinių įsipareigojimų apskaitinių verčių negalima palyginti, įtaką. Be to, pataisomis reikalaujama, kad ūkio subjektas ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje atskleistų finansinių įsipareigojimų finansavimo teikėjams ir panašių prekybos mokėtinų sumų, kurios nėra tokių susitarimų dalis, mokėjimo terminų intervalą. ES dar nepatvirtino šių pataisų.

Vadovybė įvertino, kad pakeitimai Grupei įtakos neturės.

## Išleisti, bet dar neįsigalioję ir iš anksto nepritaikyti standartai

Šie standartai, pataisos ir aiškinimai dar nebuvo pritaikyti ataskaitiniam laikotarpiui, kuris baigiasi 2024 m. gruodžio 31 d., ir nėra svarbūs rengiant šias finansines ataskaitas. Toliau pateikiami standartai, kurie gali būti svarbūs Grupei. Grupė iš anksto neplanuoja taikyti toliau išvardytų standartų pakeitimų ir patikslinimų.

Manoma, kad šie pakeitimai neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

## 21-ojo TAS „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“ pataisos „Valiutų nekonvertuojamumas“

Pataisos taikomos 2025 m. sausio 1 d. ar vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Leidžiama taikyti anksčiau. Pataisose nurodoma, kaip ūkio subjektas turėtų įvertinti, ar valiuta gali būti konvertuojama, ir kaip turi būti nustatytas valiutų keitimo kursas, kai valiuta negali būti konvertuojama. Valiuta laikoma konvertuojama į kitą valiutą, kai ūkio subjektas gali gauti kitą valiutą per tam tikrą laiką, per kurį galimas įprastas su administravimu susijęs vėlavimas, naudodamasis rinkos arba valiutos kurso mechanizmu, kuriuo sukuriama įgyvendintinos teisės ir vykdytinos prievolės. Jei valiuta negali būti konvertuojama į kitą valiutą, ūkio subjektas privalo nustatyti vertinimo datos keitimo kursą. Nustatydamas keitimo kursą ūkio subjektas turi atspindėti kursą, pagal kurį vertinimo datą vyraujančiomis ekonominėmis sąlygomis rinkos dalyviai sudarytų tvarkingą valiutos keitimo sandorį. Pataisose pažymima, kad ūkio subjektas gali naudoti stebimą valiutos kursą, kurio nereikia koreguoti, arba kitą nustatymo metodą. ES dar nepatvirtino šių pataisų.

Vadovybė įvertino, kad pakeitimai Grupei įtakos neturės.

## 9-ojo ir 7-ojo TFAS pataisos „Finansinių priemonių klasifikavimas ir vertinimas“

Pataisos taikomos 2026 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Pataisos gali reikšmingai paveikti tai, kaip įmonės apskaito finansinių įsipareigojimų nurašymą ir kaip klasifikuojamas finansinis turtas.

### Finansinių įsipareigojimų nurašymas

Finansinių įsipareigojimų, apmokėtų elektroniniais pervedimais, nurašymas.

### Finansinio turto klasifikavimas

Palūkanų elementai paprastoje skolinimo sutartyje (tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimų vertinimas).

Sutarties sąlygos, pakeičiančios sutartinių pinigų srautų laiką arba sumą.

Finansiniai turtai be regreso teisės.

Investicijos į sutartimi susietas priemones.

### Atskleidimai

Investicijos į nuosavybės priemones, apskaitomas tikraja verte per kitas bendrąsias pajamas.

Sutarties sąlygos, galinčios pakeisti sutartinių pinigų srautų laiką arba sumą.

Pataisos leidžia įmonei anksti taikyti tik pakeitimus, susijusius su finansinio turto klasifikavimu ir susijusia informacija, o likusius pakeitimus taikyti vėliau. Tai būtų ypač naudinga subjektams, norintiems anksti taikyti pataisas finansinėms priemonėms, turinčioms su ASV (aplinkosaugos, socialinių ir valdymo) susijusių ar panašių savybių.

## 9-ojo TFAS „Finansinės priemonės“ ir 7-ojo TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas pataisos

Pataisos taikomos 2026 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Pataisos leidžia anksti taikyti pakeitimus. Tačiau tam tikrose jurisdikcijose pakeitimai turi būti patvirtinti prieš taikant.

Nuo gamtos priklausomos, elektros sutartys padeda įmonėms užtikrinti elektros tiekimą iš vėjo ir saulės energijos šaltinių. Kadangi pagal šias sutartis pagamintos elektros energijos kiekis gali skirtis dėl nekontroliuojamų veiksnių, susijusių su oro sąlygomis, dabartiniai apskaitos reikalavimai gali nepakankamai atspindėti, kaip šios sutartys veikia įmonės veiklą. Reaguodama į tai, TFAS atliko tikslinius 9-ojo TFAS „Finansinės priemonės“ ir 7-ojo TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“ pakeitimus, siekdama pagerinti šių sutarčių atskleidimą finansinėse ataskaitose. Pataisos apima:

„Savo naudojimo“ reikalavimų taikymo paaiškinimas.

Leidžiama taikyti apsidraudimo apskaitą, jei šio sutartys naudojamos kaip apsidraudimo priemonės.

Naujų informacijos atskleidimo reikalavimų įtraukimas, kad investuotojai suprastų šių sutarčių poveikį įmonės finansiniams rezultatams ir pinigų srautams.



aei

### III. Pastabos

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

Bendrovė atitinka investavimo subjekto apibrėžimą, todėl nekonsoliduoja savo patrunuojamųjų 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 patrunuojamųjų 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 patrunuojamąsias 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 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 tikrosios vertės pokytis	(9 304)	4 693
Investicijų į akcijas padidėjimas	3 985	-
<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 tikrosios vertės pokytis	(12 061)	4 046
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>52 315</b>	<b>52 913</b>
<b>UAB Atelda</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	-	117
Įsigytų obligacijų palūkanos	-	11
Investicijų 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 tikrosios vertės pokytis	(1 001)	(566)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>2 560</b>	<b>511</b>

# III. Pastabos



## 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 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 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</b>		
Pradinė investicija į akcijas	3	-
Įsigytos obligacijos	2 602	-
Įsigytų obligacijų palūkanos	178	-
Investicijų priemonės tikrosios vertės pokytis	(489)	-
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>2 294</b>	<b>-</b>
<b>Investicijų į patrunuojamąsias įmones iš viso</b>	<b>92 564</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 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 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 tikrosios vertės pokytis	(104)	(112)
<b>Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso</b>	<b>541</b>	<b>367</b>

### III. Pastabos



#### 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 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 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>159 902</b>	<b>180 060</b>

Investicijos į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones vertinamos taikant turtu pagrįsta metodą, kol projektas pasiekia „paruošto statyti“ stadiją arba vėlyvąjį vystymo etapą, pasinaudojant vadovybės patirtimi atsinaujinančiųjų išteklių projektų vystymo srityje. Bendrovė investuoja pradinuosiuose projektų vystymo etapuose. Atsižvelgdama į tipinę projektų rengimo trukmę (2-4 metai) ir galimą reguliavimo poveikį galutiniams projektų planams, vadovybė taiko turtu pagrįstą vertinimo metodą, kol projektai pasiekia "paruošto statyti" stadiją arba vėlyvąjį vystymo etapą, kai visi neapibrėžtumai, susiję su tokiais veiksniais kaip įrengtoji galia, galutinis dydis ir technologijų derinio pasirinkimas (pvz., saulės, vėjo, baterijų ar hibridinių sprendimų), yra apriboti. Tokiu būdu yra suderinama su strateginiais tikslais ir atspindimas projekto vertės įvertinimas. Projektai, kuriuos vykdo UAB Ekoelektra, UAB KNT Holding, UAB JTPG, UAB Nimela, Zalais Speks SIA ir UAB PV Holding yra vystymo stadijoje.

„Paruošta statyti“ stadija arba vėlyvasis vystymo etapas reiškia esminį perėjimą nuo planavimo prie įgyvendinimo, kurį palengvina visų leidimų, patvirtinimų ir poveikio aplinkai vertinimų, leidžiančių pradėti fizines statybas, gavimas. Kai projektai pereina į šį etapą, jų rinkos vertė žymiai padidėja, todėl juos reikia vertinti taikant diskontuotų pinigų srautų metodus. PL Sun sp. z o. o. ir PV Energy projects sp.z o.o. prižiūrimi projektai šiuo metu yra statybos etape.

Kitas svarbus projekto etapas – komercinės eksploatacijos etapas, kuomet yra baigta statyba ir gautas galutinis leidimas gaminti elektros energiją, o tai dar labiau padidina projekto tikrąją vertę pagal vadovybės lūkesčius. UAB Žaliosios investicijos ir UAB Saulės energijos projektai yra eksploatacijos etape.

Grupės ir Bendrovės investicijų į patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiai per atskaitinius 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 patronuojamųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:</b>					
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	23 933	(24 398)	(700)	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	(337)	(10 266)	52 315
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>(7 826)</b>	<b>(1 771)</b>	<b>(22 403)</b>	<b>92 564</b>

## Grupė ir Bendrovė

(tęsinys)

	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 asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:</b>					
UAB Saulės energijos projektai	<b>344</b>	-	-	(297)	<b>47</b>
UAB Žaliosios investicijos	<b>46 028</b>	-	-	3 603	<b>49 631</b>
UAB Ekoelektra	<b>2 705</b>	19	-	122	<b>2 846</b>
Zalais Speks SIA	<b>367</b>	199	-	(25)	<b>541</b>
UAB KNT Holding	<b>6 305</b>	45	-	(100)	<b>6 250</b>
Zala Elektriba SIA	<b>1 686</b>	1 043	-	5 294	<b>8 023</b>
<b>Iš viso</b>	<b>57 435</b>	<b>1 306</b>	-	<b>8 597</b>	<b>67 338</b>

Bendra 11 866 tūkst. EUR turto tikrosios vertės sumažėjimo suma yra susijusi su 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų nerealizuotais nuostoliais, kurie pripažįstamas pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje kategorijoje "Grynasis pelnas iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje" (žr. 12 pastabą). Per finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., pelnas EUR 4 882 tūkst. buvo pripažintas dėl patrunuojamosios įmonės Energy Solar Projekty Sp. z. o. o. akcijų pardavimo ir paskolų perleidimo.

2024 m. kovo 26 d. Grupė išorės pirkėjui pardavė 100% patrunuojamosios įmonės UAB Atelda akcijų už 1 250 EUR.

2024 m. kovo 26 d. Grupė išorės pirkėjui pardavė 100% patrunuojamosios įmonės UAB Rineila akcijų už 1 250 EUR.

2024 m. balandžio 17 d. įmonės akcininkų sprendimu, UAB KNT Holding įstatinis kapitalas padidintas išleidžiant 1 vnt. paprastųjų vardinių 1 EUR nominalios vertės akcijų.

2024 m. liepos 4 d. ir spalio 11 d. Grupė gavo iš viso 210 000 EUR dividendų iš UAB Saulės energijos projektai.

2024 m. spalio 8 d. Grupė įsigijo 100% UAB PV Holding akcijų, o 2024 m. spalio 22 d. UAB Pakruojo vėjas akcijas perleido UAB PV Holding.

2024 m. gruodžio 12 d. Grupė išorės pirkėjui pardavė 100% patrunuojamosios įmonės Energy Solar Projekty sp. Z o. o. akcijas už 14 181 734 EUR ir perleido teises pagal paskolos sutartį.

2024 m. gruodžio 16 d. Grupė padidino Zala Elektriba SIA akcijas konvertuodama paskolą 2 828 478 EUR sumai.

2024 m. gruodžio 31 d. Grupė padidino PV Energy Projects Sp. z. o. o. akcijas konvertuodama paskolą 3 985 465 EUR sumai.

Grupės ir Bendrovės investicijų į patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiai per ataskaitinius finansinius metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., pateikti lentelėje toliau:

## Grupė ir Bendrovė

	Tikroji vertė 2023 m. sausio 1 d.	Turto įsigijimas (+) / turto pardavimas (-)	Sumokėtos palūkanos	Turto tikrosios vertės padidėjimas (sumažėjimas)	Tikroji vertė 2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Investicijos į patrunuojamųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:</b>					
Energy Solar Projekty sp. z. o. o.	<b>23 514</b>	(721)	(4 063)	5 203	<b>23 933</b>
PV Energy Projects sp. z. o. o.	<b>49 278</b>	(9 783)	(2 027)	5 473	<b>42 941</b>
PL Sun sp. z. o. o.	<b>12 766</b>	31 844	-	8 303	<b>52 913</b>
UAB Atelda	-	117	-	(117)	-
UAB Nimela	<b>2 994</b>	(2 097)	(370)	(16)	<b>511</b>
UAB Rineila	-	36	-	(36)	-
UAB JTPG	<b>14</b>	2 334	-	(21)	<b>2 327</b>
UAB Pakruojo vėjas	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>88 566</b>	<b>21 730</b>	<b>(6 460)</b>	<b>18 789</b>	<b>122 625</b>

Grupė ir Bendrovė (tęsinys)	Tikroji vertė 2023 m. sausio 1 d.	Turto įsigijimas (+) / turto pardavimas (-)	Sumokėtos palūkanos	Turto tikrosios vertės padidėjimas (sumažėjimas)	Tikroji vertė 2023 m. gruodžio 31 d.
<b>Investicijos į asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemonės</b>					
UAB Saulės energijos projektai	<b>492</b>	-	-	(148)	<b>344</b>
UAB Žaliosios investicijos	<b>52 946</b>	875	-	(7 793)	<b>46 028</b>
UAB Ekoelektra	<b>41</b>	2 596	-	68	<b>2 705</b>
Zalais Speks SIA	<b>62</b>	225	-	80	<b>367</b>
UAB KNT Holding	<b>2 801</b>	3 525	-	(21)	<b>6 305</b>
Zala Elektriba SIA	-	1 787	-	(101)	<b>1 686</b>
<b>Iš viso</b>	<b>56 342</b>	<b>9 008</b>	-	<b>(7 915)</b>	<b>57 435</b>

Bendra 10 874 tūkst. EUR turto tikrosios vertės padidėjimo suma yra susijusi su 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų nerealizuotu pelnu, kuris pripažįstamas pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje kategorijoje "Grynasis pelnas iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje" (žr. 12 pastabą). Per finansinius metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., pelnas ar nuostoliai iš patrunuojamųjų įmonių akcijų pardavimo pripažinti nebuvo.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. Grupės patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių investicijų į nuosavybės ir skolos priemones (įsigytų iki vertinimo datos) tikroji vertė yra apskaitoma remiantis nepriklausomo vertintojo vertinimo ataskaitomis. 2024 m. gruodžio 31 d. investicijų tikroji vertė apskaitoma remiantis 2025 m. vasario 7 d. ataskaita (turto vertinimu 2024 m. spalio 31 d.), o investicijų tikroji vertė 2023 m. gruodžio 31 d. – pagal 2023 m. gruodžio 29 d. ataskaitą (turto vertinimu 2023 spalio 31 d.)

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 patrunuojamųjų 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 patrunuojamąsias 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 ir turto pagrįsto metodų derinys, kadangi šių įmonių projektai buvo pradėti vystyti, buvo tolimesnėse plėtros stadijose, o kai kurių projektų veiklos jau pradėtos vykdyti. Investicijų į patrunuojamąsias įmones UAB Nimela, UAB JTPG, UAB PV Holding ir investicijų į asocijuotąsias įmones UAB Ekoelektra, UAB KNT Holding, Zalais Speks SIA ir vertės nustatymui naudojamas turto metodas, kadangi vertinimo dieną įmonės nevykdė reikšmingų veiklos operacijų arba jų projektai buvo ankstyvoje vystymo stadijoje.

2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į patrunuojamosios įmonės PV Energy projects sp. z o. o. akcijas vertė palyginti su 2023 m. gruodžio 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 patrunuojamosios įmonės nuosavo kapitalo vertė ir Grupės investicijos į jos akcijas ir paskolas.

2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į patrunuojamosios įmonės PL SUN sp. z o. o. akcijas vertė, palyginti su 2023 m. gruodžio 31 d. verte, sumažėjo. Vertinimo datai – 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 ketvirčio. Antrasis etapas (48,1 MW) buvo pradėtas statyti, 2024 m. spalio mėn. Nepaisant statybų progreso, Grupės investicijų vertė sumažėjo dėl žemesnių elektros kainų prognozių Lenkijoje ir didelių projektų finansavimo sąnaudų.

2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į asocijuotosios įmonės UAB Žaliosios investicijos akcijas vertė, palyginti su 2023 m. gruodžio 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 Zala elektriba SIA akcijų vertė padidėjo, tai siejama su tuo, kad projektas pasiekė reikšmingus plėtros etapus ir gavo statybos leidimus, todėl investicijos pirmą kartą buvo įvertintos diskontuotų pinigų srautų metodais. Pinigų srautų prognozėse vadovybė darė prielaidą, kad projektas pradės operacinę veiklą 2027 m. kovo mėn.

Vadovaujantis nepriklausomo vertintojo parengta Grupės turto vertinimo ataskaita, patrunuojamųjų įmonių UAB Nimela, UAB JTPG akcijos, taip pat ir asocijuotųjų įmonių UAB KNT Holding, UAB Ekoelektra, 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 patrunuojamųjų 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. Vertinimui, atliktam taikant DCF metodą, buvo naudojami išorės ekspertų vertinimai ir duomenys. Tai apima elektros energijos gamybos apimtys, P50 scenarijumi, pagrįstos vėjo matavimų ir saulės spinduliuotės duomenimis, taip pat vėjo ir saulės energijos kainų prognozės 30 metų laikotarpiui.

Bendrovei priklausančių akcijų vertinimas atliktas remiantis šiomis vertinimo prielaidomis 2024 m. gruodžio 31 d.:

- UAB Žaliosios Investicijos vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys, diskonto norma - 7,52%. Remiantis 2021 m. gruodžio mėn. technine ataskaita, apskaičiuota metinė elektros energijos gamyba pagal P50 scenarijų yra 597 GWh/metus. Maždaug 48 % šios produkcijos parduodama pagal fiksuotą elektros energijos pirkimo-pardavimo sutarties (anglų kalba – Power purchase agreement) kainą iki 2033 m. kovo pabaigos, o likusi elektros energija parduodama vyraujančiomis rinkos kainomis.
- UAB Saulės energijos projektai vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 8,61%. Istorinių duomenų pagrindu prognozuojama metinė gamybos bazė, bendra gamyba numatoma 3 GWh/metus su 1% metiniu degradacijos koeficientu. Nuo 2025 m. visa pagaminta elektra parduodama rinkos kainomis.
- PV Energy projects sp. z o.o. vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 9,78 %. Remiantis 2023 m. gegužės mėn. atlikta technine analize, metinė bazinė energijos gamyba pagal P50 scenarijų siekia apie 77 GWh/metus. Saulės modulių metinis degradacijos koeficientas numatomas 0,3 %. Skirtumo kompensavimo sutartys (anglų kalba – Contracts for difference) sudarytos 61,88 MWh projektams 15 metų laikotarpiui. Lankstus energijos tiekimo grafikas suteikia galimybę pradžioje tiekti mažesnę energijos kiekį, kai rinkos kainos viršija CFD fiksuotą kainą.
- PL Sun sp. z o.o. o vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 10,05%. Remiantis 2024 m. sausio mėn. atliktu techniniu patikrinimu pagal P50 scenarijų, numatoma metinė bazinė energijos gamyba bus apie 132 GWh/metus. Saulės modulių metinis degradacijos koeficientas numatomas 0,3 %. CFD sutartys galioja 43 MW projektams 15 metų.
- Zala Elektriba SIA vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 9,17%. Remiantis 2024 m. sausio mėn. vėjo matavimo ataskaita, pagal P50 scenarijų planuojama, kad projektas pagamins apie 341 GWh/metus. Visa pagaminta elektros energija parduodama rinkos kainomis.

Elektros kainų prognozės neįtraukia infliacijos korekcijų. Todėl kas mėnesį elektros kainoms ir veiklos sąnaudoms metinė infliacija taikoma kiekvieną sausį, siekiant tiksliau atspindėti jos poveikį pajamoms ir išlaidoms. 2024 m. gruodžio 31 d. infliacijos rodikliai buvo nustatyti remiantis centrinių bankų prognozėmis ir vadovybės vertinimu:

- Latvija: 1,3 % 2024 m. ir 1,5 % 2025 m. (Latvijos bankas)
- Lietuva: 1,0 % 2024 m. ir 2,2 % 2025 m. (Lietuvos bankas)
- Lenkija: 3,7% 2024 m., 5,2% 2025 m. ir 2,7% 2026 m. (Lenkijos nacionalinis bankas)
- Vėlesniems metams vadovybė nustatė numatomą 2,5 % infliacijos rodiklį.

Toliau pateikiama akcijų vertinimo jautrumo analizė 2024 m. gruodžio 31 d.:

Pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinio prielaidos, tūkst. Eur	UAB Žaliosios investicijos	UAB Saulės energijos projektai	PV Energy Projects sp. z o.o.	PL SUN sp. z o.o.	Zala Elektriba SIA
Bazė	23 939	48	(8 374)	(12 363)	5 272
+1 % vidutinė svertinė kapitalo kaina	15 099	47	(12 157)	(19 114)	(754)
-1 %. vidutinė svertinė kapitalo kaina	34 390	49	(3 992)	(4 508)	12 439
+15% elektros kainos	40 339	108	2 639	5 999	22 127
-15% elektros kainos	7 539	(12)	(19 387)	(30 724)	(11 582)
+15% elektros gamyba	41 861	109	2 982	6 562	22 127
-15% elektros gamyba	6 017	(13)	(19 730)	(31 287)	(11 582)
+1.5% infliacija	25 335	49	(7 560)	(10 925)	6 554
-1.5% infliacija	22 543	47	(9 188)	(13 800)	3 990

Bendrovei priklausančių akcijų vertinimas atliktas remiantis šiomis vertinimo prielaidomis 2023 m. gruodžio 31 d.:

- UAB Žaliosios investicijos – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys, diskonto norma - 9,77%. Remiantis 2021 m. gruodžio mėn. technine ataskaita, apskaičiuota metinė elektros energijos gamyba pagal P50 scenarijų yra 597 GWh/metus. Laikotarpiu iki COD taikomas 80 % gamybos koeficientas, pirmais metais po COD – 98 %. Maždaug 48 % šios produkcijos parduodama pagal fiksuotą elektros energijos pirkimo-pardavimo sutarties (anglų kalba – Power purchase agreement) kainą iki 2033 m. kovo pabaigos, o likusi elektros energija parduodama vyraujančiomis rinkos kainomis.
- UAB Saulės energijos projektai vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 10,61%. Istorinių duomenų pagrindu prognozuojama metinė gamybos bazė, bendra gamyba numatoma 3 GWh/metus su 1% metiniu degradacijos koeficientu. Iki 2025 m. elektra parduodama fiksuota kaina, nuo 2025 m. visa pagaminta elektra bus parduodama rinkos kainomis.

- PV Energy Projects sp. z o. o. vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 10,24%. Remiantis 2022 m. sausio mėn. atlikta technine analize, metinė bazinė energijos gamyba pagal P50 scenarijų siekia apie 79 GWh/metus. Saulės modulių metinis degradacijos koeficientas numatomas 0,3 %. Skirtumo kompensavimo sutartys (anglų kalba – Contracts for difference) sudarytos 61,88 MWh projektams 15 metų laikotarpiui.
- PL Sun sp. z o. o. vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 12,68%. Pagal P50 scenarijų, remiantis 2022 m. sausio mėn. atliktu techniniu patikrinimu, numatoma, kad metinė bazinė energijos gamyba bus apie 132 GWh/metus. Saulės modulių metinis degradacijos koeficientas numatomas 0,3 %. 100 % pagamintos energijos parduodama pagal saulės energijos pagavimo kainą (anglų kalba – PV capture price).
- Energy Solar Projekty sp. z o. o. vertinimo metodas – pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinys; diskonto norma – 10,28 %. Metinis energijos gamybos kiekis, remiantis P50 scenarijumi, gautu iš techninių konsultantų, numatomas 68 GWh/metus, o metinis gamybos sumažėjimas dėl saulės modulių degradacijos yra vertinamas 0,3 %. 99 % prognozuojamos gamybos apimties užtikrintos CfD sutartimis su valstybe. Per 15 metų CfD sutarties laikotarpį, kuris baigiasi 2035 m., vertinimo modelyje daroma prielaida, kad tik 85 % pagamintos elektros bus deklaruojama pagal CfD.

2023 m. gruodžio 31 d. infliacijos normos taikytos remiantis centrinio banko prognozėmis ir vadovybės vertinimu:

- Lietuva: 1,6% 2024 m. ir 1,5% 2025 m. (Lietuvos bankas);
- Lenkija: 5,5 % 2024 m., 4,4 % 2025 m. ir 2,7 % 2026 m. (Lenkijos nacionalinis bankas);
- Vėlesniems metams vadovybė nustatė numatomą 2,5 % infliacijos lygį.

Toliau pateikiama akcijų vertinimo jautrumo analizė 2023 m. gruodžio 31 d.:

Pajamų ir turtu pagrįsto metodų derinio prielaidos, tūkst. Eur	UAB Žaliosios investicijos	UAB Saulės energijos projektai	PV Energy Projects sp. z o. o.	PL SUN sp. z o. o.	Energy Solar Projekty sp. z o. o.
Bazė	23 507	479	5 186	4 850	9 495
+100 b. p. vidutinė svertinė kapitalo kaina	16 182	506	9 444	10 056	12 536
-100 b. p. vidutinė svertinė kapitalo kaina	30 414	430	1 156	(1 723)	6 314
+15% elektros kainos	37 787	595	17 441	21 994	21 867
-15% elektros kainos	8 811	342	(1 812)	(4 284)	(1 229)
+15% elektros gamyba	40 117	552	17 740	20 167	20 629
-15% elektros gamyba	6 481	385	(1 974)	(3 299)	(565)
+1.5% infliacija	25 213	498	5 777	5 218	10 153
-1.5% infliacija	21 385	430	4 824	(1 723)	8 698

### 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 Ekoelektra, 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 obligacijų pasirašyta 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 obligacijų pasirašyta 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 patrunuojamosios 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.			
				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	-	-

Jei 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)

## Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. gruodžio 31 d.
Įsigytos UAB KNT Holding obligacijos	6 560	6 515
Sukauptos UAB KNT Holding obligacijų palūkanos	1 282	486
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 Pakruojo vėjas obligacijos	2 602	-
Sukauptos UAB Pakruojo vėjas obligacijų palūkanos	178	-
UAB UAB Pakruojo vėjas 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. patrunuojamosioms 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	(12 057)	-
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>82 056</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.

### III. Pastabos



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., pagal paskolos sutartį (2) atliko mokėjimų už 560 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. pagal paskolos sutartį (3) atliko mokėjimų už 364 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o. ir pagal paskolos sutartį (6) atliko mokėjimų už 8 473 tūkst. EUR bendrovei PL Sun sp. z o. o.

2024 m. birželio 21 d. Bendrovės patronuojamoji 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 pagal paskolos 2023 kovo 30 dienos su Zala Elektriba atliko mokėjimų 1 043 tūkst. EUR sumai.

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. naujasis Energy Solar Projekty Sp. z o. o. akcininkas išpirko paskolą ir iš viso grąžino 14 229 tūkst. eurų paskolas ir 1 579 tūkst. eurų sukauptų palūkanų, po 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 734 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%	2039-03-31	7 427	4 984
PV Energy Projects sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2039-03-31	30 817	24 214
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	22 723	18 773
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	1 634	1 273
PL Sun sp. z o. o. (4)	2023-01-24	11,68%	2026-01-05	22 509	18 186
PL Sun sp. z o. o. (6)	2023-08-30	11,68%	2026-01-05	17 507	14 124
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
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)	2023-08-30	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 patrunuojamoji įmonė neatitinka su tinklo operatoriumi pasirašytame ketinimų protokole išvardytų reikalavimų, o mokėtina suma negali viršyti aukščiau nurodytų Grupės atliktų mokėjimų.

Deponuotų lėšų garantijoms naudojimas yra apribotas naudoti Grupės įprastoje veikloje. Deponuotos lėšos garantijoms yra laikomos gerai žinomose kredito įstaigose, turinčiose aukštus ilgalaikius skolos reitingus (žr. 5 pastabą), todėl vadovybė neįžvelgia 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 susitarimą, po kurio buvo padaryti pakeitimai, dėl teisių ir pareigų perleidimo su išorės šalimi, kad būtų lengviau grąžinti 2 600 tūkst. Grupės vadovybė yra įsitikinusi, kad šią sumą iš banko gaus iki 2025 m. balandžio 30 d. Trečioji šalis privalo mokėti fiksuotas 15 proc. palūkanas už deponuotas lėšas garantijoms tol, kol į banko sąskaitą įneš tokia pačia suma.

Vadovybė padarė išvadą, kad nėra požymių, jog trečiasis asmuo 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. buvo perleista 2 250 tūkst. EUR suma UAB Pakruojo vėjas pagal pasirašytą banko garantijos perleidimo sutartį.

## 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. pasibaigusį finansinių 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 patronuojamosios įmonės tikroji vertė yra 0 EUR.

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių 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, 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	-
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 mokesčiu prie pajamų šaltinio (anglų kalba – WHT) nuo palūkanų, sumokėtų Grupei pagal suteiktą paskolą (žr. 1 pastabą).

2024 m. rugsėjį Lenkijos pirmosios instancijos mokesčių administratorius priėmė sprendimą grąžinti pusę išskaičiuoto pajamų mokesčio prie šaltinio. Toks sprendimas buvo pagrįstas tuo, kad gautos palūkanos nebuvo apmokestintos Lietuvoje. Todėl mokesčių institucija taikė dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartį ir nusprendė, kad uždirbtoms palūkanoms 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 bylą. Ataskaitų rengimo dienai antroji mokesčių instancija priėmė sprendimą grąžinti bylą pirmajai mokesčių instancijai, įpareigodama ją išnagrinėti kolektyvinio investavimo subjektams taikomas išimtis.

Vadovybė išlieka įsitikinusi, kad šiuo atveju pasieks palankų rezultatą, nes Bendrovė, kaip galutinis palūkanų gavėjas, atitinka visas kolektyvinio investavimo subjektams taikomo Lenkijos pelno mokesčio įstatymo išimties 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 apskūsti, o pratęsimas pagrįstas bylos 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 garantijoms	(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 grynųjų 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	Įsipareigojimų nevykdymo tikimybė, %
AB SEB bankas	AA3	A+	0,02 %
AB Šiaulių bankas	BAA1	-	0,19 %
AS Citadele banka Lietuvos filialas	BAA2	-	0,19 %

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

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

	Grupė			Bendrovė		Iš viso
	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	
<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 srautai	(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>

2023 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 2023 m. sausio 1 d.</b>	<b>(49 985)</b>	<b>9 877</b>	<b>(40 108)</b>	<b>(49 985)</b>	<b>9 877</b>	<b>(40 108)</b>
Pagrindinės ir investicinės veiklos pinigų srautai	(3 939)	(29 926)	<b>(33 865)</b>	(3 939)	(29 926)	<b>(33 865)</b>
Įplaukos iš akcinio kapitalo didinimo	-	3 772	<b>3 772</b>	-	3 772	<b>3 772</b>
Įplaukos iš akcijų priedų	-	2 991	<b>2 991</b>	-	2 991	<b>2 991</b>
Išleistos obligacijos	(18 828)	18 828	-	(18 828)	18 828	-
Obligacijų palūkanų sumokėjimas	3235	(3 235)	-	3 235	(3 235)	-
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	224	(224)	-	224	(224)	-
Paskolų grąžinimas	12	-	<b>12</b>	12	-	<b>12</b>
Paskolų palūkanų sumokėjimas	100	-	<b>100</b>	100	-	<b>100</b>
<b>Grynoji skola 2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(69 181)</b>	<b>2 083</b>	<b>(67 098)</b>	<b>(69 181)</b>	<b>2 083</b>	<b>(67 098)</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. 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. akcinio kapitalo. 2024 m. gruodžio 31 d. privalomasis rezervas sudaro 1 325 tūkst. EUR (2023 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, patrunuojamųjų 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 sukaupti 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. Išmokų/atlygio darbuotojams 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>Išmokų/atlygio darbuotojams 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)	(11 866)	10 874	(11 866)	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>(6 114)</b>	<b>11 427</b>	<b>(6 114)</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. Grupės gryniesi nuostoliai iš investicijų pripažinti 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais finansiniais metais (žr. 1 pastabą).

## 13. Administracinės sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2024	2023	2024	2023
Valdymo mokesčiai	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 vystymo 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 mokesčiai	(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>

Valdymo mokesčiai yra Valdymo įmonei už Bendrovės turto valdymą mokamas atlyginimas, kuris apskaičiuojamas tokia tvarka:

- nuo Bendrovės veiklos pradžios iki Investavimo laikotarpio pabaigos – 1.5 % nuo visų Investuotojų Bendrovei pagal Investavimo sutartis duotų įsipareigojimų sumos. Valdymo mokesčiai Valdymo įmonei mokamas proporcingai visų Bendrovei duotų įsipareigojimų dydžiui;
- pasibaigus Investavimo laikotarpiui, valdymo mokesčiai skaičiuojamas 1.5 % nuo faktiškai akcininkų investuotos į Bendrovę sumos.

Bendrovės įstatuose numatytas sėkmės mokesčiai Valdymo įmonei, kuris priklauso nuo Bendrovės grynosios investicijų grąžos per visa gyvavimo laikotarpį. Viršijus 8 % minimalią priimtina investicijos grąžos normą, sėkmės mokesčiai apskaitomas kaupimo principu.

Minimali priimtinos investicijų gražos norma nebuvo viršyta, todėl sėkmės mokesčio sąnaudos buvo atkauptos 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais finansiniais metais. 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d., gražos norma krito atitinkamai sumažėjo ir sukauptas sėkmės mokestis.

Nuo 2024 m. Grupės ir Bendrovės privalomąjį auditą atlieka UAB PricewaterhouseCoopers. UAB PricewaterhouseCoopers neteikė Grupės ir Bendrovės jokių kitų nei auditu paslaugų, įskaitant kitas užtikrinimo paslaugas ir mokesčių konsultacijas.

2024 finansiniais metais Grupės patronuojamosios ir asocijuotosios įmonės, kurios apskaitomos tikraja verte per pelną ar nuostolius, įsigijo paslaugų iš PwC pasaulinio tinklo įmonių. Toliau pateikiama įsigytų paslaugų suskirstymo pagal grupes ir atitinkamo atlygio lentelė.

	Audito paslaugos	Mokesčių konsultacijos	Kitos užtikrinimo paslaugos	Iš viso
PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.	265	-	-	265
UAB PricewaterhouseCoopers	43	-	41	84
PricewaterhouseCoopers SIA	15	25	-	40
<b>Viso sąnaudų, tūkst. EUR</b>	<b>323</b>	<b>25</b>	<b>41</b>	<b>389</b>

2024 finansiniais metais PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (toliau - PwC Polska) atlieka PV Energy sp. z o.o., PL SUN sp. z o.o. konsoliduotųjų ir atskirųjų finansinių ataskaitų auditą jų patronuojamoms įmonėms. Be to, PwC Polska atliko aštuonių PL SUN grupės specialiosios paskirties įmonių (toliau - SPV) atskirųjų finansinių ataskaitų auditą už 2023 finansinius metus. Atlygis už šias paslaugas sumokėtas Lenkijos zlotais (PLN). Šiose finansinėse ataskaitose visi sumokėti atlyginimai buvo konvertuoti į eurus (EUR) taikant Lietuvos banko paskelbtą vidutinį 4,3054 PLN/EUR valiutos kursą, pagal Lietuvos Respublikos Buhalterinės apskaitos įstatymą.

UAB PricewaterhouseCoopers pasamdyta atlikti UAB Žaliosios Investicijos grupės 2024 finansinių metų konsoliduotų finansinių ataskaitų auditą, taip pat atskirų grupės įmonių 2024 finansinių metų auditą. Be to, UAB PricewaterhouseCoopers atliks dukterinės įmonės UAB PV Holding bei asocijuotųjų įmonių UAB Ekoelektra ir UAB KNT Holding 2024 metų konsoliduotų finansinių ataskaitų peržiūrą, taip pat 2024 finansinių metų atskirųjų finansinių ataskaitų peržiūrą bendrovėms UAB Nimela, UAB JTPG ir asocijuotajai įmonei UAB Saulės Energijos Projektai.

PricewaterhouseCoopers SIA buvo pasamdyta atlikti asocijuotųjų įmonių Zala Elektriba SIA ir Zalais Speks SIA 2024 metų konsoliduotų ir atskirųjų finansinių ataskaitų auditą. Taip pat PwC SIA atliko mokesčių analizę, susijusią su taikomu pelno mokesčio reglamentavimu, įskaitant Latvijos skolos kapitalizacijos reikalavimus, pajamų mokesčio prie šaltinio režimą bei pridėtinės vertės mokesčio (PVM) įstatymą. Atliekant analizę, PwC SIA neteikė jokių rekomendacijų patronuojamoms įmonėms, kurios galėtų turėti įtakos jų mokestinei naudai ar mokestiniam vertinimui.

PwC pasaulinio tinklo įmonėms sumokėti atlygiai nėra koreguoti pagal valdomą nuosavybės dalį.

## 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 išleistos naujos Žaliųjų obligacijų emisijos.

## 15. Pelno mokestis

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio pagrindinės pelno mokesčio sąnaudų sudedamosios dalys yra šios:

	Grupė		Bendrovė	
	2024	2023	2024	2023
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudų (pajamos)	8	6	-	-
Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudų (pajamos)	(6)	-	-	-
<b>Pelno mokestis iš viso</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	-	-

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo nuostatomis, visos uždarojo tipo investicinių bendrovių, veikiančių pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, pajamos nėra apmokestinamos. Pelno mokesčio sąnaudų 2024 gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį finansinį laikotarpį apskaičiuotos vadovaujantis konsoliduojamos patronuojamosios įmonės rezultatais.

2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų pelno mokesčio sąnaudų ir apskaitinio pelno padauginto iš teisės aktuose nustatyto mokesčio tarifo, suderinimas pateiktas žemiau esančioje lentelėje:

	Grupė		Bendrovė	
	2024	2023	2024	2023
Pelnas/(nuostoliai) prieš apmokestinimą	(14 775)	5 037	(14 824)	5 005
Pelno mokesčio sąnaudų, apskaičiuotų pagal teisės aktuose nustatytą tarifą Lietuvoje	(2 216)	755	(2 224)	751
Neapmokestinamosios pajamos	2 517	(753)	2 224	(751)
Neleidžiami atskaitymai	-	1	-	-
Investicijų į patronuojamąją įmonę tikrosios vertės korekcijos eliminavimas	7	3	-	-
Pelno mokesčio sąnaudų (pajamų) koregavimas	(6)	-	-	-
<b>Pelno mokesčio sąnaudų, pripažįstamos pelnu arba nuostoliais</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	-	-

## 16. Informacija apie segmentus

Apskaiityni Grupės veiklos segmentai atskiriami konsoliduojamų įmonių pagrindu, atsižvelgiant į tai, kad pagrindinis sprendimus priimančias 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 plėtos ir operatyvine veikla, teikimas.

Pagrindinis sprendimus priimančias 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:

### III. Pastabos



	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	-	-	4 882
Dividendų pajamos	210	-	-	210
Grynasis pelnas/(nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(11 866)	-	-	(11 866)
Kitos pajamos	660	-	-	660
Pardavimai tarp segmentų	-	1 668	(1 668)	-
<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(6 114)</b>	<b>1 668</b>	<b>(1 668)</b>	<b>(6 114)</b>
<b>Sąnaudos</b>				
Palūkanų sąnaudos	(6 859)	-	-	(6 859)
Administracinės sąnaudos	(1 811)	(1 617)	1 668	(1 760)
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	(40)	(2)	-	(42)
<b>Pelnas prieš apmokestinimą</b>	<b>(14 824)</b>	<b>49</b>	-	<b>(14 775)</b>
Pelno mokestis	-	(2)	-	(2)
<b>Pelnas po apmokestinimo</b>	<b>(14 824)</b>	<b>47</b>	-	<b>(14 777)</b>
<b>Segmentų turtas ir įsipareigojimai</b>				
<b>Segmentų turtas</b>	<b>189 796</b>	<b>218</b>	-	<b>189 796</b>
<b>Segmentų įsipareigojimai</b>	<b>89 320</b>	<b>144</b>	-	<b>89 464</b>

Toliau lentelėje pateikiama informacija apie pelną arba nuostolius, turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus:

	Investicinė veikla	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Perklasifikavimai ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
<b>Segmentų pelnas arba nuostoliai</b>				
<b>Pajamos</b>				
Grynasis pelnas/(nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	10 874	-	-	10 874
Dividendų pajamos	355	-	-	355
Kitos pajamos	190	8	-	198
Pardavimai tarp segmentų	-	1 257	(1 257)	-
<b>Pajamų iš viso</b>	<b>11 419</b>	<b>1 265</b>	<b>(1 257)</b>	<b>11 427</b>
<b>Sąnaudos</b>				
Administracinės sąnaudos	(2 520)	(1 232)	1 257	(2 495)
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo	45	-	-	45
Palūkanų sąnaudos	(3 939)	-	-	(3 939)
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	-	(1)	-	(1)
<b>Pelnas prieš apmokestinimą</b>	<b>5 005</b>	<b>32</b>	-	<b>5 037</b>
Pelno mokestis	-	(6)	-	(6)
<b>Pelnas po apmokestinimo</b>	<b>5 005</b>	<b>26</b>	-	<b>5 031</b>
<b>Segmentų turtas ir įsipareigojimai</b>				
<b>Segmentų turtas</b>	<b>186 793</b>	<b>89</b>	-	<b>186 882</b>
<b>Segmentų įsipareigojimai</b>	<b>71 493</b>	<b>62</b>	-	<b>71 555</b>

Apskaičiuotų 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 ir 2023 m. gruodžio 31 d. Apskaičiuotų 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..

## 17. 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	12	210	355
Energy Solar Projekty sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	1 165	1 267
PV Energy Projects sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 12	2 998	3 531
PL Sun sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 12	5 841	3 000
Zalais Speks SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	-	33
UAB Ekoelektra	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	359	319
UAB Žaliosios investicijos	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	1 423	1 406
UAB KNT Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	796	420
UAB Nimela	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	302	363
UAB Atelda	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	2	11
UAB JTPG	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	337	120
UAB Rineila	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	1	4
Zala Elektriba SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	-	154
UAB Pakruojo vėjas	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	177	-

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

### Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Turto / įsipareigojimų tipas	Pastaba	2024 m. gruodžio 31 d.	2023 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 Nimela	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	461	160
UAB Atelda	Įsigytų obligacijų suma	1	-	117
UAB Atelda	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	-	11

## Grupė ir Bendrovė

Susijusi šalis	Turto / įsipareigojimų tipas	Pastaba	2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. gruodžio 31 d.
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
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	Valdymo mokestis	1 370	1 356
Valdymo įmonė	Sėkmės 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 35,05% visų akcijų).

## Pagrindiniai vadovaujantys darbuotojai

Bendrovės vadovybę sudaro tik Fondo valdytojas, kuris veikia pagal Bendrovės įstatus ir yra įdarbintas Valdymo įmoneje.

Grupės vadovybę sudaro vienas asmuo, o sandoriai apima tik atlyginimų mokėjimą. Vadovaudamasi BDAR reikalavimais, Grupė finansinėse ataskaitose neatskleidžia išsamesnės informacijos.

## 18. 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.

### 18.1. 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.

### 18.2. 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 patronuojamųjų ir asociuotų įmonių akcijos nėra parduodamos reguliuojamoje rinkoje. Patronuojamosios 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).

### 18.3. 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.:

### III. Pastabos



Grupė	Pinigų srautai 2024 m. gruodžio 31 d.				Daugiau nei 5 metai
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	41 251	-	8 094	9 506	23 651
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	-	-	-
Kitos gautinos sumos	8	8	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>158 098</b>	<b>29 164</b>	<b>63 174</b>	<b>10 134</b>	<b>55 626</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.				Daugiau nei 5 metai
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	
<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.				Daugiau nei 5 metai
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	
<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

	Pinigų srautai 2023 m. gruodžio 31 d.				Daugiau nei 5 metai
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	
<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>	-	-

**Bendrovė**

	Pinigų srautai 2023 m. gruodžio 31 d.				Daugiau nei 5 metai
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	
<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>	-	-

## 18.4. 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.

Toliau esančioje lentelėje pateikiamas vertės sumažėjimo nuostolių pasikeitimas Grupės išankstiniams mokėjimams ir kitoms gautinoms sumoms, apskaitomoms amortizuota savikaina, 2024 m. gruodžio 31 d.:

### III. Pastabos



#### Grupė

Turto tipas	Pastaba	12 mėnesių ar galiojimo laikotarpio TKN?	Balansinė vertė	Nuvertėjimas	Grynoji balansinė vertė
Išankstiniai mokėjimai	3	Galiojimo laikotarpio TKN (supaprastintas metodas)	50	(25)	25
Kitos gautinos sumos	4	Galiojimo laikotarpio TKN (supaprastintas metodas)	931	-	931

#### Bendrovė

Turto tipas	Pastaba	12 mėnesių ar galiojimo laikotarpio TKN?	Balansinė vertė	Nuvertėjimas	Grynoji balansinė vertė
Išankstiniai mokėjimai	3	Viso laikotarpio TKN (supaprastintas metodas)	50	(25)	25
Kitos gautinos sumos	4	Viso laikotarpio TKN (supaprastintas metodas)	900	-	900

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 Grupei neturi būti pateiktas joks papildomas užstatas pagal sudarytas paskolų sutartis įvykdymui užtikrinti.

2023 m. liepos 17 d. Grupė pasirašė akcijų pirkimo opciono sutartį su išorės pirkėju dėl patrunuojamosios bendrovės UAB JTPG akcijų. Priklausomai nuo Projekto įgyvendinimo rezultatų, Grupė įgis teisę įsigyti Opciono akcijas už Sutartyje numatytą kainą, o Grupei 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. 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 paskolas, obligacijų sutartį
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	Paskola	2022-06-20	2039-03-31	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

## Grupė ir Bendrovė

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
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
PV Energy Projects Sp. z o. o. (5)	Paskola	2022-06-20	2026-01-05	8,50%	24 902	36 600
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
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

## 18.5. Tikroji vertė

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

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

Grupės ir Bendrovės finansinio turto, priskiriamo tikrosios vertės nustatymo hierarchijai 2024 m. gruodžio 31 d., kiekybinės informacijos atskleidimas:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
<b>Finansinis turtas</b>				
Investicinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	159 902	<b>159 902</b>
Kitos ilgalaikės gautinos sumos, vertinamos tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	-	-
Kitos trumpalaikės gautinos sumos, vertinamos tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	-	-

2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais Grupė ir Bendrovė turėjo investicinio turto, vertinamo tikraja 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.

Grupės ir Bendrovės finansinio turto, priskiriamo tikrosios vertės nustatymo hierarchijai 2023 m. gruodžio 31 d., kiekybinės informacijos atskleidimas:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
<b>Finansinis turtas</b>				
Investicinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	180 060	<b>180 060</b>
Kitos ilgalaikės gautinos sumos, vertinamos tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	-	-
Kitos trumpalaikės gautinos sumos, vertinamos tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	-	-

2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais Grupė ir Bendrovė turėjo investicinio turto, vertinamo tikraja 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 2023 m. gruodžio 31 d., nurodomi 1 pastaboje.

### Finansinių priemonių skirstymas pagal kategorijas

Grupės ir Bendrovės finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios ir balansinės vertės pagal kiekvieną kategoriją 2024 m. gruodžio 31 d.:

	Grupė		Bendrovė	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
<b>Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>				
Investicinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	159 902	159 902	159 902	159 902
<b>Visas finansinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>159 902</b>	<b>159 902</b>	<b>159 902</b>	<b>159 902</b>
<b>Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina</b>				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai*	26 556	26 556	26 366	26 366
Kitas finansinis turtas*	2 600	2 600	2 600	2 600
Kitos gautinos sumos*	931	931	900	900
Išankstiniai mokėjimai*	25	25	25	25
<b>Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina iš viso</b>	<b>30 112</b>	<b>30 112</b>	<b>29 891</b>	<b>29 891</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina</b>				
Išleistos obligacijos*	91 518	91 153	91 518	91 513
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos*	578	578	493	493
Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai *	52	52	-	-
<b>Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina iš viso</b>	<b>92 148</b>	<b>91 783</b>	<b>92 011</b>	<b>91 646</b>

Grupės ir Bendrovės finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios ir balansinės vertės pagal kiekvieną kategoriją 2023 m. gruodžio 31 d.:

	Grupė		Bendrovė	
	Balansinė vertė	Tikroji vertė	Balansinė vertė	Tikroji vertė
<b>Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>				
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	180 060	180 060	180 060	180 060
<b>Visas finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>180 060</b>	<b>180 060</b>	<b>180 060</b>	<b>180 060</b>
<b>Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina</b>				
Kitas finansinis turtas*	3 875	3 875	3 850	3 850
Pinigai ir pinigų ekvivalentai*	2 083	2 083	2 053	2 053
Kitos gautinos sumos*	839	839	803	803
Išankstiniai mokėjimai*	25	25	25	25
<b>Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina iš viso</b>	<b>6 822</b>	<b>6 822</b>	<b>6 731</b>	<b>6 731</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina</b>				
Išleistos ilgalaikės obligacijos*	72 543	69 181	72 543	69 181
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos*	2 331	2 331	2 312	2 312
Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai *	37	37	-	-
<b>Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina iš viso</b>	<b>74 911</b>	<b>71 549</b>	<b>74 855</b>	<b>71 493</b>

\*Grupės ir Bendrovės kito finansinio turto, išankstinių mokėjimų, kitų gautinų sumų savikaina, pinigų ir pinigų ekvivalentų, išleistų obligacijų, gautų paskolų, prekybos ir kitų darbuotojams mokėtinų sumų balansinė vertė yra apytikriai lygi jų tikrajai vertei. Finansinės būklės ataskaitoje tik investicinis turtas ir kitos ilgalaikės bei trumpalaikės gautinos sumos vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.

## 18.6. 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 patrunuojamųjų 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 patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių rinkos verte, nustatyta nepriklausomų vertintojų vertinimo ataskaitoje, kuri nuo 2023 m. rengiama kartą per metus (ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais - ne rečiau kaip du kartus per metus). Grupė valdo ir kontrolinį akcijų paketą, ir patrunuojamųjų bei asocijuotųjų įmonių išleistas skolas 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	159 902	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 įsigydamą nuosavybės vertybinių popierių (ne mažiau kaip 10 % nuosavybės vertybinių popierių, suteikiančių balsavimo teisę, jei šie vertybiniai popieriai nėra įtraukti į prekybos sąrašą prekybos vietoje, kitais atvejais - ne daugiau kaip 20% nuosavybės vertybinių popierių, suteikiančių balsavimo teisę) ir ne nuosavybės vertybinių popierių, įskaitant konvertuojamąsias obligacijas, kilnojamąjį turtą (įrenginius, įrangą ir kitą panašų turtą) ir nekilnojamąjį turtą.

## 18.7. 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 prireikus 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 patrunuojamųjų įmonių išleistų skolos priemonių.

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

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

## 18.8. 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.

## 18.9. 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.

## 18.10. 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 rezervus, 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.

## 18.11. 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.

### 18.12. 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.

### 18.13. 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.

### 18.14. 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.

### 18.15. 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 patronuojamųjų 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 patronuojamosios 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 įmonės vidaus procedūromis.

### 18.16. 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.

### 18.17. 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).

## 19. Veiklos tęstinumas ir žaliųjų obligacijų įsipareigojimai

2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršija trumpalaikį turimą, 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 grąžinimą naudojant pajamas gautas iš turto pardavimo.** Bendrovė planuoja panaudoti pajamas, gautas pardavus turimą obligacijoms grąžinti. Tačiau yra rizika, kad rinkos sąlygos gali lemti mažesnę nei tikėtasi vertinimą ir dėl to gali sumažėti numatomi srautai. Be to, gali kilti likvidumo problemų, jei laiku nebus surasti tinkami pirkėjai, dėl to gali būti atidėti sandoriai ir atsirasti finansavimo spraga.
- **Refinansavimas naudojant naują skolos priemonę.** Bendrovė gali užsitikrinti naują finansavimą vietoj esamų obligacijų. Tačiau dėl nepalankių kreditavimo sąlygų arba didesnių palūkanų normų skolinimasis gali pabrangti arba net tapti neįmanomas. Jei rinkos sąlygos sugriežtės arba skolintojai laikys Bendrovės finansinę padėtį labai rizikinga, užsitikrinti refinansavimą priimtinomis sąlygomis gali būti sudėtinga.
- **Obligacijų išpirkimo termino pratęsimas su obligacijų turėtojų pritarimu.** Grupė gali siekti pratęsti obligacijų išpirkimo terminą, gavusi daugumos obligacijų savininkų sutikimą. Tačiau nėra jokio užtikrinimo, kad obligacijų savininkai sutiks su tokiu pratęsimu. Jie teikti pirmenybę visiškam grąžinimui arba reikalauti didesnės grąžos ar papildomų mokesčių, todėl ši galimybė yra neaiški ir gali būti brangi.
- **Pirmiau minėtų būdų derinys.** Bendrovė gali taikyti turto pardavimo, refinansavimo ir obligacijų termino pratęsimo derinį. Tačiau ši strategija įveda vykdymo sudėtingumą, nes koordinuojant pardavimą, užtikrinant finansavimą ir derantis su obligacijų savininkais reikia tiksliai nustatyti laiką ir planuoti. Bet koks vėlavimas ar nepalankūs rinkos pokyčiai gali turėti įtakos sėkmingam įsipareigojimų įvykdymui.

Bendrovė jau inicijavo kelių projektų pardavimo procesą, dalyvauja pardavimo ir įsigijimų konsultantai arba vyksta derybos su potencialiais pirkėjais.

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 trimis mėnesiais 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.

## 20. Po ataskaitiniai įvykiai

**2025 m. sausio 9 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.

**2025 m. vasario 19 d.** Grupė įsigijo 8 500 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. sutartį su UAB JTPG.

**2025 m. vasario 26 d.** Grupė įsigijo naują patrunuojamąją įmonę UAB Sorlena Lietuvoje, kuri vertinama tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, už 2 500 Eur.

**2025 m. vasario 27 d.** Grupė atliko papildoma paskolos mokėjimą už 200 tūkst. EUR bendrovei PV Energy Projects Sp. z. o. o. pagal 2022 m. birželio 20 d. sutartį.

**2025 m. kovo 3 d.** Grupė įsigijo 30 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. sutartį su UAB JTPG.

**2025 m. kovo 6 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. kovo 6 d.** Grupė atliko paskolos mokėjimą už 350 tūkst. EUR bendrovei Zala Elektriba pagal 2022 m. kovo 30 d. pasirašytą sutartį.

**2025 m. kovo 14 d.** Grupė įsigijo 7 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. sutartį su UAB JTPG.

**2025 m. kovo 14 d.** Grupė įsigijo 40 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2025 m. sausio 15 d. sutartį su UAB PV Holding.

**2025 m. kovo 24 d.** Grupė atliko paskolos mokėjimą už 275 tūkst. EUR bendrovei Zala Elektriba pagal 2022 m. kovo 30 d. pasirašytą sutartį.

**2025 m. kovo 27 d.** Grupė įsigijo 50 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2023 m. sausio 25 d. sutartį su UAB JTPG.

**2025 m. kovo 28 d.** Grupė įsigijo 30 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 EUR, pagal 2025 m. sausio 15 d. sutartį su UAB PV Holding.

**2025 m. kovo 31 d.** Grupė atliko paskolos mokėjimą už 5 223 tūkst. EUR bendrovei WPR2 SIA pagal 2025 m. kovo 28 d. pasirašytą sutartį.

**2025 m. kovo 31 d.** Grupė išdavė garantiją WPR2 SIA įsipareigojimams pagal 2025 m. kovo 28 d. vėjo turbinų tiekimo sutartį, sudarytą su Nordex Latvia SIA, paremti ir užtikrinti. Bendra Grupės garantija pagal šią garantiją yra 26 115 tūkst. EUR.

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytoja  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

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



Bendrovės ir Grupės metinė vadovybės ataskaita už  
2024 m.

## 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 operatoriumi (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 nuosmukai 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 atsinaujinančio energijos projektus, dėl to gali vėluoti projektų užbaigimas ir jų prijungimas prie tinklo.

Infrastruktūros apribojimai kelia papildomų iššūkių Bendrovei, nes dėl spartaus atsinaujinančiosios energijos augimo reikia iš esmės tobulinti esamus elektros tinklus. Vyriausybės kontroliuojamų tinklo operatorių sukurtos kliūtys gali trukdyti integruoti atsinaujinančiąją energiją, 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 infrastruktūros 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 159 902 tūkst. EUR, kurie lyginant su 2023 m. gruodžio 31 d. sumažėjo 20 158 tūkst. EUR (arba 11,20 %). 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 189 795 tūkst. EUR, nuosavas kapitalas 100 476 tūkst. EUR, tuo tarpu įsipareigojimai sudaro 89 319 tūkst. EUR.

2024 m. sausio – gruodžio mėn. laikotarpiu Bendrovė patyrė 14 824 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, pasiekta 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 metinėje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis

Bendrovė, rengdama tarpinę 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 Akcinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro.**

Nėra.

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

Nėra.

#### **6. Informacija apie apmokėjimą už savas akcijas, jeigu jos įsigyjamoms ar perleidžiamoms 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. Baigdamą 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 pritars visuotinis akcininkų susirinkimas. Sprendimas dėl pratęsimo bus priimtas ne vėliau kaip likus trims 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 darbietę (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%
		Zaļais Spēks, 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%		

Šią metinę vadovybės ataskaitą elektroniniu būdu pasirašė

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

**Mantas Auruškevičius**



# BENDROVIŲ VALDYSENOS ATASKAITA

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirta investicinė Bendrovė UAB "Atsinaujinančios energetikos investicijos" (toliau **Bendrovė**) vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsnio 3 dalimi ir AB Nasdaq Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, atskleidžia, kaip ji laikosi Nasdaq Vilnius listinguojamų Bendrovių valdysenos kodekso ir konkrečių jo nuostatų ar rekomendacijų. Jei šio kodekso ar kai kurių jo nuostatų ar rekomendacijų nesilaikoma, tai yra nurodoma, kurių konkrečių nuostatų ar rekomendacijų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių, taip pat pateikiama kita šioje formoje nurodyta paaiškinanti informacija.

## 1. Bendrovės valdysenos ataskaitos laisvos formos santrauka:

Bendrovė yra uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas kolektyvinio investavimo subjektas, kurio veiklos forma yra informuotiesiems investuotojams skirta investicinė bendrovė. Bendrovės valdymo organai nėra sudaromi. Bendrovės valdymas yra perduotas valdymo įmonei UAB „Lords LB Asset Management“ (toliau – **Valdymo įmonė**) tarp Bendrovės ir Valdymo įmonės sudarytos Bendrovės valdymo sutarties pagrindu, todėl, vadovaujantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu (toliau – **IISKIS**), Akcinių bendrovių įstatymu (toliau – **ABĮ**) nustatytos Bendrovės valdymo organų teisės ir pareigos perduodamos Valdymo įmonei.

Bendrovės valdymo organo teises ir pareigas, funkcijas ir kompetenciją nustato Bendrovės įstatai, Valdymo įmonės dokumentai bei LR galiojantys teisės aktai. Valdymo įmonė atsakinga už Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą ir organizavimą, Bendrovės veiklos organizavimą, tinkamą informacijos apie Bendrovės veiklą tvarkymą ir kitų Valdymo įmonei priskirtų funkcijų atlikimą. Vadovaujantis Bendrovės įstatais, investicinius sprendimus dėl Bendrovės turto valdymo priima Bendrovės valdytoja, tam tikrus sprendimus gali priimti ir Valdymo įmonės valdyba, kaip numatyta jos vidaus dokumentuose.

Bendrovės visuotinio akcininkų surinkimo kompetencija, jo sušaukimas bei sprendimo priėmimo tvarka nesiskiria nuo ABĮ numatytos kompetencijos ir tvarkos tiek, kiek Bendrovės įstatuose nenurodyta kitaip. Be ABĮ numatytų kompetencijų visuotinis akcininkų surinkimas sprendžia dėl Valdymo įmonės keitimo ir funkcijų perdavimo kitai valdymo įmonei, sutarties turinio ir sudarymo su Valdymo įmone, Bendrovės veiklos pratęsimo, dėl įgaliojimų suteikimo Valdymo įmonei. Visuotinis akcininkų sprendimas neturi teisės priimti sprendimų, kurie Bendrovės įstatuose pavesti Valdymo įmonės kompetencijai arba spręsti klausimų, kurie pagal įstatymus ar kitus Bendrovės ir/ar Valdymo įmonės dokumentus yra valdymo organų funkcijos.

Bendrovės investicijų komitetas – pataria dėl Bendrovės investicijų ir disponavimo Bendrovės turtais. Gauti Bendrovės investicijų komiteto nuomonę dėl pritarimo (nepritario) investiciniams sprendimams – būtina, tačiau ši nuomonė yra tik rekomendacinio pobūdžio. Bendrovės investicijų komitetas formuojamas Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir gali turėti 5-7 narius. Skiriant Bendrovės investicijų komiteto narius iš Bendrovės akcininkų, Valdymo įmonė sieks, kad Bendrovės investicijų komiteto nariais taptų didžiausius įsipareigojimus turintys Bendrovės akcininkai, vadovaujantis Bendrovės įstatuose aprašyta tvarka.

## 2. Struktūrizuota lentelė:

**1 principas:** Visuotinis akcininkų susirinkimas, nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės, Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų traktavimą. Bendrovės valdysenos sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
1.1. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti su teisės aktuose numatyta informacija ir (ar) dokumentais bei dalyvauti priimant Bendrovei svarbius sprendimus.	TAIP	Bendrovės akcijomis nėra prekiaujama NASDAQ Biržoje - Bendrovė yra išplatinusi žaliųjų obligacijų NASDAQ Biržoje pagal ISIN LT0000405938. Akcininkai apie vykšiančius akcininkų susirinkimus yra informuojami individualiais elektroniniais laiškais, informacija pateikiama lietuvių bei anglų kalbomis. Visi akcininkai turi lygias teises dalyvauti Bendrovės akcininkų susirinkimuose.
1.2. Rekomenduojama, kad Bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	TAIP	Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro paprastosios vardinės nematerialiosios vienodos nominalios vertės akcijos, kurios nėra skirstomos į skirtingas rūšis ir/ar klases, todėl visiems Bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
1.3. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	TAIP	Bendrovės potencialius investuotojus pritraukia ir akcijų platinimą vykdo Valdymo įmonė ir deleguota bendrovė. Akcijos platinamos ne viešo platinimo būdu, vadovaujantis akcijų platinimą reglamentuojančiais teisės aktais, Bendrovės įstatais ir prospektu. Bendrovės prospektas, įstatai, pagrindinės informacijos dokumento kopija ir Bendrovės metų veiklos ataskaitos kopija visais atvejais pateikiama prieš Investavimo sutarties sudarymą.
1.4. Dėl itin svarbių išskirtinių sandorių, tokių kaip viso ar beveik viso Bendrovės turto perleidimo, kas iš esmės reikštų Bendrovės perleidimą, turėtų būti gautas visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas.	NEAKTUALU	Bendrovės įstatuose ir prospekte numatyta, kad Bendrovės turto, kitų specialiosios paskirties bendrovių, kurias kontroliuoja Bendrovė (toliau – <b>SPV</b> ) įsigijimo, perleidimo, valdymo, valdymo apribojimo, sprendimai, susiję su Bendrovės ir SPV veiklos bei turto įsigijimo, finansavimo, o taip pat sprendimai dėl Bendrovės, kaip kitų įmonių akcininkės, teisių realizavimo yra priskirti Valdymo įmonės atsakomybei.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>1.5. Visuotinio akcininkų susirinkimo organizavimo ir dalyvavimo jame procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui visuotiniame akcininkų susirinkime. Pranešime apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą Bendrovė turėtų nurodyti paskutinę dieną, kada vėliausiai galima pateikti siūlomus sprendimo projektus.</p>	TAIP	<p>Akcininkai apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą informuojami vadovaujantis galiojančių LR teisės aktų ir Bendrovės įstatų reikalavimų, terminų, paskelbimo būdų ir priemonių. Visuotinis akcininkų susirinkimas visada vyksta Bendrovės registruotos buveinės adresu.</p>
<p>1.6. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Rekomenduojama šią informaciją paskelbti Bendrovės interneto tinklalapyje. Viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti Bendrovei arba būtų atskleistos Bendrovės komercinės paslaptys.</p>	TAIP	<p>Bendrovės akcijomis nėra prekiaujama NASDAQ Biržoje. Pranešimai apie skelbiamus visuotinius akcininkų susirinkimus yra išsiunčiami akcininkams elektroniais laiškais lietuvių ir anglų kalbomis, nurodant kaip akcininkai gali susipažinti su susirinkimo darbotvarke, klausimais, kita dokumentacija.</p>
<p>1.7. Akcininkams, turintiems teisę balsuoti, turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.</p>	TAIP	<p>Bendrovės įstatuose numatyta teisė visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvauti: a) akcininkui pačiam asmeniškai, b) įgalioti dalyvauti asmenis, su kuriais sudaryta balsavimo teisės sutartis arba c) suteikti įgaliojimą Valdymo įmonei atstovauti akcininką ir balsuoti už jį.</p>
<p>1.8. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose, Bendrovėms rekomenduojama plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę.</p>	NE	<p>Bendrovė kol kas nesudaro akcininkams galimybės dalyvauti susirinkimuose elektroninėmis priemonėmis. Akcininkai savo teises gali įgyvendinti 1.7 aprašytais būdais.</p>
<p>1.9. Pranešime apie šaukiamo visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektus rekomenduojama atskleisti naujas kolegialaus organo narių kandidatūras, siūlomą jiems atlygį, siūlomą išrinkti audito įmonę, jei šie klausimai yra įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Kai siūloma išrinkti naują kolegialaus organo narį, rekomenduojama informuoti apie jo išsilavinimą, darbo patirtį ir kitas užimamas (ar siūlomas užimti) kitas vadovaujamas pareigas.</p>	NEAKTUALU	<p>Bendrovėje kolegialūs organai nėra sudaromi, jos valdymas yra perduotas Valdymo įmonei ir Valdymo įmonės valdybai.</p>
<p>1.10. Bendrovės kolegialaus organo nariai, administracijos vadovai<sup>1</sup> ar kiti su Bendrove susiję kompetentingi asmenys, galintys pateikti informaciją, susijusią su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, turėtų dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime. Siūlomi kandidatai į kolegialaus organo narius taip pat turėtų dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime, jeigu naujų narių rinkimai įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę.</p>	TAIP	<p>Bendrovės akcininkų susirinkimuose visada dalyvauja Valdymo įmonės atstovai, Bendrovės valdytojas.</p>

<sup>1</sup> Šio Kodekso prasme administracijos vadovai yra tie bendrovės darbuotojai, kurie užima aukščiausios grandies vadovujančias pareigas.

## 2 principas: Stebėtojų taryba

### 2.1. Stebėtojų tarybos funkcijos ir atsakomybė

Bendrovės stebėtojų taryba turėtų užtikrinti Bendrovės ir jos akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bei nešališką Bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą, taip pat nuolat teikti rekomendacijas Bendrovės valdymo organams.

Stebėtojų taryba turėtų užtikrinti Bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
2.1.1. Stebėtojų tarybos nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti Bendrovės bei akcininkų naudai ir atstovauti jų interesams, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę.	NEAKTUALU	Nei Bendrovėje, nei Valdymo įmonėje stebėtojų taryba nesudaroma.
2.1.2. Kai stebėtojų tarybos sprendimai gali skirtingai paveikti Bendrovės akcininkų interesus, stebėtojų taryba su visais akcininkais turėtų elgtis nešališkai. Ji turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie Bendrovės strategiją, rizikos valdymą ir kontrolę, interesų konfliktų sprendimą.		
2.1.3. Stebėtojų taryba turėtų būti nešališka priimdama sprendimus, turinčius reikšmę Bendrovės veiklai ir strategijai. Stebėtojų tarybos narių darbu ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinčę asmenys.		
2.1.4. Stebėtojų tarybos nariai turėtų aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad stebėtojų tarybos sprendimas gali pakenkti Bendrovei. Nepriklausomi <sup>2</sup> stebėtojų tarybos nariai turėtų: a) išlikti nepriklausomi atlikdami analizę, priimdami sprendimus; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kelti abejonių, kad stebėtojų tarybos nariai nėra nepriklausomi.		
2.1.5. Stebėtojų taryba turėtų prižiūrėti, kad Bendrovės mokesčių planavimo strategijos būtų sudaromos ir įgyvendinamos vadovaujantis teisės aktais, siekiant išvengti ydingos praktikos, nesusijusios su ilgalaikiais Bendrovės ir jos akcininkų interesais, dėl ko gali atsirasti reputacijos, teisinė ar kita rizika.		
2.1.6. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad stebėtojų taryba būtų aprūpinta pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus stebėtojų tarybos ir jos komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais.		

<sup>2</sup> Šio Kodekso prasme stebėtojų tarybos narių nepriklausomumo kriterijai yra suprantami taip, kaip Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 31 straipsnio 7 ir 8 dalyse yra apibrėžti nesusijusių asmenų kriterijai.

## 2.2. Stebėtojų tarybos sudarymas

Stebėtojų tarybos sudarymo tvarka turėtų užtikrinti tinkamą interesų konfliktų sprendimą, efektyvią ir sąžiningą Bendrovės valdyseną.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>2.2.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti stebėtojų tarybos nariai turėtų kolektyviai užtikrinti kvalifikacijos, profesinės patirties ir kompetencijų įvairovę, taip pat siekti lyčių pusiausvyros. Siekiant išlaikyti tinkamą stebėtojų tarybos narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, turėtų būti užtikrinta, kad stebėtojų tarybos nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.</p>	NEAKTUALU	Nei Bendrovėje, nei Valdymo įmonėje stebėtojų taryba nesudaroma.
<p>2.2.2. Stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems naujai kadencijai tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas.</p>		
<p>2.2.3. Stebėtojų tarybos pirmininku turėtų būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nešališkai veiklai vykdyti. Buvęs Bendrovės vadovas ar valdybos narys tuoj pat neturėtų būti skiriamas į stebėtojų tarybos pirmininko pareigas. Kai Bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi veiklos nešališkumui užtikrinti.</p>		
<p>2.2.4. Stebėtojų tarybos nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas stebėtojų tarybos narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač vadovaujančias pareigas kitose Bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti stebėtojų tarybos nario pareigas. Jeigu stebėtojų tarybos narys dalyvavo mažiau nei pusėje stebėtojų tarybos posėdžių per Bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami Bendrovės akcininkai.</p>		
<p>2.2.5. Kai siūloma paskirti stebėtojų tarybos narį, turėtų būti skelbiama, kurie stebėtojų tarybos nariai laikomi nepriklausomais. Stebėtojų taryba gali nuspręsti, kad tam tikras jos narys, nors ir atitinka nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su Bendrove susijusių aplinkybių.</p>		
<p>2.2.6. Stebėtojų tarybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą stebėtojų tarybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>		
<p>2.2.7. Kiekvienais metais stebėtojų taryba turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti stebėtojų tarybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno stebėtojų tarybos nario kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar stebėtojų taryba pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Stebėtojų taryba turėtų bent kartą per metus paskelbti atitinkamą informaciją apie savo vidinę struktūrą ir veiklos procedūras.</p>		

## 3 principas: Valdyba

### 3.1. Valdybos funkcijos ir atsakomybė

Valdyba turėtų užtikrinti Bendrovės strategijos įgyvendinimą, taip pat tinkamą Bendrovės valdyseną, atsižvelgiant į akcininkų, darbuotojų ir kitų interesų grupių interesus.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
3.1.1. Valdyba turėtų užtikrinti Bendrovės strategijos, kurią patvirtino stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, įgyvendinimą. Tais atvejais, kai stebėtojų taryba nesudaroma, valdyba taip pat yra atsakinga už Bendrovės strategijos patvirtinimą.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, Bendrovėje kolegialūs organai nėra sudaromi. Valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos bei vadovo funkcijas. Bendrovės investavimo strategija numatyta Bendrovės įstatuose. Valdymo įmonė atsakinga už strategijos įgyvendinimą.
3.1.2. Valdyba, kaip kolegialus Bendrovės valdymo organas, atlieka jai įstatyme ir Bendrovės įstatuose priskirtas funkcijas, o tais atvejais, kai Bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, be kita ko, atlieka įstatyme nustatytas priežiūros funkcijas. Valdyba, vykdydama jai priskirtas funkcijas, turėtų atsižvelgti į Bendrovės, akcininkų, darbuotojų ir kitų interesų grupių poreikius, atitinkamai siekiant tvaraus verslo kūrimo.	NEAKTUALU	Valdymo įmonė yra atsakinga už Bendrovės akcininkų susirinkimų organizavimą, tinkamą viešai neatskleistos informacijos valdymą, Bendrovės veiklos organizavimą, tinkamą informacijos apie Bendrovės veiklą tvarkymą ir kitų valdymo įmonei priskirtų funkcijų vykdymą.
3.1.3. Valdyba turėtų užtikrinti, kad bus laikomasi įstatymų ir Bendrovės vidaus politikos nuostatų, taikomų Bendrovei ar Bendrovių grupei, kuriai priklauso ši Bendrovė. Ji taip pat turėtų nustatyti atitinkamas rizikos valdymo ir kontrolės priemones užtikrinant reguliarią ir tiesioginę vadovų atskaitomybę.	NEAKTUALU	Įstatymų bei Bendrovės vidaus politikų nuostatų laikymąsi užtikrina Valdymo įmonė ir jos darbuotojai.
3.1.4. Valdyba taip pat turėtų užtikrinti, kad Bendrovėje būtų įdiegtos priemonės, kurios įtrauktos į EBPO geros praktikos rekomendacijas <sup>3</sup> dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi galiojančių įstatymų, taisyklių ir standartų.	NEAKTUALU	Valdymo įmonė yra patvirtinusi atitikties, rizikos valdymo, veiklos organizavimo politikas, taip pat darbuotojams taikomą Elgesio kodeksą bei Partnerių elgesio kodeksą, kuriais užtikrinama, kad Bendrovė laikytųsi galiojančių įstatymų, taisyklių ir standartų bei atitiktų EBPO geros praktikos rekomendacijas. Už jų įgyvendinimą yra atsakingi Valdymo įmonės darbuotojai.
3.1.5. Valdyba, skirdama Bendrovės vadovą, turėtų atsižvelgti į tinkamą kandidato kvalifikacijos, patirties ir kompetencijos pusiausvyrą.	NEAKTUALU	Valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos bei vadovo funkcijas. Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl Bendrovės įgalioto atstovo – Bendrovės valdytojo paskyrimo, įvertindama jo patirtį, žinias, kompetencijas bei reputaciją ir pateikia pranešimą apie tokį paskyrimą Lietuvos bankui.

### 3.2. Valdybos sudarymas

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
3.2.1. Stebėtojų tarybos arba visuotinio akcininkų susirinkimo, jei stebėtojų taryba nesudaroma, išrinkti valdybos nariai turėtų kolektyviai užtikrinti kvalifikacijos, profesinės patirties ir kompetencijų įvairovę, taip pat siekti lyčių pusiausvyros. Siekiant išlaikyti tinkamą valdybos narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, turėtų būti užtikrinta, kad valdybos nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, Bendrovėje kolegialūs organai nėra sudaromi. Valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos bei vadovo funkcijas.

<sup>3</sup> Nuoroda į EBPO geros praktikos rekomendacijas dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties: <https://www.oecd.org/daf/anti-bribery/44884389.pdf>

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>3.2.2. Kandidatų į valdybos narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleisti nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų stebėtojų tarybos posėdyje, kuriame bus renkama valdyba ar atskiri jos nariai. Jeigu stebėtojų taryba nesudaroma, šiame punkte nustatyta informacija turėtų būti pateikiama visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos Bendrovės metiniame pranešime.</p>	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, Bendrovėje kolegialūs organai nėra sudaromi. Informacija apie Valdymo įmonės valdybos narių bei Bendrovės vadovų dalyvavimą kitų įmonių veikloje pateikta Bendrovės metiniame pranešime.
<p>3.2.3. Visi nauji valdybos nariai turėtų būti supažindinti su pareigomis, Bendrovės struktūra bei veikla.</p>	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, Bendrovėje kolegialūs organai nesudaromi, vadovo ir valdybos funkcijos perduotos Valdymo įmonei.
<p>3.2.4. Valdybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems naujai kadencijai tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas.</p>		
<p>3.2.5. Valdybos pirmininku turėtų būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nešališkai veiklai vykdyti. Kai stebėtojų taryba nėra sudaroma, buvęs Bendrovės vadovas tuoj pat neturėtų būti skiriamas į valdybos pirmininko postą. Kai Bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi veiklos nešališkumui užtikrinti</p>		
<p>3.2.6. Valdybos nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Jeigu valdybos narys dalyvavo mažiau nei pusėje valdybos posėdžių per Bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojama Bendrovės stebėtojų taryba, jeigu stebėtojų taryba Bendrovėje nėra sudaroma – visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>		
<p>3.2.7. Jeigu įstatyme nustatytais atvejais renkant valdybą, kai nesudaroma stebėtojų taryba, dalis jos narių bus nepriklausomi<sup>4</sup>, turėtų būti skelbiama, kurie valdybos nariai laikomi nepriklausomais. Valdyba gali nuspręsti, kad tam tikras jos narys, nors ir atitinka visus įstatyme nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su Bendrove susijusių aplinkybių.</p>		Dėl Bendrovės veiklos specifikos, Valdymo įmonės vadovams nepriklausomumo vertinimas nėra atliekamas.

<sup>4</sup>Šio Kodekso prasme valdybos narių nepriklausomumo kriterijai yra suprantami taip, kaip Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 33 straipsnio 7 dalyje yra apibrėžti nesusijusių asmenų kriterijai.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
3.2.8. Valdybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	NEAKTUALU	Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis yra atskleistas Bendrovės metiniame pranešime, vadovaujantis galiojančia Bendrovės ir Valdymo įmonės valdymo sutartimi. Valdymo įmonės darbuotojai bei Bendrovės valdytoja gauna darbo užmokestį pagal pasirašytas darbo sutartis.
3.2.9. Valdybos nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti Bendrovės bei akcininkų naudai ir atstovauti jų interesams, atsižvelgdami ir į kitus interesų turėtojus. Priimdami sprendimus jie neturėtų siekti asmeninių interesų, jiems turėtų būti taikomi susitarimai dėl nekonkuravimo, taip pat jie neturėtų pažeidžiant Bendrovės interesus pasinaudoti verslo informacija ir galimybėmis, kurios yra susijusios su Bendrovės veikla.	NEAKTUALU	Bendrovės valdymo įmonės pareiga veikti sąžiningai ir profesionaliai, įtvirtinta Bendrovės įstatuose ir vidaus dokumentuose.
3.2.10. Kiekvienais metais valdyba turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Ji turėtų apimti valdybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno valdybos nario kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar valdyba pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Valdyba turėtų bent kartą per metus nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų viešai paskelbti atitinkamą informaciją apie savo vidinę struktūrą ir veiklos procedūras.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, Bendrovėje kolegialūs organai nesudaromi, vadovo ir valdybos funkcijos perduotos Valdymo įmonei, Valdymo įmonės veiklos įvertinimas Bendrovės atžvilgiu nėra atliekamas.

#### 4 principas: Bendrovės stebėtojų tarybos ir valdybos darbo tvarka

Bendrovėje nustatyta stebėtojų tarybos, jeigu ji sudaroma, ir valdybos darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų Bendrovės organų bendradarbiavimą.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
4.1. Valdyba ir stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdama naudoti tiek Bendrovei, tiek ir jos akcininkams. Gera Bendrovių valdysena reikalauja atviros diskusijos tarp valdybos ir stebėtojų tarybos. Valdyba turėtų reguliariai, o esant reikalui – nedelsiant informuoti stebėtojų tarybą apie visus svarbius Bendrovei klausimus, susijusius su planavimu, verslo plėtra, rizikų valdymu ir kontrole, įsipareigojimų laikymusi Bendrovėje. Valdyba turėtų informuoti stebėtojų tarybą apie faktinius verslo plėtros nukrypimus nuo anksčiau suformuluotų planų ir tikslų, nurodant to priežastis.	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, joje kolegialūs organai nėra sudaromi. Jos valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos ir vadovo funkcijas.
4.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena Bendrovė pati sprendžia, kokių periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių Bendrovės valdysenos klausimų sprendimas. Bendrovės kolegialių organų posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metus ketvirtį.		

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>4.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti diskusija, po kurios būtų priimami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga su posėdžio darbotvarka susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai ir jie sutinka su tokiu darbotvarkės pakeitimu ar papildymu arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius Bendrovei klausimus</p>	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, joje kolegialūs organai nėra sudaromi. Jos valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos ir vadovo funkcijas.
<p>4.4. Siekiant koordinuoti Bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, Bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su Bendrovės valdysena susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri Bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlygio nustatymu.</p>		

## 5. principas: Skyrimo, atlygio ir audito komitetai

### 5.1. Komitetų paskirtis ir sudarymas

Bendrovėje sudaryti komitetai turėtų didinti stebėtojų tarybos, o jei stebėtojų taryba nesudaroma, valdybos, kuri atlieka priežiūros funkcijas, darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai.

Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>5.1.1. Atsižvelgiant į konkrečias su Bendrove susijusias aplinkybes, pasirinktą Bendrovės valdysenos struktūrą, Bendrovės stebėtojų taryba, o tais atvejais, kai ji nesudaroma valdyba, kuri atlieka priežiūros funkcijas, sudaro komitetus. Kolegialiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlygio ir audito komitetus.<sup>5</sup></p>	TAIP	Sprendimas dėl nepriklausomo audito komiteto suformavimo ir jo nuostatų patvirtinimo priimamas eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu. Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir valdymo perdavimo, skyrimo ir atlygio komitetai nėra formuojami.
<p>5.1.2. Bendrovės gali nuspręsti suformuoti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju Bendrovės turėtų pateikti paaiškinimą, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus.</p>	TAIP	Sprendimas dėl nepriklausomo audito komiteto suformavimo ir jo nuostatų patvirtinimo priimamas eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu. Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir valdymo perdavimo, skyrimo ir atlygio komitetai nėra formuojami.

<sup>5</sup> Teisės aktai gali numatyti pareigą sudaryti atitinkamą komitetą. Pavyzdžiui, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymas nustato, kad viešojo intereso įmonės (įskaitant, bet neapsiribojant, akcinėse bendrovėse, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama Lietuvos Respublikos ir (arba) bet kurios kitos valstybės narės reguliuojamoje rinkoje), privalo sudaryti audito komitetą (teisės aktai numato išimčių, kada audito komiteto funkcijas gali atlikti priežiūros funkcijas atliekantis kolegialus organas).

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>5.1.3. Bendrovėse formuojamiems komitetams nustatytas funkcijas teisės aktų numatytais atvejais gali atlikti pats kolegialus organas. Tokiu atveju šio Kodekso nuostatos, susijusios su komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), kai tinka, turėtų būti taikomos visam kolegialiam organui.</p>	<p>Neaktualu</p>	<p>Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio, joje kolegialūs organai nėra sudaromi. Jos valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos ir vadovo funkcijas. Atsižvelgiant į tai, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu formuojamas nepriklausomas audito komitetas. Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir valdymo perdavimo, skyrimo ir atlygio komitetai nėra formuojami.</p>
<p>5.1.4. Kolegialaus organo sukurti komitetai paprastai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Atsižvelgiant į teisės aktų reikalavimus, komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto nariai turėtų būti parenkami pirmiausia atsižvelgiant į jų kompetenciją, pirmenybę teikiant nepriklausomiems kolegialaus organo nariams. Valdybos pirmininkas neturėtų būti komitetų pirmininku.</p>		<p>Remiantis Bendrovei taikomo Reikalavimų audito komiteto nariams aprašo, patvirtinto Lietuvos banko valdybos 2017 m. sausio 24 d. nutarimu Nr. 03-14, 9 punktu Bendrovėje skiriami 2 audito komiteto nariai, kuriems taikomi nepriklausomumo ir darbo patirties buhalterinės apskaitos arba finansinių ataskaitų audito srityse reikalavimai.</p>
<p>5.1.5. Kiekvieno suformuoto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią Bendrovė kasmet skelbia apie savo valdysenos struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime, nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų, turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis ir veiklos rezultatus.</p>		<p>Kadangi dėl Bendrovės veiklos pobūdžio joje kolegialūs organai nėra sudaromi, Bendrovės Audito komiteto nuostatai, kuriuose įtvirtinami Audito komiteto įgaliojimai, tvirtinami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Remiantis Bendrovės audito komiteto nuostatais, Audito komitetas ne rečiau kaip kartą per metus eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui teikia rašytinę savo veiklos ataskaitą.</p>
<p>5.1.6. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri Bendrovės darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.</p>		<p>Remiantis Bendrovės Audito komiteto nuostatais, komitetas turi teisę nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) Bendrovės valdytojas ar valdymo įmonės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turi galimybę pririnkus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vadovams ir valdymo organų nariams.</p>

## 5.2. Skyrimo komitetas

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>5.2.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) parinkti kandidatus į laisvas priežiūros, valdymo organų narių ir administracijos vadovų vietas bei rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir gebėjimų, kurių reikia konkrečiai pozicijai, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką;</p> <p>2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį, narių įgūdžius, žinias ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;</p> <p>3) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui.</p>	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir valdymo perdavimo, skyrimo komitetas nėra formuojamas.
<p>5.2.2. Sprendžiant klausimus, susijusius su kolegialaus organo nariais, kurie su Bendrove yra susiję darbo santykiais, ir administracijos vadovais, turėtų būti konsultuojamasi su Bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir valdymo perdavimo, skyrimo komitetas nėra formuojamas.

## 5.3. Atlygio komitetas

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>Pagrindinės atlygio komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl atlygio politikos, taikomos priežiūros ir valdymo organų nariams ir administracijos vadovams. Tokia politika turėtų apimti visas atlygio formas, įskaitant fiksuotą atlygį, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlygio, skatinimo finansinėmis priemonėmis sistemas, pensijų modelius, išaitines išmokas, taip pat sąlygas, kurios leistų Bendrovei susigrąžinti sumas arba sustabdyti mokėjimus, nurodant aplinkybes, dėl kurių būtų tikslinga tai padaryti;</p> <p>2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualaus atlygio kolegialių organų nariams ir administracijos vadovams siekiant, kad jie atitiktų Bendrovės atlygio politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą;</p> <p>3) reguliariai peržiūrėti atlygio politiką bei jos įgyvendinimą.</p>	NEAKTUALU	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir valdymo perdavimo, atlygio komitetas nėra formuojamas.

## 5.4. Audito komitetas

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>5.4.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos yra apibrėžtos teisės aktuose, reglamentuojančiuose audito komiteto veiklą.</p> <p>5.4.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais Bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracijos vadovai turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais.</p> <p>5.4.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) valdybos pirmininkas, Bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę pririnkti susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant valdymo organų nariams.</p> <p>5.4.4. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir Bendrovės bei jos grupės.</p> <p>5.4.5. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar Bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad Bendrovėje daromi pažeidimai, ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.</p> <p>5.4.6. Audito komitetas turėtų teikti stebėtojų tarybai, jei ji nesudaroma – valdybai, savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Audito komiteto nuostatai atitinka Europos Sąjungos teisės aktų reikalavimus dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytų audito reikalavimų, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymo ir Lietuvos banko valdybos nutarimu nustatytas nuostatas. Taip pat rengiant Audito komiteto nuostatus, atsižvelgta į taikomą Bendrovių valdymo kodeksą.</p> <p>Audito komiteto nariai yra supažindinami su Bendrovės veiklos ypatumais, jiems yra suteikta teisė gauti bet kokius dokumentus ir visą kitą informaciją, reikalingą tinkamam funkcijų įgyvendinimui, taip pat pasitelkti į pagalbą trečiuosius asmenis ypatingiems tyrimams arba kitoms užduotims atlikti. Audito komiteto nariams teikiama išsami informacija, susijusi su specifiniais viešojo intereso įmonės buhalterinės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Audito komitetui suteikiama galimybė dėl sprendimo susitikti ar į posėdžius kviešti Bendrovės įgaliotus atstovus, asmenis, atsakingus už Bendrovės finansus bei apskaitą, taip pat kitus asmenis, kurie, Audito komiteto narių nuomone, gali suteikti reikalingą informaciją tinkamam Audito komiteto funkcijų įgyvendinimui.</p> <p>Audito komitetas turi teisę teikti Bendrovės akcininkų susirinkimui rekomendacijas, susijusias su audito įmonės parinkimu, skyrimu ar atšaukimu, taip pat su sutarties su tokia audito įmone, sąlygomis, nustatyti tinkamus audito įmonės atrankos kriterijus, vertinti auditorių kvalifikaciją bei patirtį, reikalauti informacijos iš audito įmonės apie taikomas vidaus kokybės kontrolės procedūras ir ją vertinti, reikalauti audito įmonės patvirtinimo dėl žinių, kvalifikacijos, patirties numatytiems užduotims atlikti bei nuolat bendradarbiauti su auditoriais, gaunant informaciją apie auditorių darbo programą, įskaitant finansinių ataskaitų audito užduočių mastą, taikomą reikšmingumo lygį, reikšmingos rizikos identifikavimo procesą.</p>

## 6. Principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdysenos sistema turėtų skatinti Bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų Bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<p>Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti Bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, Bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam Bendrovės organui, arba Bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovės valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos ir vadovo funkcijas. Remiantis Bendrovės Valdymo įmonės patvirtinta Interesų konfliktų vengimo politika, Bendrovės Valdymo įmonė privalo turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Kai interesų konfliktų išvengti neįmanoma, Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad su Bendrovės akcininkais būtų elgiamasi sąžiningai.</p>

## 7. Principas: Bendrovės atlygio politika

Bendrovėje nustatyta atlygio politika, jos peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant kolegialių organų narių ir administracijos vadovų atlygį, taip pat užtikrinti Bendrovės atlygio politikos viešumą, skaidrumą, taip pat ir ilgalaikę Bendrovės strategiją.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
7.1. Bendrovė turėtų patvirtinti ir paskelbti Bendrovės interneto tinklalapyje atlygio politiką, kuri turėtų būti reguliariai peržiūrima ir atitiktų ilgalaikę Bendrovės strategiją.	TAIP	Tiek, kiek tinkama ir aktualu pagal Bendrovės struktūrą, Bendrovei taikoma Valdymo įmonės valdybos patvirtinta atlygio politika
7.2. Atlygio politika turėtų apimti visas atlygio formas, įskaitant fiksuotą atlygį, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlygio, skatinimo finansinėmis priemonėmis sistemas, pensijų modelius, iškeitines išmokas, taip pat sąlygas, kurios numatytų atvejus, kada Bendrovė gali susigrąžinti išmokėtas sumas arba sustabdyti mokėjimus.	TAIP	Valdymo įmonės atlygio politika apima visas atlygio formas, kurios gali būti mokamos, t. y.: fiksuota atlygio dalis, kintamoji atlyginimo dalis, (skiriama atsižvelgiant į Bendrovės ir (ar) darbuotojo veiklos rezultatus).
7.3. Siekiant vengti galimų interesų konfliktų, atlygio politika turėtų numatyti, kad kolegialių organų, kurie vykdo priežiūros funkcijas, nariai neturėtų gauti atlygio, kuris priklausytų nuo Bendrovės veiklos rezultatų.	NEAKTUALU	Bendrovės valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, kuri vykdo Bendrovės valdybos ir vadovo funkcijas. Bendrovėje nėra sudaryti kolegialūs organai, kurie vykdo priežiūros funkcijas.
7.4. Atlygio politika turėtų pateikti pakankamai išsamią informaciją apie iškeitinių išmokų politiką. Iškeitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų fiksuoto atlygio dalis arba jos ekvivalento suma. Iškeitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.	NEAKTUALU	Pagal Valdymo įmonės Atlygio politiką Bendrovėje nėra taikoma iškeitinių išmokų mokėjimo politika.
7.5. Jei Bendrovėje taikoma skatinimo finansinėmis priemonėmis sistema, atlygio politikoje turėtų būti pateikta pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo. Tuo atveju, kai atlygis yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Po teisių suteikimo kolegialių organų nariai ir administracijos vadovai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu.	NEAKTUALU	Pagal Valdymo įmonės Atlygio politiką Bendrovėje nėra taikoma skatinimo finansinėmis priemonėmis sistema.
7.6. Bendrovė turėtų paskelbti Bendrovės interneto tinklalapyje informaciją apie atlygio politikos įgyvendinimą, kurioje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama kolegialių organų ir vadovų atlygio politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlygio politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Tokio pobūdžio informacijoje neturėtų būti komercinė vertė turinčios informacijos. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams Bendrovės atlygio politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.	NEAKTUALU	Valdymo įmonės atlygio politika, kuri Bendrovei taikoma tiek, kiek aktualu, paskelbta Valdymo įmonės interneto puslapyje.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
7.7. Rekomenduojama, kad atlygio politika arba bet kuris esminis atlygio politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Schemoms, pagal kurias kolegialaus organo nariams ir darbuotojams yra atlyginama akcijomis arba akcijų opcionais, turėtų pritari visuotinis akcininkų susirinkimas.	NEAKTUALU	Valdymo įmonės atlygio politika, kuri Bendrovei taikoma tiek, kiek aktualu, paskelbta Valdymo įmonės interneto puslapyje.

## 8. principas: Interesų turėtojų vaidmuo Bendrovės valdysenoje

Bendrovės valdysenos sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose ar abipusiuose susitarimuose, ir skatinti aktyvų Bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą, kuriant Bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje Bendrovėje.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
8.1. Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos interesų turėtojų teisės ir teisėti interesai.	TAIP	Bendrovės Elgesio kodekse ir Partnerių elgesio kodekse nustatytais elgesio principais užtikrinama, kad Bendrovės vardu veikiantys asmenys savo elgesiu ir veiksmais užtikrintų interesų turėtojų teises ir teisėtus interesus arba tokių teisių ir interesų nepažeistų.
8.2. Bendrovės valdysenos sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti Bendrovės valdysenoje įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo Bendrovės valdysenoje pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų ar jų atstovų dalyvavimas priimant svarbius Bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojais ar jų atstovais Bendrovės valdysenos ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas Bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į Bendrovės valdyseną Bendrovės nemokumo atvejais ir kita.	NEAKTUALU	Bendrovė neturi samdomų darbuotojų. Bendrovė sudaro galimybes Bendrovės investuotojams (akcininkams) dalyvauti Bendrovės valdyme Bendrovės įstatuose ir teisės aktuose nustatyta tvarka.
8.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja Bendrovės valdysenos procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	TAIP	Bendrovės investuotojams (akcininkams) yra pateikiama informacija, kurią pateikti įpareigoja taikomi teisės aktai bei kita Valdymo įmonės vertinimu akcininkams svarbi informacija.
8.4. Interesų turėtojams turėtų būti sudarytos sąlygos konfidencialiai pranešti apie neteisėtą ar neetišką praktiką priežiūros funkciją vykdančiam kolegialiam organui.	TAIP	Valdymo įmonė sudaro sąlygas konfidencialiai pranešti apie neteisėtą ar neetišką praktiką – Valdymo įmonės internetiniame puslapyje interesų turėtojai gali pranešti apie įvairius pažeidimus, įskaitant, bet neapsiribojant, asmens duomenų apsaugos pažeidimus, įstatymų ir kitų teisės aktų Valdymo įmonės politikų, tvarkų ar instrukcijų pažeidimus, kurie, gali pakenkti Valdymo įmonės reputacijai, darbuotojų, klientų, trečiųjų asmenų sveikatai/saugumui ar visuomenės interesams. Pranešimą pateikusių asmenų konfidencialumas yra užtikrinamas visais atvejais, atsižvelgiant į taikytinus teisės aktus.

## 9. principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius Bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir Bendrovės valdyseną, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
9.1. Nepažeidžiant Bendrovės konfidencialios informacijos ir komercinių paslapčių tvarkos, taip pat asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų, Bendrovės viešai atskleidžiama informacija turėtų apimti, įskaitant, bet neapsiribojant:	TAIP	Žemiau minima informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, skelbiamuose per Nasdaq Vilnius vertybinių popierių biržos informacijos atskleidimo sistemą, Bendrovės interneto tinklapyje, Bendrovės metinės ir tarpinės informacijos dokumentuose, tokia apimtimi kiek to reikalauja teisės aktai bei Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai, taikomi Europos Sąjungoje.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
9.1.1. Bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus;	TAIP	Bendrovė skelbia tarpines ir metines ataskaitas.
9.1.2. Bendrovės veiklos tikslus ir nefinansinę informaciją;	TAIP	Bendrovė skelbia pusmetinius ir metinius pranešimus, informacija skelbiama aukščiau aprašyta tvarka.
9.1.3. asmenis nuosavybės teise turinčius Bendrovės akcijų paketą ar jį tiesiogiai ir (ar) netiesiogiai, ir (ar) kartu su susijusiais asmenimis valdančius, taip pat įmonių grupės struktūrą bei jų tarpusavio ryšius, nurodant galutinį naudos gavėją;	NE	Informacija apie Bendrovės investuotojus (akcininkus) nėra viešai skelbiama.
9.1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, kurie iš jų yra laikomi nepriklausomais, Bendrovės vadovą, jų turimas akcijas ar balsus Bendrovėje bei dalyvavimą kitų Bendrovių valdysenoje, jų kompetenciją, atlygį;	TAIP	Bendrovėje kolegialūs organai nesudaromi. Valdymas yra perduodamas Valdymo įmonei. Informacija apie Valdymo įmonės valdybą bei Bendrovės valdytoją skelbiami pusmetiniame ir metiniame pranešimuose.
9.1.5. esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis ir veiklos rezultatus;	NEAKTUALU	Audito komitetas ne rečiau kaip kartą per metus eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime teikia rašytinę savo veiklos ataskaitą
9.1.6. galimus numatyti esminius rizikos veiksnius, Bendrovės rizikos valdymo ir priežiūros politiką	TAIP	Finansinėse ataskaitose pateikiama informacija apie esmines rizikas ir jų valdymą bei priežiūrą.
9.1.7. Bendrovės sandorius su susijusiomis šalimis	TAIP	Finansinėse ataskaitose atskleidžiama informacija apie Bendrovės sandorius su susijusiais asmenimis ir Valdymo įmone.
9.1.8. pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais (pavyzdžiui, žmogiškųjų išteklių politika, darbuotojų dalyvavimas Bendrovės valdysenoje, skatinimas Bendrovės akcijomis ar akcijų opcionais, santykiai su kreditoriais, tiekėjais, vietos bendruomene ir kt.);	TAIP	Dėl Bendrovės valdymo specifikos, Bendrovė darbuotojų neturi. Bendrovės valdymas yra perduotas Valdymo įmonei.
9.1.9. Bendrovės valdysenos struktūrą ir strategiją;	TAIP	Bendrovės strategija numatyta Bendrovės įstatuose, kurie yra skelbiami Valdymo įmonės interneto tinklalapyje.
9.1.10. socialinės atsakomybės politikos, kovos su korupcija iniciatyvas ir priemones, svarbius vykdomus ar planuojamus investicinius projektus. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir Bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu. Šis Kodekso principas neatleidžia Bendrovės nuo pareigos atskleisti informaciją, numatytą teisės aktuose.	TAIP	Bendrovės Elgesio kodeksas, Partnerių elgesio kodeksas, Aplinkos ir socialinė politika ir kitos Bendrovėje patvirtintos tvarkos ar politikos nustato pagrindinius socialinės atsakomybės politikos, kovos su korupcija iniciatyvas, principus ir priemones. Svarbūs vykdomi ar planuojami investiciniai projektai skelbiami finansinėse ataskaitose.
9.2. Atskleidžiant 9.1 rekomendacijos 9.1.1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama Bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų Bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.	NEAKTUALU	Bendrovė atitinka investicinio subjekto apibrėžimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, todėl savo patronuojamąsias įmones finansinėse ataskaitose apskaito tikrąja verte, kurios pokyčiai registruojami per pelną (nuostolius).
9.3. Atskleidžiant 9.1 rekomendacijos 9.1.4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie Bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, Bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti Bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, Bendrovės vadovo iš Bendrovės gaunamą atlygį ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama principė.	TAIP	Bendrovėje kolegialūs organai nesudaromi. Valdymas yra perduodamas Valdymo įmonei. Informacija apie Valdymo įmonės valdybą bei Bendrovės valdytoją skelbiami pusmetiniame ir metiniame pranešimuose.
9.4. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu.	TAIP	Bendrovės informacija skelbiama viešai Nasdaq Vilnius reguliuojamų pranešimų platinimo sistemoje, interneto puslapyje.

**10. principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas**

Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
10.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl Bendrovės finansinės padėties ir finansinių veiklos rezultatų, Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metiniame pranešime pateikiamos finansinės informacijos patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	TAIP	Bendrovė yra audituojama nepriklausomo auditoriaus uždarnosios akcinės bendrovės „PricewaterhouseCoopers“.
10.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui pasiūlytų Bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji Bendrovėje nesudaroma Bendrovės valdyba.	TAIP	Valdymo įmonė teikia audito įmonės kandidatūrą svarstyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.
10.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš Bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, Bendrovė turėtų tai atskleisti viešai. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti Bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji Bendrovėje nesudaroma – Bendrovės valdyba, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	NEAKTUALU	Bendrovė kitų paslaugų iš audito įmonės nėra įsigijusi 2024 m.

## ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2025 m. balandžio 15 d.

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

Pateiktoje 2024 m. metinėje vadovybės ataskaitoje yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, kompanijos ir jos portfelio įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

<b>Mantas Auruškevičius</b>	<b>Miglė Budreikaitė</b>
Bendrovės valdytojas kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės ir Grupės finansines ataskaitas už 2024 m., 2024 m. metinę vadovybės ataskaitą bei atsakingų asmenų patvirtinimą.	Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės ir Grupės finansines ataskaitas už 2024 m., bei atsakingų asmenų patvirtinimą
<b>Vilma Tvaronavičienė</b>	
Valdymo įmonės direktorė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Bendrovės ir Grupės finansines ataskaitas už 2024 m., bei atsakingų asmenų patvirtinimą.	

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Miglė Budreikaitė



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinės bendrovės UAB „Atsinaujinančios Energetikos Investicijos“ akcininkams

### Išvada dėl atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų audito

#### Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, atskirosios ir konsoliduotosios finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinės bendrovės UAB „Atsinaujinančios Energetikos Investicijos“ (toliau – Bendrovė) ir jos patronuojamųjų įmonių (toliau visos kartu – Grupė) 2024 m. gruodžio 31 d. atskirosios ir konsoliduotosios finansinės būklės bei tuomet pasibaigusiu metų Bendrovės ir Grupės atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių veiklos rezultatų bei atskirųjų ir konsoliduotųjų pinigų srautų vaizdą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

Mūsų nuomonė atitinka 2025 m. balandžio 15 d. papildomą ataskaitą Audito komitetui.

#### Mūsų audito apimtis

Bendrovės ir Grupės atskirąsias ir konsoliduotąsias finansines ataskaitas sudaro:

- 2024 m. gruodžio 31 d. atskiroji ir konsoliduotoji finansinės būklės ataskaitos;
- tuomet pasibaigusiu metų atskiroji ir konsoliduotoji pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitos;
- tuomet pasibaigusiu metų atskiroji ir konsoliduotoji pinigų srautų ataskaitos;
- tuomet pasibaigusiu metų konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita; ir
- atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingą apskaitos politikos informaciją ir kitą aiškinamąją informaciją.

#### Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta šios išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

#### Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Bendrovės ir Grupės vadovaujantis Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos (TASESV) parengtu Tarptautinių apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kurie taikytini atliekant atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TASESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiamo, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Bendrovei ir Grupei, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva  
+370 (5) 239 2300, lt\_vilnius@pwc.com, www.pwc.lt



pareiškiamo, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatyme.

Laikotarpiu nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovei ir Grupei nesuteikėme jokių ne audito paslaugų.

## Mūsų audito metodika

### Apžvalga



- Bendras reikšmingumo lygis Grupei ir Bendrovei atitinkamai yra 980 tūkst. Eur ir 980 tūkst. Eur.
- Grupės auditas apėmė patronuojančiosios įmonės pilnos apimties auditą ir numatytas specialias audito procedūras komponentams, kas sudaro 100 % Grupės viso turto, 100 % Grupės visų įsipareigojimų bei 100 % Grupės visų pajamų ir sąnaudų
- Investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, vertinimas

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo atskirose ir konsoliduotose finansinėse ataskaitose (toliau – finansinės ataskaitos) rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

### Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Bendrovės ir Grupės reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų, jei tokių buvo, poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

<b>Bendras reikšmingumo lygis Grupei</b>	980 tūkst. Eur
--	----------------

<b>Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei</b>	980 tūkst. Eur
---	----------------



#### Kaip mes jį nustatėme

1 % nuo grynojo turto

#### Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas

Kaip kriterijų pasirinkome 1 % nuo grynojo turto, nes Bendrovės ir Grupės pagrindinė veikla yra investicijų valdymas. Todėl grynasis turtas yra tinkamiausias finansinės būklės ir finansinių veiklos rezultatų rodiklis. Pasirinktos kiekybinės ribos atitinka bendrą praktiką šiame sektoriuje ir užtikrina pakankamą dėmesį vertinimui ir susijusiems atskleidimams, taip pat finansinių ataskaitų naudotojų pagrindiniam interesui – Bendrovės ir Grupės grynojo turto vertės tikslumui.

Sutarėme su Audito komitetu, kad informuosime jį apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 49 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

#### Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiamo jokios atskiros savo nuomonės.

#### Pagrindinis audito dalykas

#### Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, vertinimas

Žr. 24 psl. (skyrių „Reikšmingi apskaitiniai įverčiai ir sprendimai“) ir 29 psl. (finansinių ataskaitų 1-ą pastabą).

Pagrindinį dėmesį skyrėme šiai sričiai dėl reikšmingo *Investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais*, likučio (2024 m. gruodžio 31 d. jis buvo lygus 159 902 tūkst. Eur), reikšmingų vadovybės sprendimų dėl pagrindinių prielaidų, naudojamų nustatant Bendrovės ir Grupės investicinio turto tikrąsias vertes, ir taikomų vertinimo metodų.

Grupė ir Bendrovė turi į biržos prekybos sąrašus neįtrauktų investicijų, vertinamų tikrąja verte, portfelį. Jų tikrąją vertę nustato išorės vertintojai pagal įvairius metodus, įskaitant pajamų metodą ir grynojo turto metodą. Šiems vertinimo metodams reikia taikyti reikšmingus sprendimus ir sudėtingus įverčius, ypač dėl diskonto normų ir prielaidų,

Peržiūrėjome ir patikrinome vadovybės atliktą *Investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais*, vertinimą ir vertinimo procesą. Būtent, patikrinome, ar vertinimai atlikti laikantis vidaus procedūros dėl pagrindinių prielaidų ir vertinimo metodų, ir ar jie buvo laiku stebimi ir tikrinami vadovybės ir atitiko Bendrovės ir Grupės Valdybos sprendimus.

Taikytų prielaidų faktinius rezultatus palyginome su istorine informacija dėl *Investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais*, vertinimo pagal pajamų metodą, siekdami nustatyti, ar kurios nors prognozės apėmė prielaidas, kurios, vertinant iš dabarties perspektyvos, buvo optimistinės arba pesimistinės. Mūsų vertinimu, vadovybės reikšmingi sprendimai dėl taikytų pagrindinių prielaidų ir pasirinktų vertinimo metodų, apskritai paėmus, buvo tinkami ir informacija apie juos buvo tinkamai atskleista 1-oje pastaboje „Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais“.

Investicinio turto, kuris vertinamas derinant pajamų ir grynojo turto metodus, būtent „PV Energy Projects“ sp. z o. o., „PL Sun“ sp. z o. o., „Zala Elektriba“ SIA ir UAB „Žaliosios investicijos“ vertinimo atžvilgiu,

naudojamų prognozuojamiems pinigų srautams iš susijusių investicijų. Todėl yra didelis neaiškumas dėl įverčių, kuris gali turėti reikšmingos įtakos balansinėms vertėms finansinės būklės ataskaitose ir gryniesiems tikrosios vertės pasikeitimams, pripažintiems pelnu ar nuostoliams. Atsižvelgiant į pirmiau aprašytus veiksnius, šių investicijų portfelio vertinimą nustatėme kaip padidinto audito dėmesio sritį ir kaip pagrindinį audito dalyką.

patikrinome pagrindines prielaidas ir duomenis, kuriuos vadovybė naudojo:

- vėjo ir saulės energijos gamybos prognozėms, palygindami juos su istoriniais faktiniais rezultatais, ekonominėmis ir atitinkamo sektoriaus prognozėmis, Bendrovės ir techninio išsamaus patikrinimo (angl. due diligence) ataskaitomis; ir
- elektros energijos kainų prognozėms, įvertindami ir patvirtindami įvesties duomenis bei jų šaltinius ir palygindami juos su ekonominėmis ir atitinkamo sektoriaus prognozėmis; ir
- kapitalinių investicijų sąnaudų prognozėms dėl „PV Energy Projects“ sp. z o. o., „PL Sun“ sp. z o. o., „Zala Elektriba“ SIA, įvertindami apskaičiuotas sąnaudas iki sutarties įvykdymo ir palygindami jas su pasirašytais sutartimis ir istorinėmis panašaus vystyto turto sąnaudomis; ir
- diskonto normai nustatyti, įvertindami Bendrovės ir palyginamųjų organizacijų kapitalo kainą bei konkrečiai geografinėi teritorijai būdingus veiksnius; ir
- sprendimams dėl taikytų vertinimo metodų, o būtent, dėl infliacijos lygio apskaičiavimo formulės, metų vidurio diskontavimo, tęstinės vertės; ir
- patikrinome taikyto grynojo turto vertinimo metodo matematinį tikslumą ir įvertinome panaudotų duomenų patikimumą.

Investicinio turto, kuris vertinamas pagal grynojo turto metodą, būtent UAB „Ekoelektra“, UAB „JTPG“, UAB „KNT Holding“, UAB „Nimela“, „Zalais Speks“ SIA, UAB „PV Holding“ ir UAB „Pakruojo vėjas“ vertinimo atžvilgiu, patikrinome taikyto grynojo turto vertinimo metodo matematinį tikslumą ir įvertinome panaudotų duomenų patikimumą.

Nustatėme, kad vadovybės taikyti reikšmingi sprendimai ir pagrindinės prielaidos atitiko mūsų lūkesčius.

Pakartotinai atlikome vadovybės atliktą pagrindinių prielaidų ir duomenų, naudotų nustatant investicinio turto tikrąją vertę, jautrumo analizę.

Audito procedūras pirmiau nurodytoje srityje atlikome su mūsų vertinimo specialistų pagalba.



Audito apimtį pritaikėme taip, kad mūsų atlikti darbai būtų pakankami, kad galėtume pareikšti savo nuomonę apie finansines ataskaitas kaip visumą, atsižvelgiant į Bendrovės ir Grupės struktūrą, apskaitos procesus ir kontroles, taip pat į verslo sektorių, kuriame Bendrovė ir Grupė vykdo savo veiklą.

Grupę sudaro dvi įmonės: patrunuojančioji įmonė ir patrunuojamoji įmonė, kuri yra nereikšminga konsoliduotųjų finansinių ataskaitų kontekste. Atsižvelgiant į tokią struktūrą, mūsų audito metodika visų pirma buvo koncentruotas į patrunuojančiąją įmonę, kuri sudaro didžiąją Grupės turto, įsipareigojimų ir finansinių veiklos rezultatų dalį. Patrunuojančiajai įmonei atlikome pilnos apimties auditą, kuris apėmė visus reikšmingus sąskaitų likučius, sandorius ir atskleidimus. Patrunuojamajai įmonei, atsižvelgiant į jos nereikšmingą įtaką Grupės finansinėms ataskaitoms, atlikome numatytas specialias audito procedūras administracinėms sąnaudoms. Tokia metodika leido mums gauti pakankamų ir tinkamų audito įrodymų, kad pareikštume nuomonę apie konsoliduotąsias finansines ataskaitas kaip visumą.

---

### Išvada apie kitą informaciją, įskaitant konsoliduotąją vadovybės ataskaitą

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima konsoliduotąją vadovybės ataskaitą, įskaitant informaciją bendrovių valdysenos ir atlygio klausimais (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas).

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos, įskaitant konsoliduotąją vadovybės ataskaitą.

Mums atliekant finansinių ataskaitų auditą mūsų atsakomybė – perskaityti pirmiau minėtą kitą informaciją ir įvertinti, ar yra reikšmingas nesuderinamumas tarp kitos informacijos ir finansinių ataskaitų ar per auditą mūsų įgytų žinių ir ar kitaip nepaaiškėja, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų išskraipymų.

Konsoliduotosios vadovybės ataskaitos atžvilgiu, įskaitant informaciją bendrovių valdysenos ir atlygio klausimais, mes įvertinome, ar joje pateikta Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatyme reikalaujama informacija .

Remiantis audito metu atliktu darbu, mūsų nuomone:

- finansinių metų, už kuriuos parengtos finansinės ataskaitos, konsoliduotoje vadovybės ataskaitoje pateikta informacija atitinka duomenis, pateiktus finansinėse ataskaitose; ir
- konsoliduotoji vadovybės ataskaita, įskaitant informaciją bendrovių valdysenos ir atlygio klausimais, yra parengta laikantis Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Be to, privalome informuoti, ar, atsižvelgiant į audito metu gautą informaciją ir įgytą supratimą apie Bendrovę ir Grupę bei jų aplinką, nustatėme reikšmingų išskraipymų konsoliduotoje vadovybės ataskaitoje, kurią gavome iki šios auditoriaus išvados išleidimo dienos. Šiuo atžvilgiu nėra nieko, apie ką turėtume informuoti.

---

### Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų, kurios pateikia tikrą ir teisingą vaizdą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje, parengimą bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų išskraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Bendrovės ir Grupės gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Bendrovę ir Grupę ar nutraukti jų veiklą arba yra priversta tai padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.



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

### Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokias rizikas ir surenkame audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- išsiaiškiname su auditu susijusių vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės ir Grupės vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įverčių ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;
- padarome išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, susijęs su įvykiais ar sąlygomis, dėl kurių gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės ir Grupės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė ir Grupė negalės toliau tęsti savo veiklos;
- įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją;
- planuojame ir atliekame Grupės auditą, kad surinktume pakankamą tinkamų audito įrodymų dėl Grupės subjektų ar verslo vienetų finansinės informacijos, kurių pagrindu susidarome nuomonę apie konsoliduotąsias finansines ataskaitas. Atsakome už vadovavimą Grupės audito tikslais atliekamam audito darbui, jo priežiūrą ir peržiūrą. Tik mes atsakome už pareikštą mūsų audito nuomonę.
- Mes, be kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.
- Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informuojame juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie veiksmus, kurių ėmėmės siekdami pašalinti grėsmes, ir taikytas apsaugos priemones.
- Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal



įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.

## **Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų**

### **Išvada dėl atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų formato atitikties Europos vieno elektroninio ataskaitų teikimo formato reikalavimams**

Vadovaujantis mūsų audito sutartimi, Bendrovės vadovybė pasamdė mus atlikti pakankamo užtikrinimo užduotį, siekiant patvirtinti, kad Bendrovės atskirosios ir Grupės konsoliduotosios finansinės ataskaitos, įskaitant konsoliduotąją vadovybės ataskaitą, už 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus atitinka nustatytus Europos vieno elektroninio ataskaitų teikimo formato reikalavimus (toliau – Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas”).

#### **Dalyko ir taikomų kriterijų aprašymas**

Bendrovės vadovybė taikė Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vieną elektroninio ataskaitų teikimo formatą, siekdama vykdyti 2018 m. gruodžio 17 d. Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2019/815, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/109 / EB papildoma techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomas vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas (toliau – *ESEF* reglamentas), 3 ir 4 str. reikalavimus. Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienam elektroninio ataskaitų teikimo formatui nustatyti reikalavimai yra numatyti *ESEF* reglamente.

Remiantis pirmiau sakinyje minėtais reikalavimais yra taikomas Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas ir, mūsų nuomone, jie yra tinkami kriterijai pakankamo užtikrinimo išvadai pateikti.

#### **Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė**

Bendrovės vadovybė yra atsakinga už Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vieno elektroninio ataskaitų teikimo formato taikymą laikantis *ESEF* reglamento reikalavimų.

Ši atsakomybė apima tinkamo ženklavimo *iXBRL* kalba pasirinkimą ir taikymą naudojant *ESEF* taksonomiją bei parengimą, įgyvendinimą ir palaikymą tokių vidaus kontrolės procedūrų, kurios svarbios Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vieno elektroninio ataskaitų teikimo formato parengimui be reikšmingų *ESEF* reglamento neatitikimų.

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už finansinės atskaitomybės priežiūros procesą, kuris taip pat turi būti suprantamas, kaip finansinių ataskaitų parengimas pagal formatą, pritaikytą vadovaujantis *ESEF* reglamentu.

#### **Mūsų atsakomybė**

Mūsų atsakomybė buvo pateikti pakankamo užtikrinimo išvadą, ar Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas visais reikšmingais atžvilgiais atitinka *ESEF* reglamentą.

Užduotį atlikome vadovaudamiesi 3000-uoju Tarptautiniu užtikrinimo užduočių standartu (persvarstytu) „Užtikrinimo užduotys, išskyrus istorinės finansinės informacijos auditus ir peržvalgas“ (toliau – 3000-asis TUUS (P)). Šis standartas reikalauja, kad laikytumėmės etikos reikalavimų, suplanuotume ir atliktume procedūras, kurių pagalba gautume pakankamą užtikrinimą, ar Atskirųjų ir



konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas visais reikšmingais atžvilgiais atitinka nustatytus reikalavimus.

Pakankamas užtikrinimas suteikia aukštą užtikrinimo lygį, tačiau negarantuoja, kad pagal 3000-ąjį TUUS (P) atliktos paslaugos visais atvejais leis nustatyti esamą reikšmingą iškraipymą (reikšmingą neatitikimą reikalavimams).

#### **Atliktų darbų santrauka**

Mūsų suplanuotų ir atliktų procedūrų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą, kad Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas visais reikšmingais atžvilgiais parengtas laikantis nustatytų reikalavimų ir kad toks parengimas buvo be reikšmingų klaidų ar reikšmingos informacijos nepateikimo. Mūsų atliktos procedūros apėmė:

- supratimą apie vidaus kontrolės sistemą ir procesus, kurie svarbūs Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vieno elektroninio ataskaitų teikimo formato taikymui, įskaitant *XHTML* formato parengimą bei atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų ženklimą;
- patikrinimą, ar *XHTML* formatas buvo taikytas tinkamai;
- įvertinimą, ar atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų ženklimas naudojant *iXBRL* ženklimo kalbą yra pilnas, atsižvelgiant į vieno elektroninio ataskaitų teikimo formato taikymo reikalavimus, aprašytus *ESEF* reglamente;
- įvertinimą, ar Bendrovė ir Grupė tinkamai naudoja *XBRL* ženklimą, pasirinktą iš *ESEF* taksonomijos, ir ar tinkamai sukuria plėtinių ženklimą, kai *ESEF* taksonomijoje nėra identifikuojamas tinkamas elementas; ir
- įvertinimą, ar plėtinių elementai yra tinkamai susieti su *ESEF* taksonomija.

Manome, kad mūsų gauti įrodymai sudaro pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų išvadai pareikšti.



## Išvada

Mūsų nuomone, Atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vienas elektroninio ataskaitų teikimo formatas už 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus visais reikšmingais atžvilgiais atitinka *ESEF* reglamentą.

---

## Paskyrimas

Grupės auditoriais pirmą kartą buvome paskirti 2024 m. rugpjūčio 12 d. Tai yra pirmi metai mūsų paskyrimo vykdyti užduotį.

Audito, kurį atlikus išleista ši nepriklausomo auditoriaus išvada, pagrindinis užduoties partneris yra Rimvydas Jogėla.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2025 m. balandžio 15 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada.