



# UAB Atsinaujinančios Energetikos Investicijos

Sutrumpintos tarpinės konsoliduotosios finansinės ataskaitos  
(neauditotos), parengtos pagal TFAS, priimtus taikyti Europos  
Sąjungoje

2026 m. kovo 31 d.

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirta investicinė bendrovė

Tarpinė konsoliduotoji finansinės būklės ataskaita	3
Tarpinė konsoliduotoji pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita	4
Tarpinė konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita	5
Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	6
Tarpinių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	7
I. Bendroji informacija	8
II. Atskaitomybės parengimo pagrindas ir pranešimas dėl TFAS atitikimo	10
III. Pastabos	12
1. Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	13
2. Kitas finansinis turtas	18
3. Išankstiniai mokėjimai	18
4. Gautinas pelno mokestis ir kitos gautinos sumos	18
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	19
6. Akcinis kapitalas	20
7. Akcijų priedai	20
8. Privalomasis rezervas	21
9. Išleistos obligacijos	21
10. Gautos paskolos	23
11. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	23
12. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	23
13. Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	23
14. Pajamos	24
15. Administracinės sąnaudos	24
16. Finansinės sąnaudos	25
17. Informacija apie segmentus	25
18. Susijusios šalys	26
19. Finansinės rizikos valdymas	27
20. Veiklos tęstinumas	32
21. Po ataskaitiniai įvykiai	33
Atsakingų asmenų patvirtinimas	34

# Tarpinė konsoliduotoji finansinės būklės ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	2026 m. kovo 31 d. Neaudituota	2025 m. gruodžio 31 d. Audituota
<b>Turtas</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno/(nuostolių) ataskaitoje	1	165 659	165 020
Gautinas pelno mokestis	4	510	519
Išankstiniai mokėjimai	3	25	25
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>166 194</b>	<b>165 564</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Kitas finansinis turtas	2	2 600	2 600
Kitos gautinos sumos	4	1 067	966
Išankstiniai apmokėjimai	3	43	30
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	1 738	5 543
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>5 448</b>	<b>9 139</b>
<b>Turto iš viso</b>		<b>171 642</b>	<b>174 703</b>
<b>Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai</b>			
<b>Nuosavas kapitalas</b>			
Akcinis kapitalas	6	58 656	58 656
Akcijų priedai	7	24 119	24 119
Privalomasis rezervas	8	1 325	1 325
Nepaskirstytasis pelnas		2 174	4 701
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>86 274</b>	<b>88 801</b>
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>			
Išleistos obligacijos	9	31 273	31 238
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>31 273</b>	<b>31 238</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Išleistos obligacijos	9	42 931	41 388
Gautos paskolos	10	6 952	9 065
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	11	490	620
Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	12	213	83
Finansiniai įsipareigojimai, vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno/(nuostolių) ataskaitoje	13	3 500	3 500
Pelno mokesčio įsipareigojimas		9	8
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>54 095</b>	<b>54 664</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>85 368</b>	<b>85 902</b>
<b>Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso</b>		<b>171 642</b>	<b>174 703</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

*Vilma Tvaronavičienė*

*Mantas Auruškevičius*

*Ramunė Piečiukaitienė*

# Tarpinė konsoliduotoji pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



aei

	Pastabos	Už 3 mėnesius iki 2026 m. kovo 31 d. Neaudituota	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d. Neaudituota
<b>Pajamos</b>			
Grynasis pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno/(nuostolių) ataskaitoje	14	315	432
Kitos pajamos	14	100	163
<b>Pajamų iš viso</b>		<b>415</b>	<b>595</b>
<b>Sąnaudos</b>			
Administracinės sąnaudos	15	(1 112)	(1 002)
<b>Sąnaudų iš viso</b>		<b>(1 112)</b>	<b>(1 002)</b>
<b>Veiklos nuostoliai</b>		<b>(697)</b>	<b>(407)</b>
<b>Finansinės veiklos pajamos</b>			
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo		-	6
<b>Finansinių pajamų iš viso</b>		<b>-</b>	<b>6</b>
<b>Finansinės veiklos sąnaudos</b>			
Palūkanų sąnaudos	16	(1 819)	(1 803)
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	16	(10)	-
<b>Finansinių sąnaudų iš viso</b>		<b>(1 829)</b>	<b>(1 803)</b>
<b>Nuostoliai prieš apmokestinimą</b>		<b>(2 526)</b>	<b>(2 204)</b>
Pelno mokestis		(1)	(1)
<b>Nuostoliai po apmokestinimo</b>		<b>(2 527)</b>	<b>(2 205)</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>(2 527)</b>	<b>(2 205)</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

# Tarpinė konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita



Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip

	Pastabos	Už 3 mėnesius iki 2026 m. kovo 31 d. Neaudituota	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d. Neaudituota
<b>Nuostoliai prieš apmokestinimą</b>		<b>(2 526)</b>	<b>(2 204)</b>
<b>Nepiniginių sąnaudų/(pajamų) atstatymas:</b>			
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	14	(315)	(432)
Grynosios finansinės sąnaudos	16	1 819	1 803
<b>Apyvartinio kapitalo pasikeitimai</b>			
Pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		(105)	(91)
Skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		-	99
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>(1 127)</b>	<b>(825)</b>
Suteiktos paskolos	1	(250)	(6 398)
Įsigytos obligacijos	1	(860)	(658)
Išpirktos obligacijos	1	676	-
Palūkanų už įsigytas obligacijas apmokėjimas	1	110	-
Patronuojamųjų įmonių įsigijimas	1	-	(3)
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>(324)</b>	<b>(7 059)</b>
Gautos paskolos	10	1 200	-
Gautų paskolų grąžinimas	10	(3 500)	-
Palūkanų už gautas paskolas apmokėjimas	10	(49)	-
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	9	(5)	-
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>(2 354)</b>	<b>-</b>
<b>Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų pokytis</b>		<b>(3 805)</b>	<b>(7 884)</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje</b>		<b>5 543</b>	<b>26 556</b>
Užsienio valiutos kurso pokyčio poveikis		-	-
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje</b>		<b>1 738</b>	<b>18 672</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Ramunė Piečiukaitienė

# Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



Už 3 mėnesių periodą, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d.	Pastabos	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis 2026 m. sausio 1 d. (audituota)</b>		<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 325</b>	<b>4 701</b>	<b>88 801</b>
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai		-	-	-	(2 527)	<b>(2 527)</b>
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	-	-	-
<b>Bendrųjų pajamų iš viso</b>					<b>(2 527)</b>	<b>(2 527)</b>
Pervedimai į privalomąjį rezervą	8	-	-	-	-	-
<b>Likutis 2026 m. kovo 31 d. (neaudituota)</b>		<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 325</b>	<b>2 174</b>	<b>86 274</b>
<b>Likutis 2025 m. sausio 1 d. (audituota)</b>		<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 325</b>	<b>16 450</b>	<b>100 550</b>
Ataskaitinio laikotarpio nuostoliai		-	-	-	(2 205)	<b>(2 205)</b>
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	-	-	-
<b>Bendrųjų pajamų iš viso</b>					<b>(2 205)</b>	<b>(2 205)</b>
Pervedimai į privalomąjį rezervą	8	-	-	-	-	-
<b>Likutis 2025 m. kovo 31 d. (neaudituota)</b>		<b>58 656</b>	<b>24 119</b>	<b>1 325</b>	<b>14 245</b>	<b>98 345</b>

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė  
Mantas Auruškevičius  
Ramunė Piečiukaitienė



# Tarpinių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ įregistruota Įmonių registre adresu Lvivo g. 25, Vilnius 2016 m. kovo 15 d., įmonės kodas – 304213372. Bendrovės buveinė yra Jogailos g. 4, Vilnius. Bendrovės specializacija – atsinaujinančios energetikos infrastruktūros objektų ir su jais susijusių 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 reorganizuota į UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ – uždaro tipo investicinę bendrovę informuotiesiems investuotojams (toliau – AEI arba Bendrovė), Lietuvos banko Priežiūros tarnybai patvirtinus Bendrovės įstatus. AEI pradėjo veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė nuo 2020 m. gruodžio 16 d. Bendrovės duomenys saugomi ir kaupiami VĮ Registrų centre. Bendrovės veiklos pabaiga buvo numatyta 2026 m. vasario 5 d., tačiau 2025 m. gegužės 16 d. visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino sprendimą pratęsti Bendrovės veiklos laikotarpį dar dvejiems metams iki 2028 m. vasario 5 d., kurių pabaigoje Bendrovė išpirks akcijas iš akcininkų.

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 2028 m. vasario 5 d.

Tarpinės konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima tris konsoliduojamas grupės įmones – AEI, UAB AEI Development ir UAB Sorlena. Šiose finansinėse ataskaitose „Grupės“ sąvoka vartojama kalbant apie grupės veiklą ir finansinius duomenis, kartu AEI, UAB AEI Development ir UAB Sorlena, 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.

## Patronuojamosios ir asocijuotosios įmonės

2026 m. kovo 31 d. Bendrovė kontroliavo šias patronuojamąsias ir turėjo įtakos šioms asocijuotosioms įmonėms:

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
<b>Patronuojamosios įmonės</b>				
PV Energy Projects sp. z o. o.	Lenkija	01/09/2020	100%	Investicinė veikla
UAB JTPG	Lietuva	23/12/2020	89.96%	Investicinė veikla
PL Sun sp. z o. o.	Lenkija	18/02/2022	100%	Investicinė veikla
UAB Nimela	Lietuva	13/05/2022	100%	Investicinė veikla
UAB Sorlena	Lietuva	25/02/2025	100%	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos
UAB AEI Development	Lietuva	04/07/2022	100%	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos
<b>Asocijuotosios įmonės</b>				
UAB Ekoelektra	Lietuva	21/04/2021	50%	Investicinė veikla
UAB Žaliosios investicijos	Lietuva	16/09/2021	25%	Investicinė veikla
UAB KNT Holding	Lietuva	16/03/2022	50%	Investicinė veikla
Zala Elektriba SIA	Latvija	30/03/2023	50%	Investicinė veikla

Patronuojamosios įmonės UAB AEI Development ir UAB Sorlena teikia Bendrovei projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas, todėl šiose finansinėse ataskaitose jų finansiniai rezultatai yra konsoliduoti.

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

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

2008 m. gruodžio 23 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu UAB „LORDS LB Asset Management“ išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. 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 pagal Profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonių įstatymą, licenciją, Nr. 1.



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

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



Tarpinė sutrumpinta konsoliduotoji finansinė atskaitomybė parengta pagal 34-ąjį tarptautinį finansinės atskaitomybės standartą TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“, patvirtintą Europos Sąjungoje, ir susideda iš sutrumpintos konsoliduotosios finansinės atskaitomybės ir pasirinktų aiškinamojo rašto pastabų.

Apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, taikyti rengiant tarpinę atskaitomybę, yra tokie patys kaip ir 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų metinėje atskaitomybėje taikyta apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, kurie atitinka Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (ES TFAS).

Tarpinėse sutrumpintose konsoliduotose finansinėse ataskaitose pateikta informacija nebuvo audituota ar kitaip patikrinta auditorių, be to, jose pateikiama ne visa informacija, reikalinga išsamiai finansinei atskaitomybei parengti. Sutrumpintas konsoliduotąsias tarpines finansines ataskaitas reikėtų skaityti kartu su metinėmis konsoliduotomis ataskaitomis, parengtomis už 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, kurios buvo parengtos pagal ES TFAS.

Palyginti su ankstesniais finansiniais metais, taikytina apskaitos politika nepasikeitė.

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



### III. Pastabos

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

Bendrovė atitinka investicinio subjekto apibrėžimą, todėl nekonsoliduoja savo patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių, o pripažįsta jas investicijomis tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Be to, Bendrovei priklauso dauguma patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių balsavimo teisę suteikiančių akcijų bei skolos priemonių (obligacijų, paskolų). Išimtis taikoma patrunuojamosioms įmonėms, teikiančioms su Bendrovės investicine veikla susijusias paslaugas. Todėl Bendrovė konsoliduoja UAB AEI Development (projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos) ir UAB Sorlena (įmonę, kuri užtikrina Bendrovei išorinį finansavimą), nes šios įmonės teikia paslaugas, tiesiogiai susijusias su Bendrovės investicine veikla. 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.

Vadovaujantis TFAS 7 „Finansinės priemonės: atskleidimas“ informacijos atskleidimo reikalavimais, finansinis turtas grupuojamas ir atskleidžiamas pagal finansinių priemonių klases. Visas investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje ir priskiriamas TFAS 13 tikrosios vertės hierarchijos 3 lygiui.

Toliau pateikiama Bendrovės investicijų santrauka pagal finansinių priemonių klases 2026 m. kovo 31 d.

Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2026 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai / grąžinimai	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividendai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2026 m. kovo 31 d. <sup>1</sup>	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų
Akcijos	57 164	-	-	-	-	-	(772)	-	56 392	21 072
Obligacijos	38 122	860	(676)	688	(110)	-	(298)	-	38 586	42 102
Paskolos	69 734	250	-	2 189	-	-	(1 492)	-	70 681	116 034
<b>Visas investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>165 020</b>	<b>1 110</b>	<b>(676)</b>	<b>2 877</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(2 562)</b>	<b>-</b>	<b>165 659</b>	<b>179 208</b>

Toliau pateikta ankstesnio ataskaitinio laikotarpio palyginamoji informacija 2025 m. gruodžio 31 d.

Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2025 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai / grąžinimai	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividendai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2025 m. gruodžio 31 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų
Akcijos	35 249	11 023	(513)	-	-	(60)	10 951	513	57 164	21 072
Obligacijos	42 598	2 681	(7 918)	3 474	(4 140)	-	942	485	38 122	41 340
Paskolos	82 055	13 495	(12 024)	9 305	(441)	-	(22 758)	102	69 734	113 595
<b>Visas investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>	<b>159 902</b>	<b>27 199</b>	<b>(20 455)</b>	<b>12 779</b>	<b>(4 581)</b>	<b>(60)</b>	<b>(10 865)</b>	<b>1 100</b>	<b>165 020</b>	<b>172 305</b>

<sup>1</sup> Investicijos balansinė vertė atitinka jos tikrąją vertę, kadangi Bendrovė visas investicijas vertina tikrąja verte per pelną (nuostolius).

### III. Pastabos



Īsigijimai / išmokos, pardavimai / grąžinimai ir palūkanų mokėjimai apima piniginius ir nepiniginis sandorius, susijusius su nuosavybės didinimu ir skolų kapitalizavimu. Tai apima, be kita ko, paskolų ir sukauptų palūkanų konvertavimą į nuosavybę, taip pat gautinų ir mokėtinų sumų užskaitą. Šių judėjimų paskirstymas tarp piniginių ir nepiniginų sandorių pateiktas žemiau.

	Piniginiai judėjimai (nuosavybės)	Nepiniginiai judėjimai (nuosavybės)	Piniginiai judėjimai (paskolos ir obligacijos)	Nepiniginiai judėjimai (paskolos ir obligacijos)	Iš viso 2026 m. kovo 31 d.	Piniginiai judėjimai (nuosavybės)	Nepiniginiai judėjimai (nuosavybės)	Piniginiai judėjimai (paskolos ir obligacijos)	Nepiniginiai judėjimai (paskolos ir obligacijos)	Iš viso 2025 m. gruodžio 31 d.
Īsigijimai / išmokos	-	-	1 110	-	-	-	11 023	15 599	577	27 199
Pardavimai / grąžinimai	-	-	(676)	-	-	(513)	-	(8 621)	(11 321)	(20 455)
Sumokėtos palūkanos	-	-	(110)	-	-	-	-	(4 140)	(441)	(4 581)
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(513)</b>	<b>11 023</b>	<b>2 838</b>	<b>(11 185)</b>	<b>2 163</b>

#### Investicijų struktūra:

Toliau pateikiama Bendrovės finansinio turto tikroji vertė, suskirstyta pagal investicinius vienetus, kartu su investicijų į patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiais už finansinius metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d.

	Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2026 m. sausio 1 d.	Īsigijimai / išmokos	Pardavimai/ grąžinimai	Sukaup-tos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividen-dai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2026 m. Kovo 31 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų	Palūka-nų norma	Grąžinimo data
UAB Žaliosios investicijos	Nuosavybės	27 358	-	-	-	-	-	(73)	-	27 285	7 210		
UAB Žaliosios investicijos	Skolos	20 068	-	(676)	291	(110)	-	-	-	19 573	19 925	6,00%	2052-12-31
<b>UAB Žaliosios investicijos</b>	<b>Iš viso</b>	<b>47 426</b>	<b>-</b>	<b>(676)</b>	<b>291</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(73)</b>	<b>-</b>	<b>47 426</b>	<b>27 135</b>		
PL Sun sp. z o. o.	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3		
PL Sun sp. z o. o.	Skolos	44 840	-	-	1 492	-	-	(1 492)	-	44 840	73 602	10,5%	2043-12-31
<b>PL Sun sp. z o. o.</b>	<b>Iš viso</b>	<b>44 840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 492)</b>	<b>-</b>	<b>44 840</b>	<b>73 605</b>		
PV Energy projects sp.z o. o.	Nuosavybės	1 201	-	-	-	-	-	(670)	-	531	1 650		
PV Energy projects sp.z o. o.	Skolos	23 697	250	-	671	-	-	-	-	24 618	41 035	8,50%	2039-03-31
<b>PV Energy projects sp. z o. o.</b>	<b>Iš viso</b>	<b>24 898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>671</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(670)</b>	<b>-</b>	<b>25 149</b>	<b>42 685</b>		
Zala Elektriba SIA	Nuosavybės	22 738	-	-	-	-	-	(13)	-	22 725	12 205		
Zala Elektriba SIA	Skolos	1 197	-	-	26	-	-	-	-	1 223	1 397	12,00%	2028-01-05
<b>Zala Elektriba SIA</b>	<b>Iš viso</b>	<b>23 935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>23 948</b>	<b>13 602</b>		
UAB Ekoelektra	Nuosavybės	5 866	-	-	-	-	-	(15)	-	5 851	1		
UAB Ekoelektra	Skolos	4 019	-	-	90	-	-	-	-	4 109	4 175	12,00%	2028-01-05
<b>UAB Ekoelektra</b>	<b>Iš viso</b>	<b>9 885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>9 960</b>	<b>4 176</b>		
UAB KNT Holding	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1		
UAB KNT Holding	Skolos	6 593	100	-	209	-	-	(209)	-	6 693	9 329	12,00%	2028-01-05

### III. Pastabos



	Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2026 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai/ grąžinimai	Sukaup-tos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividen-dai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2026 m. Kovo 31 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų	Palūka-nų norma	Grąžinimo data
<b>UAB KNT Holding</b>	<b>Iš viso</b>	<b>6 593</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(209)</b>	<b>-</b>	<b>6 693</b>	<b>9 330</b>		
UAB JTPG	Nuosavybės	1	-	-	-	-	-	(1)	-	-	2		
UAB JTPG	Skolos	4 047	760	-	98	-	-	(89)	-	4 816	4 971	10,38%	2026-02-05
<b>UAB JTPG</b>	<b>Iš viso</b>	<b>4 048</b>	<b>760</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(90)</b>	<b>-</b>	<b>4 816</b>	<b>4 973</b>		
UAB Nimela	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
UAB Nimela	Skolos	3 395	-	-	-	-	-	-	-	3 395	3 702	12,00%	2026-02-05
<b>UAB Nimela</b>	<b>Iš viso</b>	<b>3 395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 395</b>	<b>3 702</b>		
<b>Visas investicinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>		<b>165 020</b>	<b>1 110</b>	<b>(676)</b>	<b>2 877</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(2 562)</b>	<b>-</b>	<b>165 659</b>	<b>179 208</b>		

Bendra 315 tūkst. EUR turto tikrosios vertės padidėjimo suma yra nerealizuotas pelnas už periodą, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., kuris yra pripažintas Pelno (nuostolio) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje kategorijoje Grynasis pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (žr. 14 pastabą).

Toliau pateikiama Bendrovės finansinio turto tikroji vertė, suskirstyta pagal investicinius vienetus, kartu su investicijų į patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemonės tikrosios vertės pokyčiais už finansinius metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d.

	Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2025 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai/ grąžinimai	Sukaup-tos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividen-dai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2025 m. gruodžio 31 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų	Palūka-nų norma	Grąžinimo data
UAB Žaliosios investicijos	Nuosavybės	23 452	-	-	-	-	-	3 906	-	27 358	7 210		
UAB Žaliosios investicijos	Skolos	26 179	-	(3 366)	1 374	(4 109)	-	(10)	-	20 068	20 420	6,00%	2052-12-31
<b>UAB Žaliosios investicijos</b>	<b>Iš viso</b>	<b>49 631</b>	<b>-</b>	<b>(3 366)</b>	<b>1 374</b>	<b>(4 109)</b>	<b>-</b>	<b>3 896</b>	<b>-</b>	<b>47 426</b>	<b>27 630</b>		
PL Sun sp. z o. o.	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3		
PL Sun sp. z o. o.	Skolos	52 315	1 769	-	5 969	-	-	(15 213)	-	44 840	72 110	8,5-14%	2043-12-31
<b>PL Sun sp. z o. o.</b>	<b>Iš viso</b>	<b>52 315</b>	<b>1 769</b>	<b>-</b>	<b>5 969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15 213)</b>	<b>-</b>	<b>44 840</b>	<b>72 113</b>		
PV Energy projects sp. z o. o.	Nuosavybės	3 728	1 648	-	-	-	-	(4 175)	-	1 201	1 650		
PV Energy projects sp. z o. o.	Skolos	29 198	1 100	(1 541)	2 752	(441)	-	(7 371)	-	23 697	40 114	8,50%	2039-03-31
<b>PV Energy projects sp. z o. o.</b>	<b>Iš viso</b>	<b>32 926</b>	<b>2 748</b>	<b>(1 541)</b>	<b>2 752</b>	<b>(441)</b>	<b>-</b>	<b>(11 546)</b>	<b>-</b>	<b>24 898</b>	<b>41 764</b>		
Zala Elektriba SIA	Nuosavybės	8 023	9 375	-	-	-	-	5 340	-	22 738	12 205		
Zala Elektriba SIA	Skolos	-	10 251	(9 375)	495	-	-	(174)	-	1 197	1 371	12,00%	2028-01-05
<b>Zala Elektriba SIA</b>	<b>Iš viso</b>	<b>8 023</b>	<b>19 626</b>	<b>(9 375)</b>	<b>495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 166</b>	<b>-</b>	<b>23 935</b>	<b>13 576</b>		
UAB Ekoelektra	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	5 866	-	5 866	1		

### III. Pastabos



Finansinio instrumento klasė	Finansinio instrumento klasė	Tikroji vertė 2025 m. sausio 1 d.	Įsigijimai / išmokos	Pardavimai/ grąžinimai	Sukaup-tos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Dividen-dai	Tikrosios vertės pokytis	Pardavimo pajamos (nuostolis)	Tikroji vertė 2025 m. gruodžio 31 d.	Iš viso investicijų ir sukauptų palūkanų	Palūka-nų norma	Grąžinimo data
UAB Ekoelektra	Skolos	2 846	65	-	361	-	-	747	-	4 019	4 085	12,00%	2028-01-05
<b>UAB Ekoelektra</b>	<b>Iš viso</b>	<b>2 846</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 613</b>	<b>-</b>	<b>9 885</b>	<b>4 086</b>		
UAB KNT Holding	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1		
UAB KNT Holding	Skolos	6 250	365	-	813	-	-	(835)	-	6 593	9 020	12,00%	2028-01-05
<b>UAB KNT Holding</b>	<b>Iš viso</b>	<b>6 250</b>	<b>365</b>	<b>-</b>	<b>813</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(835)</b>	<b>-</b>	<b>6 593</b>	<b>9 021</b>		
UAB JTPG	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	1	-	1	2		
UAB JTPG	Skolos	2 469	835	-	424	-	-	319	-	4 047	4 113	14,00%	2026-02-05
<b>UAB JTPG</b>	<b>Iš viso</b>	<b>2 469</b>	<b>835</b>	<b>-</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>320</b>	<b>-</b>	<b>4 048</b>	<b>4 115</b>		
UAB PV Holding	Nuosavybės	-	-	(216)	-	-	-	-	216	-	-		
UAB PV Holding	Skolos	2 294	979	(4 147)	389	-	-	-	485	-	-	14,00%	2026-02-05
<b>UAB PV Holding</b>	<b>Iš viso</b>	<b>2 294</b>	<b>979</b>	<b>(4 363)</b>	<b>389</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>701</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
UAB Nimela	Nuosavybės	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
UAB Nimela	Skolos	2 560	437	(405)	113	(31)	-	721	-	3 395	3 702	12,00%	2026-02-05
<b>UAB Nimela</b>	<b>Iš viso</b>	<b>2 560</b>	<b>437</b>	<b>(405)</b>	<b>113</b>	<b>(31)</b>	<b>-</b>	<b>721</b>	<b>-</b>	<b>3 395</b>	<b>3 702</b>		
Zalais Speks SIA	Nuosavybės	-	-	(139)	-	-	-	-	139	-	-		
Zalais Speks SIA	Skolos	542	375	(1 108)	89	-	-	-	102	-	-	12,00%	2028-01-05
<b>Zalais Speks SIA</b>	<b>Iš viso</b>	<b>542</b>	<b>375</b>	<b>(1 247)</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
UAB Saulės energijos projektai	Nuosavybės	47	-	(158)	-	-	(60)	13	158	-	-		
<b>UAB Saulės energijos projektai</b>	<b>Iš viso</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>(158)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(60)</b>	<b>13</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Visas investicinis turtas, vertinamas tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje</b>		<b>159 902</b>	<b>27 199</b>	<b>(20 455)</b>	<b>12 779</b>	<b>(4 581)</b>	<b>(60)</b>	<b>(10 865)</b>	<b>1 100</b>	<b>165 020</b>	<b>176 007</b>		

Bendra 2 028 tūkst. EUR turto tikrosios vertės padidėjimo suma yra nerealizuotas pelnas už metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d., kuris yra pripažintas Pelno (nuostolio) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje kategorijoje Grynasis pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, vertinamo tikraja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (žr. 14 pastabą). Per finansinius metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d., buvo pripažintas 1 100 tūkst. EUR pelnas iš UAB Saulės projektai, UAB PV Holding ir Zalais Speks SIA akcijų pardavimo bei paskolų perleidimo.

#### **Pagrindinės investicijos ir jų pokyčiai**

UAB Žaliosios investicijos valdo vėjo elektrinių parkus, kurių bendra įrengtoji galia siekia 185,5 MW. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 19 925 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 20 420 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., buvo išpirtos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 676 tūkst. EUR, ir sumokėtos 110 tūkst. EUR palūkanos.

PL SUN sp. z o. o. valdo 16 fotovoltinių elektrinių portfelį, kurio bendra įrengtoji galia siekia 114 MW. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų paskolų likutis sudarė 73 602 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 72 110 tūkst. EUR).

PV Energy Projects sp. z o. o. valdo 36 fotovoltinius projektus, kurių bendra įrengtoji galia sudaro 67,7 MW. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų paskolų likutis sudarė 41 035 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 40 114 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., Bendrovė suteikė 250 tūkst. EUR paskolų, pagal galiojančias paskolų sutartis.

Zala Elektriba vysto 112 MW galios vėjo parką. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų paskolų likutis sudarė 1 397 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 1 371 tūkst. EUR).

UAB Ekoelektra vysto hibridinius atsinaujinančiosios energijos projektus, apimančius 100 MW galios vėjo parką ir 70 MW galios saulės elektrinių parką. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 4 175 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 4 085 tūkst. EUR).

UAB KNT Holding vysto didelės apimties atsinaujinančiosios energijos projektą, apimantį vėjo (290 MW), saulės (250 MW) ir energijos kaupimo (iki 50 MW) pajėgumus. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 9 329 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 9 020 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., buvo įsigytos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 100 tūkst. EUR.

UAB JTPG yra patronuojamoji įmonė, vystanti hibridinį projektą, apimantį 70 MW galios saulės elektrinių parką ir 7 MW energijos kaupimo pajėgumus. 2026 m. kovo 31 d. neapmokėtų obligacijų likutis sudarė 4 971 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 4 113 tūkst. EUR). Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., buvo įsigytos obligacijos, kurių nominali vertė sudarė 760 tūkst. EUR.

## 2. Kitas finansinis turtas

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Deponuotos lėšos garantijoms	2 600	2 600
<b>Kitas finansinis turtas iš viso</b>	<b>2 600</b>	<b>2 600</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. 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 2026 m. birželio 30 d. Trečioji šalis privalo mokėti fiksuotas 15 proc. palūkanas už deponuotas lėšas garantijoms tol, kol į banko sąskaitą įneš tokią pačią sumą.

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

## 3. Išankstiniai mokėjimai

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai (ilgalaikiai)	50	50
Būsimųjų laikotarpių išlaidos (trumpalaikės)	43	30
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo sąnaudos (ilgalaikių)	(25)	(25)
<b>Išankstiniai mokėjimai iš viso</b>	<b>68</b>	<b>55</b>

2026 m. kovo 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 patrunuojamos įmonės tikroji vertė yra 0 EUR.

## 4. Gautinas pelno mokestis ir kitos gautinos sumos

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
<b>Ilgalaikis gautinas pelno mokestis</b>		
Gautina suma iš Lenkijos mokesčių administratoriaus	628	637
Gautinos sumos iš Lenkijos mokesčių administratoriaus nuvertėjimas	(118)	(118)
<b>Kitos ilgalaikės gautinos sumos iš viso</b>	<b>510</b>	<b>519</b>
<b>Kitos trumpalaikės gautinos sumos</b>		
Gautina suma iš išorės, susijusi su bankinių garantijų perleidimu	1 057	960
Kitos gautinos sumos	10	6
<b>Kitos trumpalaikės gautinos sumos iš viso</b>	<b>1 067</b>	<b>966</b>
<b>Kitos gautinos sumos iš viso</b>	<b>1 577</b>	<b>1 485</b>

2026 m. kovo 31 d. Grupė turi pripažintą gautiną sumą iš Lenkijos mokesčių institucijų, susijusių su sumokėtu mokesčiu prie pajamų šaltinio (anglų kalba – WHT), kurį Energy Solar Projekty sp. z o. o. ir PV Energy Projects sp. z o. o. sumokėjo nuo palūkanų mokėjimų Grupei pagal paskolų sutartis.

2024 m. rugsėjis Lenkijos pirmosios instancijos mokesčių institucija priėmė sprendimą grąžinti 50 % sumokėto mokesčio prie pajamų šaltinio. Grupei pateikus skundą, antrosios instancijos institucija perdavė bylą nagrinėti iš naujo. Pakartotinai įvertinusi aplinkybes, pirmosios instancijos institucija laikėsi pirminės pozicijos ir padarė išvadą, kad Lietuvos teisės aktai, reglamentuojantys kolektyvinio investavimo subjektų veiklą, numato platesnę veiklos apimtį nei atitinkami Lenkijos teisės aktai, todėl Grupė neatitinka viso mokesčio prie pajamų šaltinio neapmokestinimo sąlygų pagal Lenkijos teisę.

Grupė šį sprendimą vėl apskundė, o galutinio sprendimo tikimasi iki 2026 m. birželio pabaigos. Vadovybės vertinimu, visa mokesčio prie pajamų šaltinio suma galiausiai bus grąžinta, atsižvelgiant į naujausią Lenkijos teismų praktiką. Tačiau dėl neapibrėžtumo, susijusio su galutinio sprendimo priėmimo terminu, Grupė pripažino dalinį gautinos sumos vertės sumažėjimą. Grupė tikisi, kad mokesčio grąžinimas bus gautas iki jos veiklos pabaigos.

2025 m. balandžio 4 d. Grupė sudarė susitarimą su PV Energy Projects sp. z o. o. dėl paskolos gautinos sumos ir su ja susijusių sukauptų palūkanų įskaitymo su iš Lenkijos mokesčių institucijų gautina mokesčio prie pajamų šaltinio suma. Mokestis, kurio suma sudarė 1 399 tūkst. Lenkijos zlotų, buvo sumokėtas Lenkijoje, o Grupė pateikė prašymą grąžinti visą šią sumą. 2026 m. vasarį mokesčių institucija atsakė pradėti nagrinėjimo procedūrą, nurodydama, kad Grupė neturi teisės teikti prašymo dėl mokesčio grąžinimo, nes ji nepatyrė šio mokesčio ekonominės naštos. Pasak institucijos, vėlesnis vidinis tarpusavio atsiskaitymas neperkelia viešosios teisės prievolės Bendrovei, todėl prašymas dėl mokesčio grąžinimo turėtų būti teikiamas per patrunuojamąją įmonę. Bendrovė šio sprendimo neskundė ir nusprendė pateikti WHT grąžinimo prašymą per PV Energy Projects sp. z o. o. 2026 m. kovo 31 d. vadovybei nėra žinoma jokių požymių, kad pasibaigus įstatyme nustatytam šešių mėnesių nagrinėjimo laikotarpiui būtų priimtas neigiamas sprendimas, atsižvelgiant į susiformavusią teismų praktiką panašiose bylose. Dėl neapibrėžtumo, susijusio su lėšų susigrąžinimo terminais, buvo pripažintas 50 % grąžintinos WHT sumos vertės sumažėjimas.

2025 m. balandžio 4 d. Grupė pasirašė susitarimą dėl gautinos paskolos ir palūkanų užskaitymo iš PV Energy Projects sp. z o. o., su gautina pajamų mokesčio suma iš Lenkijos mokesčių administratoriaus. PV Energy Projects sp. z o. o. sumokėjo mokesčių institucijoms 1 399 tūkst. PLN pajamų mokesčio prie pajamų šaltinio Lenkijoje, Grupė pateikė prašymą mokesčių administratoriui grąžinti išskaičiuotą pajamų mokestį prie pajamų šaltinio pilna apimti. 2026 m. vasarį mokesčių institucija atsakė pradėti nagrinėjimo procedūrą, nurodydama, kad Grupė neturi teisės teikti prašymo dėl mokesčio grąžinimo, nes ji nepatyrė šio mokesčio ekonominės naštos. Pasak institucijos, vėlesnis vidinis tarpusavio atsiskaitymas neperkelia viešosios teisės prievolės Bendrovei, todėl prašymas dėl mokesčio grąžinimo turėtų būti teikiamas per patrunuojamąją įmonę. Bendrovė šio sprendimo neskundė ir nusprendė pateikti WHT grąžinimo prašymą per PV Energy Projects sp. z o. o. 2026 m. kovo 31 d. vadovybei nėra žinoma jokių požymių, kad pasibaigus įstatyme nustatytam šešių mėnesių nagrinėjimo laikotarpiui būtų priimtas neigiamas sprendimas, atsižvelgiant į susiformavusią teismų praktiką panašiose bylose. Dėl neapibrėžtumo, susijusio su lėšų susigrąžinimo terminais, buvo pripažintas 50 % grąžintinos WHT sumos vertės sumažėjimas.

2026 m. kovo 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.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. vadovybė atliko gautinos sumos susigrąžinimo vertinimą, įskaitant sandorio šalies ir jos akcininko finansinės padėties bei reputacijos analizę, jų vystymo planus ir finansavimo strategiją, taip pat galimybes pritraukti finansavimą skolos ir nuosavybės priemonėmis. Vadovybė taip pat įvertino esamas elektros energijos rinkos sąlygas ir paklausą, kurios pagrindžia projektų ekonominį tvarumą. Remdamasi šiuo vertinimu, vadovybė nenustatė ekonominių priežasčių, dėl kurių sandorio šalis nutraukti projektą ar sutartį ir mano, kad sandorio šalies išlieka komerciškai naudinga tęsti projektą bei vykdyti savo įsipareigojimus pagal sutartį, įskaitant Grupei mokėtinų sumų grąžinimą. Remdamasi atlikta analize ir ataskaitinių datų metu turima informacija, vadovybė padarė išvadą, kad nėra vertės sumažėjimo požymių ir kad gautina suma bus atgauta iki 2026 m. birželio 30 d. Atitinkamai, 2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. vertės sumažėjimo nuostoliai nebuvo pripažinti.

## 5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 338	8 143
Atėmus deponuotas lėšas	(2 600)	(2 600)
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai iš viso</b>	<b>1 738</b>	<b>5 543</b>

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 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.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turi 2 600 tūkst. EUR pinigų likutį, kuris klasifikuojamas kaip deponuotos lėšos garantijoms (žr. 2 pastabą).

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupės grynjieji pinigai buvo laikomi banko sąskaitose:

- AB SEB bankas;
- AB Artea 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 2026 m. kovo 31 d. pateikiami toliau:

	Moody's	Standard & Poor's	Įsipareigojimų nevykdymo tikimybė, %
AB SEB bankas	AA3	AA-	0.02 %
AB Artea bankas	BAA1	-	0.19 %
AS Citadele banka Lietuvos filialas	BAA1	-	0.19 %

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

2026 m. kovo 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio grynosios skolos suderinimas pateikiamas toliau:

	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso
<b>Balansinė vertė 2026 m. sausio 1 d.</b>	<b>(81 691)</b>	<b>5 543</b>	<b>(76 148)</b>
Pagrindinės ir investicinės veiklos pinigų srautai	(1 819)	(1 451)	(3 270)
Gautos paskolos	(1 200)	1 200	-
Gautų paskolų grąžinimas	3 500	(3 500)	-
Grąžintos sukauptos paskolų palūkanos	49	(49)	-
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	5	(5)	-
<b>Balansinė vertė 2026 m. kovo 31 d.</b>	<b>(81 156)</b>	<b>1 738</b>	<b>(79 418)</b>

## 6. Akcinis kapitalas

Finansiniu laikotarpiu, pasibaigusiu 2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d., išleistų ir apyvartoje esančių akcijų skaičiaus pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
<b>Laikotarpio pradžioje</b>	<b>58 656</b>	<b>58 656</b>
Paprastųjų akcijų emisija	-	-
<b>Laikotarpio pabaigoje</b>	<b>58 656</b>	<b>58 656</b>

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupės akcinis kapitalas buvo 58 656 tūkst. EUR ir jį sudarė 58 656 399 paprastosios akcijos po 1 EUR. Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., įstatinis akcinis kapitalas nepasikeitė.

## 7. Akcijų priedai

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
<b>Laikotarpio pradžioje</b>	<b>24 119</b>	<b>24 119</b>
Akcijų priedai	-	-
<b>Laikotarpio pabaigoje</b>	<b>24 119</b>	<b>24 119</b>

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 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 pasieks 10 proc. Akcinio kapitalo. 2026 m. kovo 31 d. privalomasis rezervas sudaro 1 325 tūkst. EUR. (2025 m. gruodžio 31 d. – 1 325 tūkst. EUR)

## 9. Išleistos obligacijos

	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	31 539	31 539
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(266)	(301)
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>31 273</b>	<b>31 238</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	41 121	41 121
Sukauptos obligacijų palūkanos	16 216	14 727
Apmokėtos obligacijų palūkanos	(14 241)	(14 241)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(165)	(219)
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>42 931</b>	<b>41 388</b>
<b>Išleistos obligacijos iš viso</b>	<b>74 204</b>	<b>72 626</b>

Grupė atidžiai stebi rinkos palūkanų normas, todėl fiksuotos palūkanų normos, nustatytos obligacijų ir paskolų sutartyse, kurias Grupė sudarė su savo patronuojamosiomis 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 2026 m. kovo 31 d. pasibaigusį laikotarpį, pateiktas toliau:

	2026 sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2026 m. kovo 31 d.
Žaliosios obligacijos	<b>72 626</b>	-	-	1 489	-	89	<b>74 204</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>72 626</b>	-	-	<b>1 489</b>	-	<b>89</b>	<b>74 204</b>

Grupės įsipareigojimų pokytis, susijęs su obligacijų, vertinamų amortizuota savikaina, vertės pokyčiais per finansinius metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d., pateikiamas žemiau esančioje lentelėje:

	2025 sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2025 m. gruodžio 31 d.
Žaliosios obligacijos	<b>88 826</b>	55 049	(73 704)	5 071	(4 788)	2 172	<b>72 626</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>88 826</b>	<b>55 049</b>	<b>(73 704)</b>	<b>5 071</b>	<b>(4 788)</b>	<b>2 172</b>	<b>72 626</b>

Per ataskaitinį laikotarpį iki 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė išleido dvi obligacijų emisijas, kurių bendra nominali vertė sudarė 55 049 tūkst. EUR, pagal naująją Žaliųjų obligacijų programą. Naujos emisijos buvo išplatintos per naujai išleistas obligacijas, pasiūlant 2021 m. obligacijų emisijos savininkams obligacijų keitimo galimybę bei išperkant 2021 m. emisijos obligacijas už 99 % jų nominalios vertės. Obligacijos buvo išleistos su 8,00 % ir 8,50 % metine kupono norma, o jų išpirkimo datos – 2027 m. gruodžio 13 d. ir 2026 m. gruodžio 4 d. Naujai išleistų obligacijų kaina buvo lygi nominaliai vertei ir nuolaida nebuvo pripažinta.

Iš viso nominali obligacijų suma, kurią esami obligacijų savininkai perkėlė į naujai išleistas emisijas, siekė 39 719 tūkst. EUR. Kadangi sandoris apėmė esamų įsipareigojimų perkėlimą tarp tos pačios Žaliųjų obligacijų programų ir nebuvo nutrauktas finansinio įsipareigojimo pripažinimas, šis pokytis buvo laikomas nepiniginiu finansinių įsipareigojimų pasikeitimu.

2025 m. lapkričio 28 d. įvykusiame 2021 m. Žaliųjų obligacijų programos obligacijų savininkų susirinkime buvo patvirtinti obligacijų sąlygų pakeitimai. Pakeitimai apėmė dalinį nominaliosios vertės išpirkimą už 500 EUR už obligaciją, sukauptų palūkanų išmokėjimą 2025 m. gruodžio 15 d., galutinio išpirkimo termino pratęsimą iki 2026 m. birželio 15 d., kupono palūkanų normos padidinimą iki 8,50 % bei išankstinio išpirkimo teisės suteikimą Bendrovei. Bendrovė įvertino pakeitimus taikydama 10 % testą ir padarė išvadą, kad šie pakeitimai nelaikytini esminiu finansinės prievolės pakeitimu. Atitinkamai, esama finansinė prievolė pagal 2021 m. Žaliųjų obligacijų programą ir toliau pripažįstama nenutraukiant jos pripažinimo.

Toliau pateikiama išsami informacija apie obligacijų, išleistų pagal kiekvieną obligacijų sutartį, kurią Bendrovė turėjo 2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d., likučiai:

Skolintojas	Obligacijų data	Palūkanų norma	Terminas pagal sutartį	Neapmokėtas likutis 2026 kovo 31 d.	Neapmokėtas likutis 2025 gruodžio 31 d.
<b>Žaliosios obligacijos</b>	<b>15/12/2021</b>	<b>5,00%</b>	<b>14/12/2025</b>	<b>18 903</b>	<b>18 511</b>
Išleista obligacijų:				91 315	91 315
Išpirkta obligacijų:				(72 869)	(72 869)
Sukauptos palūkanos:				13 431	13 039
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(12 974)	(12 974)
<b>Žaliosios obligacijos</b>	<b>13/06/2025</b>	<b>8,00%</b>	<b>13/12/2027</b>	<b>32 014</b>	<b>31 357</b>
Išleista obligacijų:				32 374	32 374
Išpirkta obligacijų:				(835)	(835)
Sukauptos palūkanos:				2 008	1 386
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(1 267)	(1 267)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(266)	(301)
<b>Žaliosios obligacijos</b>	<b>04/11/2025</b>	<b>8,50%</b>	<b>04/12/2026</b>	<b>23 287</b>	<b>22 758</b>
Išleista obligacijų:				22 675	22 675
Išpirkta obligacijų:				-	-
Sukauptos palūkanos:				777	302
Grąžintos sukauptos palūkanos:				-	-
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(165)	(219)

## 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 perleidimu, neigiamu įkeičimu, 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.

2026 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu Grupė laikėsi Žaliųjų obligacijų sutartyje nustatytų finansinių įsipareigojimų

## 10. Gautos paskolos

	2026 m. kovo 31 d.	2025 gruodžio 31 d.
Gautos paskolos	10 200	9 000
Gautų paskolų grąžinimas	(3 500)	-
Sukauptos palūkanos	301	65
Grąžintos sukauptos palūkanos	(49)	-
<b>Gautų paskolų iš viso</b>	<b>6 952</b>	<b>9 065</b>

2025 metais Grupė iš išorės šalių gavo dvi trumpalaikes paskolas, kurių bendra suma sudarė 9 000 tūkst. EUR. Pirmoji paskola, kurios suma 3 500 tūkst. EUR, yra su fiksuota 10 % metine palūkanų norma ir grąžintina iki 2026 m. sausio pabaigos. Antroji paskola turės būti grąžinta iki 2026 m. balandžio 22 d., o fiksuota palūkanų suma sutarta visam paskolos laikotarpiui. Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., Grupė gavo papildomą 1 200 tūkst. EUR paskolą su fiksuota 10 % metine palūkanų norma ir grąžintina 2026 m. balandžio pradžioje. Paskolos sutartyse nėra numatytų finansinių sąlygų ar užstato reikalavimų. Dėl antrosios paskolos didžiausias Bendrovės akcininkas išdavė garantinį raštą, patvirtinantį, kad Bendrovė galės grąžinti paskolą suėjus terminui. Grupė įvertino, kad sutartinės palūkanų normos atitinka efektyviąją palūkanų normą, o gautų paskolų nominali vertė teisingai atspindi amortizuotą finansinių įsipareigojimų savikainą.

Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d., buvo grąžinta viena iš trumpalaikių paskolų, kurios pagrindinė suma siekė 3 500 tūkst. EUR, o palūkanos – 49 tūkst. EUR.

## 11. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos

	2026 m. kovo 31 d.	2025 gruodžio 31 d.
Valdymo įmonei mokėtina suma	338	345
Sukauptos sąnaudos	79	193
Mokėtinas PVM	32	26
Depozitoriumui mokėtina suma	22	24
Mokėtinos sumos tiekėjams	19	32
<b>Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos iš viso</b>	<b>490</b>	<b>620</b>

## 12. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai

	2026 m. kovo 31 d.	2025 gruodžio 31 d.
Nepanaudotų kasmetinių atostogų rezervas	98	83
Mokėtinas darbo užmokestis	66	-
Mokėtini su darbo užmokesčiu susiję mokesčiai	48	-
Kitos darbuotojams mokėtinos sumos	1	-
<b>Išmokų / atlygio darbuotojams įsipareigojimai iš viso</b>	<b>213</b>	<b>83</b>

## 13. Finansiniai įsipareigojimai vertinami tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje

	2026 m. kovo 31 d.	2025 gruodžio 31 d.
Įsipareigojimas įsigyti JTPG akcijas	3 500	3 500
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>3 500</b>	<b>3 500</b>

2023 m. liepos 17 d. Grupė su išorės šalimi sudarė akcijų pirkimo opciono sutartį dėl jai priklausančios patrunuojamosios įmonės UAB JTPG akcijų. Atsižvelgiant į projekto įgyvendinimo rezultatus, Grupė įgis teisę įsigyti opciono akcijas sutartyje nustatyta kaina, o Grupei pasinaudojus teise įsigyti opciono akcijas, išorės šalis parduos opciono akcijas sutartyje nustatytais sąlygomis. Teisė pasinaudoti pirkimo opcionu atsiranda, kai įvykdomos visos opciono sąlygos, arba pasibaigs 2026 m. sausio 1 d. nustatytam terminui (jeigu opciono sąlygos įvykdomos iš dalies). Teisė pasinaudoti pirkimo opcionu ir įsigyti bendrovės akcijas nelaikoma išvestine finansine priemone pagal TFAS 9, jeigu vykdymo kaina yra kintama ir priklauso nuo konkrečių sąlygų, kurios įvertinamos vykdymo dieną. Todėl šios opciono sutarties vertė buvo vertinama kaip lygi nuliui iki tol, kol bus įvykdytos nustatytos sąlygos arba pasibaigs opciono galiojimo terminas – 2026 m. sausio 1 d. Šios sąlygos, be kita ko, apėmė teritorijų planavimo procedūrų užbaigimą, žemės nuomos ir notarinių sutarčių sudarymą, aplinkosaugos ir nacionalinio saugumo leidimų gavimą, elektros tinklų prijungimo sąlygų ir sutarčių užtikrinimą bei leidimų, reikalingų saulės elektrinės vystymui, gavimą. Ataskaitinę dieną visos pagrindinės vystymo sąlygos buvo įvykdytos, išskyrus statybos leidimą, dėl kurio buvo pateikta paraiška.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turi pripažintus 3,5 mln. EUR kitus finansinius įsipareigojimus, atsirandančius iš sutartinių įsipareigojimų, susijusių su projektu / investiciniu sandoriu, apskaitytu kaip akcijų pirkimo opcionas. Šis įsipareigojimas atspindi vadovybės įvertintą sumą, kurią tikimasi atsiskaityti pinigais termino metu, atsižvelgiant į šiuo metu vystomus saulės ir BESS projektus. Šis įvertinimas grindžiamas maksimaliu atlygiu, kurį galima sumokėti už saulės ir BESS projektus pagal akcijų pirkimo sutartį (SPA), taip pat Nacionalinės energetikos reguliavimo tarybos išduotu plėtros leidimu. Galutinė atsiskaitymo suma gali būti mažesnė, jei galutinai leistina galia, remiantis statybos leidimais, bus sumažinta arba jei projekto sąnaudos, nustatytos pagal SPA kainodaros formulę, viršys tas, kurios buvo numatytos opciono sutarties sudarymo dieną.

Opciono kaina gali būti padidinta iki 9,70 mln. EUR, jei vėjo parkas bus vystomas be apribojimų, susijusių su reikalavimais sustabdyti veiklą. 2026 m. kovo 31 d. nėra informacijos, kad poveikio aplikai vertinimas bus peržiūrėtas arba susiję apribojimai bus panaikinti. Su šio įsipareigojimo pripažinimu susijusios sąnaudos buvo pripažintos pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje ir pateikiamos kaip „Grynasis nuostolis dėl finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte per pelno (nuostolių) ataskaitą“.

## 14. Pajamos

	Už 3 mėnesius iki 2026 kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2025 kovo 31 d.
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (žr. j 1 pastabą)	315	432
Kitos pajamos	100	163
<b>Pajamų (sąnaudų) iš viso</b>	<b>415</b>	<b>595</b>

Grupė savo finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, grupuoja, kad kuo geriau atspindėtų savo finansinio turto tikrąją vertę

## 15. Administracinės sąnaudos

	Už 3 mėnesius iki 2026 kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2025 kovo 31 d.
Su darbo santykiais susijusios sąnaudos	429	383
Valdymo mokestis	338	338
Konsultavimo sąnaudos	148	126
Depozitoriumo sąnaudos	35	31
Apskaitos sąnaudos	30	23
Investicinių objektų vystymo ir valdymo sąnaudos	24	35
Audito sąnaudos	16	13
Teisinės sąnaudos	4	16
Banko mokesčiai	1	1
Kitos administracinės sąnaudos	87	36
<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>1 112</b>	<b>1 002</b>

## 16. Finansinės sąnaudos

	Už 3 mėnesius iki 2026 kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2025 kovo 31 d.
Išleistų obligacijų palūkanų sąnaudos	1 725	1 714
Sandorio mokestis	87	89
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	10	-
<b>Finansinės sąnaudos iš viso</b>	<b>1 822</b>	<b>1 803</b>

## 17. Informacija apie segmentus

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

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

Apskaitytini 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. laikotarpiu, kuris baigiasi 2026 m. kovo 31 d. investavimo paslaugas teikė AEI.
Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugų, susijusių su Grupės plėtros ir operatyvine veikla teikimas.

Pagrindinis sprendimus priimantis asmuo nestebi rezultatų pagal geografinius segmentus.

Toliau lentelėje pateikiama informacija apie pelną arba nuostolius, turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2026 m. kovo 31 d. pasibaigusius finansinius metus:

	Investicinė veikla	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Perklasifikavimai ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
<b>Segmentų pelnas arba nuostoliai</b>				
<b>Pajamos</b>				
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	315	-	-	<b>315</b>
Kitos pajamos	100	-	-	<b>100</b>
Pardavimai tarp segmentų	-	543	(543)	-
<b>Pajamų iš viso</b>	<b>415</b>	<b>543</b>	<b>(543)</b>	<b>415</b>
<b>Sąnaudos</b>				
Palūkanų sąnaudos	(1 838)	19	-	<b>(1 819)</b>
Administracinės sąnaudos	(1 121)	(534)	543	<b>(1 112)</b>
Nuostolis dėl valiutos kursų pasikeitimo	(9)	(1)	-	<b>(10)</b>
<b>Nuostoliai prieš apmokestinimą</b>	<b>(2 553)</b>	<b>28</b>	-	<b>(2 526)</b>
Pelno mokestis	-	(1)	-	<b>(1)</b>
<b>Nuostoliai po apmokestinimo</b>	<b>(2 553)</b>	<b>26</b>	-	<b>(2 527)</b>
<b>Segmentų turtas ir įsipareigojimai</b>				
<b>Segmentų turtas</b>	<b>171 407</b>	<b>235</b>	-	<b>171 642</b>
<b>Segmentų įsipareigojimai</b>	<b>85 180</b>	<b>191</b>	-	<b>85 371</b>

Apskaitytinų segmentų nuostolių po apmokestinimo suma sutampa su konsoliduotųjų nuostolių po apmokestinimo suma, kuri pateikiama tarpinėje pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje už 3 mėn. laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d. Apskaitytinų segmentų

turto ir įsipareigojimų suma sutampa su konsoliduoto turto ir įsipareigojimų suma, kuri pateikiama tarpinėje finansinės būklės ataskaitoje 2026 m. kovo 31 d.

## 18. Susijusios šalys

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su susijusiomis šalimis:

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Pastaba	Už 3 mėnesius iki 2026 kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2025 kovo 31 d.
PV Energy Projects sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 14	671	684
PL Sun sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 14	1 492	1 463
Zalais Speks SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 14	-	19
UAB Ekoelektra	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	90	88
UAB Žaliosios investicijos	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	291	350
UAB KNT Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	209	198
UAB Nimela	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	-	105
UAB JTPG	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	98	85
Zala Elektriba SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 14	26	6
WPR2 SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	14	-	1
UAB PV Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 14	-	91

Ataskaitinių laikotarpių pabaigoje susijusių šalių gautinos ir mokėtinos sumos nurodytos lentelėje:

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	Pastaba	Už 3 mėnesius iki 2026 kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2025 kovo 31 d.
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	31 784	31 534
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	9 252	8 580
PL Sun sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	56 848	56 848
PL Sun sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	16 754	15 262
UAB Ekoelektra	Įsigytų obligacijų suma	1	3 011	3 011
UAB Ekoelektra	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	1 164	1 074
UAB Žaliosios investicijos	Įsigytų obligacijų suma	1	19 609	20 284
UAB Žaliosios investicijos	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	316	136
UAB KNT Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	7 025	6 925
UAB KNT Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	2 304	2 095
UAB Nimela	Įsigytų obligacijų suma	1	3 395	3 395
UAB Nimela	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	-	461
UAB JTPG	Įsigytų obligacijų suma	1	3 992	3 232
UAB JTPG	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	980	881
Zala Elektriba SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	875	875
Zala Elektriba SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	522	496

## Sandoriai su valdymo įmone

Toliau pateikiamos pajamos ir išlaidos, kurios atsirado dėl sandorių su Valdymo įmone:

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Valdymo mokestis	338	338

Valdymo įmonės gautinos ir mokėtinos sumos 2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d.:

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	2026 m. kovo 31 d.	2025 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Sukauptas valdymo mokestis	338	345

## Akcijų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis

2026 m. kovo 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų, kurie sudarė 35,05% visų akcijų (2025 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų ir 35,05% visų akcijų).

## 19. 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.

### 19.1. 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 turto, pokyčius, mokestinės aplinkos pokyčius ir kt.

### 19.2. Rinkos ir nuosavybės vertybinių popierių kainos 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 asocijuotųjų 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).

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31. Grupė turi patronuojamųjų 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 patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių rinkos verte, nustatyta nepriklausomų vertintojų vertinimo ataskaitoje, kuri yra rengiama kartą per metus. Grupė valdo ir kontrolinį akcijų paketą, ir patronuojamųjų 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:

	2026 m. kovo 31 d.	2025 gruodžio 31 d.
Nuosavybės ir skolos finansinės priemonės	165 659	165 020

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.

### 19.3. Likvidumo rizika

Ši rizika kyla esant galimybei patirti nuostolių dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleis parduoti Bendrovės įsigyto infrastruktūros turto ir susijusio turto pageidaujama laiku ir už pageidaujamą kainą arba apskritai neleis parduoti Bendrovės 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 Bendrovės investicijų pardavimas užtruks ilgiau nei tikėtasi. Siekdama sumažinti šią riziką, Bendrovė 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 Bendrovė negalės sukaupti pakankamai grynųjų pinigų išteklių, kad galėtų visiškai atsiskaityti už savo įsipareigojimus suėjus jų terminui, arba galės tai padaryti tik labai nepalankiomis sąlygomis. Bendrovės 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.

Bendrovė 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 2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d.:

	Pinigų srautai 2026 m. kovo 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	37 032	3 395	14 028	-	19 609
Suteiktos paskolos	89 507	-	875	-	88 632
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 738	1 738	-	-	-
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-	-	-
Kitos gautinos sumos	1	1	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>130 878</b>	<b>7 734</b>	<b>14 903</b>	<b>-</b>	<b>108 241</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>					
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	31 539	-	31 539	-	-
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	43 096	43 096	-	-	-
Gautos paskolos	6 952	6 952	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	389	389	-	-	-
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>81 976</b>	<b>50 437</b>	<b>31 539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Pinigų srautai 2025 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metai
<b>Finansinis turtas</b>					
<b>Ilgalaikis turtas</b>					
Įsigytos obligacijos	37 722	-	17 438	-	20 284
Suteiktos paskolos	88 382	-	-	-	88 382
<b>Trumpalaikis turtas</b>					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5 543	5 543	-	-	-
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-	-	-
Kitos gautinos sumos	2	2	-	-	-
<b>Finansinio turto iš viso</b>	<b>134 249</b>	<b>8 145</b>	<b>17 438</b>	<b>-</b>	<b>108 666</b>
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>					
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	31 539	-	31 539	-	-
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>					
Išleistos obligacijos	41 697	41 697	-	-	-
Gautos paskolos	9 065	9 065	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	416	416	-	-	-
<b>Finansinių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>82 717</b>	<b>51 178</b>	<b>31 539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 19.4. 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.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė vertina kredito riziką susijusią su kitu finansiniu turtu, kurį sudaro deponuotos lėšos banko garantijoms (2 pastaba), ir pinigais banke (5 pastaba), kurie nėra apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grupė patiria ribotą kredito riziką, susijusią su banke laikomais pinigais, nes bankui užsienio reitingų agentūros yra suteikę aukštą kredito reitingą (žr. 5 pastabą). Atsižvelgdama į aukštus bankų kredito reitingus, Grupė mano, kad banko bankroto tikimybė yra lygi nuliui. Didžiausia finansinio turto, išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, kredito rizika yra lygi kiekvienos tokio finansinio turto klasės balansinei vertei.

Grupė laiko apribotas lėšas banko garantijoms teikti ir patvirtinti, kad patronuojamosios įmonės vykdys savo įsipareigojimus pagal sutartis, susijusias su investicijomis į saulės ir vėjo jėgainių infrastruktūrą (žr. 2 pastabą). Apribotos lėšos – tai Grupės laikomi pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiai, kurie nėra skirti bendram Grupės naudojimui. Apribotos lėšos, skirtos finansinėms garantijoms teikti, vėliau vertinamos amortizuota savikaina ir tikrinamos dėl vertės sumažėjimo.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė neturi jokių suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų užtikrinimo priemonių. Grupės sudarytose paskolų sutartyse yra punktai, kuriuose nurodoma, kad Grupė neturi būti pateiktas joks papildomas užstatas pagal sudarytas paskolų sutartis įvykdymui užtikrinti.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 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 2026 m. kovo 31 d.:

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Paskola	20/06/2022	31/03/2039	8,50%	27 237	36 600
UAB Ekoektra	Obligacijos	14/02/2022	05/01/2028	12,00%	4 139	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	12/11/2021	31/12/2052	6,00%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	27/10/2022	05/01/2028	12,00%	7 025	20 000
UAB JTPG	Obligacijos	25/01/2023	05/02/2026	14,00%	6 246	12 000

Įsipareigojimai dėl suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų 2025 m. gruodžio 31 d.:

Skolininkas	Instrumentas	Paskolos / obligacijų sutarties data	Grąžinimo data	Sutartinė palūkanų norma	Suteiktos paskolos / obligacijų suma	Įsipareigojimų suma pagal paskolos, obligacijų sutartį
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Paskola	20/06/2022	31/03/2039	8,50%	26 987	36 600
PL Sun sp. z. o. o.	Paskola	28/02/2022	31/12/2043	8,50%	21 034	23 000
UAB Ekoektra	Obligacijos	14/02/2022	05/01/2028	12,00%	4 139	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	12/11/2021	31/12/2052	6,00%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	27/10/2022	05/01/2028	12,00%	6 925	20 000
UAB JTPG	Obligacijos	25/01/2023	05/02/2026	14,00%	5 486	12 000

## 19.5. Tikroji vertė

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

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

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje ir tikrosios vertės hierarchijoje priskiriami 3 lygiui. Iki 2026 m. kovo 31 d. nebuvo jokių pokyčių tarp tikrosios vertės nustatymo hierarchijos lygių. 3 lygio straipsnių pokyčiai finansinį laikotarpį, pasibaigusį 2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d., nurodomi 1 pastaboje.

## 19.6 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.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 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.

## 19.7. 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.

2026 m. kovo 31 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį finansinių metų išvestinės finansinės priemonės nenaudojamos apsidrausti nuo rizikos, susijusios su užsienio valiutos kurso svyravimais.

2026 m. kovo 31 d. Bendrovė turi gautinų sumų PLN valiuta, kurių suma yra 628 tūkst. EUR (2025 m. gruodžio 31 d. – 637 tūkst. EUR) (žr. j 4 pastabą). 10 proc. padidinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo nuostoliai siektų 70 tūkst. EUR. 10 proc. sumažinus PLN/EUR kursą, užsienio valiutos pasikeitimo pelnas siektų 57 tūkst. EUR.

## 19.8. 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.

## 19.9. Kapitalo rizikos valdymas

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

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

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

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

## 19.10. 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.

## 19.11. 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.

## 19.12. 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.

## 19.13. 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.

## 19.14. Geopolitinė rizika

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

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

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

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

## 19.15. 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.

## 19.16. 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).

## 20. Veiklos tęstinumas

2026 m. kovo 31 d. ir šių finansinių ataskaitų išleidimo dieną Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršija trumpalaikį turtą. Bendrovė yra išleidusi žaliąsias obligacijas, kurių neišpirkta suma yra 18,4 mln. EUR, o jų išpirkimas terminas 2026 m. birželio 16 d., bei 22,7 mln. EUR, kurių išpirkimo terminas 2026 m. gruodžio 4 d., taip pat turi įsipareigojimų pagal opciono sutartį. Be to, Grupė privalo grąžinti trumpalaikę 5,5 mln. EUR paskolą, bei sukauptas obligacijų ir paskolų palūkanas.

Vadovaudamasi 2026 m. strateginiais planais, Bendrovė aktyviai įgyvendina priemonių visumą šiems įsipareigojimams įvykdyti, įskaitant: turto pardavimą, refinansavimą pasitelkiant naujas skolos priemones, paskolų grąžinimą iš patronuojamųjų įmonių, sumų susigrąžinimą pagal garantijas bei obligacijų išpirkimo terminų pratęsimą. Bendrovė pradėjo kelių projektų pardavimo procesą, pasitelkė pardavimo konsultantus ir pradėjo derybas su potencialiais pirkėjais. Be to, Bendrovės patronuojamoji įmonė, apskaitoma tikrąja verte per pelną (nuostolius), užsitikrino 53,5 mln. EUR išorinį finansavimą, iš kurio apie 13 mln. EUR skirta Bendrovei, kurio panaudojimas priklauso nuo tam tikrų išankstinių sąlygų įvykdymo. Įvykdžius šias sąlygas, dalį gautų lėšų numatoma pervesti Bendrovei akcininkų finansavimui padengti.

Šių priemonių įgyvendinimas priklauso nuo daugelio sąlygų ir išorinių veiksnių, įskaitant turto perleidimo laiką ir kainą, sėkmingą išankstinių sąlygų įvykdymą pagal užtikrintą finansavimą, galimybę refinansuoti esamus įsipareigojimus palankiomis sąlygomis ir diskusijų su obligacijų savininkais dėl terminų pratęsimo rezultatą. Šie veiksniai priklauso nuo rinkos sąlygų, įskaitant investuotojų paklausą, finansavimo aplinką ir projektų įgyvendinimo riziką.

Šios aplinkybės rodo, kad egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, galintis kelti abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą.

Nepaisant to, atsižvelgdama į vykdomus veiksmus, vadovybė mano, kad Bendrovė galės įvykdyti savo įsipareigojimus jiems suėjus. Atitinkamai, šios finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo prielaida.

## 21. Po ataskaitiniai įvykiai

**2026 m. balandžio 14 d.** Grupė pasirašė sutartį dėl 100% UAB Nimela akcijų ir iš obligacijų sutarties kylančių gautinų sumų perdavimo trečiajam šaliai.

**2026 m. balandžio 21 d.** Grupė įvykdė 2 029 tūkst. EUR obligacijų emisiją pagal 50 mln. EUR vertės neužtikrintų fiksuotų palūkanų obligacijų programą, kurios bazinį prospektą Lietuvos bankas patvirtino 2025 m. rugpjūčio 25 d.

**2026 m. balandžio mėn.** Grupė iš Grupės įmonės gavo 3 600 tūkst. EUR paskolą, kuriai taikoma fiksuota palūkanų norma ir grąžintina 2026 m. gruodžio 31 d.

**2026 m. balandžio mėn.** Grupė taip pat gavo 950 tūkst. EUR paskolą iš susijusios šalies su fiksuota palūkanų norma ir grąžintina 2027 m. birželio 30 d.

**2026 m. balandžio mėn.** Grupė pilnai grąžino trumpalaikę 6 700 tūkst. EUR paskolą. 2026 m. balandžio mėn. Grupė iš Grupės įmonės gavo 3 600 tūkst. EUR paskolą su fiksuota palūkanų norma ir grąžintina 2026 m. gruodžio 31 d.

**2026 m. gegužės 15 d.** neilinis visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino iki 25 000 tūkst. EUR vertės neužtikrintų fiksuotos palūkanų normos obligacijų programą.

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

*Vilma Tvaronavičienė*  
*Mantas Auruškevičius*  
*Ramunė Piečiukaitienė*

## ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2026 m. gegužės 29 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsniu, Uždarąjo tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinės bendrovės UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Grupės 2026 m. I ketvirčio finansinės ataskaitos yra paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo Bendrovės bei bendrą portfelio įmonių turta, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

### **Mantas Auruškevičius**

Bendrovės valdytojas kvalifikuotu el. parašu pasirašo Grupės finansines ataskaitas už 2026 m. I ketvirtį bei atsakingų asmenų patvirtinimą.

### **Vilma Tvaronavičienė**

Valdymo įmonės direktorė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Grupės finansines ataskaitas už 2026 m. I ketvirtį bei atsakingų asmenų patvirtinimą.

### **Ramunė Piečiukaitienė**

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Grupės finansines ataskaitas už 2026 m. I ketvirtį, bei atsakingų asmenų patvirtinimą

Valdymo įmonės direktorė  
Fondo valdytojas  
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

*Vilma Tvaronavičienė*  
*Mantas Auruškevičius*  
*Ramunė Piečiukaitienė*