

ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2018 m. rugpjūčio 31 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 23 straipsniu, AB „Invalda INVL“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiamos Konsoliduotos ir bendrovės 2018 m. 6 mėn. neaudituos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo AB „Invalda INVL“ bei bendrą konsoliduotą įmonių grupės turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktame konsoliduotame 2018 m. 6 mėn. pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, kompanijos ir bendra konsoliduotų įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

PRIDEDAMA:

1. Konsoliduotos ir bendrovės 2018 m. 6 mėn. neaudituos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos.
2. 2018 m. 6 mėn. konsoliduotas pranešimas.

Prezidentas



Darius Šulnis

Vyr. finansininkas



Raimondas Rajeckas



INVALDA INL

AB „INVALDA INVL“

konsoliduotos 2018 metų 6 mėnesių neauditotos
tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos,

parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti
Europos Sąjungoje

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Valdyba

p. Alvydas Banys (valdybos pirmininkas)
p. Indrė Mišeikytė
p. Darius Šulnis

Vadovybė

p. Darius Šulnis (prezidentas)
p. Raimondas Rajeckas (vyriausiasis finansininkas)

Buveinės adresas ir įmonės kodas

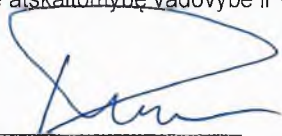
Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 121304349

Bankai

Luminor bank AB
AB Šiaulių bankas
AB SEB Bankas
„Swedbank“, AS
Luminor Bank, AS
„Swedbank“, AB
AS „Meridian Trade Bank“
Danske Bank A/S Lietuvos skyrius

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2018 m. rugpjūčio 31 d.



p. Darius Šulnis
Prezidentas



p. Raimondas Rajeckas
Vyriausiasis finansininkas

Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos

	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Pardavimo pajamos	3	3.464	3.212	-	-
Kitos pajamos	8.3	8.659	1.167	8.612	1.156
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis	6, 8.1	(7.948)	7.257	(8.025)	7.262
Išmokos darbuotojams		(2.230)	(1.707)	(197)	(159)
Fondų platinimo mokesčiai		(464)	(509)	-	-
Informacinių technologijų priežiūros sąnaudos		(170)	(105)	(4)	(4)
Nusidėvėjimas ir amortizacija		(175)	(168)	(1)	(3)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(163)	(154)	(15)	(15)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(122)	(76)	-	-
Kitos sąnaudos	8.4	(749)	(591)	(68)	(60)
Veiklos pelnas (nuostoliai)		102	8.326	302	8.177
Finansinės veiklos sąnaudos	8.2	-	-	(6)	(6)
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis		-	-	(185)	229
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		102	8.326	111	8.400
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	7	(88)	(586)	(97)	(660)
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PELNAS (NUOSTOLIAI)		14	7.740	14	7.740
Priskirtinas :					
Patronuojančios įmonės akcininkams		14	7.740	14	7.740
Vienai akcijai tenkantis paprastasis pelnas (nuostoliai) (eurais)	9	0,00	0,67	0,00	0,67
Vienai akcijai tenkantis sumažintas pelnas (nuostoliai) (eurais)	9	0,00	0,67	0,00	0,67

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės bendrųjų pajamų ataskaitos

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PELNAS (NUOSTOLIAI)	14	7.740	14	7.740
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelną ar nuostolius	-	-	-	-
Grynosios kitos bendrosios pajamos (išlaidos), kurios nebus pergrupuotos į pelną ar nuostolius	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio kitos bendrosios pajamos, atėmus pelno mokestį	-	-	-	-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ (NUOSTOLIŲ), IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ	14	7.740	14	7.740
Priskirtinos:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	14	7.740	14	7.740

Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos

		Grupė		Bendrovė	
	Pastabos	2018 m. birželio 30 d.	2017 m. gruodžio 31 d.	2018 m. birželio 30 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
TURTAS					
Ilgalaikis turtas					
Ilgalaikis materialusis turtas		78	72	2	2
Ilgalaikis nematerialusis turtas		4.895	3.514	2	3
Investicijos į dukterines įmones	5; 6	5.125	13.994	14.450	21.990
Investicijos į asocijuotąsias įmones	6	20.167	20.008	19.929	20.008
Investicijos, skirtos parduoti		-	494	-	494
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	6	21.981	20.804	21.981	20.804
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		435	625	-	-
Ilgalaikio turto iš viso		52.681	59.511	56.364	63.301
Trumpalaikis turtas					
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos		8.580	1.903	7.772	217
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		95	48	83	45
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		142	58	24	7
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	6	1.518	2.976	-	1.560
Finansinis turtas, vertinamas amortizuota savikaina		384	395	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai		5.068	2.133	3.543	1.050
Trumpalaikio turto iš viso		15.787	7.513	11.422	2.879
Turto iš viso		68.468	67.024	67.786	66.180

(tęsinys kitame puslapyje)

Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos (tęsinys)

		Grupė		Bendrovė	
	Pastabos	2018 m. birželio 30 d.	2017 m. gruodžio 31 d.	2018 m. birželio 30 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI					
Nuosavas kapitalas					
Kapitalas priskirtas patronuojančios įmonės akcininkams					
Įstatinis kapitalas	10	3.441	3.441	3.441	3.441
Savos akcijos	10	(1.233)	(1.214)	(1.233)	(1.214)
Akcijų priedai		4.996	4.996	4.996	4.996
Rezervai	10	12.699	12.071	12.669	12.054
Nepaskirstytasis pelnas		45.547	44.702	45.577	44.719
Nuosavo kapitalo iš viso		65.450	63.996	65.450	63.996
Įsipareigojimai					
Ilgalaikiai įsipareigojimai					
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		1.439	1.316	1.439	1.316
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		1.439	1.316	1.439	1.316
Trumpalaikiai įsipareigojimai					
Trumpalaikės paskolos		-	-	404	398
Skolos tiekėjams		225	190	2	3
Mokėtinas pelno mokestis		28	31	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		1.326	1.491	491	467
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		1.579	1.712	897	868
Įsipareigojimų iš viso		3.018	3.028	2.336	2.184
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		68.468	67.024	67.786	66.180

(pabaiga)

Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

Grupė	Pastabos	Rezervai						Iš viso
		Istatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	
2017 m. gruodžio 31 d. likutis (kaip anksčiau pateikta)		3.441	(1.214)	4.996	950	11.121	44.702	63.996
Pokyčiai apskaitos politikoje	2	-	-	-	-	-	1.284	1.284
2017 m. gruodžio 31 d. likutis (perskaičiuota)		3.441	(1.214)	4.996	950	11.121	45.986	65.280
2018 m. 6 mėn. grynasis pelnas		-	-	-	-	-	14	14
2018 m. 6 mėn. bendrųjų pajamų, iš viso		-	-	-	-	-	14	14
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	175	-	-	175
Rezervų pokytis		-	-	-	453	-	(453)	-
Savų akcijų įsigijimas	10	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	(19)	-	628	-	(453)	156
2018 m. birželio 30 d. likutis		3.441	(1.233)	4.996	1.578	11.121	45.547	65.450

Grupė	Pastabos	Rezervai						Iš viso
		Istatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	
2016 m. gruodžio 31 d. likutis		3.441	(1.108)	4.996	823	11.121	33.408	52.681
2017 m. 6 mėn. grynasis pelnas		-	-	-	-	-	7.740	7.740
2017 m. 6 mėn. bendrųjų pajamų, iš viso		-	-	-	-	-	7.740	7.740
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	76	-	-	76
Rezervų pokytis		-	-	-	13	-	(13)	-
Savų akcijų įsigijimas	10	-	(106)	-	-	-	-	(106)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	(106)	-	89	-	(13)	(30)
2017 m. birželio 30 d. likutis		3.441	(1.214)	4.996	912	11.121	41.135	60.391

**Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos
(tęsinys)**

Bendrovė	Pastabos	Rezervai						Iš viso
		Įstatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	
2017 m. gruodžio 31 d. likutis (kaip anksčiau pateikta)		3.441	(1.214)	4.996	933	11.121	44.719	63.996
Pokyčiai apskaitos politikoje	2	-	-	-	-	-	1.284	1.284
2017 m. gruodžio 31 d. likutis (perskaičiuota)		3.441	(1.214)	4.996	933	11.121	46.003	65.280
2018 m. 6 mėn. grynasis pelnas		-	-	-	-	-	14	14
Rezervų pokytis		-	-	-	440	-	(440)	-
Savų akcijų įsigijimas	10	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	175	-	-	175
2018 m. birželio 30 d. likutis		3.441	(1.233)	4.996	1.548	11.121	45.577	65.450

Bendrovė	Pastabos	Rezervai						Iš viso
		Įstatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	
2016 m. gruodžio 31 d. likutis		3.441	(1.108)	4.996	819	11.121	33.412	52.681
2017 m. 6 mėn. grynasis pelnas		-	-	-	-	-	7.740	7.740
Savų akcijų įsigijimas	10	-	(106)	-	-	-	-	(106)
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	76	-	-	76
2017 m. birželio 30 d. likutis		3.441	(1.214)	4.996	895	11.121	41.152	60.391

Sutrumpintos konsoliduotos ir bendrovės pinigų srautų ataskaitos

Pastabos	Grupė		Bendrovė		
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	14	7.740	14	7.740	
Pasikeitimai dėl grynujų piniginių srautų ir veiklos rezultato po apmokestinimo suderinimo:					
Nusidėvėjimas ir amortizacija	355	168	1	3	
(Pelnas) nuostoliai iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo	-	-	-	-	
Realizuoti ir nerealizuoti (pelnas) nuostoliai iš investicijų	8.1	7.948	(7.257)	8.025	(7.262)
Dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis	-	-	185	(229)	
Palūkanų pajamos	(24)	(32)	(22)	(25)	
Palūkanų sąnaudos	-	-	6	6	
Atidėtieji pelno mokesčiai	7	60	550	97	660
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos	7	28	36	-	-
Vertės sumažėjimas (jo panaikinimas)	-	-	-	-	-
Mokėjimas akcijomis	10	175	76	(1)	6
Dividendų pajamos	8.3	(8.617)	(1.115)	(8.574)	(1.115)
	(61)	166	(269)	(216)	
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:					
Atsargų (padidėjimas) sumažėjimas	-	-	-	-	
Pirkėjų įsiskolinimų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	487	(33)	34	(6)	
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	(84)	19	(17)	40	
Skolų tiekėjams (sumažėjimas) padidėjimas	1	(71)	(8)	(11)	
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų (sumažėjimas)	(148)	(200)	40	27	
Pervedimai (į)/iš riboto naudojimo pinigų	-	-	-	-	
Pagrindinės veiklos pinigų srautai	195	(119)	(220)	(166)	
Gauti dividendai	1.436	1.044	1.436	1.044	
Prekybinio finansinio turto (įsigijimas)	-	(59)	-	(59)	
Prekybinio finansinio turto pardavimas	1.971	-	1.971	-	
Suteiktos paskolos	(55)	(90)	(55)	(90)	
Suteiktų paskolų susigrąžinimas	-	257	-	257	
Gautos palūkanos	13	5	-	5	
Sumokėtas pelno mokestis	(40)	(22)	-	-	
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	3.520	1.016	3.132	991	

(tęsinys kitame puslapyje)

Sutrumpintos konsoliduotos ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos (tęsinys)

Pastabos	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Investicinės veiklos pinigų srautai				
Ilgalaikio turto (išskyrus investicinį turą) įsigijimas	(232)	(8)	-	-
Ilgalaikio turto (išskyrus investicinį turą) pardavimo pajamos	-	-	-	-
Dukterinių įmonių įsigijimas ir įsteigimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	5 (3)	(3)	(525)	(212)
Lėšos, gautos pardavus dukterines įmones, atėmus parduotų pinigų likutį	5 -	-	-	-
Asocijuotųjų įmonių įsigijimas	5 (251)	(16)	(63)	(16)
Asocijuotųjų įmonių pardavimo pajamos	5 20	-	20	-
Finansinio turto, pirminio pripažinimo metu priskirto vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, (įsigijimas)	(299)	(682)	(49)	(182)
Finansinio turto, pirminio pripažinimo metu priskirto vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pardavimas	202	307	-	-
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(563)	(402)	617	(410)
Finansinės veiklos pinigų srautai				
Pinigų srautai, susiję su Grupės akcininkais:				
Savų akcijų (įsigijimas)	10 (19)	(106)	(19)	(106)
Dividendų (išmokėjimas) patronuojančios įmonės akcininkams	(3)	(6)	(3)	(6)
	(22)	(112)	(22)	(112)
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais				
Paskolų gavimas	-	-	-	-
Paskolų grąžinimas	-	-	-	-
Sumokėtos palūkanos	-	-	-	-
	-	-	-	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(22)	(112)	(22)	(112)
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	-	-	-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas	2.935	502	2.493	469
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	2.133	1.464	1.050	384
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	5.068	1.966	3.543	853
			<i>(pabaiga)</i>	

Tarpinių sutrumpintų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

AB „Invalda INVL“ (toliau – Bendrovė) yra 1992 m. kovo 20 d. Lietuvos Respublikoje registruota akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

Grupę sudaro Bendrovė ir jos konsoliduojamos tiesiogiai ir netiesiogiai valdomos dukterinės įmonės (toliau – Grupė, 2017 m. finansinių ataskaitų 1 pastaba).

Bendrovė yra registruota ir įsikūrusi Lietuvoje. AB „Invalda INVL“ – viena pirmaujančių turto valdymo grupių bei investuojančių bendrovių Baltijos šalyse, kurios pagrindinis tikslas – nuolat didinti investuotojų nuosavybės vertę, išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palūkanų forma). Po 2014 m. įvykusio atskyrimo Bendrovės pagrindinės investicijos yra turto valdymo, žemės ūkio, pastatų priežiūros bei nekilnojamojo turto (nuo 2016 m.) segmentai. Turto valdymo segmentas yra strateginė Bendrovės investicija. Šio segmento įmonės valdo pensijų, obligacijų ir akcijų investicinius fondus, alternatyvias investicijas, individualius portfelius, privataus kapitalo bei kitas finansines priemones. Daugiau kaip 190 tūkstančių klientų Lietuvoje ir Latvijoje bei tarptautiniai investuotojai yra patikėję šio segmento įmonėms virš 650 mln. eurų vertės turto.

Bendrovė kiekvienam verslui nustato veiklos tikslus, formuoja vadovų komandą, prisideda prie verslo strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovė aktyviai dalyvauja priimant sprendimus strateginiais ir kitais svarbiais klausimais, kurie turi įtakos Grupės įmonių vertei.

Bendrovės akcijos įtrauktos į vertybinių popierių biržos Nasdaq Vilnius Baltijos Papildomąjį prekybos sąrašą.

2018 m. birželio 30 d. ir 2017 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo (pagal balsus)*:

	2018 m. birželio 30 d.		2017 m. gruodžio 31 d.	
	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)	Turimų balsų skaičius	Balsų dalis (%)
UAB „LJB Investments“	3.515.855	30,41%	3.515.855	30,40%
p. Irena Ona Mišeikienė	3.369.435	29,15%	3.369.435	29,14%
UAB „Lucrum investicija“	2.638.309	22,82%	2.638.309	22,81%
p. Alvydas Banys	910.875	7,88%	910.875	7,88%
p. Indrė Mišeikytė	236.867	2,05%	236.867	2,05%
Kiti smulkūs akcininkai	888.796	7,69%	892.192	7,72%
Iš viso	11.560.137	100,00%	11.563.533	100,00%

* vienas akcininkas buvo perleidęs dalį akcijų pagal atpirkimo sutartis (taigi, jis neturėjo juridinės nuosavybės teisės į akcijas), bet buvo išlaikęs perleistų akcijų balsavimo teises.

Bendrovės akcininkai – p. Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, p. Irena Ona Mišeikienė, p. Indrė Mišeikytė, p. Darius Šulnis ir UAB „Lucrum investicija“ pasirašė sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo. Taigi jų balsai yra skaičiuojami kartu ir sudaro 92,31%.

2 Apskaitos principai

Atskaitomybės parengimo pagrindas

2018 m. 6 mėnesių tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos parengtos remiantis TAS 34 „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos neapima visų atskleidimų, reikalaujamų metinėse finansinėse ataskaitose ir turėtų būti skaitomos kartu su 2017 m. Grupės ir Bendrovės metinėmis finansinėmis ataskaitomis.

Pagrindiniai apskaitos principai

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra parengtos pagal apskaitos principus, kurie taikyti ruošiant 2017 m. Grupės ir Bendrovės metines finansines ataskaitas, išskyrus naujų standartų ir interpretacijų, privalomų taikyti nuo 2018 m. sausio 1 d., įgyvendinimą. Šie pakeitimai aprašomi žemiau.

Ataskaitiniu laikotarpiu tapo privalomi taikyti šie nauji ar pakeisti standartai:

- 9-asis TFAS „*Finansinės priemonės*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 15-asis TFAS „*Pajamos pagal sutartis su klientais*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 15-ojo TFAS „*Pajamos pagal sutartis su klientais*“ pataisos (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 2-ojo TAS pataisos „*Mokėjimas akcijomis*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 2014 - 2016 m. TFAS metiniai patobulinimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau (1-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pakeitimai);
- TFAAK 22-asis aiškinimas „*Sandoriai užsienio valiuta ir avansinis mokėjimas*“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 40-ojo TAS pataisos „*Investicinio turto perkėlimas*“ (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau);
- 4-ojo TFAS pataisos: „9-ojo TFAS „*Finansinės priemonės*“ taikymas drauge su 4-uoju TFAS „*Draudimo sutartys*““ (taikomos atsižvelgiant į pasirinktą metodą, metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2018 m. sausio 1 d. arba vėliau, tiems ūkio subjektams, kurie pasirinko taikyti laikiną išimtį arba tuomet, kai ūkio subjektas pirmą kartą pradeda taikyti 9-ąjį TFAS, tiems ūkio subjektams, kurie pasirinko taikyti apdangalo (angl. *overlay*) metodą).

9-asis TFAS „Finansinės priemonės“

Pagrindiniai naujajame standarte numatyti reikalavimai:

- Finansinį turtą reikalaujama suskirstyti į tris grupes pagal tai, kaip jis yra vertinamas: finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina; finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis; ir finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais.
- Skolos priemonių klasifikavimas priklauso nuo ūkio subjekto finansinio turto valdymo verslo modelio ir ar sutartiniai pinigų srautai apima tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimus. Jeigu skolos priemonė laikoma sutartiniais pinigų srautams gauti, ji gali būti apskaitoma amortizuota savikaina, jeigu ji taip pat tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą. Skolos priemonės, kurios tenkina tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimą ir kurios sudaro ūkio subjekto portfelio, kuriame pinigų srautams gauti skirtas turtas yra laikomas ir parduodamas, gali būti pripažįstamos finansiniu turtu, vertinamu tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant kitomis bendrosiomis pajamomis. Finansinis turtas, kuris neapima pinigų srautų, tenkinančių tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimų reikalavimą, turi būti vertinamas tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais (pavyzdžiui, išvestinės finansinės priemonės). Įterptosios išvestinės finansinės priemonės nuo šiol neatskiriamos nuo finansinio turto, tačiau į jas atsižvelgiama vertinant, ar vykdomas tik pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimo reikalavimas.

2 Apskaitos principai (tęsinys)

9-asis TFAS „Finansinės priemonės“ (tęsinys)

- Investicijos į nuosavybės priemones visada vertinamos tikrąja verte. Tačiau vadovybė gali priimti neatšaukiamą sprendimą pripažinti tikrosios vertės pasikeitimą kitomis bendrosiomis pajamomis, jeigu priemonė nėra skirta parduoti. Jeigu nuosavybės priemonė klasifikuojama kaip skirta parduoti, tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuostoliais.
- Daugelis 39-ajame TAS numatytų reikalavimų, susijusių su finansinių įsipareigojimų klasifikavimu ir vertinimu, buvo perkelti į 9-ąjį TFAS be pakeitimų. Pagrindinis pasikeitimas yra tas, kad ūkio subjektas kitų bendrųjų pajamų straipsnyje turės pateikti kredito rizikos, išskylančios dėl finansinių įsipareigojimų, klasifikuojamų kaip vertinamų tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais, pokyčių poveikį.
- 9-ajame TFAS nustatytas naujas vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo modelis – tikėtinų kredito nuostolių (TKN) modelis. Standarte numatytas trijų etapų metodas, grindžiamas finansinio turto kredito kokybės pokyčiu nuo pirminio pripažinimo momento. Praktikoje naujosios taisyklės reiškia, kad ūkio subjektai, apskaitoje pirmą kartą pripažindami finansinį turtą, kurio kredito kokybė nėra pablogėjusi, apskaitoje turės iš karto registruoti numatomus nuostolius, kurių suma lygi 12 mėnesių tikėtinų kredito nuostolių sumai (prekybos gautinų sumų atveju, tikėtinų kredito nuostolių sumai už visą terminą). Tuo atveju, jeigu kredito rizika yra labai išaugusi, vertės sumažėjimas vertinamas nustatant tikėtinų kredito nuostolių sumą už visą terminą, o ne už 12 mėnesių. Modelyje numatyti procedūriniai supaprastinimai, apimantys lizingo ir prekybos gautinas sumas.
- Apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimai buvo pakeisti, siekiant juos labiau suderinti su rizikos valdymu. Standarte numatyta galimybė ūkio subjektams pasirinkti, ar taikyti 9-ajame TFAS numatytus apsidraudimo sandorių apskaitos reikalavimus, ar toliau taikyti 39-ąjį TAS visoms apsidraudimo nuo rizikos priemonėms, nes dabartinis standartas šiuo metu neapima makro apsidraudimo sandorių apskaitos.

Bendrovės ir Grupės verslo modelis yra valdyti investicijas į dukterines įmones kartu su joms suteiktomis ilgalaikėmis paskolomis kaip vieną portfelį ir vertinti jų veiklos rezultatus bendrai tikrosios vertės pagrindu. Remiantis šiuo pagrindu informacija apie portfelį yra pateikiama Bendrovės valdybai, todėl portfelis nėra laikomas nei siekiant gauti sutartyje numatytus pinigų srautus, nei siekiant abiejų: gauti sutartyje numatytus pinigų srautus ir parduoti finansinį turtą. Dėl šios priežasties toks finansinio turto portfelis turi būti vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Prieš pradėdama taikyti 9-ąjį TFAS, Bendrovė ir Grupė priskyrė investicijas į dukterines įmones kartu su joms suteiktomis ilgalaikėmis paskolomis „Turtui, vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais“ ir vertino jas taip pat tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Grupė ir Bendrovė vertino investicijas į asocijuotąsias įmones tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais ir tokį vertinimą išlaikys po standarto taikymo. Kitos finansinės investicijos į akcijas buvo priskirtos „Turtui, vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais“. Po standarto taikymo šios investicijos taip pat turi būti vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Grupė ir Bendrovė turi finansinį turtą, priskiriamą finansinio turto kategorijoms „Paskolos ir gautinos sumos“ bei „Finansinis turtas, laikomas iki išpirkimo termino“, kuris pagal naująjį standartą yra vertinamas amortizuota savikaina kaip ir anksčiau, nes verslo modelis, taikomas šiam turtui, yra laikyti turtą, siekiant gauti sutartyje numatytus pinigų srautus, bei jie yra pagrindinės paskolos sumos ir palūkanų mokėjimai. Nekotiruojamos paprastosios akcijos, kurios priskirtos kategorijai „finansinis turtas, skirtas parduoti“, buvo apskaitomos savikaina. Po naujojo standarto taikymo jos vertinamos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais. Grupė ir Bendrovė nesitiki, kad šių investicijų tikroji vertė reikšmingai skirtųsi nuo savikainos. Grupė ir Bendrovė turi tik finansinius įsipareigojimus, priskiriamus kategorijai „Kiti finansiniai įsipareigojimai“, todėl Grupės ir Bendrovės finansinių įsipareigojimų apskaitai įtakos nėra. Kadangi Grupė ir Bendrovė neturi apsidraudimo sandorių apskaitos, todėl šios apskaitos pasikeitimai neturi įtakos Grupės ir Bendrovės finansinėms ataskaitoms. Naujas vertės sumažėjimo nuostolių pripažinimo modelis reikalauja pripažinti turto vertės sumažėjimą remiantis tikėtiniais kredito nuostoliais, o ne vien tik įvykusiais kredito nuostoliais, kaip buvo 39-ojo TAS taikymo atveju. Tai taikoma finansiniam turtui, klasifikuotam kaip vertinamas amortizuota savikaina, sutarčių turtui pagal 15-ąjį TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“. Atsižvelgiant į iki šiol atliktus vertinimus tai gali lemti ankstesnį kredito nuostolių pripažinimą ateityje, bet naujojo standarto taikymo pradžios dieną bei dėl Grupės ir Bendrovės 2018 m. 6 mėnesių finansinių ataskaitų Grupė ir Bendrovė įvertino, kad reikšmingos įtakos pirkėjų įsiskolinimo, pinigų ir pinigų ekvivalentų bei investicijų, laikomų iki išpirkimo termino, vertės sumažėjimui nėra. Todėl 9-ojo TFAS taikymas neturi reikšmingos įtakos Grupės/Bendrovės finansinei būklei ar veiklos rezultatams. Naujasis standartas numato išplėstus atskleidimo reikalavimus ir pateikimo pokyčius, bet jie neturėjo įtakos Grupės ir Bendrovės 2018 m. 6 mėnesių finansinėms ataskaitoms. Grupė/Bendrovė taiko naujas taisykles retrospektyviai nuo 2018 m. sausio 1 d, naudodamasi pagal standartą leidžiamomis praktinėmis priemonėmis. Palyginamieji skaičiai už 2017 m. nėra perskaičiuoti.

2 Apskaitos principai (tęsinys)

15-asis TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“

15-ojo TFAS „Pajamos pagal sutartis su klientais“ pataisos

Naujame standarte pateiktas pagrindinis principas, kuriuo remiantis pajamos turi būti pripažįstamos sandorio kaina tuomet, kai prekės arba paslaugos perduodamos klientui. Kompleksinės prekės ar paslaugos, kurias galima išskirti, turi būti pripažįstamos atskirai ir bet kokios nuolaidos ar lengvatos, taikomos sutarties kainai, paprastai turi būti priskiriamos atskiriems elementams. Jeigu atlygis yra skirtingas dėl tam tikrų priežasčių, turi būti pripažįstamos minimalios sumos, jeigu rizika, kad jos bus atstatytos, nėra reikšminga. Sąnaudos, patirtos siekiant užtikrinti sutarčių su klientais sudarymą, turi būti kapitalizuojamos ir amortizuojamos per sutarties naudos suvartojimo laikotarpį.

Pataisomis nekeičiami pagrindiniai standarto principai, tačiau patikslinamas šių principų taikymas. Pataisomis patikslinama, kaip nustatyti veiklos įsipareigojimą (pasižadėjimas perduoti prekę ar paslaugą klientui) sutartyje; kaip nustatyti, ar įmonė yra savo sąskaita veikiantis subjektas (prekės ar paslaugos teikėjas) ar agentas (atsakingas už prekės ar paslaugos teikimo organizavimą); ir kaip nustatyti, ar licencijos suteikimo pajamos turėtų būti pripažįstamos tam tikru momentu ar per tam tikrą laikotarpį. Be šių patikslinimų pataisose numatytos dvi papildomos išimtys, siekiant sumažinti sąnaudas ir sudėtingumą įmonei pirmą kartą taikant naująjį standartą.

Grupė priėmė sprendimą dėl atskirų sutarčių, kad turto valdymo įmonių pensijų, investicinių fondų ir klientų portfelių klientas yra investuotojas (fondų dalyviai). Pagal 15-ąjį TFAS sėkmės mokesčio pajamos, kylančios iš valdomų privataus kapitalo fondų ar investicinių bendrovių, dažnai būtų pripažįstamos tik jų veiklos laikotarpio pabaigoje. Valdymo mokesčių pajamų pripažinimas nepasikeitė lyginant su dabartine praktika. Turto valdymo pajamos pripažįstamos kaip perduotos per tam tikrą laikotarpį. Investuotojo pritraukimo išlaidos yra kapitalizuojamos, t. y. pripažįstamos turtu, bei amortizuojamos sistemingai, t. y. atsižvelgiant į klientui suteiktas paslaugas. 2018 m. sausio 1 d. Grupė kapitalizavo 1.510 tūkst. eurų tarpininkams sumokėtų mokesčių klientų pritraukimui kaip turtą atitinkamai padidinant nepaskirstytąjį pelną. Turtas bus amortizuotas per penkerius metus. Taip pat 2018 m. sausio 1 d. buvo apskaitytas ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas sumai 226 tūkst. eurų. Grupė/Bendrovė taiko naujas taisykles retrospektyviai nuo 2018 m. sausio 1 d, naudodamasi pagal standartą leidžiamomis praktinėmis priemonėmis. Palyginamieji skaičiai už 2017 m. nėra perskaičiuoti. Per 2018 m. I pusm. Grupė kapitalizavo papildomai 205 tūkst. eurų investuotojų pritraukimo išlaidų, pripažino 180 tūkst. eurų amortizacijos sąnaudų bei 26 tūkst. eurų atidėtojo pelno mokesčio pajamų dėl kapitalizuotų išlaidų amortizavimo. Todėl 2018 m. birželio 30 d. Grupės nematerialusis turtas yra 1.535 tūkst. eurų didesnis, Grupės atidėtojo pelno mokesčio turtas yra 200 tūkst. eurų mažesnis, o nuosavas kapitalas yra 1.335 tūkst. eurų didesnis nei būtų, jei 15-asis TFAS nebūtų pritaikytas. Atitinkamai Bendrovės investicijų į dukterines įmones, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, vertė ir nuosavas kapitalas yra taip pat 1.335 tūkst. eurų didesnis. Per 2018 m. pusmetį Grupės/Bendrovės grynasis pelnas buvo 51 tūkst. eurų didesnis nei netaikant 15-ojo TFAS.

Kitos standartų pataisos ir nauji standartai buvo neaktualūs Grupei ir Bendrovei.

3 Informacija apie segmentus

Valdyba Grupės verslo padalinių veiklos rezultatus stebi atskirai vieną nuo kito, priimdama sprendimus dėl išteklių paskirstymo ir veiklos rezultatų įvertinimo. Tapus investiciniu subjektu, segmentų veiklos rezultatai, išskyrus turto valdymo segmentą, vertinami remiantis investicijų tikrosios vertės pokyčiais, įskaitant Bendrovės gautas dividendų pajamas. Turto valdymo segmento rezultatas vertinamas remiantis jo grynojo pelno (nuostolio) dydžiu. Kadangi veiklos segmentai Grupėje atskiriami juridinių vienetų pagrindu, tai jiems paskirstomos finansinės veiklos pajamos bei finansinės veiklos sąnaudos, taip pat pelno mokestis. Segmentams nepaskirstomi tik koregavimo ir eliminavimo įrašai dėl konsolidavimo. Segmentų turtas yra vertinamas pagal tas pačias taisykles, kaip turtas finansinėse ataskaitose. Visas turtas yra paskirstomas tarp segmentų, nes veiklos segmentai atskiriami juridinių vienetų pagrindu. Segmento turtas yra vertinamas pagal tas pačias taisykles, kaip turtas finansinėse ataskaitose. Visas turtas yra paskirstomas tarp segmentų, nes verslo segmentai atskiriami juridinių vienetų pagrindu. Bendrovės suteiktos paskolos priskiriamos segmento, kurio įmonėms jos suteiktos, turtui. Šių paskolų vertės sumažėjimo nuostoliai priskiriami tam segmentui, kuriam paskola buvo pirmą kartą suteikta.

3 Informacija apie segmentus (tęsinys)

Valdymo tikslais Grupė išskiria šiuos segmentus, kurie remiasi jų produktais ir paslaugomis:

Turto valdymas

Turto valdymo segmento veikla apima pensijų, investicinių fondų, privataus kapitalo priemonių, alternatyvių investicijų, individualių portfelių valdymo, finansinio tarpininkavimo bei žemės sklypų administravimo paslaugas.

Žemės ūkis

Žemės ūkio segmento veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, pašarų gamybą ir grūdų perdirbimą ir paslaugas žemės ūkiui. Iki prekybinio verslo ir grūdų elevatorių tinklo pardavimo šio segmento įmonės prekiaavo augalų apsaugos priemonėmis, trąšomis, sėklomis, kombinuotaisiais pašarais, pašarų papildais, veterinarijos prekėmis, superka grūdus, teikia grūdų ir kitų žaliavų džiovimo, valymo, krovos ir saugojimo paslaugas.

Pastatų priežiūra

Pastatų priežiūros segmentą sudaro gyvenamųjų namų, komercinių bei visuomeninių pastatų priežiūra.

Nekilnojamasis turtas

Nekilnojamojo turto segmentą sudaro investavimas į investicinį nekilnojamąjį turtą, skirtą vystymui ateityje, bei į komercinį nekilnojamąjį turtą ir jo nuoma. Nekilnojamojo turto segmento įmonės buvo perduotos per 2014 m. atskyrimą akcinei bendrovei „INVL Baltic Real Estate“. 2016 m. Bendrovė įsigijo naujų akcinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ akcijų, tad minėtoji įmonė tapo asocijuotąja Grupės įmone.

Kiti segmentai

Kitus segmentus sudaro kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas. Grupė šiame segmente taip pat pateikia kontroliuojančiosios bendrovės (angl. *holding company*) investicinę, finansavimo ir holdingo valdymo veiklą, nes ji nėra valdybos atskirai analizuojama.

Sandoriai tarp verslo segmentų atspindi segmentų pajamose, sąnaudose ir veiklos rezultate. Šie sandoriai konsoliduojant eliminuojami stulpelyje „Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai“.

Lentelėje pateiktos segmentų veiklos rezultatų vertės tapus investiciniu subjektu, atsižvelgiant į tikrosios vertės pokyčius:

	Žemės ūkis	Pastatų priežiūra	Nekilnojamasis turtas	Kiti segmentai	Iš viso
2018 m. birželio 30 d. pasibaigęs ataskaitinis laikotarpis					
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	196	(1.328)	(318)	(6.575)	(8.025)
Tikrosios vertės pasikeitimų iš viso	196	(1.328)	(318)	(6.575)	(8.025)
	Žemės ūkis	Pastatų priežiūra	Nekilnojamasis turtas	Kiti segmentai	Iš viso
2017 m. birželio 30 d. pasibaigęs ataskaitinis laikotarpis					
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	2.427	245	759	3.831	7.262
Tikrosios vertės pasikeitimų iš viso	2.427	245	759	3.831	7.262

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

3 Informacija apie segmentus (tęsinys)

Informacija apie pajamas ir pelną (nuostolius) pagal Grupės verslo segmentus už 2018 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį yra pateikiama žemiau:

2018 m. birželio 30 d.	Turto valdymas	Žemės ūkis	Pastatų priežiūra	Nekilnojamasis turtas	Kiti segmentai	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
Pardavimo pajamos							
Pardavimai išorės klientams	3.464	-	-	-	-	-	3.464
Pardavimai tarp segmentų	-	-	-	-	-	-	-
Pardavimo pajamų iš viso	3.464	-	-	-	-	-	3.464
Rezultatai							
Kitos pajamos	47	-	535	551	7.526	-	8.659
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	77	196	(1.328)	(318)	(6.575)	-	(7.948)
Segmentų sąnaudos	(3.787)	-	-	-	(286)	-	(4.073)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(199)	196	(793)	233	665	-	102
Pelno mokestis	9	-	-	-	(97)	-	(88)
Grynasis laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(190)	196	(793)	233	568	-	14
Priskirtinas:							
Patronuojančios įmonės akcininkams	(190)	196	(793)	233	568	-	14
Nekontroliuojančiai daliai	-	-	-	-	-	-	-

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

3 Informacija apie segmentus (tęsinys)

Informacija apie pajamas ir pelną (nuostolius) pagal Grupės verslo segmentus už 2017 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį yra pateikiama žemiau:

2017 m. birželio 30 d.	Turto valdymas	Žemės ūkis	Pastatų prižiūra	Nekilnojamas turtas	Kiti segmentai	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
Pardavimo pajamos							
Pardavimai išorės klientams	3.212	-	-	-	-	-	3.212
Pardavimai tarp segmentų	-	-	-	-	-	-	-
Pardavimo pajamų iš viso	3.212	-	-	-	-	-	3.212
Rezultatai							
Kitos pajamos	11	280	365	253	258	-	1.167
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	(5)	2.427	245	759	3.831	-	7.257
Segmentų sąnaudos	(3.068)	-	-	-	(242)	-	(3.310)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	150	2.707	610	1.012	3.847	-	8.326
Pelno mokestis	74	-	-	-	(660)	-	(586)
Grynas laikotarpio pelnas (nuostoliai)	224	2.707	610	1.012	3.187	-	7.740
Priskirtinas: Patronuojančios įmonės akcininkams	224	2.707	610	1.012	3.187	-	7.740
Nekontroliuojančiai daliai	-	-	-	-	-	-	-

Informacija apie verslo segmentų turtą 2018 m. birželio 30 d. bei 2017 m. gruodžio 31 d. pateikiama žemiau:

	Turto valdymas	Žemės ūkis	Pastatų prižiūra	Nekilnojamas turtas	Kiti segmentai	Eliminavimas	Iš viso
Segmentų turtas							
2018 m. birželio 30 d.	9.766	10.168	2.251	9.761	36.284	-	68.230
2017 m. gruodžio 31 d.	8.866	9.972	3.579	10.036	34.599	(28)	67.024

Informacija apie verslo segmentų įsipareigojimus 2018 m. birželio 30 d. bei 2017 m. gruodžio 31 d. pateikiama žemiau:

	Turto valdymas	Žemės ūkis	Pastatų prižiūra	Nekilnojamas turtas	Kiti segmentai	Eliminavimas	Iš viso
Segmentų įsipareigojimai							
2018 m. birželio 30 d.	1.086	-	-	-	1.932	-	3.018
2017 m. gruodžio 31 d.	1.279	-	-	-	1.777	(28)	3.028

4 Dividendai

2018 m. ir 2017 m. dividendai nebuvo paskirti.

5 Investicijos į dukterines ir asocijuotąsias įmones

2018 m. I pusmetis

Akcinio kapitalo didinimas

2018 m. gegužės mėn. Bendrovė papildomai investavo 522 tūkst. eurų į UAB „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą.

2018 m. gegužės mėn. Bendrovė įsteigė UAB „MD partners“ investuodama 3 tūkst. eurų į įstatinį kapitalą. Ši įmonė turi 37,5 proc. HEIM Partners Limited akcijų (kiti akcininkai yra Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas (37,5 proc. akcijų) ir Ukrainos privataus kapitalo valdytojo „Horizon Capital“ valdomo fondo dukterinė įmonė (25 proc.)). 2018 m. birželio 22 d. HEIM Partners Limited pasirašė išankstinį susitarimą su Moldovos Valstybės turto agentūra dėl dalyvavimo didžiausio Moldovos banko „Moldova-Agroindbank“ (MAIB) 41,09 proc. akcijų paketo įsigijimo aukcione.

SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų įsigijimas

2018 m. I pusmetį Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai įsigijo SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 63 tūkst. eurų. Nuo 2018 m. gegužės 2 d. Bendrovė viešai siūlo įsigyti SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijas pagal patvirtintą prospektą. Per 2018 m. I pusmetį pagal prospektą šių akcijų buvo parduota už 20 tūkst. eurų.

UAB „Mundus“ įsigijimas

2018 m. vasario 2 d. Grupė įsigijo 51% UAB „Mundus“ akcijų už 265 tūkst. eurų sumą (visa suma bus apmokėta grynais pinigais, neapibrėžto atlygio dalis 50 tūkst. eurų). Iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos buvo apmokėta 188 tūkst. eurų. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo neįgyvendinta viena iš sąlygų, dėl kurios baigėsi prievolė mokėti neapibrėžtą atlygį. Todėl Grupė pripažino 50 tūkst. eurų pelną iš neapibrėžto atlygio tikrosios vertės pokyčio. Įsigyta įmonė valdo vieną investicinį fondą Lietuvoje, kuris investuoja į sparčiai augančio alternatyvaus finansavimo sektoriaus įmonių neviešai platinamus (angl. *private debt*) skolos vertybinius popierius. 2017 m. gruodžio 31 d. jos valdomas turtas siekė 13,7 mln. eurų sumą. 49% UAB „Mundus“ akcijų yra valdoma dviejų įmonės pagrindinių vadovaujančių darbuotojų. Su jais buvo pasirašyta akcininkų sutartis 2017 m. lapkričio mėn. Pagal sutartį yra reikalaujama vieno iš kitų akcininkų pritarimo, kad būtų vadovaujama įmonės svarbiai veiklai. Susitarime nėra numatyta, su kuriuo vienu iš kitų akcininkų turi būti derinami sprendimai dėl įmonės svarbios veiklos. Todėl Grupė neturi įsigytos įmonės kontrolės ar bendros kontrolės ir apskaito šią investiciją kaip asocijuotą įmonę tikrąja verte, nes Bendrovė yra investicinis subjektas.

2017 m. I pusmetis

Akcinio kapitalo didinimas

2017 m. sausio mėn. Grupės nekonsoliduojama dukterinė įmonė, investuojanti į pastatų priežiūros segmento įmones, įsteigė SIA „Inservis“ Latvijoje, investavusi 3 tūkst. eurų. SIA „Inservis“ teiks pastatų priežiūros paslaugas Latvijoje.

2017 m. kovo mėn. Bendrovė papildomai investavo 209 tūkst. eurų į UAB „INVL Asset Management“ įstatinį kapitalą.

2017 m. birželio mėn. Bendrovė papildomai investavo 3 tūkst. eurų į UAB „Cedus“ įstatinį kapitalą.

SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų įsigijimas

2017 m. I pusmetį Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai įsigijo SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų už 16 tūkst. eurų.

5 Investicijos į dukterines ir asocijuotąsias įmones (tęsinys)

UAB „Litagra“ prekybos verslo ir elevatorių tinklo pardavimas

2017 m. kovo 1 d. Grupė ir UAB „Litagra“ kiti akcininkai pasirašė akcijų pirkimo-pardavimo sutartį dėl UAB „Litagra“ grupės prekybos verslo ir elevatorių tinklo pardavimo UAB koncernui „Achemos grupė“. Sandoris užbaigtas 2017 m. gruodžio 15 d. UAB „Litagra“ grupė toliau valdo pirminį žemės ūkio produkcijos gamybos verslą – bendrovės Lietuvoje, apdirbančias daugiau kaip 9 tūkst. hektarų žemės, bei pašarų gamybos įmonę UAB „Joniškio grūdai“. „Litagros“ vardas liks seniesiems akcininkams, tačiau perleidžiamos įmonės jį galės dar naudoti iki 2019 metų.

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija

Grupė naudoja šią hierarchiją nustatydama ir atskleisdama tikrąją finansinių priemonių vertę pagal vertinimo metodą:

- 1 lygis: kotiruojama (nekoreguota) kaina aktyviose rinkose identiškam turtui ar įsipareigojimams;
- 2 lygis: kiti metodai, kurių duomenys, turintys didelės įtakos fiksuojamai tikrajai vertei, yra tiesiogiai arba netiesiogiai stebimi rinkoje;
- 3 lygis: metodai, kurių duomenys, turintys didelės įtakos fiksuojamai tikrajai vertei, nesiremia rinkoje stebimais duomenimis.

Po 2014 m. įvykusio atskyrimo Bendrovė tapo investiciniu subjektu pagal 10-ąją TFAS, o Grupės dukterinės bei asocijuotosios įmonės vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu arba nuostoliais.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujamų aktyvioje rinkoje, tikroji vertė remiasi kotiruojama rinkos kaina balanso sudarymo dieną. Rinka laikoma aktyvia, jei kotiruojamos kainos yra reguliariai ir lengvai pasiekiamos biržoje ir šios kainos atspindi faktinius ir reguliariai vykstančius rinkos sandorius pagal ištiesiosios rankos principą. Kotiruojamos rinkos kainos, kurias Grupė naudoja vertindama turimą finansinį turtą, yra biržos prekybos sesijos uždarymo kaina vertinimo dieną.

Kiekvieną ketvirtį Bendrovės darbuotojai ir analitikai atlieka 3-iam lygiui priskiriamų finansinių priemonių vertinimą. Vertė nustatoma ketvirčio paskutinei dienai. Bendrovės vadovybė peržiūri analitikų paruoštus vertinimus.

Investicija į UAB „Litagra“ (žemės ūkio segmentas) vertinta naudojant pelno prieš palūkanas, mokesčius, amortizaciją ir nusidėvėjimą (EBITDA) daugiklių metodą, atimant grynąją skolą, pašarų gamybos ir žemės ūkio produkcijos dalims bei EBITDA daugiklių metodą, pridėdant skirtumą, susidarantį tarp prekybos dalies trumpalaikio turto ir visų įsipareigojimų, prekybos daliai (prekybos dalių pirkėjas šį vertinimo metodą naudojo nustatant kainą 2017 m. pasirašytame sandoryje (5 pastaba). EBITDA buvo imta už tris paskutinius 12 mėnesių laikotarpius, pasibaigiančius ataskaitinio laikotarpio pabaigai, didesnę svorį suteikiant paskutinių 12 mėnesių skaičiams. 2017 m. gruodžio 31 dienai ir vėliau po prekybinio verslo ir grūdų elevatorių tinklo pardavimo investicija buvo įvertinta dviejų metodų - EBITDA daugiklių metodo, atimant grynąją skolą bei kainos ir buhalterinės vertės santykio (P/BV) metodo - vidurkio pagrindu.

Investicija į pastatų priežiūros sektoriaus įmones buvo vertinta pagal pastarųjų dvylikos mėnesių EBITDA, taikant Lietuvos rinkoje veikiančios ir Varšuvos vertybinių popierių biržoje listinguojamos palyginamosios įmonės City Service SE daugiklį. Kitų užsienio įmonių daugiklių, kurie buvo didesni už taikytą skaičiavimuose, nuspręsta nenaudoti, nes pastatų priežiūra – lokalus verslas, itin priklausomas nuo Lietuvos teisinės ir verslo aplinkos. Kitos pastatų priežiūros įmonės, veikiančios Lietuvoje, nėra akcinės bendrovės.

UAB „Kelio ženklai“ įvertinta apskaičiavus jos turto ir įsipareigojimų tikrąją vertę. UAB „Kelio ženklai“ pagrindinis turtas – pastatai – vertinti naudojant lyginamąjį metodą. UAB „Kelio ženklai“ vertė vertinimo metu atitiko šios įmonės likvidacinę vertę.

UAB „Mundus“ vertinta jos valdomą turtą padauginus iš valdomo turto daugiklio ir pritaikius nuolaidą dėl įmonės mažumo ir rinkos likvidumo trūkumo. Valdomo turto daugiklis apskaičiuotas pagal palyginamųjų turto valdymo įmonių vertės rinkoje ir valdomo turto santykį.

Veiklos nevykdančios įmonės įvertintos pagal jų nuosavo kapitalo dydį, nes jos turi tik pinigus ir trumpalaikius įsipareigojimus.

AB „INVALIDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Bendrovės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2018 m. birželio 30 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Pastatų priežiūra (3 lygis)	2.251	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis EBITDA, tūkst. eurų	7,4 247
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	10.168	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis P/BV daugiklis EBITDA, tūkst. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	8,81-9,91 0,79-0,83 2.838 10%
Turto valdymas (UAB „Mundus“) (3 lygis)	238	Rinkoje palyginamos įmonės	Valdomas turtas, tūkst. eurų Valdomo turto daugiklis Nuolaida dėl įmonės mažumo ir rinkos likvidumo trūkumo	16.982 0,022 20%
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas (3 lygis)	851	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Investicinis subjektas (UAB „Cedus invest“) (2 lygis)	2.009	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	14	Grynojo turto tikroji vertė	-	-

Bendrovės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2017 m. gruodžio 31 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Pastatų priežiūra (3 lygis)	3.579	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis EBITDA, tūkst. eurų	8 392
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	9.972	Rinkoje palyginamos įmonės	EBITDA daugiklis P/BV daugiklis EBITDA, tūkst. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	7,29-8,88 0,79-0,98 3.041 10%
Kelio ženklų gamyba, medienos apdirbimas ir nevykdančios veiklos SPS (3 lygis)	972	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Investicinis subjektas (UAB „Cedus invest“) (2 lygis)	9.428	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	15	Grynojo turto tikroji vertė	-	-

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Toliau lentelėje pateiktas vienos ar kelių prielaidų, naudojamų taikant vertinimo modelius, pasikeitimų poveikis remiantis pagrįstomis galimomis alternatyviomis prielaidomis:

Veiklos pobūdis	Rinkoje nestebimi duomenys	Pagrįstas galimas pokytis +/- (absoliuti vertė/baziniai punktai/%)	Vertinimo pokytis +/-	
			2018 m. birželio 30 d.	2017 m. gruodžio 31 d.
Pastatų priežiūra (3 lygis)	EBITDA daugiklis	1	247/(247)	392/(392)
	EBITDA	5 %	91/(91)	157/(157)
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	EBITDA daugiklis	0,5	153/(153)	180/(180)
	P/BV daugiklis	0,1	637/(637)	553/(553)
	EBITDA	5 %	210/(210)	200/(200)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	100 baziniai punktai	(113)/113	(111)/111
Turto valdymas (UAB „Mundus“) (3 lygis)	Valdomas turtas	5 %	8/(8)	-
	Valdomo turto daugiklis	0,001	7/(7)	-
	Nuolaida dėl įmonės mažumo ir rinkos likvidumo trūkumo	500 baziniai punktai	(10)/10	-

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2018 m. birželio 30 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	2.251	2.251
- Kita veikla	-	2.023	851	2.874
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	10.168	10.168
- Nekilnojamasis turtas	9.761	-	-	9.761
- Turto valdymas	-	-	238	238
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	3.064	-	-	3.064
- Bankinis sektorius	18.567	-	-	18.597
- Kitos paprastosios akcijos	1	178	-	179
- Kolektyvinio investavimo subjektai-fondai	-	1.165	-	1.165
- Vyriausybės obligacijos	-	-	-	-
Turto iš viso	31.423	3.366	13.508	48.297
Įsipareigojimai	-	-	-	-

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2018 m. birželio 30 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	2.251	2.251
- Kita veikla	-	2.023	851	2.874
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	10.168	10.168
- Nekilnojamasis turtas	9.761	-	-	9.761
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	2.712	-	-	2.712
- Bankinio sektoriaus	18.597	-	-	18.597
- Kitos paprastosios akcijos	-	178	-	178
Turto iš viso	31.070	2.201	13.270	46.541
Įsipareigojimai	-	-	-	-

2018 m. I pusmetį Bendrovė vertybinių popierių biržoje papildomai įsigijo SUTPKIB „INVL Technology“ akcijų už 39 tūkst. eurų. 2018 m. I pusmetį Bendrovė pardavė visas turėtas AB „Žemaitijos pienas“ akcijas už 1.971 tūkst. eurų.

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2017 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	3.579	3.579
- Kita veikla	-	9.443	972	10.415
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	9.972	9.972
- Nekilnojamasis turtas	10.036	-	-	10.036
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	2.853	-	-	2.853
- Bankinis sektorius	18.111	-	-	18.111
- Kitos paprastosios akcijos	1	172	-	173
- Kolektyvinio investavimo subjektai - fondai	-	1.083	-	1.083
Prekybinis finansinis turtas				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
- Maisto pramonės sektorius	1.560	-	-	1.560
Turto iš viso	32.561	10.698	14.523	57.782
Įsipareigojimai	-	-	-	-

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2017 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Dukterinės įmonės				
- Pastatų priežiūra	-	-	3.579	3.579
- Kita veikla	-	9.443	972	10.415
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis	-	-	9.972	9.972
- Nekilnojamasis turtas	10.036	-	-	10.036
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	2.521	-	-	2.521
- Bankinio sektorius	18.111	-	-	18.111
- Kitos paprastosios akcijos	-	172	-	172
Prekybinis finansinis turtas				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
- Maisto pramonės sektorius	1.560	-	-	1.560
Turto iš viso	32.228	9.615	14.523	56.366
Įsipareigojimai	-	-	-	-

2018 m. I pusmetį ir 2017 m. I pusmetį nebuvo jokio turto, kuris būtų perkeltas iš 1 lygio į 2 lygį ar atvirkščiai.

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės

Grupės politika yra pripažinti judėjimus tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių tuomet, kai įvyksta įvykis arba pasikeičia aplinkybės, lemiančios tokį judėjimą.

Lentelėje pateikti Bendrovės ir Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2018 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Turto valdymas	Kita veikla	Iš viso
Likutis 2017 m. gruodžio 31 d.	3.579	9.972	-	972	14.523
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	(1.328)	196	(27)	(198)	(1.357)
Suteiktos paskolos	-	-	-	55	55
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	22	22
Įsigijimas	-	-	265	-	265
Likutis 2018 m. birželio 30 d.	2.251	10.168	238	851	13.508
Nerealizuoto pelno ar nuostolio už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio	1.328	196	(27)	(198)	(1.357)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)**3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės (tęsinys)**

Lentelėje pateikti Bendrovės ir Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2017 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį:

	Pastatų priežiūra	Žemės ūkis	Kita veikla	Iš viso
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	4.484	15.371	953	20.808
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis“)	245	2.427	(87)	2.585
Suteiktos paskolos	-	-	90	90
Priskačiuotos palūkanos	-	-	17	17
Likutis 2017 m. birželio 30 d.	4.729	17.798	973	23.500
Nerealizuoto pelno ar nuostolio už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	245	2.427	(87)	2.585

7 Pelno mokestis

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Pelno mokesčio sąnaudų komponentai				
Ataskaitinių metų pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(28)	(34)	-	-
Praėjusių metų pelno mokesčio sąnaudų koregavimas	-	(2)	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(60)	(550)	(97)	(660)
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(88)	(586)	(97)	(660)

8 Kitos pajamos ir sąnaudos**8.1. Finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai**

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Grynas pelnas (nuostolis) iš dukterinių ir asocijuotųjų įmonių tikrosios vertės pasikeitimo	(9.047)	3.340	(9.071)	3.340
Grynas pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, pirminio pripažinimo metu priskirto vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	687	3.344	634	3.349
Grynas pelnas (nuostolis) iš prekybinio finansinio turto	412	573	412	573
<i>Grynojo pelno (nuostolio) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</i>	<i>(7.948)</i>	<i>7.257</i>	<i>(8.025)</i>	<i>7.262</i>

Nuostolį iš dukterinių įmonių tikrosios vertės pasikeitimo lėmė 7.200 tūkst. eurų dividendų paskyrimas iš UAB „Cedus Invest“, pripažintas dividendų pajamuose.

8 Kitos pajamos ir sąnaudos (tęsinys)

8.2. Finansinės veiklos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Palūkanų sąnaudos	-	-	(6)	(6)
	-	-	(6)	(6)

8.3. Kitos pajamos

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Palūkanų pajamos	24	32	22	25
Dividendų pajamos	8.617	1.115	8.574	1.115
Kitos pajamos	18	20	16	16
	8.659	1.167	8.612	1.156

8.4. Kitos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	(93)	(78)	(1)	(1)
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	(20)	(16)	-	(1)
Mokesčiai valstybei	(171)	(108)	(9)	(12)
Profesinių paslaugų sąnaudos	(96)	(93)	(2)	(14)
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	(163)	(150)	(11)	(10)
Kitos sąnaudos	(206)	(146)	(45)	(22)
	(749)	(591)	(68)	(60)

9 Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Paprastasis pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas dalijant patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamą grynąjį metų pelną iš per metus išleistų paprastųjų akcijų svertinio vidurkio.

2018 m. 6 mėnesių ir 2017 m. 6 mėnesių akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2017 m. 6 mėn.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė	Išleistos/181 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2017 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.564	0,29	181/181	11.564
2018 m. gegužės 23 d. savų akcijų supirkimas	(4)	0,29	38/181	(1)
2018 m. birželio 30 d. išleistos akcijos	11.560	-	-	11.563
Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2017 m. 6 mėn.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė	Išleistos/181 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2016 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	11.587	0,29	181/181	11.587
2017 m. gegužės 22 d. savų akcijų supirkimas	(23)	0,29	39/181	(5)
2017 m. birželio 30 d. išleistos akcijos	11.564	-	-	11.582

Paprastajam pelnui vienai akcijai apskaičiuoti naudoti tokie pelno ir akcijų duomenys:

	Grupė		Bendrovė	
	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriami grynasis pelnas (tūkst. eurų)	14	7.740	14	7.740
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.563	11.582	11.563	11.582
Pelnas, tenkantis vienai akcijai (eurais)	0,00	0,67	0,00	0,67

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

9 Pelnas, tenkantis vienai akcijai (tęsinys)

2018 m. I pusmečio vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie akcijų duomenys:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/181 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.563
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (2016 m. gegužės 2 d.)	43	181/181	43
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 3 d.)	12	58/181	4
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 16 d.)	53	45/181	53
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2018 m. gegužės 3 d.)	49	58/181	16
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.687

2018 m. I pusmečio vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno duomenys:

	Grupė	Bendrovė
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynas pelnas	14	14
Išleistų ir potencialių paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.687	11.687
Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai (eurais)	0,00	0,00

2017 m. I pusmečio vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie akcijų duomenys:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/181 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.582
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (2016 m. gegužės 2 d.)	40	181/181	40
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 3 d.)	12	58/181	4
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2017 m. gegužės 16 d.)	50	45/181	12
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti	-	-	11.638

2017 m. I pusmečio vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno duomenys:

	Grupė	Bendrovė
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynas pelnas	7.740	7.740
Išleistų ir potencialių paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	11.638	11.638
Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai (eurais)	0,67	0,67

10 Savų akcijų supirkimas ir įstatinis kapitalas

2017 m. I pusmetis

Nuo 2017 m. gegužės 4 d. iki 2017 m. gegužės 18 d. Bendrovė vykdė savų akcijų supirkimą per oficialaus siūlymo rinką. Maksimalus superkamų akcijų kiekis – 120.000 vnt. Supirkimo kaina – 4,55 EUR už akciją. Buvo supirkta 23.076 vnt. akcijų (0,19 % įstatinio kapitalo) už 106 tūkst. eurų, įskaitant tarpininkavimo mokesčius. Už akcijas atsiskaityta 2017 m. gegužės 22 d. Įsigytos savos akcijos balsavimo teisių nesuteikia.

2017 m. gegužės 3 d. ir 2017 m. gegužės 16 d. Bendrovė su Grupės darbuotojais susitarė dėl akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų atitinkamai dėl 15.765 ir 64.806 Bendrovės akcijų. 2017 m. spalio 27 d. vienai darbuotojai pakeitus pareigas 2017 m. gegužės 3 d. mokėjimo akcijų skaičius sumažėjo iki 14.170 Bendrovės akcijų. Pagrindinės šių sandorių sąlygos:

- įgyjama teisė įsigyti akcijas 2020 m. po eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo, t. y. praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis įvykdymas negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- 2017 m. gegužės 16 d. sandoriuose nėra numatyta teisių gauti akcijas sąlygų;
- 2017 m. gegužės 3 d. sandoriuose dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje (2017 m. lapkričio 30 d., 2018 m., 2019 m. ir 2020 m. balandžio 30 dienomis), jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta.
- suėjus terminui darbuotojui įsigyti akcijas, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama arba darbuotojui parduodant Bendrovės turimas nuosavas akcijas, arba darbuotojui pasiūlant pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- sutartimi įgytų teisių darbuotojas negali perleisti.

Atsižvelgiant į sandorių sąlygas, vadovybė vertina, kad 2017 m. gegužės 16 d. akcijų pasirinkimo sandoriai darbuotojams suteikti už 2016 m. suteiktas darbuotojų paslaugas Grupei, todėl mokėjimų akcijomis sąnaudos pripažintos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje eilutėje „Išmokos darbuotojams“ visa suteiktų pasirinkimo sandorių tikraja verte iš karto. Kadangi 2016 m. finansinėse ataskaitose dėl šių sandorių Grupė pripažino 193 tūkst. eurų sąnaudų kaupimą, tai 2017 m. I pusmetį perskaičiavus akcijų pasirinkimo sandorio tikrąją vertę papildomai pripažinta 36 tūkst. eurų sąnaudų. Bendrovė papildomai pripažino 6 tūkst. eurų sąnaudų ir 30 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė jų suteikimo dieną (2017 m. gegužės 16 d.) lygi 3,53 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota naudojant Black-Scholes metodą. Vertei skaičiuoti imta: 2017 m. gegužės 16 d. akcijos kaina biržoje (4,55 euro), rizikos palūkanų norma (-0,578 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (33,60 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

2017 m. gegužės 3 d. mokėjimų akcijų sąnaudos pripažįstamos proporcingai darbuotojų išdirbtam laikui per teisių suteikimo laikotarpį. 2017 m. I pusmetį Grupė pripažino pagal šiuos mokėjimo akcijų sandorius 40 tūkst. eurų sąnaudų, o Bendrovė pripažino 40 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. 2018 m. I pusmetį Grupė pripažino pagal šiuos mokėjimo akcijų sandorius 2 tūkst. eurų sąnaudų, o Bendrovė pripažino 2 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė jų suteikimo dieną (2017 m. gegužės 3 d.) lygi 3,33 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota naudojant Black-Scholes metodą. Vertei skaičiuoti imta: 2017 m. gegužės 3 d. akcijos kaina biržoje (4,35 euro), rizikos palūkanų norma (-0,641 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (33,58 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

Mokėjimų akcijomis vertė nuosavame kapitale pripažįstama mokėjimų akcijų rezerve.

10 Savų akcijų supirkimas ir įstatinis kapitalas (tęsinys)*2018 m. I pusmetis*

Nuo 2018 m. gegužės 7 d. iki 2018 m. gegužės 21 d. Bendrovė vykdė savų akcijų supirkimą per oficialaus siūlymo rinką. Maksimalus superkamų akcijų kiekis – 200.000 vnt. Supirkimo kaina – 5,53 EUR už akciją. Buvo supirkta 3.396 vnt. akcijų (0,03 % įstatinio kapitalo) už 19 tūkst. eurų, įskaitant tarpininkavimo mokesčius. Už akcijas atsiskaityta 2018 m. gegužės 23 d. Įsigytos savos akcijos balsavimo teisių nesuteikia.

2018 m. gegužės 3 d. Bendrovė su Grupės darbuotojais susitarė dėl akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų atitinkamai dėl 59.674 Bendrovės akcijų. Pagrindinės šių sandorių sąlygos:

- įgyjama teisė įsigyti akcijas 2021 m. po eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo, t. y. praėjus trims metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis įvykdymas negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje (2019 m., 2020 m. ir 2021 m. balandžio 30 dienomis), jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta;
- suėjus terminui darbuotojui įsigyti akcijas, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama arba darbuotojui parduodant Bendrovės turimas nuosavas akcijas, arba darbuotojui pasiūlant pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- sutartimi įgytų teisių darbuotojas negali perleisti.

2018 m. gegužės 3 d. mokėjimų akcijų sąnaudos pripažįstamos proporcingai darbuotojų išdirbtam laikui per teisių suteikimo laikotarpį. Pagal šiuos mokėjimo akcijų sandorius 2018 m I pusmetį Grupė pripažino 173 tūkst. eurų sąnaudų, o Bendrovė pripažino 174 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į konsoliduojamas dukterines įmones. Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė jų suteikimo dieną (2018 m. gegužės 3 d.) lygi 4,24 euro. Mokėjimų akcijomis vertė paskaičiuota naudojant Black-Scholes metodą. Vertėi skaičiuoti imta: 2018 m. gegužės 3 d. akcijos kaina biržoje (5,25 euro), rizikos palūkanų norma (-0,423 proc.), istorinis akcijos kainos kintamumo dydis (32,38 proc.), tikėtinų dividendų norma (0 proc.).

11 Susijusių šalių sandoriai

2018 m. ir 2017 m. I pusmetį Grupės susijusiomis šalimis buvo nekonsoliduotos dukterinės įmonės, asocijuotosios įmonės, bendrosios įmonės, Bendrovės akcininkai, kurie turi bendrą kontrolę arba reikšmingą įtaką (1 pastaba), ir pagrindiniai vadovai, įskaitant pagrindinių vadovų ir akcininkų, turinčių reikšmingą įtaką ar bendrą kontrolę, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmones, taip pat įmones, kuriose akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra pagrindiniai vadovai arba turi joms reikšmingą įtaką. Prie kitų susijusių šalių priskirtos įmonės, palikusios Grupę dėl 2014 m. įvykdyto atskyrimo, nes akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra šių įmonių pagrindiniai vadovai arba joms turi reikšmingą įtaką. Bendrovės susijusiomis šalimis yra laikomos papildomai jos konsoliduojamos dukterinės įmonės.

Iš susijusių šalių gautinos sumos yra parodytos bendrąja verte (neatėmus nuvertėjimo, su palūkanomis, apskaičiuotomis pagal sutartį nuo bendros vertės, nesumažintos vertės sumažėjimu), „Pardavimo ir kitų pajamų“ ir „Pirkimų“ stulpeliuose pateikiamos atitinkamai palūkanų pajamos ir sąnaudos.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2018 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2018 m. I pusm. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Paskolos ir skolos	22	6	1.028	404
Dividendai	8.754	-	7.743	-
Mokestinių nuostolių pardavimas	63	-	27	-
Apskaitos paslaugos	16	-	1	-
Patalpų nuoma ir komunalinės paslaugos	-	14	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	3	1	1
	8.855	23	8.800	405
Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-

AB „INVALDA INVL“
KONSOLIDUOTOS IR BENDROVĖS 2018 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS
(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

11 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2017 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2017 m. I pusm. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Paskolos ir skolos	25	6	1.040	404
Dividendai	898	-	433	-
Apskaitos paslaugos	16	-	6	-
Patalpų nuoma ir komunalinės paslaugos	-	13	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	4	-	1
	939	23	1.479	405
Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-

Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2018 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2018 m. I pusm. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Paskolos ir skolos	22	-	1.028	-
Dividendai	8.286	-	7.735	-
Mokestinių nuostolių pardavimas	27	-	27	-
Apskaitos paslaugos	17	-	2	-
Patalpų nuoma ir komunalinės paslaugos	2	113	-	2
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	85	-	12
Valdymo mokestis	345	-	121	-
Žemės sklypų administravimo paslaugos	55	-	78	-
	8.754	198	8.991	14
Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-

Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2017 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2017 m. I pusm. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Paskolos ir skolos	25	-	1.040	-
Dividendai	898	-	433	-
Apskaitos paslaugos	16	-	6	-
Patalpų nuoma ir komunalinės paslaugos	2	106	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	46	-	8
Valdymo mokestis	329	-	165	-
Žemės sklypų administravimo paslaugos	49	-	42	-
	1.319	152	1.686	8
Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-



INVALDA **INL**

AB „INVALDA INVL“
2018 m. 6 mėn.
konsoliduotas tarpinis pranešimas

TURINYS

I. BENDRA INFORMACIJA	3
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	3
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	3
2.1. Informacija apie emitentą	3
2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai	3
2.3. Informacija apie įmonių grupę	4
II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI.....	5
3. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė	5
4. Veiklos aplinka	6
5. Svarbūs emitento įvykiai, įvykę ataskaitiniu laikotarpiu ir po ataskaitinio laikotarpio pabaigos	6
6. Informacija apie grupės veiklą.....	8
6.1. Turto valdymo sektorius	8
6.2. Kitos investicijos	9
III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	10
7. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	10
7.1. Įstatinio kapitalo struktūra	10
7.2. Informacija apie savas akcijas	10
8. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	10
9. Akcininkai	10
9.1. Informacija apie bendrovės akcininkus.....	10
10. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	12
10.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais	12
10.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais	13
IV. EMITENTO ORGANAI	16
11. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius	16
12. Informacija apie bendrovės audito komitetą.....	19
13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui.....	20
V. KITA INFORMACIJA.....	20
14. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	20
15. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes.....	21
16. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas	21
17. Informacija apie susijusių šalių sandorius	21
18. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	21
19. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės.....	21

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2018 metų sausio – birželio mėnesius.

Į pranešimą taip pat yra įtraukti svarbūs bendrovės ir grupės įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. Informacija apie emitentą

Pavadinimas	Akcinė bendrovė „Invalda INVL“
Kodas	121304349
Adresas	Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Elektroninis paštas	info@invalidainvl.com
Interneto tinklalapis	www.invalidainvl.com
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių rejestre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai

Veikla

AB „Invalda INVL“ yra viena pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse. Grupės įmonės bendrai valdo daugiau kaip 20 investicinių, nekilnojamo turto ir pensijų fondų (antros ir trečios pakopos), alternatyvias investicijas, individualius portfelius, privačios skolos turtą, privataus kapitalo bei kitas finansines priemones. Daugiau kaip 190 tūkstančių klientų Lietuvoje ir Latvijoje bei tarptautiniai investuotojai yra patikėję valdyti „Invalidos INVL“ grupei virš 650 mln. eurų vertės turto. Tikime, kad mūsų komandos investavimo ir turto valdymo patirtis kuria vertę, todėl valdome ne tik akcininkų, bet ir kitų investuotojų lėšas. Kasdien priimame sprendimus siekdami išmintingai investuoti ir valdyti mums patikėtą turtą, vadovaudamiesi mūsų vertybėmis: atsakomybe, profesionalumu, efektyvumu ir atvirumu.

Patirtis

„Invalda INVL“ veiklą pradėjo 1991 m. kaip bendrovė AB „Invalda“. Nuo 1991 iki 1997 m. veikė kaip investicinė akcinė bendrovė, įsteigta valstybinio turto privatizavimo laikotarpiu įgyvendinant Lietuvos Respublikos valstybinio turto pirminio privatizavimo įstatymą. 1997-2003 m. – turėjo Vertybinių popierių komisijos išduotą kontroliuojančios investicinės bendrovės licenciją. Bendrovės akcijomis nuo 1995 m. yra prekiaujama Nasdaq Vilnius biržoje. 2015 m. gegužės mėn. bendrovė pakeitė pavadinimą į „Invalda INVL“.

Nuo įsteigimo įgyvendinome keletą dešimčių įmonių įsigijimo ir pardavimo, kapitalo pritraukimo sandorių, kurių bendra vertė viršija 1,2 mlrd. EUR.

Turėdami didžiausią investicijų valdytojų komandą Lietuvoje ir Latvijoje, daugiau kaip dvidešimt metų sėkmingai valdydami turtą, generuojame reikšmingą grąžą investuotojams.

Tikslai

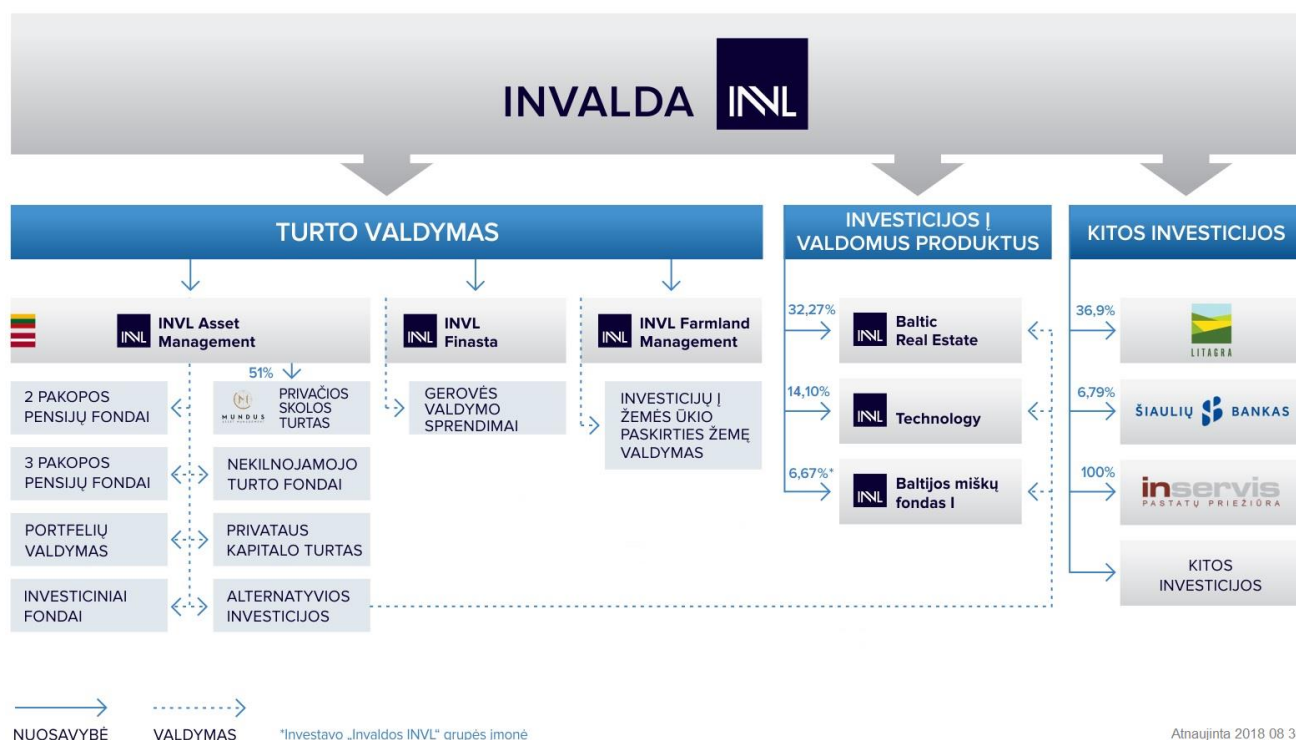
„Invalda INVL“ grupės prioritetas yra užtikrinti sėkmingą patikėto turto valdymą. Siekiame, kad grupės valdomi produktai atitiktų rinkos poreikius ir būtų vieni iš geriausių pasirinkimų savo kategorijose.

Siekiame būti pirmaujančia turto valdymo investicine grupe Lietuvoje ir viena iš pirmaujančių regione. Augame investuodami į organinę turto valdymo verslo plėtrą, o atsirandant galimybėms, vykdome naujus įsigijimus šiame versle. Ir toliau, nepamirštant kasmetinių finansinių rezultatų svarbos, prioritetą bus teikiamas kokybiniam ir kiekybiniam turto valdymo verslo augimui bei ilgalaikės vertės klientams, darbuotojams ir akcininkams kūrimui.

2.3. Informacija apie įmonių grupę

Šiuo metu didžioji dalis „Invaldos INVL“ grupės turto sukoncentruota Lietuvoje bei Latvijoje. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bendrovė veikė turto valdymo verslo sektoriuje bei valdė kitas privataus kapitalo investicijas, dalyvaudama bendrovių, veikiančių žemės ūkio, pastatų priežiūros, informacinių technologijų, nekilnojamojo turto ir bankininkystės, veikloje.

Bendrovės investicijos į turto valdymo verslą yra strateginės, tuo tarpu kitos investicijos gali būti parduodamos, gavus patrauklius pasiūlymus.



2.3.1. pav. AB „Invalda INVL“ grupė

II. FINANSINĖ INFORMACIJA IR SVARBŪS ĮVYKIAI

3. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

3.1. Lentelė. Pagrindiniai finansinių ataskaitų straipsniai, tūkst. eurų

tūkst. eurų	Bendrovės			Grupės		
	2016 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.	2016 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.
Ilgalaikis turtas	46 543	58 612	56 364	43 879	55 264	52 681
Trumpalaikis turtas	1 881	3 167	11 422	5 120	7 039	15 787
Nuosavas kapitalas	47 505	60 391	65 450	47 505	60 391	65 450
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	496	1 439	75	576	1 439
Trumpalaikiai įsipareigojimai	919	892	897	1 419	1 336	1 579
Rezultatas prieš apmokestinimą	-236	8 400	111	-210	8 326	102
Grynasis rezultatas	-213	7 740	14	-213	7 740	14

3.2. Lentelė. AB „Invalda INVL“ grynujų aktyvų vertės skaičiavimas

tūkst. eurų	Vertinimo kriterijus	2016-06-30	2017-06-30	2018-06-30
Investicijos į valdymo verslą	Nuosavybės metodas	7 238	7 627	9 325
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	Balansinė vertė	444	853	3 543
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	Balansinė vertė	131	-	-
Investicijos į „INVL Baltic Real Estate“	Biržos kaina	8 225	8 958	9 761
Investicijos į „INVL Technology“	Biržos kaina	3 437	2 707	2 712
Kitos listinguojamos akcijos	Biržos kaina	635	1 532	-
Investicijos į „Litagrą“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	11 998	17 798	10 168
Investicijos į Šiaulių banką	Biržos kaina	8 405	15 129	18 597
Investicijos į „Inservis“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	5 943	4 912	2 251
Dukterinės įmonės pinigai ir investicija į investicinį fondą	Grynojo turto tikroji vertė	-	-	9 209
Investicijos į kitas dukterines įmones (įskaitant suteiktas paskolas)	Grynojo turto tikroji vertė	1 093	984	865
Kitas turtas, kitos investicijos	Balansinė vertė	875	1 279	1 355
Turtas iš viso	Balansinė vertė	48 424	61 779	67 786
Įsipareigojimai	Balansinė vertė	919	1 388	2 336
Grynujų aktyvų vertė		47 505	60 391	65 450
Grynujų aktyvų vertė akcijai, EUR		4,10	5,21	5,66

4. Veiklos aplinka

4.1. Lentelė. Baltijos akcijų rinkų augimas:

Indeksas/Akcijos	2017-12-31	2018-06-30	+/- %
OMX Tallinn	1 242,12	1 261,60	1,57
OMX Riga	996,13	1 057,31	6,14
OMX Vilnius	653,29	709,95	8,67

Šaltinis: Nasdaq Baltic

4.2. Lentelė. Pagrindiniai ekonomikos rodikliai:

Šalis	2015	2016	2017	2018	2019
JAV	2,6	1,6	2,3	2,8	2,5
Japonija	1,2	0,9	1,5	1,2	1,0
Vokietija	1,8	1,9	2,2	2,5	2,2
Kinija	6,9	6,7	6,9	6,6	6,2
UK	2,2	1,9	1,8	1,4	1,1
Euro zona	2,0	1,8	2,3	2,5	2,2
Šiaurės šalys	2,3	2,2	2,4	2,4	2,3
Baltijos šalys	2,0	2,2	4,2	3,5	3,2
OECD	2,4	1,8	2,4	2,5	2,2
Besivystančios rinkos	4,0	4,3	5,0	5,2	5,1
Pasaulis, PGP*	3,3	3,2	3,9	4,0	3,9

* Perkamosios galios paritetai

Šaltinis: SEB Nordic Outlook, 2018 m. vasaris, Lietuvos bankas

Intensyvesnė tarptautinė prekyba, didesnės investicijos, pagerėję gyventojų ir įmonių lūkesčiai 2017 m. lėmė spartų pasaulio ekonomikos augimą. Daugelyje šalių prie nemažo augimo prisidėjo tiek investicijų, tiek eksporto, tiek namų ūkių vartojimo raida. 2018 m. balandžio mėn. pateiktu TVF vertinimu, pasaulio BVP augimas šiemet ir kitąmet turėtų išlikti spartus ir siekti 3,9 proc.

Lietuvos ekonomikos augimas išlieka spartus. Tiesa, palyginti su 2017 metų pirmąja puse, šiek tiek pakito veiksniai, labiausiai prisidedantys prie ūkio augimo. Iki praėjusių metų vidurio daugiausia prie ūkio plėtros prisidėjo namų ūkių vartojimas, o šiuo metu jo didėjimas yra nuosaikesnis. Vis dėlto Lietuvos ekonomika tebeauga sparčiu tempu, ir prie to labiausiai prisideda palanki užsienio paklausa, didinanti eksporto apimtį, bei gausesnės investicijos

5. Svarbūs emitento įvykiai, įvykę ataskaitiniu laikotarpiu ir po ataskaitinio laikotarpio pabaigos

Įsigijimai ir/ar pardavimai

- „Invaldai INVL“ priklausanti „INVL Asset Management“ 2018 m. vasario 2 d. įgijo 51 proc. turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų.

Nauji produktai

- „Invaldai INVL“ priklausanti „INVL Asset Management“ 2018 m. sausio 22 d. įsteigė naują investicinį fondą – „INVL absoliučios gražos subfondą“, kuris gali investuoti į įvairias turto klases, neribojant tam skiriamos fondo valdomo turto dalies, tokiu būdu tam tikrais etapais pasiekiant ir 100 proc. akcijų arba obligacijų. Pagrindinis fondo principas pasirenkant investicijas bus ekspertinis vertinimas – regionai, valstybės, turto klasės ar konkrečios investicinės idėjos.

- 2018 m. birželio 26 d. „Invaldos INVL“ dukterinė bendrovė „INVL Asset Management“ įsteigė naują profesionaliems investuotojams skirtą uždaro tipo investicinį fondą „INVL Baltic Sea Growth Fund“ - į Baltijos jūros regiono verslus investuosiantį fondą, sieksiantį pritraukti iki 200 mln. eurų investicijų.
- 2018 m. liepos 24 d. „Invaldos INVL“ dukterinė bendrovė „INVL Asset Management“ įsteigė naują informuotiesiems investuotojams skirtą rizikos kapitalo subfondą „INVL Special Opportunities Fund“, kuris netiesiogiai investuos į didžiausio Moldovos banko „Moldova-Agroindbank“ (MAIB) akcijas. Planuojamas informuotiesiems investuotojams skirtos fondo dydis – 4,5 mln. eurų. Minimali investicijos į fondą suma sieks 200 tūkst. eurų, o maksimali – 500 tūkst. eurų.

Savų akcijų supirkimas

- 2018 m. gegužės 3 d. paskelbta, jog bendrovės valdyba atsižvelgdama į tai, kad akcinėje bendrovėje „Invalda INVL“ yra sudarytas ir nepanaudotas 9 907 tūkst. eurų rezervas savoms akcijoms įsigyti ir vadovaudamasi 2018 m. balandžio 30 d. įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, nusprendė supirkti akcinės bendrovės „Invalda INVL“ paprastasias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas per AB „Nasdaq Vilnius“ vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką. Be to, buvo paskelbtos savų akcijų įsigijimo sąlygos.
- 2018 m. gegužės 21 d. paskelbta, jog pasibaigus savų akcijų supirkimui, AB „Invalda INVL“ įsigis 0,03 proc. savų akcijų, už kurias bus sumokėta 18 779,88 eurų (be tarpininkavimo mokesčių). Akcijų supirkimui, per kurį galėjo būti maksimaliai supirktas 200 000 vnt. akcijų, pasiūlyta 3 396 vnt. Kiekvienas akcininkas po 5,53 euro už akciją pardavė visas siūlytas akcijas. Akcijų supirkimas per AB Nasdaq Vilnius vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką prasidėjo 2018 m. gegužės 7 d., baigėsi - gegužės 21 d. Atsiskaitymas už supirktas akcijas - gegužės 23 dieną.

Darbuotojų akcijų opcionų sutartys

- 2018 m. gegužės 3 d. paskelbta, kad „Invalda INVL“, vykdydama 2018 m. balandžio 30 d. patvirtintų Akcijų suteikimo taisyklių nuostatas bei vadovaudamasi 2018 m. balandžio 30 d. visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, su akcinės bendrovės „Invalda INVL“ ir įmonių, kurių daugiau kaip 50 proc. akcijų priklauso akcinei bendrovei „Invalda INVL“ darbuotojais sudarė opcionų sutartis dėl 59.674 paprastųjų vardinių akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijų. 2021 metais opcionų sutartyse nustatyta tvarka ir terminais darbuotojai įgis teisę įsigyti aukščiau nurodytą kiekį 0,29 eurų nominalios vertės akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijų, už kiekvieną įsigyjamą akciją sumokant 1 (vieno) euro kainą.

Finansiniai rezultatai

- 2018 m. balandžio 6 d. paskelbti audituoti „Invaldos INVL“ grupės rezultatai. AB „Invalda INVL“ nuosavas kapitalas 2017 metų pabaigoje sudarė 63,996 mln. eurų arba 21,5 proc. daugiau nei 2016 metų pabaigoje (52,681 mln. eurų). Nuosavas kapitalas akcijai per metus padidėjo 21,6 proc. iki 5,53 euro. 2017 metais „Invaldos INVL“ grupė uždirbo 11,307 mln. eurų audituoto grynojo pelno arba 2,4 karto daugiau nei 2016-aisiais (4,770 mln. eurų).
- 2018 m. gegužės 31 d. paskelbti 2018 metų 3 mėnesių AB „Invalda INVL“ įmonių grupės neaudituoti rezultatai. Bendrovės ir konsoliduotas 2018 metų 3 mėnesių grynas pelnas siekia 809 tūkst. eurų, 2017 metų 3 mėn. pabaigoje bendrovės ir konsoliduotas grynas pelnas siekė 2,31 mln. eurų. Bendrovės ir konsoliduotas 2018 metų 3 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 66,09 mln. eurų, tuo pačiu laikotarpiu 2017 metais – 54,99 mln. eurų.

Valdybos perrinkimas

- 2018 m. balandžio 30 d. įvykęs visuotinis akcininkų susirinkimas perrinko į akcinės bendrovės „Invalda INVL“ valdybą naujai 4 (ketverių) metų kadencijai šiuos narius: Alvydą Banį, Indrę Mišeikytę ir Darių Šulnį. 2018 m. gegužės 3 d. įvykusiame valdybos posėdyje Alvydas Banys išrinktas valdybos pirmininku.

6. Informacija apie grupės veiklą

6.1. Turto valdymo sektorius



„Invalda INVL“ valdo licencijuojamas turto valdymo bendroves „INVL Asset Management“ Lietuvoje ir Latvijoje, finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“ bei žemės sklypų administravimo bendrovę „INVL Farmland Management“. 2018 m. vasario pradžioje „INVL Asset Management“ įgijo turto valdymo bendrovės „Mundus“ akcijų paketą ir valdo 51 proc. šios bendrovės akcijų.

Vertinant investicinius fondus, nors 2018 metų antrasis ketvirtis besivystančioms rinkoms nebuvo itin sėkmingas, Baltijos šalys vėl išliko gana gera užuovėja nuo rinkų neapibrėžtumo. Didžiausią grąžą tarp bendrovės investicinių fondų per šių metų pirmąjį pusmetį demonstravęs „INVL Baltijos fondas“ nuo metų pradžios uždirbo 3,8 proc., o per pastaruosius 5 metus – 56,4 proc. Kitiems INVL akcijų fondams šiais metais sekėsi kukliau. „INVL Rusijos TOP20 subfondo“ rezultatai nukentėjo dėl balandį paskelbtų sankcijų Rusijos oligarchams: nuo metų pradžios fondas prarado 0,8 proc. Tuo tarpu „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondui“ sekėsi dar kukliau, jis nuo metų pradžios prarado 7,2 proc., bet aplenkė regiono akcijų indeksą. Į obligacijas orientuoti fondai 2018 m. pirmąjį pusmetį demonstravo prastesnius rezultatus – „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ nukrito iki neigiamų 2,7 proc., o „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ – iki neigiamų 3,8 proc.

Pensijų fondai taip pat pajuto rinkų svyravimus. 2018 m. antrąjį ketvirtį pasaulio akcijų rinkose svyravimai išliko, bet grąža buvo teigiama. Nuo metų pradžios pasaulio akcijų indeksas uždirbo 1,6 proc., tuo tarpu į akcijas investuojantys INVL pensijų fondai dėl investicijų Baltijos šalyse teigiamos įtakos uždirbo net šiek tiek daugiau. Obligacijų rinkoms pirmoji 2018 m. pusė dėl centrinių bankų veiksmų buvo neigiama. JAV centrinis bankas toliau griežtino pinigų politiką, o naujasis šio banko vadovas pasisakė, kad toks kursas išliks ir ateinančiais metais.

Nepaisant trumpalaikių rinkų svyravimų, vertinant pastarųjų 5 metų uždirbtą grąžą, INVL pensijų fondai, remiantis Lietuvos banko informacija, išlaikė lyderiaujančias pozicijas daugumoje fondų kategorijų.

6.1.1. Lentelė. Pagrindiniai turto valdymo verslo rodikliai

mln. eurų (jei nenurodyta kitaip)	2017 m.			2018-06-30		
	Lietuva	Latvija	Iš viso	Lietuva	Latvija	Iš viso
Klientų skaičius, tūkst.	139,2	51,4	190,6	143,6	51,1	194,7
Valdomas turtas*	533,7	77,8	611,5	585,9	73,7	659,6
2 pakopos pensijų fondai	312,0	62,0	374	343,7	66,2	409,9
3 pakopos pensijų fondai	21,1	1,2	22,3	22,5	1,2	23,7
Investiciniai fondai	87,4	-	87,4	81,5	-	81,5
Klientų VP portfeliai	43,7	0,2	43,9	46,4	-	46,4
Alternatyvus turtas	69,5	14,4	83,9	91,8	6,3	98,1
Pajamos (sausis – birželis)	2,7	0,5	3,2	3,2	0,3	3,5
Ikimokestinis rezultatas (tūkst. eurų)** (sausis – birželis)	75	75	150	(198)	(1)	(199)

* Eliminotos investicijos į savo produktus, už kurias neskaičiuojamas valdymo mokestis.

** Pagal „Invaldos INVL“ apskaitos duomenis

6.2. Kitos investicijos

Įmonė	Veikla	Valdoma dalis, proc.	Valdomo paketo vertė, mln. EUR	Pelnas (nuostolis) iš investicijos per 2018 m. 6 mėn., mln. EUR
 INL TECHNOLOGY www.invltechnology.com	Investicijų į IT verslus bendrovė, turinti uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją	14,1	2,7	0,15
 INL BALTIC REAL ESTATE www.invlbalticrealestate.com	Investicijų į komercinės paskirties NT bendrovė, turinti uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją	32,27	9,8	0,23
 LITAGRA www.litagragroup.lt	Pirminės žemės ūkio gamybos bendrovė, besikonsoliduojanti į žemdirbystę – grūdų auginimą bei pieno, taip pat pašarų gamybą	36,9	10,2	0,2
ŠIAULIŲ BANKAS  www.sb.lt	Lietuvos komercinis bankas, teikiantis finansines paslaugas verslo ir privatiems klientams	6,79	18,6	0,64
 inservis PASTATŲ PRIEŽIŪRA www.inservis.lt	Pastatų priežiūros įmonių grupė	100	2,25	(0,79)

III. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

7. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

7.1. Įstatinio kapitalo struktūra

7.1.1. Lentelė. AB „Invalda INVL“ įstatinio kapitalo struktūra 2018 m. birželio 30 d.

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Bendras akcijų suteikiamų balsavimo tiesių kiekis, vnt.	Nominali vertė, EUR	Bendra nominali vertė, EUR	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	11 865 993	11 560 137	0,29	3 441 137,97	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

„Invaldos INVL“ grupė Lietuvoje valdo turto valdymo įmonę „INVL Asset Management“, taip pat finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“. Pagal įstatymus, fizinis ar juridinis asmuo (arba kartu veikiantys asmenys), ketinantys netiesiogiai įsigyti ar padidinti valdymo įmonės ar finansų maklerio įmonės akcijų paketą (daugiau kaip 20, 30 ar 50 proc.), turi gauti išankstinį Lietuvos banko sprendimą neprieštarauti siūlomam įsigijimui. Tai reiškia, kad investuotojai, ketinantys įsigyti daugiau kaip 20 proc. AB „Invalda INVL“ akcijų, tą gali padaryti tik gavę išankstinį Lietuvos banko sprendimą.

„Invalda INVL“ taip pat valdo Latvijos turto valdymo bendrovę „INVL Asset Management“, todėl „Invaldos INVL“ paketo įsigijimui taip pat gali būti taikomi atitinkami Latvijos Finansų ir kapitalo rinkų priežiūros tarnybos reikalavimai.

7.2. Informacija apie savas akcijas

Nuo 2018 m. pradžios iki ataskaitos išleidimo bendrovė vieną kartą vykdė savų akcijų supirkimą. Akcijų įsigijimo pradžia buvo 2018 m. gegužės 7 d., akcijų įsigijimo pabaiga – 2018 m. gegužės 21 d. Maksimalus įsigyjamų akcijų kiekis – 200 000 vnt. Atsiskaičius už savas akcijas, bendrovė už 18 779,88 eurų (be tarpininkavimo mokesčių) įsigijo 3 396 vnt. savų akcijų, kas sudaro 0,03 proc. jos įstatinio kapitalo. Už akciją mokėta po 5,53 euro. Bendrovės įstatinis kapitalas yra 3 441 137,97 eurų, jis padalintas į 11 865 993 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijų. Atsižvelgiant į tai, kad bendrovės turimos savo akcijos nesuteikia balso teisės, balso teisę turinčių AB „Invalda INVL“ (ISIN kodas LT0000102279) akcijų skaičius yra 11 560 137 vnt.

8. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda INVL“ įstatatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis).

2018 m. gegužės 14 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja akcinės bendrovės „Invalda INVL“ įstatų redakcija. Šis bendrovės įstatų projektas akcininkų buvo patvirtintas 2018 m. balandžio 30 d. vykusiame eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Įstatatai buvo keičiami įgyvendinant Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo aktualios redakcijos nuostatas.

Šiuo metu galioja 2018 m. gegužės 14 d. įstatų redakcija. Įstatatai yra paskelbti bendrovės tinklalapyje.

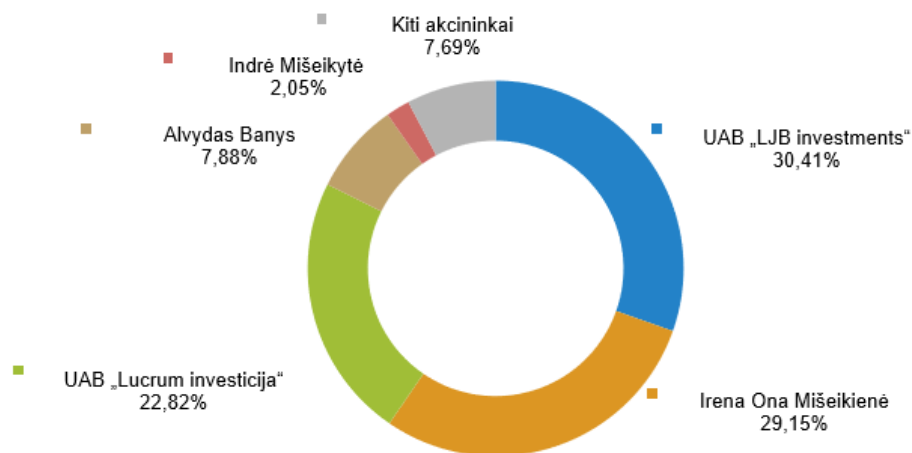
9. Akcininkai

9.1. Informacija apie bendrovės akcininkus

„Invaldos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo, todėl jų balsai skaičiuotini kartu.

9.1.1. Lentelė. Akcininkai, 2018 m. birželio 30 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus bendrovės įstatinio kapitalo ir (arba) balsų

Akcininko vardas, pavardė; įmonės kodas, pavadinimas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.		
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, proc.	Netiesiogiai turimi balsai, proc.	Balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis), proc.
UAB „LJB Investments“, į. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	3 515 855	29,63	30,41	61,90	92,31
Irena Ona Mišeikienė	3 369 435	28,40	29,15	63,14	
Darius Šulnis	0	0,00	0,00	92,31	
UAB „Lucrum investicija“, į. k. 300806471, Gynėjų g. 14, Vilnius	2 401 442	20,24	20,77	71,54	
Alvydas Banys	910 875	7,68	7,88	84,43	
Indrė Mišeikytė	236 867	2,00	2,05	90,26	



9.1.1. pav. Akcininkų turimi balsai 2018 m. birželio 30 d.

2018 m. birželio pabaigoje bendras akcininkų skaičius buvo apie 3 500. Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra. AB „Invalda INVL“ nėra žinoma apie jokių balsavimo teisių apribojimus ar akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės. Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, per šešis 2018 m. mėnesius nesudaryta.

10. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

10.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais

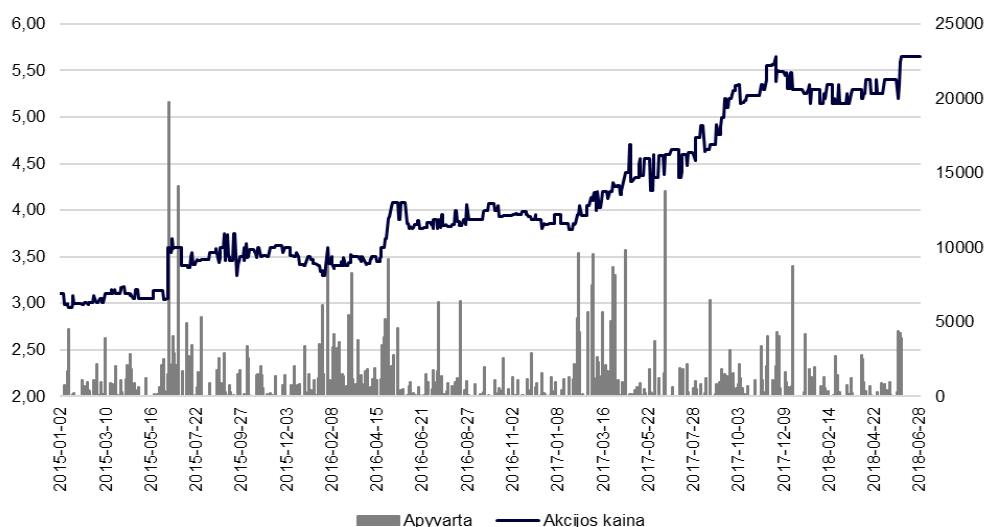
10.1.1. Lentelė. AB „Invalda INVL“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

Akcijų kiekis, vnt.	11 865 993
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis, vnt.	11 560 137
Vienos akcijos nominali vertė	0,29 EUR
Bendra nominali vertė	3 441 137,97 EUR
ISIN kodas	LT0000102279
LEI kodas	529900011QUJ710GHH43
Trumpinys, birža	IVL1L, Nasdaq Vilnius
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01 iki 2015-07-20 Oficialusis prekybos sąrašas)
Listingavimo pradžia	1995-12-19

Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

10.1.2. Lentelė. Prekyba AB „Invalda INVL“ akcijomis

Akcijų kaina, eurai	2014 m. 6 mėn.	2015 m. 6 mėn.	2016 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.
- atidarymo	3,380	3,100	3,460	3,860	5,300
- aukščiausia	3,490	3,700	4,080	4,700	5,650
- žemiausia	2,760	2,950	3,260	3,790	5,150
- vidutinė	3,135	3,142	3,611	4,222	5,343
- paskutinė	2,910	3,600	3,870	4,650	5,650
Akcijų apyvarta, vnt.	56 183	29 476	36 610	31 480	8 805
Akcijų apyvarta, eurai	179 688,43	98 141,11	130 529,26	131 884,66	46 777,65
Bendras sandorių skaičius, vnt.	314	188	222	140	85



10.1.1. pav. „Invaldos INVL“ akcijų apyvarta ir kaina

10.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais

Įmonių grupę sudarančių „Invaldos INVL“ dukterinių bendrovių vertybiniais popieriais nėra prekiaujama vertybinių popierių biržose. Į Nasdaq Vilnius biržos prekybos sąrašus įtrauktos šios kitoms investicijoms priskiriamų bendrovių akcijos: „INVL Baltic Real Estate“, „INVL Technology“ ir Šiaulių bankas.

10.2.1. Informacija apie prekybą SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ akcijomis



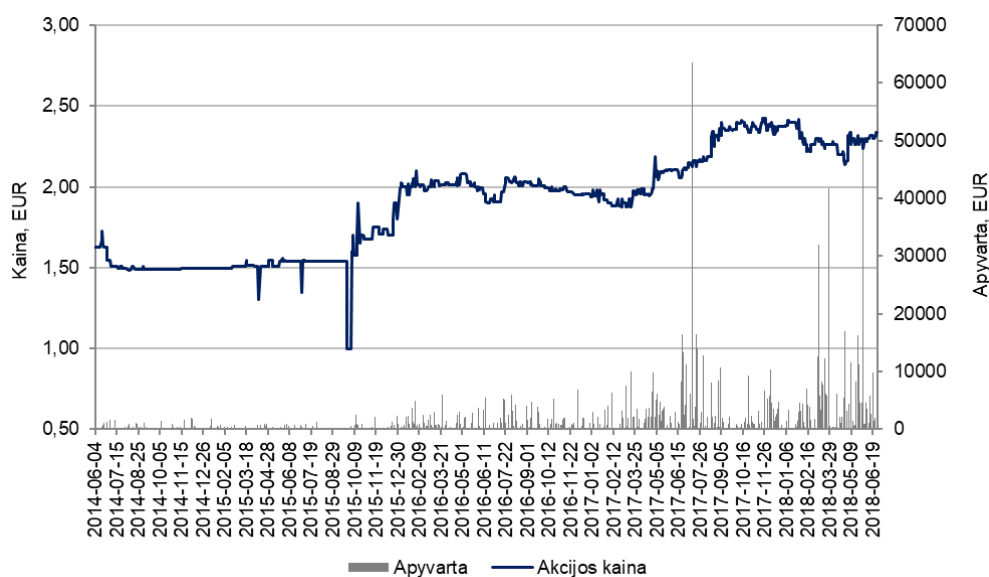
10.2.1.1. Lentelė. „INVL Baltic Real Estate“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000127151
Trumpinys	INR1L
Birža, prekybos sąrašas	Nasdaq Vilnius, Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014-06-04
Akcijų kiekis, vnt.	13 150 000
Nominali akcijos vertė, EUR	1,45
Bendra nominali vertė, EUR	19 067 500

10.2.1.2. Lentelė. Prekyba „INVL Baltic Real Estate“ akcijomis, eurai

	2016 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.*
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	0,399	0,388	2,360
- aukščiausia	0,447	0,449	2,420
- žemiausia	0,380	0,375	2,210
- paskutinė	0,390	0,424	2,300
Akcijų apyvarta, vnt.	233 109	542 035	202 827
Akcijų apyvarta, eurai	93 827,97	219 390,57	442 046,92
Bendras sandorių skaičius, vnt.	216	288	393

*2018 m. sausio 15 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti naujos redakcijos „INVL Baltic Real Estate“ įstatai su pakeista akcijos nominalia verte ir bendru akcijų skaičiumi. Pateikiami koreguoti 2018 m. 6 mėn. prekybos duomenys.



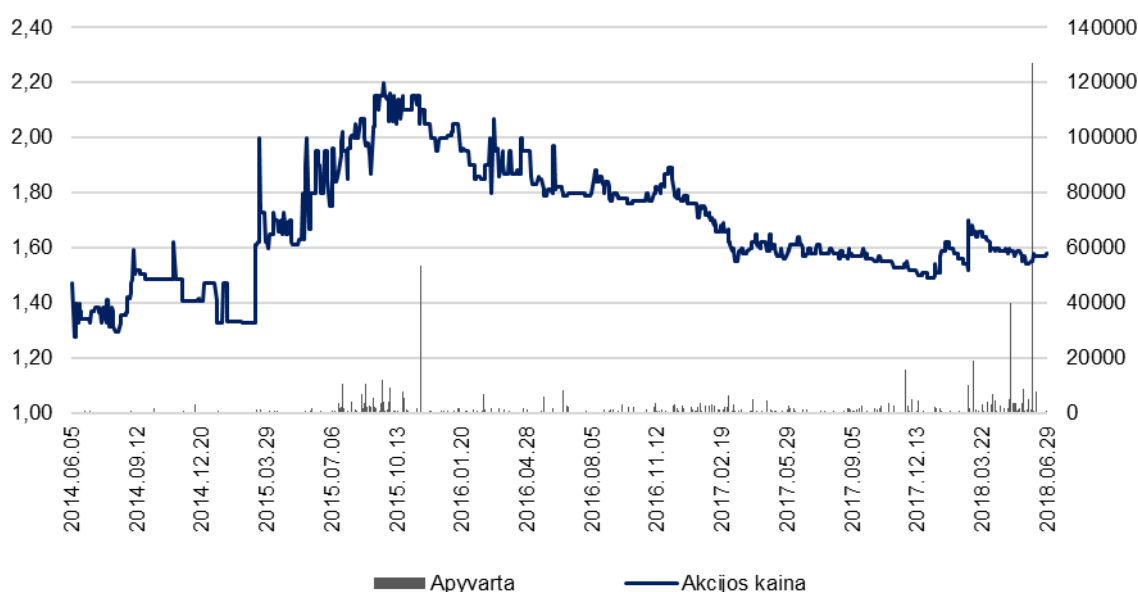
10.2.1.1 pav. „INVL Baltic Real Estate“ akcijų apyvarta ir kaina

10.2.2. Informacija apie prekybą UTIB „INVL Technology“ akcijomis
10.2.2.1. Lentelė. SUTPKIB „INVL Technology“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000128860
Trumpinys	INC1L
Birža, prekybos sąrašas	Nasdaq Vilnius, Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014 m. birželio 4 d.
Akcijų kiekis, vnt.	12 175 321
Nominali akcijos vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	3 530 843,09

10.2.2.2. Lentelė. Prekyba „INVL Technology“ akcijomis, eurai

	2016 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	2,01	1,76	1,49
- aukščiausia	2,07	1,76	1,70
- žemiausia	1,79	1,55	1,49
- paskutinė	1,80	1,60	1,58
Akcijų apyvarta, vnt.	38 175	55 560	208 209
Akcijų apyvarta, eurai	71 327,53	91 471,12	329 017,10
Bendras sandorių skaičius, vnt.	196	192	191



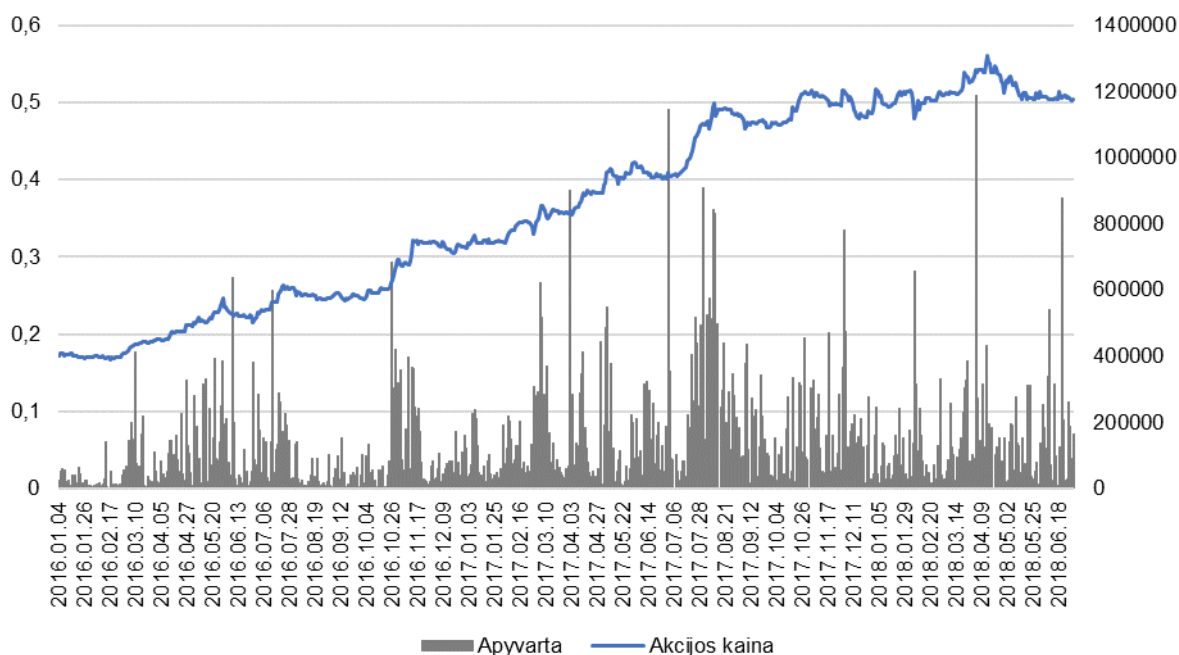
10.2.2.1 pav. „INVL Technology“ akcijų apyvarta ir kaina

10.2.3. Informacija apie prekybą AB Šiaulių bankas akcijomis
10.2.3.1. Lentelė. AB Šiaulių bankas akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000102253
Trumpinys	SAB1L
Birža, prekybos sąrašas	Nasdaq Vilnius, Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	1994-11-29
Akcijų kiekis, vnt.	543 583 406
Nominali akcijos vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	157 639 187,84

10.2.3.2. Lentelė. Prekyba AB Šiaulių bankas akcijomis, eurai

	2016 m. 6 mėn.	2017 m. 6 mėn.	2018 m. 6 mėn.
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	0,206	0,382	0,590
- aukščiausia	0,297	0,507	0,658
- žemiausia	0,201	0,380	0,515
- paskutinė	0,273	0,492	0,504
Akcijų apyvarta, vnt.	34 415 992	37 831 723	31 546 458
Akcijų apyvarta, eurai	10 848 346,07	18 525 481,97	17 896 760,27



10.2.3.1 pav. AB Šiaulių bankas akcijų apyvarta ir kaina

IV. EMITENTO ORGANAI

11. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius

AB „Invalda INVL“ valdyba ketverių metų kadencijai patvirtinta 2018 m. balandžio 30 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdybos pirmininku tapo Alvydas Banys, o nariais – Indrė Mišeikytė bei Darius Šulnis.

Darius Šulnis bendrovės prezidentu išrinktas 2013 m. gegužės 22 d.



Alvydas Banys - valdybos pirmininkas

Kadencijos laikotarpis	2018 – 2022 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis. Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis.
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. liepos 1 d. AB „Invalda INVL“ – patarėjas Nuo 2007 m. UAB „LJB Investments“ – direktorius Nuo 2007 m. UAB „LJB property“ – direktorius 1996 – 2006 m. AB „Invalda“ – viceprezidentas 1996 – 2007 m. UAB „Nenuorama“ – prezidentas
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 910 875 vnt.; įstatinio kapitalo – 7,68 proc., balsų – 7,88 proc.; kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 4 426 730 vnt., įstatinio kapitalo – 37,31 proc., balsų – 38,29 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,31 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos pirmininkas UAB „Litagra“ – valdybos narys UTIB „INVL Technology“ – patariamojo komiteto narys



Indrė Mišeikytė - valdybos narė

Kadencijos laikotarpis	2018 – 2022 m.
Išsilavinimas	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2012 m. gegužės AB „Invalda INVL“ – patarėja Nuo 2013 m. birželio AB „Invalda privatus kapitalas“ – patarėja Nuo 2002 m. UAB „Inreal valdymas“ – architektė 2000 – 2002 m. UAB „Gildeta“ – architektė 1997 – 2000 m., UAB „Kremi“ – architektė 1996 – 2002 m. AB „Invalda“ – architektė 1996 – 1997 m. UAB „Gildeta“ – architektė 1994 – 1996 m. AB „Vilniaus baldai“ – architektė
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 236 867 vnt.; įstatinio kapitalo – 2 proc., balsų – 2,05 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,31 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invalda privatus kapitalas“ – valdybos narė AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narė UTIB „INVL Technology“ – patariamojo komiteto narys



Darius Šulnis - valdybos narys, prezidentas

Kadencijos valdyboje laikotarpis	2018 – 2022 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis. Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.

tęsinys kitame lape

tęsinys

Darbo patirtis	2006 – 2011 m. AB „Invalda“ prezidentas. 2011 – 2013 m. AB „Invalda“ patarėjas. Nuo 2013 m. gegužės mėn. perrinktas AB „Invalda INVL“ prezidentu. 2015 – 2017 m. UAB „INVL Asset Management“ generalinis direktorius. 2002 – 2006 m. UAB „Invalda Real Estate“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – direktorius. 1994 – 2002 m. AB FMĮ „Finasta“ – direktorius.
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 0 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,00 proc.; kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų – 2 401 442 vnt., įstatinio kapitalo – 20,24 proc., balsų (įskaitant atpirkimo sandoriu perleistų akcijų suteikiamus balsus) - 22,82 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,31 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „INVL Asset Management“ – valdybos pirmininkas, generalinis direktorius AB Šiaulių bankas – Stebėtojų tarybos narys UAB „Litagra“ – valdybos narys AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narys



Raimondas Rajeckas – vyriausiasis finansininkas

Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2006 m. AB „Invalda INVL“ – vyriausiasis finansininkas 2001 – 2006 m. AB „Valmeda“ – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2001 m. AB „Galinčius“ – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2001 m. UAB „Invaldos marketingas“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2002 m. AB „Gildeta“ – buhalteris 1998 – 2000 m. AB „Invalda“ – buhalteris
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Aktyvo“ – direktorius UAB „Aktyvus valdymas“ – direktorius UAB „MBGK“ – direktorius UAB „MGK invest“ – direktorius UAB „RPNG“ – direktorius UAB „Regenus“ – direktorius UAB „Cedus Invest“ – direktorius UAB „Cedus“ – direktorius UAB Įmonių grupė „Inservis“ – valdybos narys UAB „Consult Invalda“ – direktorius

12. Informacija apie bendrovės audito komitetą

AB „Invalda INVL“ audito komitetas sudaromas iš dviejų nepriklausomų narių. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas.

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

- teikti bendrovės valdybai rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;
- stebėti išorės audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;
- stebėti bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;
- stebėti bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį.
- stebėti, ar valdybos nariai ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas.

AB „Invalda INVL“ audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Bendrovės valdybai prieš 14 dienų. Bendrovės valdyba, gavusi Audito komiteto nario pranešimą apie atsistatydinimą ir įvertinusi visas su tuo susijusias aplinkybes, gali priimti sprendimą arba sušaukti neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris išrinktų naują Audito komiteto narį, arba klausimą dėl Audito komiteto nario rinkimų atidėti iki artimiausio Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo. Naujas narys bet kuriuo atveju renkamas iki veikiančio Audito komiteto kadencijos pabaigos.



Danguė Pranckėnienė – nepriklausoma audito komiteto narė

Kadencijos laikotarpis	2017 – 2021 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	1995 - 1996 m. Vilniaus Gedimino Technikos universitetas, Verslo administravimo magistras 1976 - 1981 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos magistro laipsnis The International Coach Union (ICU), profesionalios koučerės vardas, pažymėjimo Nr. LT-51. Lietuvos Respublikos Finansų ministerija, auditoriaus vardas, pažymėjimo Nr. 000345.
Darbo patirtis	Nuo 1997 m. UAB „Moore Stephens Vilnius“ (ankstesnis pavadinimas „Verslo auditas“) – partnerė 1996 – 1997 m. UAB „Deloitte & Touche“ – audito vadybininkė 1995 – 1996 Vilniaus Gedimino Technikos universitetas – lektorė 1982 – 1983 m. Vilniaus universitetas – lektorė
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-



Tomas Bubinas – nepriklausomas audito komiteto narys

Kadencijos laikotarpis	2017 – 2021 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 - 2005 m. Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras 1997 - 2000 m. Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (Association of Chartered Certified Accountants, ACCA) narys 1997 m. Lietuvos atestuotasis auditorius 1988 – 1993 m. Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. UAB „Biotechpharma“ – vykdomasis direktorius 2010 - 2012 m. „TEVA Biopharmaceuticals USA“ – vyresnysis direktorius 2004 – 2010 m. „Teva Pharmaceuticals“ finansų vadovas Baltijos šalims 2001 – 2004 m. „Sicor Biotech“ finansų direktorius 1999 - 2001 m. „PricewaterhouseCoopers“ – vyresnysis vadybininkas 1994 - 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-

13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui

Per 2018 metų pirmą pusmetį AB „Invalda INVL“ valdybos nariams (kaip bendrovės darbuotojams) priskaičiuota 109,4 tūkst. eurų atlyginimo, vidutiniškai vienam nariui per mėnesį 6,1 tūkst. eurų.

Tuo tarpu bendrovės vadovui bei vyriausiajam finansininkui (įskaitant priskaičiuojamą atlyginimą kitose bendrovės grupės įmonėse) iš viso priskaičiuota 70,7 tūkst. eurų, kiekvienam vidutiniškai po 5,9 tūkst. eurų per mėnesį.

Akcinė bendrovė „Invalda INVL“, vykdydama Akcijų suteikimo taisyklių nuostatas, su bendrovės vyriausioju finansininku sudarė opcionų sutartį dėl 8 308 paprastųjų vardinių AB „Invalda INVL“ akcijų.

V. KITA INFORMACIJA

14. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

AB „Invalda INVL“ yra pasirašiusi sutartis su šiais viešosios apyvartos tarpininkais:

- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8 41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- Luminor bank AB (Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, tel. (8 5) 239 3444) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2800) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį;
- Danske banku A/S Lietuvos filialu (Saltoniškių g. 2, Vilnius, tel. (8 5) 215 5600) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- UAB FMJ Orion securities, (A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius, tel. 8 5 231 3833) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- Bank Zachodni WBK S.A. (Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Lenkija, tel. +48 618119999) – tarpininkavimo paslaugų sutartį;

- AS SEB Pank (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 665 5100) - tarpininkavimo paslaugų sutartį.

15. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda INVL“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

16. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas

Pagrindinės rizikos ir neapibrėžtumai, su kuriais susiduriama, ir kurie yra aprašyti 2017 m. metiniame pranešime, nesikeitė.

17. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Visi susijusių asmenų sandorių skaičiai detalizuoti konsoliduotų ir bendrovės finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 11 punkte.

18. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

Reikšmingų investicijų per ataskaitinį laikotarpį nebuvo. Apie smulkesnes investicijas informacija pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 5 punkte.

19. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės

„Invaldos INVL“ grupės siekis yra užtikrinti sėkmingą klientų, partnerių bei akcininkų patikėto turto valdymą. Todėl ir 2018 metais dėmesys, visų pirma, yra skiriamas mūsų valdomoms klientų investicijoms. Mūsų siekis, kad grupės valdomi produktai būtų vieni iš klientams patraukliausių ir dažniausių pasirinkimų rinkoje savo kategorijose. Tęsime organinę plėtrą, esamiems ir naujiems klientams pristatydami naujų reikšmingų investicinių galimybių ir savo finansiniu bei intelektiniu indėliu prisideddami prie šalies ir regiono augimo.

Aktyviai ieškome galimybių turto valdymo verslo plėtrai ir per įsigijimus. Ir toliau sieksime teikti prioritetą ne trumpalaikiams finansiniams tikslams, o kokybiniam ir kiekybiniam turto valdymo verslo augimui bei ilgalaikės vertės kūrimui mūsų klientams, partneriams bei akcininkams.

Reikšmingą poveikį „Invaldos INVL“ rezultatui daro nuosavų investicijų vertės pokytis. Planuojame laikytis politikos, kad „Invaldos INVL“ investicinės lėšos yra investuojamos kartu su INVL klientais į mūsų valdomus produktus. Manome, kad tai kuria interesų tapatumą ir pozityviai veikia suinteresuotų šalių tarpusavio pasitikėjimą ir ilgalaikį bendradarbiavimą.

Siekiame, kad „Invalda INVL“ būtų pirmaujančia specializuota turto valdymo ir investicijų grupe Lietuvoje, ir viena iš pirmaujančių regione. Dirbame tam, kad 2018-ieji ir vėlesni metai būtų geri mūsų klientams, darbuotojams bei akcininkams.

Prezidentas



Darius Šulnis