

AB “Invalda”

2005 m. metinės ataskaitos

Turinys

Informacija apie įmonę	2
Vadovybės metinė ataskaita	3
Auditoriaus išvada	4
Pelno (nuostolio) ataskaita	5
Balansinė ataskaita	6
Pasikeitimų akcininkų nuosavybėje ataskaita	8
Pinigų srautų ataskaita	9
Paaiškinimai	10

Informacija apie įmonę

AB "Invalda"

Telefonas: + 85 279 06 01
Telefaksas: + 85 279 05 30
Įregistruota: Šeimyniškių g. 3,
Vilnius, Lietuva LT 09312

Valdyba

Alvydas Banys (pirmininkas)
Vytautas Bučas
Dailius Juozapas Mišeikis
Darius Šulnis

Vadovybė

Darius Šulnis (prezidentas)
Zita Vaitkevičienė (vyriausioji finansininkė)

Auditoriai

„KPMG Baltics“, UAB
Vilnius, Lietuva

Bankai

AB "SEB Vilniaus bankas"
"Nordea bank Finland Plc" Lietuvos skyrius
AB bankas "Hansabankas"

Vadovybės metinė ataskaita

Valdyba ir vadovybė šiandien aptarė ir patvirtino metines finansines ataskaitas ir vadovybės metinę ataskaitą bei jas pasirašė.

Metinės ataskaitos buvo parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus Europos Sąjungoje. Mūsų nuomone, taikyti apskaitos principai yra tinkami.

Rekomenduojame, kad metines ataskaitas patvirtintų Visuotinis akcininkų susirinkimas.

Vilnius, 2006 m. balandžio 14 d.

Vadovybė:

Darius Šulnis
Prezidentas

Valdyba:

Alvydas Banys
(Pirmininkas)

Vytautas Bučas

Dailius Juozapas Mišeikis

Darius Šulnis

Auditoriaus išvada AB „Invalda“ akcininkams

Mes atlikome AB „Invalda“ (bendrovė) pridedamo 2005 m. gruodžio 31 d. balanso ir su juo susijusių 2005 m. pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių bei pinigų srautų ataskaitų auditą.

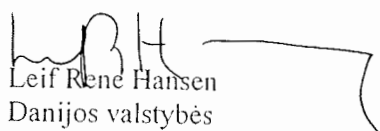
Už šią finansinę atskaitomybę, kuri pateikiama 4 - 27 puslapiuose, yra atsakinga vadovybė. Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti savo nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę.

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie Standartai reikalauja, jog mes taip planuotume ir atliktume auditą, kad gautume pakankamą pagrindą tvirtinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų informacijos netikslumų. Audito metu testais buvo ištirti įrodymai, patvirtinantys finansinės atskaitomybės sumas ir jų atskleidimus. Audito metu buvo įvertinti taikyti apskaitos principai bei vadovybės atlikti reikšmingi įvertinimai, taip pat bendras finansinės atskaitomybės pateikimas pagal nustatytą tvarką. Mes manome, kad atliktas auditas suteikia pakankamą pagrindą mūsų nuomonei.

Mūsų nuomone, finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi įmonės finansinę būklę 2005 m. gruodžio 31 d. ir jos 2005 metų veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus Europos Sąjungoje.

Pagal Lietuvos įstatymus, įmonės veiklos ataskaita yra pateikiama atskirai nuo metinės finansinės atskaitomybės. Mūsų papildoma pareiga, pateikti išvadą ar įmonės veiklos ataskaita atitinka audituotą metinę finansinę atskaitomybę. Mes peržiūrėjome 2005 metų įmonės veiklos ataskaitą ir 2006 m. balandžio 14 d. pateikėme atskirą peržiūros išvadą, kurioje pareiškėme, kad nepastebėjome jokių veiklos ataskaitos neatitikimų, lyginant su metine finansine atskaitomybe.

Vilnius, 2006 m. balandžio 14 d.
"KPMG Baltics", UAB


Leif Rene Hansen
Danijos valstybės
įgaliotasis apskaitininkas


Domantas Dabulis
Atestuotas auditorius

Pelno (nuostolio) ataskaita

	Paišk.	2005	2004
		Litais	Litais
Pardavimo pajamos	3	1 018 800	13 786 603
Pardavimo savikaina	4	866 619	5 327 050
Bendrasis pelnas		152 181	8 459 553
Tiesioginės sąnaudos	5	75 003	96 867
Administracinės sąnaudos	6	1 158 404	1 223 160
Kitos veiklos pajamos		29 995	
Veiklos pelnas		-1 051 231	7 139 526
Finansinės pajamos ir išlaidos, grynąja verte	7	10 604 876	5 412 094
Pelnas prieš mokesčius		9 553 645	12 551 620
Pelno mokestis	8	-66 308	1 186 916
Grynasis metų pelnas		9 619 953	11 364 704
Pelnas akcijai (litai)	9	0,24	0,29

Paiškinimai, pateikiami 10–27 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Balansinė ataskaita

	Paaišk.	2005 12 31	2004 12 31
		Litais	Litais
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Materialus turtas	10	323 776	176 800
Nematerialus turtas	11	280	760
Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones	12	83 376 200	42 000 983
Kitos investicijos	13	36 618	43 927
Iš viso ilgalaikio turto		83 736 874	42 222 470
Trumpalaikis turtas			
Išankstiniai apmokėjimai		48 428	36 825
Išduotos trumpalaikės paskolos	17	29 754 674	18 305 303
Prekybos skolos	16	573 945	537 377
Kitos gautinos sumos	15	383 410	5 140
Investicijos pardavimui	14	2 533 332	2 998 838
Kitas turtas pardavimui		33 367	33 367
Pinigai ir jų ekvivalentai	18	4 326	1 133 130
Iš viso trumpalaikio turto		33 331 482	23 049 980
IŠ VISO TURTO		117 068 356	65 272 450

Paaiškinimai, pateikiami 10 – 27 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Balansinė ataskaita

	Paaišk.	2005 12 31	2004 12 31
		Litais	Litais
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Kapitalas ir rezervai	19		
Akcinis kapitalas		41 734 662	40 417 339
Akcijų priedai		19 814 710	4 402 031
Įstatymų numatyti rezervai		2 586 815	1 605 265
Tikrosios vertės rezervas		771 218	370 105
Nepaskirstytas pelnas		19 244 796	16 668 994
Iš viso kapitalo ir rezervų		<u>84 152 201</u>	<u>63 463 734</u>
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	20	31 850 000	
Įsiskolinimai tiekėjams	21	62 129	31 923
Kiti įsiskolinimai	21	1 004 026	1 776 793
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų		<u>32 916 155</u>	<u>1 808 716</u>
Iš viso įsipareigojimų		<u>32 916 155</u>	<u>1 808 716</u>
IŠ VISO NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ		<u><u>117 068 356</u></u>	<u><u>65 272 450</u></u>

Paaiškinimai, pateikiami 10 – 27 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Pasikeitimų akcininkų nuosavybėje ataskaita

Litų	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Įstatymų numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervai	Nepaskir- stytas pelnas	Iš viso
Kapitalas ir rezervai 2004 m. sausio 1 d.	38 000 000	542 669	1 505 246		7 379 309	47 427 224
Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas					-75 000	-75 000
Perskaičiuotas likutis praėjusių finansinių metų pradžioje	38 000 000	542 669	1 505 246		7 304 309	47 352 224
2004 m. grynas pelnas					11 364 704	11 364 704
Dividendai					-1 900 000	-1 900 000
Paskirstyta į įstatymų numatytą rezervą			100 019		-100 019	0
Sudaryti rezervai				370 105		370 105
Įstatinio kapitalo didinimas/mažinimas	2 417 339	3 859 362				6 276 701
Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje	40 417 339	4 402 031	1 605 265	370 105	16 668 994	63 463 734
Dividendai					-6 062 601	-6 062 601
Paskirstyta į įstatymų numatytą rezervą			981 550		-981 550	0
Sudaryti rezervai				401 113		401 113
Įstatinio kapitalo didinimas/mažinimas	1 317 323	15 412 679				16 730 002
2005 m. grynas pelnas					9 619 953	9 619 953
Kapitalas ir rezervai 2005 m. gruodžio 31 d.	41 734 662	19 814 710	2 586 815	771 218	19 244 796	84 152 201

Paiškinimai, pateikiami 10 – 27 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Pinigų srautų ataskaita

Litas	2005	2004
Grynasis rezultatas	9 619 953	11 364 704
Koregavimai:		
Nusidėvėjimas ir amortizacija	77 199	139 397
Nurašytas ir parduotas finansinis turtas	-145 365	
Gryųjų pinigų srautai iš įprastinės veiklos iki pasikeitimų apyvartinėse lėšose	9 551 787	11 504 101
Pasikeitimas prekybos ir kitose gautinose sumose	-11 398 349	329 154
Suteiktų paskolų pasikeitimas	-11 449 371	-15 105 303
Turto, skirto perparduoti, pasikeitimas		-10 753
Pasikeitimas įsiskolinimuose tiekėjams ir kituose įsiskolinimuose	1 095 205	-60 749
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	-12 200 728	-3 343 550
Gautos/sumokėtos palūkanos grynąja verte	1 030 456	498 385
Sumokėtas/gautas pelno mokestis	-1 472 262	-61 385
Gryųjų pinigų srautai iš įmonės veiklos	-12 642 534	-2 906 550
Materialaus ilgalaikio turto įsigijimas	-223 695	-6 455
Investicijų pardavimas	1 011 984	
Investicijų įsigijimas	-41 367 908	
Gauti dividendai	9 575 948	5 413 001
Gryųjų pinigų srautai iš investicinės veiklos	-31 003 671	5 406 546
Akcijų išleidimas	16 730 002	
Gautos trumpalaikės paskolos	31 850 000	
Išmokėti dividendai	-6 062 601	-1 749 570
Grynieji pinigų srautai iš finansavimo, grynąja verte	42 517 401	-1 749 570
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės, investicinės ir finansinės veiklos	-1 128 804	750 426
Grynieji pinigų srautai ir jų ekvivalentai sausio 1 d.	1 133 130	382 704
Grynieji pinigų srautai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.	4 326	1 133 130

Paaiškinimai, pateikiami 10 – 27 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

Paaiškinimai

1 Reikšmingi apskaitos principai

Akcinės bendrovės „Invalda“ (įmonė) buveinė yra Vilniuje, Lietuvoje. Įmonės akcijos yra Lietuvos nacionalinės vertybinių popierių biržos (LNVPB) einamajame vertybinių popierių prekybos sąraše.

Pagrindinė įmonės veiklos sritis – investavimas ir reinvestavimas į vertybinius popierius, prekyba vertybiniais popieriais, bei kontroliuojamų įmonių ūkinės-finansinės veiklos priežiūra.

2005 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai akcininkai yra:

Akcininko vardas, pavardė, (įmonės pavadinimas)	Akcijų skaičius vnt.	Akcijų dalis, %
UAB „Nenuorama“	9 488 043	22,73
Vytautas Bučas	5 882 003	14,09
Dailius Juozapas Mišeikis	6 792 556	16,28
Alvydas Banys	5 324 493	12,76
Darius Šulnis	1 317 323	3,16
Kiti	12 930 244	30,98
	41 734 662	100

2005 m. lapkričio mėn. 21 d. neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu papildomais piniginiiais įnašais padidintas bendrovės įstatinis kapitalas iki 41 734 662 litų, papildomai išleidžiant 1 317 323 paprastasias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas. Atšaukta pirmumo teisė visiems bendrovės akcininkams įsigyti naujai išleidžiamų akcijų. Išimtinė teisė įsigyti naujai išleidžiamas akcijas suteikiama Dariui Šulniui.

Pirmumo teisės atšaukimo priežastis - siekiant padidinti AB „Invalda“ įmonių valdymo efektyvumą ir pasiekti aiškesnės akcininkų struktūros, nuspręsta įsigyti iš Dariaus Šulnio AB FMĮ „Finasta“ 8500 paprastųjų 100 Lt nominalios vertės akcijų, kas sudaro 25% viso įstatinio kapitalo (po šių veiksmų visa valdoma dalis – 100 %), UAB „Invalda real estate“ 1 771 paprastąją vardinę akciją, kas sudaro 25 % viso įstatinio kapitalo (po šių veiksmų visa valdoma dalis – 100%) ir 170 000 paprastųjų vardinių 5 Lt nominalios vertės akcijų, kas sudaro 7,7% viso įstatinio kapitalo (2005 m. 11 mėn. pakeitus akcijos nominalią vertę į 1 Lt, AB „Invalda“ visa valdoma dalis- 39,21%).

2005 m. lapkričio mėn. AB „Invalda“ įsigijo UAB „Kelesta“ 76 924 paprastasias 130 Lt nominalios vertės akcijas, kas sudaro 50% viso įstatinio kapitalo. 2005 m. gruodžio mėn. AB

„Invalda“ įsigijo 95 610 paprastųjų UAB Minija 13 Lt nominalios vertės akcijų, kas sudaro 65,74% įstatinio kapitalo.

2005 m. gruodžio 31 d. įmonėje dirbo 6 darbuotojai (2004 m.- 5).

Ataskaitų atitikimas nustatytiems standartams

Šios finansinės ataskaitos yra atskiros įmonės AB Invalda finansinės ataskaitos, kurios buvo parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus Europos Sąjungoje ir TAS Reglamentą (EB 1606/2002).

Šios finansinės ataskaitos buvo patvirtintos ir pasirašytos vadovybės 2006 m. balandžio 14 d.

Konsoliduotos finansinės ataskaitos buvo patvirtintos 2006 m. balandžio 14 d. ir bus paskelbtos viešai.

Finansinė ataskaita už 2005 metus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kuriuos išleido Tarptautinė apskaitos standartų valdyba (TASV) ir vadovaujantis Tarptautinės apskaitos standartų valdybos Standartų komiteto aiškinimais, rengiama pirmą kartą. Todėl perskaičiuojami likučiai, sudarant pradinį balansą pagal TFAS 2004 m.sausio mėn. 1 d.

Ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinėse ataskaitose skaičiai pateikiami litais, o ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas, kurios apskaitytos tikrąja verte, bei ilgalaikį turtą pardavimui, kuris apskaitytas mažesniąja iš likutinės vertės ir tikrosios vertės, atskaičius numatomas pardavimo sąnaudas.

Rengdama finansinę atskaitomybę pagal TFAS, priimtus ES, vadovybė turi atlikti skaičiavimus ir įvertinimus, remdamasi tam tikromis prielaidomis, kurios įtakoja apskaitos principų pasirinkimą bei turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumas. Įvertinimai ir su jais susijusios prielaidos yra pagrįsti istorine informacija bei veiksniais, atspindinčiais esamas sąlygas. Minėtų prielaidų ir įvertinimų pagrindu yra daroma išvada dėl turto ir įsipareigojimų likutinių verčių, apie kurias negalima spręsti iš kitų šaltinių. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo daromų įvertinimų.

Įvertinimai ir susijusios prielaidos yra nuolat peržiūrimi. Įvertinimų pasikeitimo įtaka yra pripažįstama tame laikotarpyje, kuriame įvertinimas yra peržiūrimas, jei jis turi įtakos tik šiam laikotarpiui, arba įvertinimo peržiūros laikotarpyje bei ateinančiuose laikotarpiuose, jei įvertinimas įtakoja ir peržiūros, ir ateinantįjį laikotarpį.

Užsienio valiuta

Užsienio valiutos sandoriai

Operacijos užsienio valiuta įvertinamos litais operacijos dieną esančiu valiutos keitimo kursu. Gautinos ir mokėtinos sumos ir piniginės lėšos užsienio valiuta įvertinami litais balansinės ataskaitos dieną esančiu valiutos keitimo kursu. Valiutos kurso pasikeitimo skirtumai, atsiradę įvykdžius šias operacijas, apskaitomi pelno (nuostolio) ataskaitoje. Nepiniginiai straipsniai užsienio valiuta įvertinti litais vertės nustatymo dieną esančiu valiutos keitimo kursu.

Išvestinės finansinės priemonės

Bendrovė neturi išvestinių finansinių priemonių.

Ilgalaikis materialus turtas

Ilgalaikis materialus turtas yra apskaitomas įsigijimo kaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Nusidėvėjimas apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą per naudingo tarnavimo laikotarpį, kuris įmonėje nustatytas toks :

Transporto priemonės	6 metai
Kitas ilgalaikis turtas	3 – 6 metai.

Ilgalaikis nematerialus turtas

Ilgalaikis nematerialusis turtas apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir vertės sumažėjimą. Amortizacija skaičiuojama tiesioginiu būdu. Amortizacijos laikotarpis yra 3-4 metai.

Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones

Atskirose motininės įmonės finansinėse ataskaitose investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones pateikiamos savikaina, atskaičius vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

Kitos investicijos

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, išskyrus investicijas į dukterines ir asocijuotas įmones, yra klasifikuojamos kaip galimam pardavimui, ir pirminio pripažinimo momentu apskaitomos tikrąja verte, pridėjus susijusias tiesiogines sąnaudas. Vėliau investicijos perkainojamos iki tikrosios vertės, o perkainavimo pelnas ar nuostolis apskaitomas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje, išskyrus nuvertėjimo nuostolius, kurie pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip ilgalaikis turtas, jeigu vadovybė neketina šių investicijų parduoti per 12 mėnesių nuo balanso sudarymo datos. Kai šios investicijos yra parduodamos, sukauptas pelnas ar nuostolis, anksčiau tiesiogiai apskaitytas akcininkų nuosavybėje, apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Finansinių priemonių galimam pardavimui, tikroji vertė yra kotiruojama jų kaina balansinės ataskaitos sudarymo dieną.

Finansinės priemonės galimam pardavimui yra įmonės pripažįstamos/nurašomos tada, kai įsipareigojama pirkti/parduoti šias priemones.

Prekybos ir kitos gautinos sumos

Gautinos sumos pateikiamos nominalia verte, atėmus atidėjimą numatytiems nuostoliams. Įvertinimas abejotinoms ir beviltiškomis gautinoms sumoms yra atliekamas, įvertinant visas gautinas sumas metų pabaigoje.

Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Pinigų srautų ataskaitos sudarymo tikslais, grynuosius pinigus ir jų ekvivalentus sudaro grynujų pinigų likučiai ir indėliai pagal pareikalavimus, kurių pirminis terminas mažiau nei 3 mėn..

Vertės sumažėjimas

Įmonės turto likutinė vertė, išskyrus atidėtojo mokesčio turtą, yra peržiūrima kiekvieną kartą balansinės ataskaitos dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra kokių nors vertės sumažėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto atsiperkamoji vertė.

Nuostoliai dėl nuvertėjimo yra pripažįstami, kai turto likutinė vertė viršija atsiperkamąją vertę. Nuostoliai dėl nuvertėjimo yra įtraukiami į pelno (nuostolio) ataskaitą.

Atsiperkamosios vertės apskaičiavimas

Atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kaip didesnė viena iš dviejų verčių: tikroji vertė atskaičius sąnaudas ir turto naudojimo vertė. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus iki jų dabartinės vertės, taikant priešmokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką, susijusią su tuo turtu.

Dividendai

Dividendai apskaitomi kaip įsiskolinimas laikotarpyje, kada jie yra paskelbiami.

Sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos

Sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos, pirmiausia pripažįstamos tikrąja verte, atėmus susijusių sandorių išlaidas. Po pirminio pripažinimo, sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos, apskaitomos amortizuota verte su skirtumu tarp nominalo ir amortizuotos vertės, apskaitomu pelno (nuostolio) ataskaitoje skolos laikotarpiu pagal galiojančias palūkanų normas.

Pardavimo pajamos

Pajamos pardavus finansinį arba nekilnojamą turtą pripažįstamos pelno (nuostolio) ataskaitoje tuo atveju, kai reikšminga rizika ir nauda, susijusi su nuosavybe, yra perduotos pirkėjui. Pajamos už suteiktas paslaugas pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, jei jos buvo suteiktos iki balansinės ataskaitos sudarymo dienos. Pajamos nepripažįstamos, jeigu yra didelių abejonių dėl sandorio sumos atgavimo ir susijusių sąnaudų.

Pardavimo savikaina

Pardavimo savikainą sudaro investicijų įsigijimo savikaina (2004 m. ilgalaikio turto likutinė vertė).

Pelno mokestis

Pelno mokestį sudaro einamasis ir atidėtas mokestis. Pelno mokestis apskaitomas pelno (nuostolio) ataskaitoje, išskyrus atvejus, kai jis yra susijęs su straipsniais, tiesiogiai apskaitytais akcininkų nuosavybėje, tuomet jis apskaitomas akcininkų nuosavybėje.

Einamasis pelno mokestis yra faktinis mokestis, apskaičiuotas nuo metų apmokestinamojo rezultato, taikant galiojančius ir taikomus balansinės ataskaitos sudarymo dieną tarifus, bei ankstesnių metų pelno mokesčio koregavimus, jei yra. Galiojantis pelno mokesčio tarifas yra 15% (2004 m. – 15%).

Atidėtas mokestis pripažįstamas naudojant balansinį įsipareigojimų metodą. Jis apskaičiuojamas, atsižvelgiant į laikinus skirtumus tarp turto ir įsipareigojimų sumų finansinėse ataskaitose bei jų verčių mokesčių tikslais. Atidėtojo mokesčio suma priklauso nuo numatomo turto panaudojimo ir įsipareigojimų padengimo ateityje bei numatomų tada galiosiančių mokesčių tarifų.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje įmonė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis išnaudoti mokesčio turtą. Atidėtojo mokesčio turtas mažinamas iki tokios sumos, kuri bus panaudota.

Segmentų ataskaitos

Segmentas yra reikšminga įmonės veiklos dalis, išskiriama pagal tiekiamus produktus ar teikiamas paslaugas (verslo segmentas), arba pagal produktų ar paslaugų tiekimą tam tikroje ekonominėje aplinkoje, kuriai būdinga savita rizika ir ekonominė nauda (geografinis segmentas).

Rizikos valdymas

Užsienio valiutos rizika

Įmonės operacijos užsienio valiuta yra susijusios tik su paskolų ir palūkanų, išreikštų eurais, grąžinimu. Litas yra susietas su euru fiksuotu kursu 3,4528 LTL/EUR.

Palūkanų rizika

Įmonės skoloms taikomos kintamos palūkanos.

Likvidumo rizika

Įmonės politika yra išlaikyti pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų srautą arba turėti finansavimą per atitinkamą kreditą.

2 Segmentų ataskaitos

Pagrindinė įmonės veiklos sritis – investavimas ir reinvestavimas į vertybinius popierius, todėl informacija apie dukterinių ir asocijuotų įmonių verslo segmentus teikiama konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje. Atskiroje motininės įmonės finansinėje atskaitomybėje apskaitomos pajamos iš investicijų – dividendai.

3 Pardavimų pajamos	2005	2004
Nekilnojamojo turto pardavimo pajamos		10,947,269
Finansinio turto pardavimo pajamos	1,012,000	2,160,000
Nuomos pajamos	6,800	676,431
Kitos pajamos		2,903
	<u>1,018,800</u>	<u>13,786,603</u>

2004 m. rugsėjo mėn. įmonė pardavė visą nekilnojamą turtą dukterinei įmonei AB Invalda Nekilnojamo Turto Fondas. 2005 m. įmonė pardavė 460,000 vienetų AB Lietuvos Telekomas akcijų.

4 Pardavimų savikaina	2005	2004
Nekilnojamojo turto įsigijimo savikaina		3,571,480
Finansinio turto įsigijimo savikaina	866,619	1,755,570
	<u>866,619</u>	<u>5,327,050</u>

5 Tiesioginės sąnaudos	2005	2004
Administravimo mokestis		59 144
Reklama	20 218	18 323
VP apskaita, komisinis mokestis už VP sandorius	54 785	19 400
	<u>75 003</u>	<u>96 867</u>

2004 m. administravimo mokestis buvo mokamas susijusiai įmonei UAB "Invalda real esate" už nekilnojamojo turto administravimą.

	2005	2004
	Litais	Litais
6 Administracinės sąnaudos		
Atlyginimai ir socialinis draudimas	419 059	416 567
Kiti mokesčiai	197 089	131 746
Mokesčiai VVPB	24 100	12 200
Profesinės paslaugos	106 800	107 400
Nenaudojamo veikloje turto nurašymai	75 749	166 354
Biuro nuoma ir kitos išlaikymo išlaidos	145 981	188 635
Turto nusidėvėjimas ir amortizacija	77 199	139 397
Turto draudimas	16 565	9 850
Kitos	95 862	51 011
	1 158 404	1 223 160
7 Finansinės pajamos ir išlaidos, grynąja verte		
	Litais	Litais
Finansinės pajamos:		
Gauti dividendai	9 575 948	4 914 023
Palūkanos už paskolas iš grupės įmonių	1 432 544	498 385
Banko palūkanos už indėlius	1 032	428
Kitos	2 007	165
	11 011 531	5 413 001
Finansinės sąnaudos:		
Paskolų palūkanos	365 504	
Kitos	41 151	907
	406 655	907
Finansinės pajamos ir sąnaudos grynąja verte	10 604 876	5 412 094

2005 m. gauta dividendų iš dukterinių ir asocijuotų įmonių – 9 421 822 Lt; (2004 m. – 4 842 888 Lt).

Paskolų palūkanų pajamų išaugimas yra susijęs su naujų paskolų AB „Invalda“ įmonių grupei išdavimu (žr. 17 paaiškinimą).

Palūkanų sąnaudos yra susijusios su 2005 m. iš AB „SEB Vilniaus bankas“ bei dukterinės įmonės AB „Valmeda“ gautomis paskolomis.

	2005	2004
8 Pelno mokestis	Litais	Litais
Einamasis mokestis	2 396	1 191 896
Praeito laikotarpio pelno mokesčio sąnaudų koregavimas	-68 704	-4 980
Laikotarpio pelno mokestis	<u>-66 308</u>	<u>1 186 916</u>

Einamojo mokesčio tarifo sutikrinimas yra toks:

	2005		2004	
Rezultatas prieš mokesčius		9 553 645		12 551 620
2005 m. pelno mokestis	15%	1 433 047	15,0%	1 882 743
Nemažinančios pelno sąnaudos	0,3%	29 145	0,3%	41,276
Neapmokestinamos pajamos/dividendai	-15%	-1 436 392	-5,9%	-737 103
Nepanaudoto mokestinio nuostolio įtaka (iš VP)	-0,2%	-21 807		
Parama	-0,1%	-1 597		
Praeito laikotarpio pelno mokesčio sąnaudų	-0,7%	-68 704		
	-0,7%	-66 308	9,4%	1 186 916

Pelno mokesčio tarifas 2006 m. sudarys 19%, 2007 m. - 18%, o nuo 2008 m. - 15%.

9 Pelnas akcijai

Pagrindinė pelno akcijai dalis apskaičiuojama padalinant grynąjį akcininkų pelną iš išleistų per metus paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio. Įmonės įsigytų nuosavų akcijų skaičiaus vidurkis yra eliminuojamas iš išleistų akcijų skaičiaus vidurkio.

Litais	2005	2004
Grynasis metų pelnas	9 619 953	11 364 704
Išleistų akcijų skaičiaus svertinis vidurkis	40 527 116	38 604 335
Pelnas akcijai	<u>0,24</u>	<u>0,29</u>

Įmonė nėra išleidusi kitų vertybinių popierių, kurie potencialiai gali būti konvertuojami į akcijas. Pelnas, tenkantis akcijai, ir pelnas, tenkantis potencialiai konvertuojamai akcijai, yra toks pat.

10 Ilgalaikis materialus turtas

Litais	Transporto priemonės	Kitas materialus turtas	Iš viso
Savikaina sausio 1d.	372 304	326 245	698 549
Padidėjimai	323 369	7 305	330 674
Perleidimas	-194 773	-216 457	-411 230
Savikaina gruodžio 31 d.	500 900	117 093	617 993
Nusidėvėjimas sausio 1d.	287 156	234 593	521 749
Nusidėvėjimas per metus	69 799	6 921	76 720
Pardavimai, nurašymai	-163 543	-140 709	-304 252
Nusidėvėjimas gruodžio 31 d.	193 412	100 805	294 217
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	307 488	16 288	323 776

11 Ilgalaikis nematerialus turtas

Litais	Programinė įranga	Kitas nematerialusis turtas	Iš viso
Savikaina sausio 1d.	4 916	2 740	7 656
Padidėjimai			
Perleidimas, nurašymas		-1 300	-1 300
Savikaina gruodžio 31 d.	4 916	1 440	6 356
Nusidėvėjimas sausio 1d.	4 916	1 980	6 896
Nusidėvėjimas per metus		480	480
Pardavimai		-1 300	-1 300
Nusidėvėjimas gruodžio 31 d.	4 916	1 160	6 076
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	0	280	280

12 Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones

Litais	2005	2004
Investicijos į dukterines įmones	70 692 485	37 091 417
Investicijos į asocijuotas įmones	12 683 715	4 909 566
Investicijos į dukterines ir asocijuotas	83 376 200	42 000 983

Dukterinės įmonės

Įmonės pavadinimas	Registru- vimo data	Adresas	VP kiekis vnt.	VP nomi- nali vertė	VP buhalterinė vertė	Įstatinis kapitalas	VP dalis %	Balso dalis %
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	1997 01 28	A. Juozapavi- čiaus 6/2, Vilnius	4 477 540	1	6 557 170	7 965 440	56,21	56,21
UAB „Invalda Real Estate“	1994 12 22	A. Juozapavičiaus 6/2, Vilnius	7 084	100	763 977	708 400	100	100
UAB „Pozityvios investicijos“	2001 12 14	Konstitucijos pr.23, Vilnius	3 000	100	355 500	400 000	75	75
AB FMĮ „Finasta“	1994 01 21	Konstitucijos pr.23, Vilnius	34 000	100	7 352 103	3 400 000	100	100
AB „Vilniaus balalai“	1993 02 09	Savanorių pr.178, Vilnius	2 592 888	4	9 911 612	15 545 068	66,72	66,72
AB „Klaipėdos konditerija“	1992 05 09	Šilutės pl.79, Klaipėda	198 457	10	4 288 103	2 022 480	98,13	98,13
AB „Valmeda“	1995 11 06	Šeimyniškių g.1, Vilnius	109 914	100	15 005 324	10 991 400	100	100
AB Sanitas	1994 06 30	Vytauto pr.3, Kaunas	4 313 095	1	21 639 952	11 000 000	39,21	39,21*
UAB „Minija“	1993 04 07	Lentpjūvės g.14, Plungė	95 610	13	4 818 744	1 890 616	65,74	66,89
					70 692 485			

* AB „Sanitas“ yra dukterinė įmonė, kadangi „Invalda“ grupė kartu su susijusiomis šalimis turi šios įmonės akcijų paketą (daugiau kaip 50%).

Asocijuotos įmonės

Įmonės pavadinimas	Registravi- mo data	Adresas	VP kiekis vnt.	VP nomi- nali vertė	VP buhalterinė vertė	Įstatinis kapitalas	VP dalis %	Balso dalis %
AB „Umega“	2003 09 25	Metalo g.5, Utena	695	100	2 683 595	325 200	21,37	23,59
UAB „Kelesta“	2005 11 03	Konstitucijos pr.23, Vilnius	76 924	130	10 000 120	20 000 240	50	50
					12 683 715			

Įkeitimai

Paskolos gavimui pagal 2005 07 07 sutartį Nr.0040511020487-20 ir 2005 10 12 d. pakeitimą iš AB „SEB Vniaus banko“ yra įkeistos AB „Vilniaus balalai“ 1 943 135 akcijos, kurių nominali vertė – 7 772 540 Lt ir AB „Sanitas“ 297 000 akcijų, kurių nominali vertė – 1 485 000 Lt. UAB „Kelesta“ ir UAB „Vilniaus balalai“ įsipareigojimų pagal paskolų sutartis su AB „Sampo bankas“ ir AS „Sampo Pank“ užtikrinimui įkeistos UAB „Kelesta“ 76 924 akcijos, kurių

nominali vertė - 10 000 120 Lt ir 582 940 UAB „Vilniaus baldai“ akcijų, kurių vienos nominali vertė 4 litai.

2006 03 08 d. bendrovė įsigijo 75 paprastasias 100 Lt nominalios vertės UAB „Saulės investicija“ akcijas, kas sudaro 75% įstatinio kapitalo.

2006 03 15 d. bendrovė įsigijo 4 999 paprastasias 1 Lt nominalios vertės UAB „Laikinosios sostinės projektai“ akcijas, kas sudaro 49,99% įstatinio kapitalo. 2006 03 30 d. šios akcijos įkeistos AB SEB Vilniaus bankui UAB „Laikinosios sostinės projektai“ paskolos gavimui.

13 Kitos investicijos

Įmonės pavadinimas	Registru- vimo data	Adresas	VP kiekis vnt.	VP nomi- nali vertė	VP buhalteri- nė vertė	Įstatinis kapitalas	VP dalis %
UAB „Kauterma“ Vyriausybės vertybiniai popieriai	1996 10 15	R.Kalantos g.83, Kaunas	44	500	22 000	415 000	5,3
			14 618	1	14 618		
					36 618		

14 Investicijos pardavimui

Įmonės pavadinimas	Registru- vimo data	Adresas	VP kiekis vnt.	VP nomi- nali vertė	VP buhalteri- nė vertė	Įstatinis kapitalas	VP dalis %
AB „Lietuvos telekomas“	1998 10 06	Savanorių pr.28, Vilnius	934 809	1	2 533 332	814 912 760	0,11

AB „Lietuvos telekomas“ akcijos įvertintos rinkos kaina, kurių 1 akcijos rinkos kaina 2005 12 30 d. - 2,71 Lt.

15 Per vienerius metus gautinos sumos

	2005	2004
	Litais	Litais
Pelno mokesčio avansas	383 186	-
Kelių mokesčio avansas	-	5 070
Kiti	224	70
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	383 410	5 140

16 Pirkėjų įsiskolinimas

	2005	2004
	Litais	Litais
AB "Vilniaus baldai"	301 792	31 612
AB FMĮ "Finasta"	1 354	0
UAB "Naujoji švara"	8 751	0
UAB "Pozityvios investicijos"	100 134	172 856
UAB "Ineturas"	105 905	192 695
UAB "Invalda service"	0	134
UAB "Finansų spektras"	0	52 356
AB "Invalidos nekilnojamojo turto fondas"	0	43 977
UAB "Invalda Real Estate"	0	43 747
UAB "IBC logistika"	56 011	0
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	573 945	537 377

Pirkėjų įsiskolinimus sudaro sukauptos palūkanos, kurios grąžinamos paskolos grąžinimo dieną, dukterinėms ir asocijuotoms įmonėms už suteiktas paskolas.

17 Suteiktos trumpalaikės paskolos

	2005	2004
	Litais	Litais
AB "Vilniaus baldai"	10 590 696	0,00
UAB "Naujoji švara"	2 060 625	0,00
UAB "Pozityvios investicijos"	5 224 380	8 340 000
UAB "Ineturas"	7 564 316	5 865 303
UAB "Finansų spektras"		3 500 000
UAB "Invalda Real Estate"	1 635 000	600 000
UAB "IBC logistika"	2 479 657	0,00
UAB "Ekstra"	200 000	0,00
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	29 754 674	18 305 303

2005 m. AB "Invalda" grupės įmonėms buvo išduotos paskolos litais, kurių grąžinimo terminas yra 2006 m. birželis, palūkanų norma 5%.

	2005	2004
	Litais	Litais
18 Gryniesi pinigai ir jų ekvivalentai		
Gryniesi pinigai banke	3 584	1 132 327
Gryniesi pinigai kasoje	742	803
Gryniesi pinigai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.	4 326	1 133 130

19 Kapitalas ir rezervai

Akcinis kapitalas

Akcinį kapitalą sudaro 41 734 662 paprastų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas, bendra akcinio kapitalo suma – 41 734 662 litai.

Visos akcijos turi lygias teises.

2005 metais dividendams iš paskirstytinojo pelno buvo skirta 6 062 601 litas.

Privalomas rezervas

Privalomas rezervas, kurį sudaro 2 586 815 litų, yra sudarytas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymais. Kasmet į privalomąjį rezervą turi būti pervedama 5% sumos iš grynojo pelno, skirto paskirstymui, iki tol, kol privalomas rezervas sudarys 10% akcinio kapitalo. Privalomas rezervas gali būti naudojamas tikslai nuostoliams padengti. Per 2005 m. į įstatymo numatytus rezervus paskirta 981 550 litų, privalomas rezervas atitinka Akcinių bendrovių įstatyme numatytus rezervo reikalavimus.

Kiti rezervai

2005 m. gruodžio 31 d. – 771 218 Lt AB „Lietuvos Telekomas“ akcijų, skirtų pardavimui tikrosios vertės rezervas.

„Invalda“ grupės reorganizavimas 2004 m.

2004 m. buvo reorganizuota keletas „Invalda“ grupės įmonių. Pagal reorganizavimo sąlygas AB „Invalda“ už turėtas AB „Gildeta“ akcijas ir naujai išleistas savo akcijas gavo AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondo“ (buvo AB „Pastana“) akcijas, AB „Valmeda“ ir AB „Sanitas“ akcijas.

Litais	Išmainytos akcijos		Gautos akcijos	
	Kiekis	Išsigijimo kaina	Kiekis	Išsigijimo kaina
AB „Gildeta“	85 500	8 580 187		
Nauja „Invalda“ akcijų emisija/„Nenuoramai“	2 417 339	2 417 339		
AB „Valmeda“ /iš „Gildeta“, „Kremi“			54 403	7 476 400
AB „Sanitas“ /iš „Kremi“			545,655	2 226 271
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“			298 941	5 154 217
Iš viso		10 997 526		14 856 888
Rezultatas				3 859 362

Šis skirtumas 2004 m. finansinėje atskaitomybėje buvo apskaitytas kaip akcijų perviršis. Kadangi AB „Invalda“ investicijos apskaitomos istorine savikaina, 2004 m. finansinė atskaitomybė koreguojama ir susidaręs skirtumas 3 859 362 Lt apskaitomas akcininkų nuosavybėje – akcijų priedai.

20 Paskolos ir pasiskolintos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos

	2005	2004
	Litais	
Trumpalaikiai įsipareigojimai		
AB „SEB Vilniaus bankas“	30 000 000	0
AB „Valmeda“	1 850 000	0
Viso trumpalaikių įsipareigojimų	31 850 000	0
Likutinė vertė gruodžio 31 d.	31 850 000	0

Terminai ir kitos sąlygos

Litais	Grąžinimas		
	Iš viso	2006 04 12	2006 06 30
SEB Vilniaus bankas 30 000 000 litų - kintančios palūkanos 6 mėn. VILIBOR + 1,1%	30 000 000	30 000 000	
AB Valmeda 1 850 000 litų – nekintančios 4,5% metinės palūkanos	1 850 000		1 850 000
Iš viso	31 850 000	30 000 000	1 850 000

2006 m. vasario 13 d. bendrovė gavo 14 480 000 eurų kreditą iš „NORD LB“ banko, kurio grąžinimo terminas 2007 01 31 d. Iš šio kredito bendrovė grąžino 30 000 000 litų paskolą AB „SEB Vilniaus“ bankui. 2006 02 23 d. išregistruotos AB „Vilniaus baldai“ akcijos ir AB „Sanitas“ įkeitimo lakštai ir įkeista 1630 000 vnt. AB „Vilniaus baldai“ ir 4000 000 vnt. AB „Sanitas“ akcijų „NORD LB“ banko naudai.

	2005	2004
	Litais	Litais
21 Kiti kreditoriai		
Mokesčiai	20 143	1 091 845
Valdas Balčiūnas avansas už NT	3 432	0
Tarptautiniai prekybos rūmai „ICC Lietuva“	0	4 000
UAB „Eniro Lietuva	531	531
UAB „Statoil Lietuva“	1 750	1 444
AB FMĮ „Finasta“	3 746	1 712
UAB „Tarela“	1 060	0
UAB „Pačiolis“	0	222
UAB „Invalida Real Estate“	34 744	0
AB „Valmeda“	20 299	0
UAB DB „Voltera“	0	3 976
Valstybės įmonė „Registrų centras“	0	39
Dividendai akcininkams	938 096	546 193
Sukauptos sąnaudos	42 354	158 754
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	1 066 155	1 808 716

22 Personalo išlaidos	2005	2004
Litais		
Atlyginimai ir socialinis draudimas	419 059	416 567
Iš viso	419 059	416 567

Į personalo išlaidas įtraukta atlyginimų suma išmokėta vadovybei (prezidentui, 2 viceprezidentams ir vyr.finansininkei).

2005 m. pabaigoje įmonėje dirbo 6 darbuotojai (2004 m.- 5 darbuotojai.).

23 Finansiniai ryšiai su įmonės vadovais	2005	2004
Litais		
Atlyginimai	203 754	172 904
Tantjemos	0	120 000
Dividendai	2 689 657	896 553
Iš viso	2 893 411	1 189 457

24 Sandoriai su susijusiomis šalimis
2005 m. sandoriai su susijusiomis šalimis:
Parduota:

Darius Šulnis	Vertybinių popierių	16 730 002
UAB "Invalda real estate"	Automobilių nuoma	6 800
UAB "Invalda real estate"	Palūkanos	139 926
UAB "Naujoji Švara"	Palūkanos	72 406
UAB "Ineturas"	Palūkanos	375 135
UAB "IBC logistika"	Palūkanos	57 000
UAB "Ekotra"	Palūkanos	3 334
UAB „Pozityvios investicijos“	Palūkanos	405 249
AB FMĮ „Finasta“	Palūkanos	19 147
AB „Vilniaus baldai“	Palūkanos	301 792
UAB "Finansų spektras"	Palūkanos	58 553
UAB "Kelio ženklai"	Turto /automobilių/pardavimas	33 898
UAB NTF	Vertybinių popierių	494 000
UAB "Kelio ženklai"	Turto /automobilių/pardavimas	33 898
Iš viso		18 731 140

Nupirkti:

Darius Šulnis	Vertybiniai popieriai	16 730 002
AB FMĮ "Finasta"	Paslaugos /akcijų apskaita/	54 785
AB FMĮ "Finasta"	Vertybiniai popieriai	6 500
UAB "Kelesta"	Vertybiniai popieriai	9 993 620
UAB "Invalda real estate"	Nuoma,paslaugos /Komunalinės, remontas/	145 982
AB"Valmeda"	Palūkanos,paslaugos	21 029
UAB "Kelio ženklai"	Vertybiniai popieriai	2 802 744
Iš viso		<u>29 754 662</u>

Mokėtinos sumos 2005 12 31

AB "Valmeda"	Paskolos	1 850 000
AB"Valmeda"	Palūkanos	20 299
AB FMĮ "Finasta"	Už paslaugas	3 746
UAB "Invalda real estate"	Už nuomą,paslaugas	34 744
Iš viso		<u>1 908 789</u>

Gautinos sumos 2005 12 31

AB"Vilniaus baldai"	Paskola	10 590 696
AB"Vilniaus baldai"	Palūkanos	301 792
UAB"Naujoji švara"	Paskola	2 060 625
UAB"Naujoji švara"	Palūkanos	8 751
UAB"Pozityvios investicijos"	Paskola	5 224 380
UAB"Pozityvios investicijos"	Palūkanos	100 134
UAB"Ineturas"	Paskola	7 564 316
UAB"Ineturas"	Palūkanos	105 905
UAB"Invalda real estate"	Paskola	1 635 000
UAB "IBC logistika"	Paskola	2 479 657
UAB"Logistika"	Palūkanos	56 011
UAB "EKOTRA"	Paskola	200 000
AB FMĮ "Finasta"	Dividendai akcininkams	1 354
Iš viso		<u>30 328 621</u>

25 Perėjimas nuo Lietuvos verslo apskaitos standartų (VAS) prie TFAS

Litais	Akcininkų nuosavybė 2003 12 31	2003 m. rezultatas	Akcininkų nuosavybė 2004 12 31	2004 m. rezultatas
Pagal Lietuvos verslo apskaitos standartus	47 427 224	2 000 380	89 849 366	19 631 002
Poveikis dėl perėjimo prie TFAS				
Atidėjimai tantjemoms	-75 000	-75 000	-120 000	-120 000
Finansinio turto apskaitymo nuosavybės metodu rezultatas			-30 495 099	-8 146 298
Akcijų priedai			3 859 362	
Tikrosios vertės pokyčių rezervas			370 105	
Pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus	47 352 224	1 925 380	63 463 734	11 364 704

Kitų pakeitimų, susijusių su balanso ir pelno (nuostolių) ataskaitos pateikimu, nereikėjo nei 2004 m. gruodžio 31 d., nei 2004 m. sausio 1 d.

26 Pobalansiniai įvykiai

Nuo 2006 01 01 d. iš bendrovės prezidento pareigų atšaukiamas Algirdas Bučas ir išrenkamas Darius Šulnis.

2006 01 12 d. visuotiniame akcininkų susirinkime atšaukta ankstesnė bendrovės valdyba ir išrinkta nauja iš 4 asmenų – Alvydas Banys, Vytautas Bučas, Dailius Juozapas Mišeikis ir Darius Šulnis.

Valdybos pirmininku išrenkamas Alvydas Banys.

2006 01 12 d. visuotiniame akcininkų susirinkime pritarta AB „Invalda“ ir UAB „Pozityvios investicijos“ reorganizavimui jungimo būdu, prie AB „Invalda“ prijungiant UAB „Pozityvios investicijos“, kuri iki reorganizavimo pradžios bus pertvarkyta į AB „Pozityvios investicijos“.

AB „Invalda”

**Bendrovės 2005 metų veiklos
ataskaita ir peržiūros išvada**

Turinys

Peržiūros išvada dėl Bendrovės veiklos ataskaitos	1
Bendrovės 2005 metų veiklos ataskaita	2



"KPMG Baltics", UAB
Vytauto g. 12
LT 08118 Vilnius
Lietuva/Lithuania

Telefonas +370 5 2102600
Telefaksas +370 5 2102659
El. paštas vilnius@kpmg.lt
Internetas www.kpmg.lt

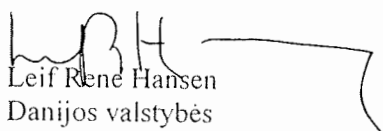
Peržiūros išvada dėl Bendrovės veiklos ataskaitos

Mes atlikome pridedamos AB „Invalda“ (toliau Bendrovės) 2005 metų veiklos ataskaitos patikrinimą. Už šią ataskaitą ir veiklos planų bei prognozių prielaidas atsakinga Bendrovės vadovybė. Mūsų pareiga, remiantis atliktu patikrinimu, pareikšti nuomonę, ar Bendrovės veiklos ataskaitoje pateikiami duomenys atitinka metinę finansinę atskaitomybę.

Mūsų patikrinimas apsiribojo Bendrovės veiklos ataskaitos patikrinimu, kad šioje ataskaitoje, lyginant su metine finansine atskaitomybe, nėra reikšmingų neatitikimų. Mes netikrinome Bendrovės veiklos ataskaitoje pateiktą vadovybės vertinimą, ateities planų ir prognozių dalies, nes tai nėra Bendrovės finansinės atskaitomybės audito tikslas, todėl nepareiškiamo nuomonės apie vertinimus, ateities planus ir prognozes.

Remdamiesi atliktu patikrinimu, galime pareikšti, kad Bendrovės 2005 metų veiklos ataskaitoje nepastebėjome jokių reikšmingų neatitikimų, lyginant su Bendrovės 2005 metų finansine atskaitomybe, dėl kurios 2006 m. balandžio 14 d. išvadoje pareiškėme besąlyginę nuomonę.

Vilnius, 2006 m. balandžio 14 d.
"KPMG Baltics", UAB


Leif Rene Hansen
Danijos valstybės
įgaliotasis apskaitininkas


Domantas Dabulis
Atestuotas auditorius

Bendrovės 2005 metų veiklos ataskaita

AKCINĖS BENDROVĖS



2005 METŲ VEIKLOS ATASKAITA

1. Bendrovės veiklos per ataskaitinius finansinius metus apžvalga.

Buveinės adresas	Vilniaus m. sav. Vilniaus m. Šeimyniškių g. 3
Telefonas / faksas	(8 5) 279 06 01 / (8 5) 279 05 30
Įmonės kodas	1213 04349
Įstatinis kapitalas	41 734 662 Lt
Akcijų skaičius	41 734 662 paprastųjų vardinių akcijų
Ataskaitinis laikotarpis	2005.01.01 – 2005.12.31

AB „Invalda“ vertybiniai popieriai yra įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos einamąjį prekybos sąrašą. Per ataskaitinį laikotarpį akcijos kaina pakilo 84,67 proc., o bendra apyvarta išaugo 74,7 proc.

Akcijos kaina, Lt	2005	2004
Aukščiausia	14,19	7,60
Žemiausia	7,51	2,70
Laikotarpio pradžioje	7,70	2,75
Laikotarpio pabaigoje	13,85	7,50
Bendras sandorių skaičius	8010	6075
Kiekis (vnt.)	3 326 395	4 521 957
Apyvarta (Lt)	36 562 663,81	20 929 569,54
Kapitalizacija, mln. Lt	578,03	303,13

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bendras akcininkų skaičius siekė 5852. Daugiau nei 5 proc. akcijų turėjo UAB „Nenuorama“ (22,73 proc.), Dailius Juozapas Mišeikis (16,28 proc.), Vytautas Bučas (14,09 proc.), Alvydas Banys (12,76 proc.).

Pagrindinė bendrovės veiklos kryptis – investavimas ir reinvestavimas į vertybinius popierius bei kontroliuojamų įmonių ūkinės – finansinės veiklos priežiūra – per ataskaitinius metus išliko nepakitusi.

Ataskaitiniu laikotarpiu buvo padidintas bendrovės įstatinis kapitalas bei buvo priimtas sprendimas dėl bendrovės vadovo pakeitimo:

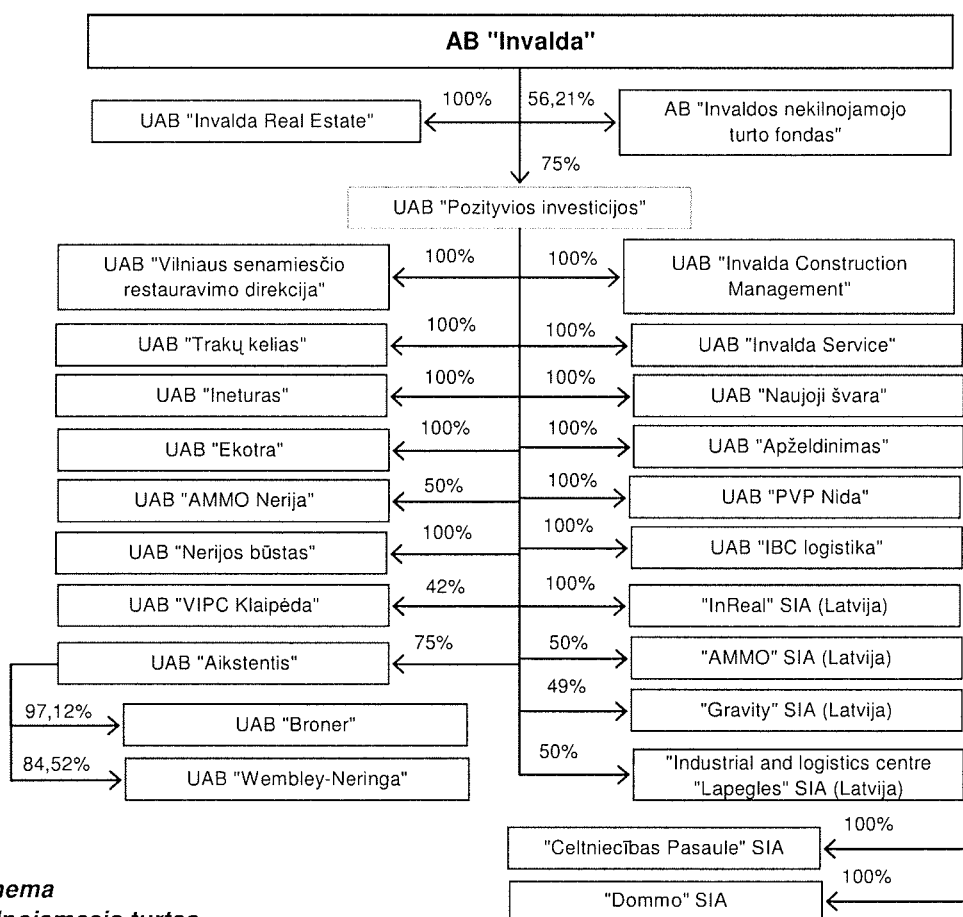
- 2005 m. lapkričio mėn. 21 d. „Invaldos“ visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą padidinti bendrovės įstatinį kapitalą papildomais įnašais, buvo papildomai išleistos 1 317 323 paprastosios vardinės 1 lito nominalios vertės akcijos, kurios buvo parduotos Dariui Šulniui už 16,73 mln. Lt. Išplatinus akcijas, 2005 m. lapkričio mėn. 24 d. buvo įregistruota AB „Invalda“ nauja įstatų redakcija su 41 734 662 litų įstatiniu kapitalu.

- 2005 m. lapkričio mėn. 25 d. įvykęs bendrovės valdybos posėdis nusprendė 2006 m. sausio mėn. 1 d. atšaukti iš bendrovės prezidento pareigų Algirdą Bučą bei bendrovės prezidentu išrinkti Darių Šulnį.

„Invaldos“ įmonių grupę 2006 m. sausio mėn. 1 d. sudarė 51 įmonė. Visas įmones pagal veiklos sritis galima suskirstyti į keletą grupių: nekilnojamasis turtas (1 schema), finansinis tarpininkavimas (2 schema), farmacija (3 schema), baldų gamyba (4 schema), viešbučių valdymas (5 schema), kelių tiesimas bei tiltų statyba (6 schema), kitos gamybos bei paslaugų įmonės (7 schema).

Pagrindiniai įvykiai „Invaldos“ įmonių grupėje ataskaitiniais metais:

Nekilnojamasis turtas

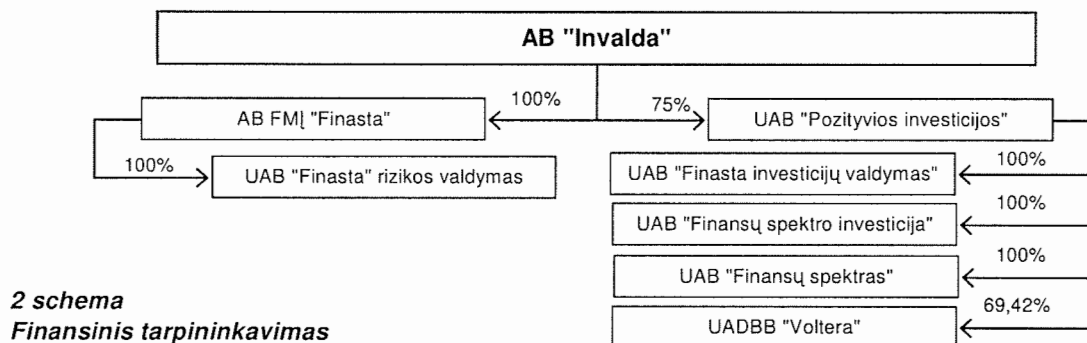


1 schema

Nekilnojamasis turtas

- Intensyvi plėtra 2005 metais nekilnojamojo turto projektų vystymo srityje (anksčiau įsigytų objektų vystymas, naujų objektų įsigijimas) Lietuvoje bei Latvijoje;
- Auganti nekilnojamojo turto rinka įtakojo turimo turto vertės augimą;
- Latvijoje pasiekta strateginė partnerystė nekilnojamojo turto projektų vystymo srityje su koncernu „MG Baltic“ bendrove „MG Valda“;
- Tarpininkavimo nekilnojamojo turto srityje rinkos dalies bei pajamų augimas;
- IBC logistikos centrų Vilniuje ir Kaune pardavimas grupės įmonei „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“;
- „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ pasirašė sutartį su „Lietuvos telekomu“ dėl 72,2 mln. Lt vertės nekilnojamojo turto įsigijimo Vilniuje;

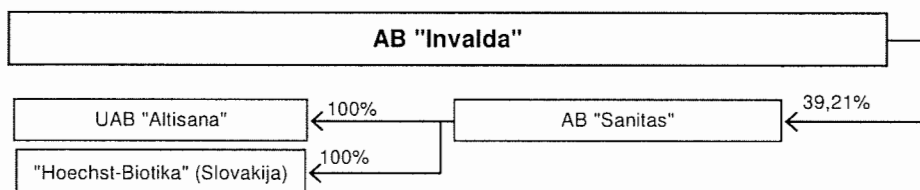
Finansinis tarpininkavimas



• „Finasta investicijų valdymas“ – pensijų ir investicinių fondų valdymo bendrovė, šiuo metu valdanti 6 pensijų ir 4 investicinius fondus, ataskaitiniais metais sparčiai augo pagal valdomų lėšų dydį, tuo pačiu pasiekdama aukštą grąžą klientams;

- 2005 metų pabaigoje „Finasta investicijų valdymas“ valdė virš 130,74 mln. Lt;
- „Finasta investicijų valdymas“ grynasis pelnas 2005 metais sudarė 4,1 mln. Lt;
- „Finastos“ grynasis pelnas 2005 metais sudarė 4,7 mln. Lt;

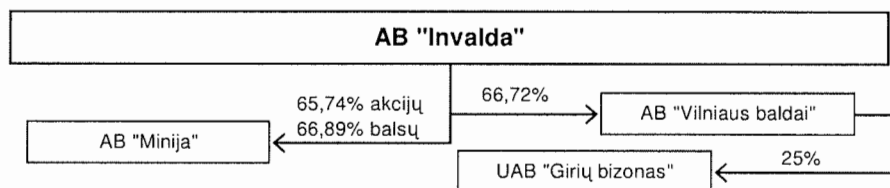
Farmacija



3 schema Farmacija

- AB „Sanitas“ konsoliduoti pardavimai 2005 metais išaugo iki 63 mln. Lt, grynasis pelnas - iki 12,2 mln. Lt;
- Buvo vykdoma tolimesnė plėtra per įsigijimus bei naujos gamyklos statybą Kaune;
- Ataskaitiniais metais įsigyta Slovakijos vaistų gamintoja „Hoechst – Biotika“ už 12,7 mln. EUR. Įsigijimui finansuoti „Sanitas“ išleido naują akcijų emisiją, kurios pagalba pritraukė virš 20 mln. Lt akcininkų lėšų;
- 2005 metais buvo patvirtinta iki 16,157 mln. Lt ES parama naujos gamyklos statybai Kaune; gamykla turėtų pradėti veikti 2007 metais;
- Ataskaitiniais metais buvo likviduota dukterinė „Sanito“ įmonė „Endokrininiai preparatai“;
- Pradėtas dalyvavimas Lenkijos įmonės „Jelfa“ įsigijimo konkurse, kuris sėkmingai užbaigtas 2006 metų balandžio mėnesį;

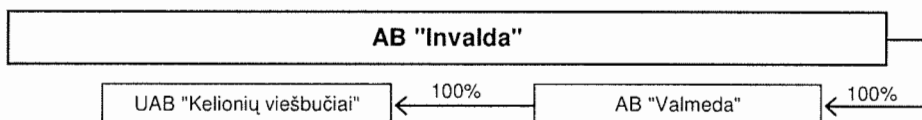
Baldų gamyba



4 schema
Baldų gamyba

- „Vilniaus baldai“ pradėjo baldų gamybą antrajame gamybos ceche, kurio paleidimo kaštai stipriai įtakoją 2005 metų veiklos rezultatus;
- „Vilniaus baldų“ pardavimo pajamos 2005 metais išaugo 9,8% iki 110,8 mln Lt, grynasis pelnas sumažėjo 58,16% iki 3,45 mln. Lt;
- „Vilniaus baldai“ už 25 mln. Lt įsigijo 25% UAB „Girių bizonas“ akcijų;
- „Invalda“ 2005 metų pabaigoje įsigijo 65,74% AB „Minija“ akcijų paketą;
- AB „Minija“ pardavimo pajamos 2005 metais sumažėjo 6,6% iki 9,3 mln. Lt, nuostolis sudarė 1,45 mln. Lt;
- AB „Minija“ ataskaitiniais metais užbaigė pagrindines kapitalines investicijas;

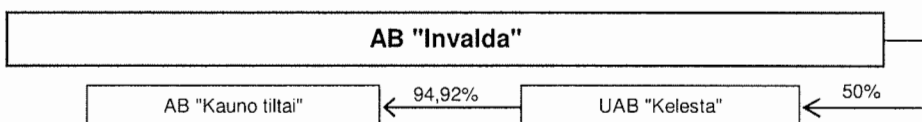
Viešbučių valdymas



5 schema
Viešbučių valdymas

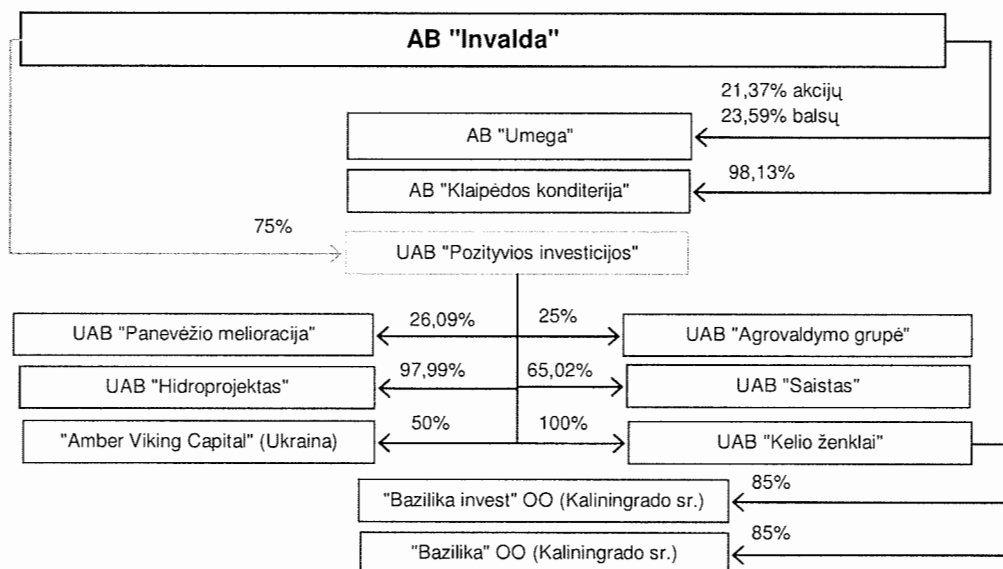
- Apyvartos, užimtumo bei pelningumo didėjimas ataskaitiniais metais;
- 2005 m. „Holiday Inn Vilnius“ viešbučio užimtumas išaugo iki 58,14%, „Ecotel Vilnius“ – iki 59,36 %;
- AB „Valmeda“ 2005 metų grynasis pelnas – 1,54 mln. Lt;

Kelių tiesimas ir tiltų statyba



6 schema
Kelių tiesimas ir tiltų statyba

- 2005 metų pabaigoje per specialios paskirties įmonę UAB „Kelesta“ įsigytas kontrolinis AB „Kauno tiltai“ akcijų paketas. AB „Kauno tiltai“ taip pat priklauso įmonių UAB „Taurakelis“ bei UAB „Kėdainių automobilių keliai“ kontroliniai akcijų paketai;



7 schema
Gamybos bei paslaugų įmonės

Ataskaitinių metų pabaigoje „Invalda“ buvo suteikusi grupės įmonėms 29 754 674 Lt paskolų: UAB „Invalda Real Estate“ – 1 635 000 Lt; UAB „Naujoji švara“ – 2 060 625 Lt; UAB „Ineturas“ – 7 564 316 Lt; UAB „Ekotra“ – 200 000 Lt; UAB „IBC logistika“ – 2 479 657 Lt; UAB „Pozityvios investicijos“ – 5 224 380 Lt; AB „Vilniaus baldai“ – 10 590 696 Lt.

Ataskaitinių metų pabaigoje „Invalda“ buvo pasiskolinusi 31 850 000 Lt: iš AB „Valmeda“ – 1 850 000 Lt; iš AB „SEB Vilniaus bankas“ – 30 000 000 Lt. Kredito iš SEB Vilniaus bankas grąžinimo užtikrinimui AB „Invalda“ įkeitė 1 943 135 AB „Vilniaus baldai“ 4 litų nominalios vertės akcijas bei 297 000 AB „Sanitas“ 5 litų nominalios vertės akcijas.

„Invalda“, užtikrindama AB „Vilniaus baldai“ prievolių įvykdymą AS Sampo Pank bei AB Sampo bankas, ataskaitinių metų pabaigoje buvo įkeitusi 582 940 AB „Vilniaus baldai“ 4 litų nominalios vertės akcijų; bei užtikrindama UAB „Kelesta“ prievolių įvykdymą, ataskaitinių metų pabaigoje buvo įkeitusi 76 924 UAB „Kelesta“ akcijas.

Bendrovė yra prisiėmusi įsipareigojimą kredito sutarties galiojimo laikotarpiu išlaikyti kartu su grupės įmonėmis 2/3 AB „Broner“ akcijų bei neapriboti jų disponavimo.

AB „Invalda“ 2005 finansinių metų veiklos rezultatas – grynasis pelnas- 9 619 953 litai.

Balansinė ataskaita

	Paišk.	2005 12 31	2004 12 31
		Litais	Litais
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Pastatai ir įranga	9	323776	176800
Nematerialus turtas	10	280	760
Investicijos į dukterines ir asociuotas įmones	11	83376200	42000983
Kitas finansinis turtas	12	36618	43927
Iš viso ilgalaikio turto		83736874	42222470
Trumpalaikis turtas			
Atsargos, išankst. apm., nebaigtos vyk. sutartys	13	48428	36825
Išduotos trumpalaikės paskolos		29754674	18305303
Prekybos skolos		573945	537377
Kitos gautinos sumos	14	383410	5140
Kitas trumpalaikis turtas ir investicijos	11	2566699	3032205
Pinigai ir jų ekvivalentai	16	4326	1133130
Iš viso trumpalaikio turto		33331482	23049980
IŠ VISO TURTO		117068356	65272450

AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Kapitalas ir rezervai	17		
Akcinis kapitalas		41734662	40417339
Akcijų priedai		19814710	4402031
Įstatymų numatyti rezervai		2586815	1605265
Kiti rezervai		771218	370105
Nepaskirstytas pelnas		19244796	16668994
Iš viso kapitalo ir rezervų		84152201	63463734
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	18		
Atidėtieji mokesčiai			
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų			
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	18	31850000	
Įsiskolinimai tiekėjams		62129	31923
Kiti įsiskolinimai	19	1004026	1776793
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų		32916155	1808716
Iš viso įsipareigojimų		32916155	1808716
IŠ VISO NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ		117068356	65272450

Pelno (nuostolio) ataskaita

	Paišk.	2005	2004
		Litais	Litais
Pardavimo pajamos	2	1018800	13786603
Pardavimo savikaina		866619	5327050
Bendrasis pelnas		152181	8459553
Tiesioginės sąnaudos	3	75003	96867
Bendrosios ir administracinės sąnaudos	4	1158404	1223160
Kita veikla		29995	
Veiklos pelnas			
Finansinės pajamos ir išlaidos, grynąja verte	6	10604876	5412094
Pelnas prieš mokesčius		9553645	12551620
Pelno mokestis	7	-66308	1186916
Atidėtas pelno mokestis			
Grynasis metų pelnas		9619953	11364704
Pelnas akcijai (litai)	8	0,24	0,29

Pinigų srautų ataskaita

Litas	2005	2004
Grynasis rezultatas	9 619 953	11 364 704
Koregavimai:		
Nusidėvėjimas ir amortizacija	77 199	139 397
Nurašytas ir parduotas finansinis turtas	-145 365	
Grynujų pinigų srautai iš įprastinės veiklos iki pasikeitimų apyvartinėse lėšose	9 551 787	11 504 101
Pasikeitimas prekybos ir kitose gautinose sumose	-11 398 349	329 154
Suteiktų paskolų pasikeitimas	-11 449 371	-15 105 303
Turto, skirto perparduoti, pasikeitimas		-10 753
Pasikeitimas įsiskolinimuose tiekėjams ir kituose įsiskolinimuose	1 095 205	-60 749
Grynujų pinigų srautai iš įprastinės veiklos	-12 200 728	-3 343 550
Gautos/sumokėtos grynosios palūkanos	1 030 456	498 385
Sumokėtas/gautas pelno mokestis	-1 472 262	-61 385
Grynujų pinigų srautai iš įmonės veiklos	-12 642 534	-2 906 550
Materialaus ilgalaikio turto įsigijimas	-223 695	-6 455

Investicijų pardavimas	1 011 984	
Investicijų įsigijimas	-41 367 908	
Gauti dividendai	9 575 948	5 413 001
Grynųjų pinigų srautai iš investicinės veiklos	-31 003 671	5 406 546
Akcijų išleidimas	16 730 002	
Gautos trumpalaikės paskolos	31 850 000	
Išmokėti dividendai	-6 062 601	-1 749 570
Grynieji pinigų srautai iš finansavimo, grynąja verte	42 517 401	-1 749 570
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės, investicinės ir finansinės veiklos	-1 128 804	750 426
Grynieji pinigų srautai ir jų ekvivalentai sausio 1 d.	1 133 130	382 704
Grynieji pinigų srautai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.	4 326	1 133 130

Konsoliduotas balansas 2005 m. gruodžio 31 d.

	2005 12 31	2004 12 31
	Litais	Litais
TURTAS		
Ilgalaikis turtas		
Ilgalaikis materialus turtas	220.267.811	133.913.174
Nematerialus turtas	31.984.300	6.055.813
Investicinis turtas	75.964.114	26.578.524
Investicijos į asocijuotas įmones	51.886.455	14.195.562
Kitos ilgalaikės investicijos	38.601.856	1.098.385
Atidėtojo mokesčio turtas	10.399.699	1.297.245
Ilgalaikės gautinos sumos	905.512	932.057
Iš viso ilgalaikio turto	430.009.747	184.070.760
Trumpalaikis turtas		
Atsargos	32.091.567	16.541.119
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	93.025.937	48.716.348
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis	1.949.677	0
Kitos trumpalaikės investicijos	32.277.776	37.089.936
Turtas pardavimui	26.963.294	4.686.389
Pinigai ir jų ekvivalentai	32.749.046	9.547.269
Iš viso trumpalaikio turto	219.057.297	116.581.061
IŠ VISO TURTO	649.067.044	300.651.821

	Paišk.	2005 12 31	2004 12 31
		Litais	Litais
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Akcininkų nuosavybė			
Akcinis kapitalas		41.734.662	40.417.339
Akcijų priedai		19.446.244	4.033.565
Rezervai		26.644.760	18.095.222
Nepaskirstytas pelnas		45.467.022	39.063.559
Iš viso akcininkų nuosavybės tenkančios motininei įmonei		133.292.688	101.609.685
Mažumos dalis		67.921.194	33.517.604
Iš viso akcininkų nuosavybės		201.213.882	135.127.289
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos		189.061.755	73.434.192
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		4.078.924	2.260.979
Gauti ilgalaikiai avansai		1.498.647	1.001.230
Pajamos iš atidėtųjų subsidijų		1.415.424	3.670
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų		196.054.750	76.700.071
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos		149.280.208	21.306.755
Prekybos skolos tiekėjams		49.653.002	46.453.257
Gauti avansai		4.437.754	5.673.256
Mokėtinas pelno mokestis		9.787.938	5.225.027
Kiti įsipareigojimai		38.639.510	10.166.166
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų		251.798.412	88.824.461
Iš viso įsipareigojimų		447.853.162	165.524.532
IŠ VISO AKCININKŲ NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ		649.067.044	300.651.821

**Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita
2005 m. gruodžio 31 d.**

	2005	2004
	Litais	Litais
Pardavimų pajamos	295.686.078	205.129.682
Pardavimų savikaina	-215.763.881	-146.520.683
Bendrasis pelnas	79.922.197	58.608.999
Distribucijos sąnaudos	-11.122.087	-3.310.390
Administracinės sąnaudos	-40.582.643	-25.262.919
Kitos veiklos pajamos	6.090.631	3.632.396
Kitos veiklos sąnaudos	-5.616.633	-2.727.704
Veiklos pelnas prieš finansinius straipsnius	28.691.465	30.940.382
Finansinės pajamos	25.650.234	5.379.936
Finansinės sąnaudos	-10.154.447	-4.731.003
Grynosios finansavimo sąnaudos	15.495.787	648.933
Asocijuotų įmonių pelno dalis	112.253	1.630.153
Pelnas prieš mokesčius	44.299.505	33.219.468
Pelno mokestis	-5.177.546	-5.122.367
Metų pelnas	39.121.959	28.097.101
Metų pelno dalis tenkanti:		
Motininės įmonės akcininkams	20.325.664	20.706.770
Mažumos daliai	18.796.295	7.390.331
Metų pelnas	39.121.959	28.097.101

Valdybos siūlomas 2005 metų pelno paskirstymo projektas:

Straipsniai	Suma Lt
Nepaskirstytas rezultatas -pelnas (nuostoliai) - praėjusių finansinių metų pabaigoje	9624843
Grynasis ataskaitinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	9619953
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai)- finansinių metų pabaigoje	19244796
Paskirstytinas pelnas	19244796
Pelno paskirstymas:	8827932
į įstatymo numatytus rezervus	481000
dividendai	8346932
Nepaskirstytas rezultatas -pelnas (nuostoliai) - finansinių metų pabaigoje	10416864

2. Bendrovės dukterinių bendrovių pavadinimai, dukterinių bendrovių akcijų, kurias turi įsigijusi bendrovė, skaičius, bendra nominali vertė bei šių akcijų atstovaujama įstatinio kapitalo dalis dukterinėse bendrovėse, taip pat naudos, kurią bendrovė gavo turėdama balsų daugumą ar naudodamasi lemiama įtaka šiose bendrovėse, įvertinimas.

Eil. Nr.	Vertybinių popierių (VP) pavadinimas, (CD kodas)	VP kiekis, vnt.	VP bendra nominali vertė, Lt	Įstatinis kapitalas, Lt	Emitento išleistų VP dalis, %
1	AB "Invaldos nekilnojamojo turto fondas" PVA	4.477.540	4.477.540,00	7.965.440	56,21
2	UAB "Invalda Real Estate" PVA	7.084	708.400,00	708.400	100,00
3	UAB "Pozityvios investicijos" PVA	3.000	300.000,00	400.000	75,00
4	AB FMĮ "Finasta" PVA (12290)	34.000	3.400.000,00	3.400.000	100,00
5	AB "Vilniaus baldai" PVA (10426)	2.592.888	10.371.552,00	15.545.068	66,72
6	AB "Klaipėdos konditerija" PVA (10777)	198.457	1.984.570,00	2.022.480	98,13
7	AB "Valmeda" PVA (12614)	109.914	10.991.400,00	10.991.400	100,00
8	AB "Umega" PVA (11793)	695	69.500,00	325.200	21,37
9	AB "Sanitas"	4.313.095	4.313.095,00	11.000.000	39,21
10	UAB "Kelesta"	76.924	10.000.120,00	20.000.240	50,00
11	AB "Minija"	95.610	1.242.930,00	1.890.616	65,74

AB „Invalda“ įmonių grupės konsoliduotos pajamos 2005 metais sudarė 295 686 078 Lt, grynas konsoliduotas pelnas – 20 325 664 Lt

Per 2005 m. „Invalda“ gavo dividendus iš šių dukterinių bendrovių:

- AB „Vilniaus baldai“ – 2 592 888 Lt;
- AB FMĮ „Finasta“ – 2 925 000 Lt;
- UAB „Pozityvios investicijos“ – 2 175 000 Lt;
- AB „Valmeda“ – 651 979 Lt;
- AB „Sanitas“ – 545 655 Lt;
- UAB „Invalda Real Estate“ – 531 300 Lt.

3. Per ataskaitinius finansinius metus įsigytų ar perleistų bendrovės savų akcijų skaičius, jų nominalių verčių suma ir dalis bendrovės įstatiniame kapitale, šių akcijų įsigijimo ar perleidimo pagrindimas.

Per ataskaitinius finansinius metus bendrovė savų akcijų neįsigijo ir neperleido.

4. Kitų bendrovių akcijų, kurias įsigijo bendrovė per ataskaitinius finansinius metus, skaičius, nominali vertė bei dalis tų bendrovių įstatiniame kapitale.

• 2004 m. gruodį buvo pradėtas AB „Umega“, AB „Aistensita“ ir AB „Utenos elektrotechnika“ reorganizavimas, prijungiant AB „Utenos elektrotechnika“ ir AB „Umega“ prie AB „Aistensita“. „Utenos elektrotechnikos“ ir „Umegos“ akcininkų turimos šių bendrovių akcijos buvo keičiamos į „Aistensitos“ akcijas, kurios pavadinimas vėliau buvo pakeistas į AB „Umega“. 2005 m. vasario 15 d. pasibaigus reorganizavimui, „Invalda“ neteko 490895 paprastųjų vardinių 5 litų nominalios vertės prieš

reorganizavimą veikusios AB „Umega akcijų (tai sudarė 47,99 proc. įstatinio kapitalo) ir vietoj jų įsigijo 694 paprastasias vardines 100 litų nominalios vertės AB Umegas akcijas (tai sudaro 21,34 proc. įstatinio kapitalo). 2005 m. lapkričio 10 d. bendrovė įsigijo 1 paprastąją vardinę 100 litų nominalios vertės AB Umegas akciją ir ataskaitinio laikotarpio „Invaldai“ priklausė 21,37 proc. AB „Umega“ įstatinio kapitalo.

- Ataskaitinio laikotarpio pradžioje bendrovei nuosavybės teise priklausė 109519 paprastųjų vardinių 10 litų nominalios vertės AB „Klaipėdos konditerija“ akcijų (54,14 proc. įstatinio kapitalo). 2005 m. balandžio – liepos mėnesiais „Invalda“ papildomai įsigijo 88938 paprastasias vardines 10 litų nominalios vertės AB „Klaipėdos konditerija“ akcijas (43,99 proc. įstatinio kapitalo).

- Ataskaitinio laikotarpio pradžioje bendrovė turėjo 545655 paprastasias vardines 5 litų nominalios vertės AB „Sanitas“ akcijas (30,47 proc. įstatinio kapitalo). 2005 m. liepos – lapkričio mėnesiais bendrovė papildomai įsigijo 316964 paprastasias vardines 5 litų nominalios vertės AB „Sanitas“ akcijas. 2005 m. pabaigoje AB „Sanitas“ pakeitė paprastųjų vardinių akcijų nominalią vertę iš 5 Lt į 1 Lt, visiems bendrovės akcininkams pakeičiant kiekvieną turėtą paprastąją vardinę 5 Lt nominalios vertės akciją į 5 paprastasias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje AB „Invalda“ priklausė 4313095 paprastosios vardinės 1 lito nominalios vertės AB „Sanitas“ akcijos (39,21 proc. įstatinio kapitalo).

- 2005 m. gruodžio mėnesį bendrovė įsigijo 76924 paprastasias vardines 130 litų nominalios vertės UAB „Kelesta“ akcijas (50 proc. įstatinio kapitalo).

- 2005 m. lapkričio mėnesį bendrovė įsigijo 8500 paprastasias vardines 100 litų nominalios vertės AB FMĮ „Finasta“ akcijas (25 proc. įstatinio kapitalo) ir padidino turimą šios įmonės akcijų paketą nuo 75 proc. iki 100 proc.

- 2005 m. lapkričio mėnesį bendrovė įsigijo 1771 paprastasias vardines 100 litų nominalios vertės UAB „Invalda Real Estate“ akcijas (25 proc. įstatinio kapitalo) ir padidino turimą šios įmonės akcijų paketą nuo 75 proc. iki 100 proc.

- 2005 m. gruodžio mėnesį bendrovė įsigijo 95610 paprastasias vardines 13 litų nominalios vertės AB „Minija“ akcijas (65,74 proc. įstatinio kapitalo).

5. Informacija apie bendrovės filialus ir atstovybes.

Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.

6. Svarbiausi įvykiai einamaisiais finansiniais metais iki eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo.

- 2006 m. sausio 12 d. įvykęs AB „Invalda“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas priėmė sprendimus: pakeisti bendrovės valdybos narių skaičių iš 3 (trijų) narių į 4 (keturis) narius, patvirtinti naują įstatų redakciją, atšaukti bendrovės valdybą ir naujos valdybos nariais išrinkti Alvydą Banį, Vytautą Bučą, Dailių Juozapą Mišeikį bei Darių Šulnį, pritarti akcinės bendrovės „Invalda“ ir uždarnosios akcinės bendrovės „Pozityvios investicijos“ reorganizavimui jungimo būdu, prie akcinės bendrovės „Invalda“ prijungiant uždarąją akcinę bendrovę „Pozityvios investicijos“, pavesti akcinės bendrovės „Invalda“ valdybai iki 2006-04-01 parengti reorganizavimo sąlygas ir paskelbti jas teisės aktų nustatyta tvarka.

- 2006 m. vasario 1 d. įregistruota nauja akcinės bendrovės „Invalda“ įstatų redakcija, pagal kurią valdybą sudaro 4 (keturi) nariai.

- 2006 m. vasario 1 d. įvykusiame „Invalda“ valdybos posėdyje valdybos pirmininku išrinktas Alvydas Banys.

• Siekiant užtikrinti 14,48 mln. eurų kredito grąžinimą, bendrovė įkeitė 66 813 AB „Vilniaus baldai“ akcijų bei 2 828 095 AB „Sanitas“ akcijas. Papildomai įkeitus AB „Vilniaus baldai“ ir AB „Sanitas“ akcijų, bendrovė iš viso yra įkeitusi 2 212 940 vnt. (56,94 proc.) AB „Vilniaus baldai“ akcijų bei 4 000 000 vnt. (36,4 proc.) AB „Sanitas“ akcijų.

• Atsižvelgiant į tai, kad 2006-01-12 įvykęs visuotinis AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas pavedė bendrovės valdybai iki 2006-04-01 parengti reorganizavimo sąlygas ir paskelbti jas teisės aktų nustatyta tvarka, o iki 2006-04-01 nėra audituotos nei AB „Invalda“, nei AB „Pozityvios investicijos“ 2005 finansinių metų atskaitomybės, 2006 m. kovo 27 d. valdyba nusprendė neskelbti reorganizavimo sąlygų iki nebus audito išvadų ir 2005 finansinių metų atskaitomybės nepatvirtins eiliniai visuotiniai abiejų bendrovių akcininkų susirinkimai.

• 2006 m. balandžio mėnesį paskelbtas privalomas oficialus pasiūlymas supirkti likusias AB „Minija“ akcijas;

• „Invaldos nekilnojamojo turto fondo“ valdyba priėmė sprendimą pateikti paraišką dėl akcijų įtraukimo į einamąjį Vilniaus biržos prekybos sąrašą – numatomas pirminis viešas akcijų pasiūlymas.

• AB „Sanitas“ įsigijo kontrolinį Lenkijos įmonės „Jelfa“ akcijų paketą. „Sanitas“ įsigijimui finansuoti išplatino naują akcijų emisiją ir pritraukė 261,4 mln. Lt akcininkų lėšų. „Invaldos“ grupės įmonės papildomai įsigijo AB „Sanitas“ akcijų už 80,4 mln. Lt.

7. Bendrovės veiklos planai ir prognozės.

„Invaldos“ įmonių grupė 2006 metais toliau tęs struktūrizavimą, siekiant užtikrinti veiklos skaidrumą, savalaikį ir greitą informacijos pateikimą rinkai ir visuomenei. Tik tolesnė plėtra bei pradėtų projektų sėkmingas įgyvendinimas 2006 metais „Invaldos“ įmonių grupei leis toliau didinti pajamingumą ir pelningumą.

Finansinio tarpininkavimo paslaugų srityje strateginė kryptis – turto valdymo paslauga – pensijų bei investiciniai fondai. 2006 metai turėtų tapti fondų augimo metais, išlaikant aukštą investicijų grąžą, taip pat bus siekiama pradėti darbus pertvarkant finansų maklerio įmonę „Finasta“ į investicinį banką.

Nekilnojamojo turto srityje – Lietuvoje – pradėtų ir naujų nekilnojamojo turto projektų įgyvendinimas (kai kurių iš jų užbaigimas), „Invaldos nekilnojamojo turto fondo“ akcijų pirminis viešas pasiūlymas Vilniaus vertybinių popierių biržoje. Latvijoje ir Ukrainoje – aktyvi plėtra gyvenamojo bei komercinio nekilnojamojo turto srityse.

Farmacijos srityje – „Sanito“ pozicijų sustiprinimas Vidurio ir Rytų Europos farmacijos rinkose, įsigijus Lenkijos įmonę „Jelfa“; veiklos optimizavimas pelningumo didinimui.

Kelių tiesimo bei tiltų statybos srityje – tolimesnė plėtra per įsigijimus Lietuvoje bei aplinkinėse šalyse.

Baldų gamybos srityje – žymiai padidėjusių gamybos pajėgumų efektyvesnis panaudojimas.

Viešbučių valdymo srityje – pajamų bei pelningumo padidinimas.

Valdybos pirmininkas
Alvydas Banys