



UAB “Atsinaujinančios Energetikos Investicijos”

Sutrumpintos tarpinės konsoliduotos finansinės ataskaitos
(neaudituos) parengtos pagal TFAS, priimtus taikyti Europos
Sąjungoje

2025 m. kovo 31 d.

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. Kitos trumpalaikės gautinos sumos	19
5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	19
6. Akcinis kapitalas	20
7. Akcijų priedai	20
8. Privalomasis rezervas	20
9. Išleistos obligacijos	21
10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	22
11. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	22
12. Pajamos	22
13. Administracinės sąnaudos	22
14. Finansinės sąnaudos	23
15. Informacija apie segmentus	23
16. Susijusios šalys	24
17. Finansinės rizikos valdymas	26
18. Veiklos tęstinumas ir žaliųjų obligacijų įsipareigojimai	31
19. Po ataskaitiniai įvykiai	32
Atsakingų asmenų patvirtinimas	33

Tarpinė konsoliduotoji finansinės būklės ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	2025 m. kovo 31 d. Neaudituoja	2024 m. gruodžio 31 d. Audituota
Turtas			
Ilgalaikis turtas			
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1	167 392	159 902
Išankstiniai mokėjimai	3	25	25
Ilgalaikio turto iš viso		167 417	159 927
Trumpalaikis turtas			
Kitas finansinis turtas	2	2 600	2 600
Kitos gautinos sumos	4	1 022	931
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	18 672	26 556
Trumpalaikio turto iš viso		22 294	30 087
Turto iš viso		189 711	190 014
Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai			
Nuosavas kapitalas			
Akcinis kapitalas	6	58 656	58 656
Akcijų priedai	7	24 119	24 119
Privalomasis rezervas	8	1 325	1 325
Nepaskirstytasis pelnas		14 245	16 450
Nuosavo kapitalo iš viso		98 345	100 550
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Išleistos obligacijos	9	90 629	88 826
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	10	450	578
Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai	11	279	52
Pelno mokesčio įsipareigojimai		8	8
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		91 366	89 464
Įsipareigojimų iš viso		91 366	89 464
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		189 711	190 014

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Miglė Budreikaitė

Tarpinė konsoliduotoji pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d. Neaudituota	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d. Neaudituota
Pajamos			
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12	432	256
Kitos pajamos	12	163	98
Grynųjų pajamų (nuostolių) iš viso		595	354
Sąnaudos			
Administracinės sąnaudos	13	(1 002)	(67)
Sąnaudų iš viso		(1 002)	(67)
Veiklos pelnas (nuostolis)		(407)	287
Finansinės veiklos pajamos			
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo		6	3
Finansinių pajamų iš viso		6	3
Finansinės veiklos sąnaudos			
Palūkanų sąnaudos	14	(1 803)	(1 552)
Finansinių sąnaudų iš viso		(1 803)	(1 552)
Pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		(2 204)	(1 262)
Pelno mokestis		(1)	(1)
Pelnas (nuostolis) po apmokestinimo		(2 205)	(1 263)
Kitos bendrosios pajamos (sąnaudos)			
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą		-	-
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios nebus pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą		-	-
Bendrųjų pajamų (sąnaudų) iš viso		(2 205)	(1 263)

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytojas
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė
Mantas Auruškevičius
Miglė Budreikaitė

Tarpinė konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



	Pastabos	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d. Neaudituota	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d. Neaudituota
Nuostolis prieš apmokestinimą		(2 204)	(1 262)
Nepiniginių sąnaudų/(pajamų) atstatymas:			
Grynasis pelnas iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	12	(432)	(256)
Grynosios finansinės sąnaudos	14	1 803	1 552
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai			
Pirkėjų įsiskolinimų skolų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas(padidėjimas)		(91)	(81)
Skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)		99	(822)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(825)	(869)
Suteiktos paskolos	1	(6 398)	(11 078)
Įsigytos obligacijos	1	(658)	(1 610)
Patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių įsigijimas	1	(3)	(5)
Finansinių garantijų išleidimas		-	(1 000)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		(7 059)	(13 693)
Išleistos obligacijos	9	-	14 710
Su obligacijų emisija susijusios sandorių išlaidos	9	-	(157)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		-	14 553
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų pokytis		(7 884)	(9)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje		26 556	2 083
Užsienio valiutos kurso pokyčio poveikis		-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje		18 672	2 074

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Miglė Budreikaitė

Tarpinė konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Visos sumos pateiktos tūkstančiais EUR, jei nenurodyta kitaip



Už 3 mėnesių periodą, pasibaigusį 2025 m. kovo 31 d.	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Nepaskirsty- tasis pelnas	Iš viso
Likutis 2025 m. sausio 1 d. (audituota)	58 656	24 119	1 325	16 450	100 550
Išperkamųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamųjų akcijų emisija	-	-	-	-	-
- Išperkamųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
Išperkamųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso	-	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(2 205)	(2 205)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-
Likutis 2025 m. kovo 31 d. (neaudituota)	58 656	24 119	1 325	14 245	98 345
Likutis 2024 m. sausio 1 d. (audituota)	58 656	24 119	1 075	31 477	115 327
Išperkamųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai:					
- Išperkamųjų akcijų emisija	-	-	-	-	-
- Išperkamųjų akcijų išpirkimas	-	-	-	-	-
Išperkamųjų akcijų savininkų įnašai ir išpirkimai, iš viso	-	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai)	-	-	-	(1 263)	(1 263)
Kitos ataskaitinio laikotarpio bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-
Likutis 2024 m. kovo 31 d. (neaudituota)	58 656	24 119	1 075	30 214	114 064

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Miglė Budreikaitė



Tarpinių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

UAB „Atsinaujinančios energetikos investicijos“ įregistruota Įmonių registre adresu Lviso 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 – 2028 m. vasario 5 d. 2025 m. gegužės 16 d. visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino sprendimą pratęsti Bendrovės veiklos laikotarpį dar dvejiems metams.

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 dvi konsoliduojamas Grupės įmones AEI ir UAB AEI Development. UAB AEI Development finansinės ataskaitos neturi reikšmingos įtakos tarpinėms sutrumpintoms konsoliduotoms ataskaitoms, nes investicinę veiklą vykdo AEI, o UAB AEI Development apsiriboja valdymo ir konsultavimo paslaugų teikimu. Dėl šios priežasties, šiose konsoliduotose finansinėse ataskaitose konsoliduotos grupės veiklai ir finansiniams duomenims vartojami tiek Bendrovės, tiek Grupės apibūdinimai, kartu vadinami AEI ir UAB AEI Development.

Patronuojamosios ir asocijuotosios įmonės

2025 m. kovo 31 d. Bendrovė kontroliavo šias patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones:

	Rezidavimo šalis	Įsigijimo data	Nuosavybės dalis, %	Segmentas
Patronuojamosios įmonės				
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
UAB Sorlena	Lietuva	2025-02-25	100%	Investicinė veikla
Asocijuotosios įmonės				
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

Patronuojamoji įmonė UAB AEI Development teikia Bendrovei projektų valdymo ir konsultavimo paslaugas, todėl šiose finansinėse ataskaitose jos 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 Alternatyviųjų 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 konsoliduota finansinė atskaitomybė parengta pagal 34-ąjį tarptautinį finansinės atskaitomybės standartą TAS „Tarpinė finansinė atskaitomybė“, patvirtintą Europos Sąjungoje, ir susideda iš sutrumpintos konsoliduotos finansinės atskaitomybės ir pasirinktų aiškinamojo rašto pastabų.

Apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, taikyti rengiant tarpinę atskaitomybę, yra tokie patys kaip ir 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų metinėje atskaitomybėje taikyta apskaitos politika ir skaičiavimo metodai, kurie atitinka Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje (ES TFAS).

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

Palyginti su ankstesniais finansiniais metais, taikytina apskaitos politika nepasikeitė.

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



III. Pastabos

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

Bendrovė atitinka investavimo subjekto apibrėžimą, todėl nekonsoliduoja savo 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 pagrindinės 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:

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
PV Energy Projects sp. z o. o.		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	32 375	31 975
Palūkanos už suteiktas paskolas	6 953	6 269
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(9 988)	(9 304)
Investicijų į akcijas padidėjimas	3 985	3 985
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	33 326	32 926
PL Sun sp. z o. o.		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Suteiktos ilgalaikės paskolos	55 080	55 080
Palūkanos už suteiktas paskolas	10 756	9 293
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(13 524)	(12 061)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	52 315	52 315
UAB Nimela		
Pradinė investicija į akcijas	4	4
Įsigytos obligacijos	3 532	3 096
Įsigytų obligacijų palūkanos	566	461
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(1 105)	(1 001)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 997	2 560
UAB JTPG		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	2 493	2 397
Įsigytų obligacijų palūkanos	542	457
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(472)	(388)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 566	2 469
UAB PV Holding		
Pradinė investicija į akcijas	3	3
Įsigytos obligacijos	2 671	2 602
Įsigytų obligacijų palūkanos	269	178
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(580)	(489)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 363	2 294
UAB Sorlena		
Pradinė investicija į akcijas	3	-
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	3	-
Investicijų į patrunuojamąsias įmones iš viso	93 570	92 564

(tęsinys)

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
UAB Saulės energijos projektai		
Pradinė investicija į akcijas	1 504	1 504
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(1 457)	(1 457)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	47	47
UAB Žaliosios investicijos		
Pradinė investicija į akcijas	7 210	7 210
Įsigytos obligacijos	23 650	23 650
Įsigytų obligacijų palūkanos	3 220	2 870
Investicijų tikrosios vertės pokytis	15 982	15 901
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	50 062	49 631
UAB Ekoelektra		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Įsigytos obligacijos	2 946	2 946
Įsigytų obligacijų palūkanos	800	712
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(901)	(813)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	2 846	2 846
Zalais Speks SIA		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	628	628
Palūkanos už suteiktas paskolas	35	16
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(123)	(104)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	541	541
UAB KNT Holding		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Įsigytos obligacijos	6 615	6 560
Įsigytų obligacijų palūkanos	1 480	1 282
Investicijų tikrosios vertės pokytis	(1 791)	(1 593)
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	6 305	6 250
Zala Elektriba SIA		
Pradinė investicija į akcijas	1	1
Suteiktos ilgalaikės paskolos	5 999	-
Palūkanos už suteiktas paskolas	7	-
Investicijų tikrosios vertės pokytis	5 186	5 193
Investicijų į akcijas padidėjimas	2 828	2 828
Investicijų į nuosavybės ir skolos priemones iš viso	14 021	8 022
Investicijų į asocijuotas įmones iš viso	73 822	67 338
Investicinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso	167 392	159 902

Bendrovės investicijų į patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones tikrosios vertės pokyčiai per ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2025 m. kovo 31 d., pateikti lentelėje toliau:

	Tikroji vertė 2025 m. sausio 1 d.	Turto įsigijimas (+) / turto pardavimas (-)	Dividendai	Sumokėtos palūkanos	Turto tikrosios vertės padidėjimas (sumažėjimas)	Tikroji vertė 2025 m. kovo 31 d.
Investicijos į patronuojamųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemones:						
PV Energy Projects sp. z o. o.	32 926	400	-	-	-	33 326

(tęsinys)	Tikroji vertė 2025 m. sausio 1 d.	Turto įsigijimas (+) / turto pardavimas (-)	Dividendai	Sumokėtos palūkanos	Turto tikrosios vertės padidėjimas (sumažėjimas)	Tikroji vertė 2025 m. kovo 31 d.
PL Sun sp. z o. o.	52 315	-	-	-	-	52 315
UAB Nimela	2 560	437	-	-	-	2 997
UAB JTPG	2 469	97	-	-	-	2 566
UAB PV Holding	2 294	69	-	-	-	2 363
UAB Sorlena	-	3	-	-	-	3
Iš viso	92 564	1 006	-	-	-	93 570
Investicijos į asocijuotųjų įmonių nuosavybės ir skolos priemonės:						
UAB Saulės energijos projektai	47	-	-	-	-	47
UAB Žaliosios investicijos	49 631	-	-	-	431	50 062
UAB Ekoelektra	2 846	-	-	-	-	2 846
Zalais Speks SIA	541	-	-	-	-	541
UAB KNT Holding	6 250	55	-	-	-	6 305
Zala Elektriba SIA	8 022	5 998	-	-	1	14 021
Iš viso	67 338	6 053	-	-	432	73 822

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Grupės patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių investicijų į nuosavybės ir skolos priemones (įsigytų iki vertinimo dienos) tikroji vertė yra apskaitoma remiantis nepriklausomo vertintojo vertinimo ataskaitomis. 2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. investicijų tikroji vertė apskaitoma remiantis 2025 m. vasario 7 d. ataskaita (turtas įvertintas pagal 2024 m. spalio 31 d. duomenis).

Vadovybė padarė išvadą, kad nuo investicijų vertinimo datos (2024 m. spalio 31 d.) iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos (2025 m. kovo 31 d.) nebuvo jokių aplinkybių ar įvykių, kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos investicijos tikrajai vertei. Atsižvelgiant į tai, 2025 m. kovo 31 d. Grupės investicijų į patronuojamųjų 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 patronuojamąsias 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 turtu pagrįsto metodų derinys, kadangi šių įmonių projektai buvo pradėti vystyti, buvo tolimesnėse plėtros stadijose, o kai kurių projektų veiklos jau pradėtos vykdyti. Investicijų į patronuojamąsias 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.

2025 m. vasario 25 d. Grupė įsigijo 100% patronuojamosios įmonės UAB Sorlena akcijų už 2 500 EUR.

2025 m. kovo 28 d. Grupė pasirašė paskolos sutartį su WPR2 SIA, Zala Elektriba SIA patronuojamąja įmone. Investicijos yra jungiamos ir pateikiamos kaip viena investicija.

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. Iki 2025 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 29 268 750 vienetų pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė – 29 269 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 29 268 750 vienetų). Obligacijų išpirkimo data – 2052 m. gruodžio 31 d.

2023 m. lapkričio 16 d. Grupė pasirašė obligacijų pasirašymo sutarties su UAB Ekoelektra (pradinė sutartis pasirašyta 2022 vasario 14 d.), ir įsipareigojo įsigyti iš viso 6 000 000 vienetų nekonvertuojamųjų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Iki 2025 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 2 964 420 vienetų obligacijų, kurių bendra vertė 2 946 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 2 946 420 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. Iki 2025 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 5 652 387 vienetų obligacijų, kurių bendra vertė 5 652 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 5 215 600 vienetų). Iki 2025 m. kovo 31 d., UAB Nimela yra atlikusi dalinį obligacijų išpirkimą už 2 120 tūkst. EUR ir grąžino 370 tūkst. EUR susikaupusių palūkanų. Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusią 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. Iki 2025 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 6 615 166 vienetus pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė yra 6 615 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 6 560 166 vienetus). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. kovo 31 d. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 12% palūkanų norma ir išpirkimo data – 2028 m. sausio 5 d.

2023 m. sausio 25 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB JTPG, pagal kurią Grupė įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 12 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. Iki 2025 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 4 747 608 vienetus pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė yra 4 748 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 4 651 608 vienetai). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusią obligacijų dalį iki 2026 m. vasario 5 d. Įsigytos obligacijos išleistos su 14% palūkanų norma ir išpirkimo data – 2026 m. vasario 5 d.

2024 m. sausio 29 d. Grupė pasirašė obligacijų sutartį su UAB Pakruojo Vėjas, pagal kurią įsipareigojo pasirašyti ir įsigyti iš viso 60 000 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 EUR. 2025 m. sausio 15 d. Grupė pasirašė perdavimo sutartį su UAB PV Holding ir UAB Pakruojo Vėjas, kuria buvo sutarta perleisti obligacijų įsipareigojimą UAB PV Holding. Iki 2025 m. kovo 31 d. Grupė yra įsigijusi 2 671 289 vienetus pasirašytų obligacijų, kurių bendra vertė yra 2 671 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 2 601 289 vienetus). Pagal sutartį Grupė turi teisę įsigyti likusias obligacijas iki 2026 m. vasario 5 d. Įsigytos obligacijos yra išleistos su 12% palūkanų norma ir išpirkimo data – 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.

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. įsigytų obligacijų balansinė vertė, sukauptos palūkanos ir tikrosios vertės pateikiamos lentelėje žemiau:

Skolininkas	Obligacijų sutarties data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo data	2025 m. kovo 31 d.		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	26 870	26 529	26 520	26 179
UAB Ekoelektra	2022-02-14	12,00%	2028-01-05	3 746	2 846	3 658	2 846
UAB KNT Holding	2022-10-27	12,00%	2028-01-05	8 095	6 305	7 842	6 250
UAB Nimela	2022-07-18	12,00%	2026-02-05	4 098	2 997	3 557	2 560
UAB JTPG	2023-01-25	14,00%	2026-02-05	3 035	2 566	2 854	2 469
UAB PV Holding	2024-01-09	14,00%	2026-02-05	2 940	2 363	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.

Skolininkas	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Įsigytos UAB Žaliosios investicijos obligacijos	23 650	23 650
Sukauptos UAB Žaliosios investicijos obligacijų palūkanos	3 220	2 870
UAB Žaliosios investicijos įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(341)	(341)
Įsigytos UAB Ekoelektra obligacijos	2 946	2 946
Sukauptos UAB Ekoelektra obligacijų palūkanos	801	712
UAB Ekoelektra įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(901)	(813)
Įsigytos UAB KNT Holding obligacijos	6 615	6 560
Sukauptos UAB KNT Holding obligacijų palūkanos	1 480	1 282
UAB KNT Holding įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(1 790)	(1 592)
Įsigytos UAB Nimela obligacijos	3 533	3 096
Sukauptos UAB Nimela obligacijų palūkanos	566	461
UAB Nimela įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(1 102)	(997)
Įsigytos UAB JTPG obligacijos	2 493	2 397
Sukauptos UAB JTPG obligacijų palūkanos	541	457

Skolininkas	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
UAB JTPG įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(468)	(385)
Įsigytos UAB PV Holding obligacijos	2 672	2 602
Sukauptos UAB PV Holding obligacijų palūkanos	269	178
UAB PV Holding įsigytų obligacijų tikrosios vertės pokytis	(578)	(486)
Įsigytų obligacijų ir palūkanų iš viso	43 606	42 597

Suteiktos paskolos

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. patrunuojamosios ir asocijuotosioms įmonėms suteiktų ilgalaikių paskolų suma, sukauptos palūkanos ir tikrosios vertės korekcijų likučiai pateikti žemiau:

Skolininkas	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikės paskolos PV Energy Projects sp. z o. o.	32 375	31 975
Suteiktų paskolų palūkanos PV Energy Projects sp. z o. o.	6 953	6 269
Suteiktų paskolų PV Energy Projects sp. z o. o. tikrosios vertės pokytis	(9 046)	(9 046)
Ilgalaikės paskolos PL Sun sp. z o. o.	55 080	55 080
Suteiktų paskolų palūkanos PL Sun sp. z o. o.	10 756	9 293
Suteiktos paskolos PL Sun sp. z o. o. tikrosios vertės pokytis	(13 522)	(12 057)
Ilgalaikė paskola Zalais Speks SIA	628	628
Suteiktos paskolos palūkanos Zalais Speks SIA	35	16
Suteiktos paskolos Zalais Speks SIA tikrosios vertės pokytis	(121)	(102)
Ilgalaikė paskola Zala Elektriba SIA	775	-
Suteiktos paskolos Zala Elektriba SIA tikrosios vertės pokytis	6	-
Ilgalaikė paskola WPR2 SIA	5 223	-
Suteiktos paskolos palūkanos WPR2 SIA	1	-
Suteiktų paskolų ir sukaupytų palūkanų iš viso	89 143	82 056

Per pirmąjį 2025 m. ketvirtį, Grupė pagal paskolos sutartį (5) atliko mokėjimų už 400 tūkst. EUR bendrovei PV Energy Projects sp. z o. o.

Per pirmąjį 2025 m. ketvirtį, Grupė pagal paskolos sutartį atliko mokėjimų už 775 tūkst. EUR bendrovei Zala Elektriba SIA.

2024 m. rugpjūčio 30 d., siekiant atitikti Latvijos mokesčių reikalavimus, paskolų su Zala Elektriba SIA ir Zalais Speks SIA palūkanų normos 2023 ir 2024 m. buvo pakeistos nuo 12% iki 0%. Nuo 2025 m. sausio 1 d. palūkanų normos buvo atstatytos į 12% kaip numatyta pagal paskolos sutartį.

2025 m. kovo 28 d. Grupė pasirašė paskolos sutartį su WPR2 SIA ir 2025 m. kovo 31 d. atliko mokėjimą už 5 223 tūkst. EUR.

Suteiktų paskolų balansinės vertės ir sukauptos palūkanos 2025 m. kovo 31 d.:

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo 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	7 556	5 028
PV Energy Projects sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2039-03-31	31 772	25 254
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	23 133	18 722
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	1 680	1 272
PL Sun sp. z o. o. (4)	2023-01-24	11,68%	2026-01-05	23 064	18 192

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo data	Balansinė vertė ir sukauptos palūkanos	Tikroji vertė ir sukauptos palūkanos
PL Sun sp. z o. o. (6)	2023-08-30	11,68%	2026-01-05	17 960	14 128
Zalais Speks SIA	2022-04-28	12,00%	2028-01-05	663	542
Zala Elektriba SIA	2023-03-30	12,00%	2028-01-05	781	781
WPR2 SIA	2025-03-28	9,60%	2035-01-01	5 224	5 224

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

Skolininkas	Paskolos data	Sutartinė palūkanų norma	Išpirkimo 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	4 899
PV Energy Projects sp. z o. o. (5)	2022-06-20	8,50%	2039-03-31	30 817	24 299
PL Sun sp. z o. o. (1)	2022-02-28	8,50%	2026-01-05	22 723	18 723
PL Sun sp. z o. o. (3)	2022-12-07	14,00%	2026-01-05	1 634	1 272
PL Sun sp. z o. o. (4)	2023-01-24	11,68%	2026-01-05	22 509	18 193
PL Sun sp. z o. o. (6)	2023-08-30	11,68%	2026-01-05	17 507	14 128
Zalais Speks SIA	2022-04-28	12,00%	2028-01-05	644	542

2. Kitas finansinis turtas

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Deponuotos lėšos garantijoms (trumpalaikis turtas)	2 600	2 600
Kitas finansinis turtas iš viso	2 600	2 600

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 projektą vykdanči įmonei 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 2025 m. rugpjūčio 31 d. Trečioji šalis privalo mokėti fiksuotas 15 proc. palūkanas už deponuotas lėšas garantijoms tol, kol į banko sąskaitą įneš tokią pačią sumą.

3. Išankstiniai mokėjimai

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	50	50
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolis	(25)	(25)
Išankstiniai mokėjimai iš viso	25	25

2025 m. kovo 31 d. pasibaigusio laikotarpio išankstinių mokėjimų pokyčiai pateikiami žemiau:

	2025 m. sausio 1 d.	Vertės sumažėjimo nuostolių sumažėjimas (padidėjimas)	Grąžinta suma	2025 m. kovo 31 d.
Išankstiniai mokėjimai	25	-	-	25

2025 m. kovo 31 d. Grupės išankstinius mokėjimus sudaro išankstiniai mokėjimai už UAB Raguvėlės vėjas ir UAB Pakruojo vėjas akcijas. Išankstiniais mokėjimams už UAB Pakruojo vėjas akcijas yra pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis, kadangi patronuojamosios įmonės tikroji vertė yra 0 EUR.

2025 m. kovo 31 d. pasibaigusio laikotarpio išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolių pokytis:

	2025 m. sausio 1 d.	Vertės sumažėjimo nuostolių sumažėjimas (padidėjimas)	2025 m. kovo 31 d.
Išankstinių mokėjimų vertės sumažėjimo nuostolis	(25)	-	(25)

4. Kitos trumpalaikės gautinos sumos

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Gautina suma iš išorės, susijusi su bankinių garantijų perleidimu	661	564
Gautinos sumos iš Lenkijos mokesčių administratoriaus	309	303
Būsimųjų laikotarpių sąnaudos	42	37
Gautinos sumos už perstatomas sąnaudas	2	1
Sukauptos vienos nakties palūkanos	-	19
Kitos gautinos sumos	8	7
Kitos trumpalaikės gautinos sumos iš viso	1 022	931

2025 m. kovo 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 nuo palūkanų, sumokėtų Grupei pagal suteiktą paskolą.

2025 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.

5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	21 272	29 156
Atėmus deponuotas lėšas	(2 600)	(2 600)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai iš viso	18 672	26 556

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. visi grynujų pinigų likučiai ataskaitų sudarymo datai pasižymi maža kredito rizika, o vertės sumažėjimo nuostolis, nustatytas remiantis 12 mėnesių tikėtiniais kredito nuostoliais, yra nereikšmingas.

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė turi 2 600 tūkst. EUR grynujų pinigų likutį, kuris klasifikuojamas kaip deponuotos lėšos garantijoms (žr. 2 pastabą).

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 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 2025 m. kovo 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 bankas Lietuvos filialas	BAA2	-	0,19%

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

2025 m. kovo 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio grynosios skolos suderinimas pateikiamas toliau:

	Finansinės veiklos įsipareigojimai	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Iš viso
Grynoji skola 2025 m. sausio 1 d.	(88 826)	26 556	(62 270)
Pagrindinės ir investicinės veiklos pinigų srautai	(1 803)	(7 884)	(9 687)
Grynoji skola 2025 m. kovo 31 d.	(90 629)	18 672	(71 957)

6. Akcinis kapitalas

Finansiniais metais, pasibaigusiais 2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d., išleistų ir apyvartoje esančių akcijų skaičiaus pokyčiai pateikti toliau esančioje lentelėje:

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	58 656	58 656
Paprastųjų akcijų emisija	-	-
Laikotarpio pabaigoje	58 656	58 656

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Grupės įstatinis kapitalas buvo 58 656 tūkst. EUR ir jį sudarė 58 656 399 paprastųjų akcijų po 1 EUR. Per laikotarpį, pasibaigusį 2025 m. kovo 31 d., įstatinis akcinis kapitalas nepasikeitė.

7. Akcijų priedai

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	24 119	21 128
Akcijų priedai	-	2 991
Laikotarpio pabaigoje	24 119	24 119

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 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. įstatinio kapitalo. 2025 m. kovo 31 d. privalomasis rezervas sudaro 1 325 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 1 325 tūkst. EUR).

9. Išleistos obligacijos

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Trumpalaikiai įsipareigojimai		
Išleista pagrindinė obligacijų suma	91 315	91 315
Sukauptos obligacijų palūkanos	10 769	9 628
Apmokėtos obligacijų palūkanos	(9 425)	(9 425)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	(276)	(365)
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas	(1 754)	(2 327)
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso	90 629	88 826
Išleistos obligacijos iš viso	90 629	88 826

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 2025 m. kovo 31 d. pasibaigusį laikotarpį pateiktas toliau:

	2025 m. sausio 1 d.	Įplaukos iš išleistų obligacijų	Išleistų obligacijų išpirkimas	Sukauptos palūkanos	Sumokėtos palūkanos	Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos	2025 m. kovo 31 d.
Žaliosios obligacijos	88 826	-	-	1 141	-	662	90 629
Įsipareigojimų iš viso	88 826	-	-	1 141	-	662	90 629

Toliau pateikiama išsami informacija apie obligacijų, išleistų pagal kiekvieną obligacijų sutartį, kurią Bendrovė turėjo 2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d., likučiai:

Skolintojas	Obligacijų data	Palūkanų norma	Išpirkimo data	Neapmokėtas likutis 2025 m. kovo 31 d.	Neapmokėtas likutis 2024 m. gruodžio 31 d.
Žaliosios obligacijos	2021-12-15	5,00%	2025-12-14	90 629	88 826
Išleista obligacijų:				91 315	72 382
Sukauptos palūkanos:				10 769	9 628
Grąžintos sukauptos palūkanos:				(9 425)	(9 425)
Amortizuotos obligacijų emisijos sąnaudos:				(276)	(365)
Amortizuotas obligacijų emisijos diskontas:				(1 754)	(2 327)

Finansinių įsipareigojimų sąlygų vykdymas

Pagal Žaliųjų obligacijų sutarties sąlygas Bendrovė 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 įkeitimu, dividendų limitais, finansinio įsiskolinimo apribojimais;
- Kitos sąlygos nustatytos Žaliųjų obligacijų sutartyje, tokios kaip paskelbti audituotas metines finansines ataskaitas, patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių tarpines ketvirčio neaudituotas konsoliduotąsias finansines ataskaitas.

2025 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu Grupė laikėsi Žaliųjų obligacijų sutartyje nustatytų finansinių įsipareigojimų.

10. Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonei mokėtina suma	338	344
Mokėtinas PVM	50	67
Sukauptos sąnaudos	34	134
Depozitoriumui mokėtina suma	26	28
Mokėtinos sumos tiekėjams	2	5
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos iš viso	450	578

2025 m. kovo 31 d. Grupė yra sukaupusi 34 tūkst. EUR sąnaudų (2024 m. gruodžio 31 d. – 134 tūkst. EUR), kurios daugiausia yra susijusios su Žaliųjų obligacijų sandorių mokesčiu ir audito sąnaudomis.

Bendrovės grynoji investicijų grąža 2024 m. rugsėjo 30 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. neviršijo 8 proc. minimalios grąžos barjerą, todėl pagal Bendrovės Prospektą nebuvo paskaičiuotas ir sukauptas sėkmės mokestis bei atkaupytas sėkmės mokestis už ankstesnius periodus.

11. Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Darbo užmokesčio mokėtina suma	124	-
Su darbo užmokesčiu susiję mokėtini mokesčiai	92	-
Nepanaudotų kasmetinių atostogų rezervas	61	52
Kitos darbuotojams mokėtinos sumos	2	-
Išmokų/atlygio darbuotojams įsipareigojimai iš viso	279	52

12. Pajamos

	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d.
Grynasis pelnas iš investicijų į nuosavybės ir skolos priemones, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (1 pastaba)	432	256
Kitos pajamos	163	98
Pajamų iš viso	595	354

Grupė savo finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, grupuoja, kad kuo geriau atspindėtų savo finansinio turto tikrąją vertę. Grupės grynasis pelnas (nuostolis) iš investicijų pripažinti 2025 m. kovo 31 d. finansiniu periodu (žr. 1 pastabą).

13. Administracinės sąnaudos

	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d.
Su darbo santykiais susijusios sąnaudos	383	318
Valdymo mokestis	338	341
Konsultavimo sąnaudos	126	100
Investicinių objektų kūrimo ir valdymo sąnaudos	35	25
Depozitoriumo sąnaudos	31	33
Biuro administravimo sąnaudos	23	29
Finansinės apskaitos sąnaudos	23	30

(tęsinys)	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d.
Teisinės sąnaudos	16	1
Audito sąnaudos	13	9
Banko mokesčiai	1	1
Sėkmės mokestis	-	(842)
Kitos administracinės sąnaudos	14	23
Sąnaudų iš viso	1 002	67

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

Dėl viršytos grynosios investicijų grąžos normos sėkmės mokesčio sąnaudos sukauptos 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu. Tačiau 2024 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu grynoji investicijų grąža sumažėjo, todėl 2024 m. kovo 31 d. sukauptas sėkmės mokestis sumažėjo. 2025 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu grynosios investicijų grąžos riba nebuvo viršyta, todėl 2025 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu sukauptimų nebuvo užregistruota.

14. Finansinės sąnaudos

	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d.
Išleistų obligacijų palūkanų sąnaudos	1 714	1 482
Sandorio mokestis	89	70
Finansinės sąnaudos iš viso	1 803	1 552

2025 m. kovo 31 d. pasibaigusio laikotarpio išleistų obligacijų palūkanų išlaidų padidėjimą, palyginti su 2024 m. kovo 31 d. pasibaigusiu laikotarpiu, lėmė 2024 m. pagal 2021 m. gruodžio 14 d. pasirašytą sutartį išleistos naujos Žaliųjų obligacijų emisijos.

15. 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. Periodu, kuris baigiasi 2025 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 pilną arba nuostolius, turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės veiklos segmentus už 2025 m. kovo 31 d. pasibaigusį laikotarpį:

	Investicinė veikla	Projektų valdymo ir konsultavimo paslaugos	Perklasifikavimai ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
Segmentų pelnas arba nuostoliai				
Pajamos				
Grynasis pelnas/(nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	432	-	-	432
Kitos pajamos	163	-	-	163
Pardavimai tarp segmentų	-	465	(465)	-
Pajamų iš viso	595	465	(465)	595
Sąnaudos				
Administracinės sąnaudos	(1 007)	(460)	465	(1 002)
Pelnas dėl valiutos kursų pasikeitimo	6	-	-	6
Palūkanų sąnaudos	(1 803)	-	-	(1 803)
Nuostolis prieš apmokestinimą	(2 209)	5	-	(2 204)
Pelno mokestis	-	(1)	-	(1)
Nuostolis po apmokestinimo	(2 209)	4	-	(2 205)
Segmentų turtas ir įsipareigojimai				
Segmentų turtas	189 587	124	-	189 711
Segmentų įsipareigojimai	91 321	45	-	91 366

Apskaiytinų segmentų nuostolių po apmokestinimo suma sutampa su konsoliduotų nuostolių po apmokestinimo suma, kuri pateikiama tarpinėje pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje už 3 mėn. laikotarpį, pasibaigusį 2025 m. kovo 31 d. Apskaiytinų segmentų turto ir įsipareigojimų suma sutampa su konsoliduoto turto ir įsipareigojimų suma, kuri pateikiama finansinės būklės ataskaitoje 2025 m. kovo 31 d.

16. Susijusios šalys

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su susijusiomis šalimis:

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Pastaba	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d.
Energy Solar Projektų Sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	-	306
PV Energy Projects Sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 12	684	740
PL Sun sp. z o. o.	Palūkanų pajamos už suteiktas paskolas	1, 12	1 463	1 402
Zalais Speks SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	19	13
UAB Ekoelektra	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	88	89
UAB Žaliosios investicijos	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	350	354
UAB KNT Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	198	198
UAB Nimela	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	105	30
UAB Atelda	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	-	2
UAB JTPG	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	85	83
UAB Rineila	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	-	1
Zala Elektriba SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	6	63
UAB PV Holding	Palūkanų pajamos už įsigytas obligacijas	1, 12	91	-
WPR2 SIA	Palūkanų pajamos už suteiktą paskolą	1, 12	1	-

Finansinio laikotarpio pabaigoje susijusių šalių gautinos ir mokėtinos sumos nurodytos lentelėje:

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	Pastaba	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	32 375	31 975

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	Pastaba	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
PV Energy Projects sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	6 953	6 269
PL Sun sp. z o. o.	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	55 080	55 080
PL Sun sp. z o. o.	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	10 756	9 293
Zalais Speks SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	628	628
Zalais Speks SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	35	16
UAB Ekoelektra	Įsigytų obligacijų suma	1	2 946	2 946
UAB Ekoelektra	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	800	712
UAB Žaliosios investicijos	Įsigytų obligacijų suma	1	23 650	23 650
UAB Žaliosios investicijos	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	3 220	2 870
UAB KNT Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	6 615	6 560
UAB KNT Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	1 480	1 282
UAB Nimela	Įsigytų obligacijų suma	1	3 532	3 096
UAB Nimela	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	566	461
UAB JTPG	Įsigytų obligacijų suma	1	2 493	2 397
UAB JTPG	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	542	457
Zala Elektriba SIA	Gautina pagrindinė suteiktos paskolos suma	1	775	-
Zala Elektriba SIA	Gautinos palūkanos už suteiktą paskolą	1	6	-
UAB PV Holding	Įsigytų obligacijų suma	1	2 671	2 602
UAB PV Holding	Gautinos palūkanos už įsigytas obligacijas	1	269	178
WPR2 SIA	Gautina pagrindinė suteiktų paskolų suma	1	5 224	-
WPR2 SIA	Gautinos palūkanos už suteiktas paskolas	1	1	-

Sandoriai su valdymo įmone

Pajamų ir sąnaudų sandoriai su Valdymo įmone sudarė:

Susijusi šalis	Pajamų / Sąnaudų tipas	Už 3 mėnesius iki 2025 m. kovo 31 d.	Už 3 mėnesius iki 2024 m. kovo 31 d.
Valdymo įmonė	Valdymo mokestis	338	341
Valdymo įmonė	Sėkmės mokestis	-	(842)

Valdymo įmonės gautinos ir mokėtinos sumos:

Susijusi šalis	Turto / Įsipareigojimų tipas	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Valdymo įmonė	Mokėtinas valdymo mokestis	338	344

Akcijų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Laikotarpio pradžioje	20 560	20 560
Išplatintos akcijos (susijusi įmonė)	-	-
Išpirktos akcijos (susijusi įmonė)	-	-
Išplatintos akcijos (susijęs fizinis asmuo)	-	-
Išpirktos akcijos (susijęs fizinis asmuo)	-	-
Laikotarpio pabaigoje	20 560	20 560

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. susijusioms šalims priklausė 20 559 560 Bendrovės akcijų vienetų, kurie sudarė 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.

17. Finansinės rizikos valdymas

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

17.1. Bendroji rizika

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

17.2. Rinkos rizika

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

Bendrovės, jos patronuojamųjų ir asocijuotų 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).

17.3. Likvidumo rizika

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

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

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

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

Toliau pateikiami Grupės finansinio turto ir įsipareigojimų sutartiniai terminai, pagrįsti nediskontuotais sutartiniais mokėjimais 2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d.:

	Pinigų srautai 2025 m. kovo 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metų
Finansinis turtas					
Ilgalaikis turtas					
Įsigytos obligacijos	41 909	-	18 259	-	23 650
Suteiktos paskolos	94 081	-	56 483	-	37 598
Trumpalaikis turtas					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	18 672	18 672	-	-	-
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-	-	-
Finansinio turto iš viso	157 262	85 050	10 964	-	61 248
Finansiniai įsipareigojimai					
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	92 659	92 659	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	450	450	-	-	-
Finansinių įsipareigojimų iš viso	93 110	93 110	-	-	-

	Pinigų srautai 2024 m. gruodžio 31 d.				
	Iš viso	Mažiau nei 1 metai	Nuo 1 iki 3 metų	Nuo 3 iki 5 metų	Daugiau nei 5 metų
Finansinis turtas					
Ilgalaikis turtas					
Įsigytos obligacijos	41 251	-	8 094	9 506	23 651
Suteiktos paskolos	87 683	-	55 080	628	31 975
Trumpalaikis turtas					
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	26 556	26 556	-	-	-
Kitas finansinis turtas	2 600	2 600	-	-	-
Kitos gautinos sumos	8	8	-	-	-
Finansinio turto iš viso	158 098	29 164	63 174	10 134	55 626
Finansiniai įsipareigojimai					
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Išleistos obligacijos	91 518	91 518	-	-	-
Skolos tiekėjams ir kitos mokėtinos sumos	416	416	-	-	-
Finansinių įsipareigojimų iš viso	91 934	91 934	-	-	-

17.4. Kredito rizika

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

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 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 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.

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 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 patronuojamosios 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.

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 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 2025 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. (5)	Paskola	2022-06-20	2039-03-31	8,50%	26 287	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%	3 603	3 995
WPR2 SIA	Paskola	2025-03-28	2035-01-01	9,60%	5 223	5 300
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%	6 615	20 000
UAB Nimela	Obligacijos	2022-07-18	2026-02-05	12,00%	5 652	30 000
UAB JTPG	Obligacijos	2023-01-25	2026-02-05	14,00%	4 748	12 000
UAB PV Holding	Obligacijos	2023-03-06	2026-02-05	14,00%	2 671	60 000

Įsipareigojimai dėl suteiktų paskolų ir įsigytų obligacijų 2024 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. (5)	Paskola	2022-06-20	2026-01-05	8,50%	25 887	36 600
PL Sun Sp. z o. o. (1)	Paskola	2022-02-28	2026-01-05	8,50%	19 266	21 000
Zalais Speks SIA	Paskola	2022-04-28	2028-01-05	12,00%	628	2 300
Zala Elektriba SIA	Paskola	2023-03-30	2028-01-05	12,00%	3 603	3 995
UAB Ekoelektra	Obligacijos	2022-02-14	2028-01-05	12,00%	4 074	6 000
UAB Žaliosios investicijos	Obligacijos	2021-11-12	2052-12-31	8,50%	29 269	30 000
UAB KNT Holding	Obligacijos	2022-10-27	2028-01-05	12,00%	6 560	20 000
UAB Nimela	Obligacijos	2022-07-18	2026-02-05	12,00%	5 216	30 000
UAB JTPG	Obligacijos	2023-01-25	2026-02-05	14,00%	4 651	12 000
UAB PV Holding	Obligacijos	2023-03-06	2026-02-05	14,00%	2 601	60 000

17.5. 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.

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė turėjo investicinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje ir tikrosios vertės hierarchijoje priskiriamo 3 lygiui. Iki 2025 m. kovo 31 d. nebuvo jokių pokyčių tarp tikrosios vertės nustatymo hierarchijos lygių. 3 lygio straipsnių pokyčiai finansinį laikotarpį, pasibaigusį 2025 m. kovo 31 d., nurodomi 1 pastaboje.

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

17.6. Nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika

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

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 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 yra rengiama kartą per metus. Grupė valdo ir kontrolinį akcijų paketą, ir patrunuojamųjų bei asocijuotųjų įmonių išleistas skolos priemones, todėl tikroji vertė nustatoma bendrai nuosavybės ir skolos finansinei priemonei kaip vienam vienetui.

Bendras Grupės finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte:

	2025 m. kovo 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Nuosavybės ir skolos finansinės priemonės	167 392	159 902

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.

17.7. Palūkanų normos rizika

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

2025 m. kovo 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė turi tiek turto (suteiktų paskolų, įsigytų obligacijų), tiek įsipareigojimų (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 perdavimo bendrai, o ne atskirai vertindama akcijas ir skolą.

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

17.8. Užsienio valiutos rizika

Užsienio valiutos kurso rizika – tai rizika, kad finansinių priemonių pinigų srautų vertė ateityje gali svyruoti dėl užsienio valiutų kursų pokyčių. Grupės investicijos daugiausia bus vykdomos eurai, 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.

2025 m. kovo 31 d. pasibaigusio finansinio laikotarpio ir 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusio finansinių metų išvestinės finansinės priemonės nenaudojamos apsidrausti nuo rizikos, susijusios su užsienio valiutos kurso svyravimais.

2025 m. kovo 31 d. Bendrovė turi gautinų sumų PLN valiuta, kurių suma yra 309 tūkst. EUR (2024 m. gruodžio 31 d. – 303 tūkst. EUR). 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 34 tūkst. EUR.

17.9. Operacinė rizika

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

17.10. Kapitalo rizikos valdymas

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

Grupės kapitalo valdymo tikslais kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus ir visus kitus nuosavo kapitalo rezervus, priskirtinus Grupės nuosavo kapitalo turėjoms.

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

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

17.11. Turto vystymo rizika

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

17.12. Ribota diversifikavimo rizika

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

17.13. Mokesčių rizika

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

17.14. Politinė ir teisinė rizika

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

17.15. Geopolitinė rizika

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

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

- tikėtinų 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 bendrovės vidaus procedūromis.

17.16. Grupės turto vertinimo rizika

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

17.17. Svyravimo rizika

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

18. Veiklos tęstinumas ir žaliųjų obligacijų įsipareigojimai

Veiklos tęstinumo prielaida

2025 m. kovo 31 d. Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą. Bendrovė turi 91,3 mln. EUR išleistų žaliųjų obligacijų (anglų kalba – Green Bonds), kurių išpirkimo data – 2025 m. gruodžio 14 d.

Remiantis 2025 m. strateginiais planais, Bendrovė ketina šiuos įsipareigojimus įvykdyti vienu iš toliau nurodytų būdų arba jų deriniu:

- **Refinansavimas naudojant naują skolos priemonę.** Bendrovė išleido naują žaliųjų obligacijų emisijos programą, skirtą refinansuoti dabartinę 91,3 mln. EUR nominalios vertės žaliųjų obligacijų emisiją, kurios išpirkimo terminas – 2025 m. gruodį. Naujų žaliųjų obligacijų trukmė numatoma 2,5 metų, kas atitinka pratęstą Bendrovės veiklos laikotarpį.
- **Įsipareigojimų padengimas pajamomis iš turto realizavimo.** Bendrovė planuoja panaudoti numatyto finansinio turto realizavimo pajamas neapmokėtų žaliųjų obligacijų išpirkimui. Šiuo tikslu Bendrovė jau yra sudariusi sutartis su pardavimo konsultantais dėl pagrindinių portfelio projektų pardavimo, kurių realizavimas planuojamas 2025–2027 metais. Vadovaujantis Bendrovės investicijų strategija, tolesnės finansinio turto realizavimo procedūros bei pardavimo konsultantų paskyrimas bus inicijuoti likusiems projektams pasiekus numatytas vystymo stadijas.

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

19. Po ataskaitiniai įvykiai

2025 m. balandžio 2 d. Grupė įsigijo 650 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR pagal 2023 m. sausio 25 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB JTPG.

2025 m. balandžio 4 d. Grupė pasirašė paskolos pagrindinės sumos ir palūkanų sudengimo sutartį su PV Energy Projects sp.z.o.o., pagal kurią sudengs paskolą su iš Lenkijos mokesčių administratoriaus gautinu išskaičiuojamuoju mokesčiu (WHT). PV EP bendrovė mokesčių administratoriui sumokėjo 1 399 495 PLN sumą. AEI yra įsitikinusi, kad bendrovė atitinka grąžinimo reikalavimus ir ketina pateikti prašymą Lenkijos mokesčių administratoriui. Todėl buvo susitarta įskaityti 1 399 495 PLN sumą su paskolos pagrindine suma ir sukauptomis palūkanomis.

2025 m. balandžio 8 d. Grupė pasirašė pirkimo-pardavimo sutartį, kuria perleidžia visas UAB Nimela akcijas ir gautinas sumas, susijusias su obligacijų sutartimi, tretiesiems asmenims. Sutartyje numatyta, kad perleidimas (pardavimas) įvyks, kai trečiasis asmuo (pirkėjas) įvykdys savo įsipareigojimus, susijusius su kitų AEI grupės įmonių esamų įsipareigojimų padengimu (pagal prioritetą).

2025 m. balandžio 10 d. Grupė įsigijo 7 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR pagal 2023 m. sausio 25 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB JTPG.

2025 m. balandžio 30 d. Grupė išdavė garantiją, skirtą WPR2 SIA įsipareigojimams Zrew Transformatory S.A. paremti ir užtikrinti. Garantija įsigalios tik tuo atveju, jei skolininkas neįvykdys savo įsipareigojimų pagal sutartį.

2025 m. balandžio 30 d. Visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino 2024 m. Grupės konsoliduotąsias ir Bendrovės atskiras finansines ataskaitas.

2025 m. gegužės 14 d. Grupė atliko paskolos mokėjimą 75 tūkst. EUR bendrovei Zalais Speks SIA pagal 2022 m. balandžio 28 d. pasirašytą sutartį.

2025 m. gegužės 16 d. Visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė pratęsti bendrovės veiklos laikotarpį iki 2028 m. vasario 5 d. Be to, priimtas sprendimas patvirtinti planuojamos naujos obligacijų programos, kurios nominali vertė siekia iki 100 mln. EUR, sąlygas.

2025 m. gegužės 17 d. Grupė įsigijo 5 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR pagal 2023 m. sausio 25 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB JTPG.

2025 m. gegužės 22 d. Grupė įsigijo 20 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 EUR pagal 2022 m. spalio 27 d. obligacijų pasirašymo sutartį su UAB KNT Holding.

2025 m. gegužės 27 d. Lietuvos bankas patvirtino Bendrovės naujos žaliųjų obligacijų programos prospektą.

2025 m. gegužės 28 d. Bendrovė pradėjo viešą obligacijų platinimą pagal patvirtintą žaliųjų obligacijų prospektą ir pateikė siūlymą esamų obligacijų savininkams iškeisti 2021 m. emisijos žaliąsias obligacijas į naujas obligacijas arba išpirkti už 99 % nuo minimalios vertės.

Finansinės ataskaitos, pasirašytos elektroniniu parašu:

Valdymo įmonės direktorė
Fondo valdytojas
Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė

Vilma Tvaronavičienė
Mantas Auruškevičius
Miglė Budreikaitė

ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2025 m. gegužės 30 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 2025 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 turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Mantas Auruškevičius

Bendrovės valdytojas kvalifikuotu el. parašu pasirašo Grupės finansines ataskaitas už 2025 m. I ketvirtį bei atsakingų asmenų patvirtinimą.

Vilma Tvaronavičienė

Valdymo įmonės direktorė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Grupės finansines ataskaitas už 2025 m. I ketvirtį, bei atsakingų asmenų patvirtinimą.

Miglė Budreikaitė

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovė kvalifikuotu el. parašu pasirašo Grupės finansines ataskaitas už 2025 m. I ketvirtį, bei atsakingų asmenų patvirtinimą.

Valdymo įmonės direktorė

Fondo valdytojas

Finansinę apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Vilma Tvaronavičienė

Mantas Auruškevičius

Miglė Budreikaitė