
**Preliminarūs 2008 m. 9 mėnesių
AB „Invalda“ grupės rezultatai**

Vilnius, 2008-11-28

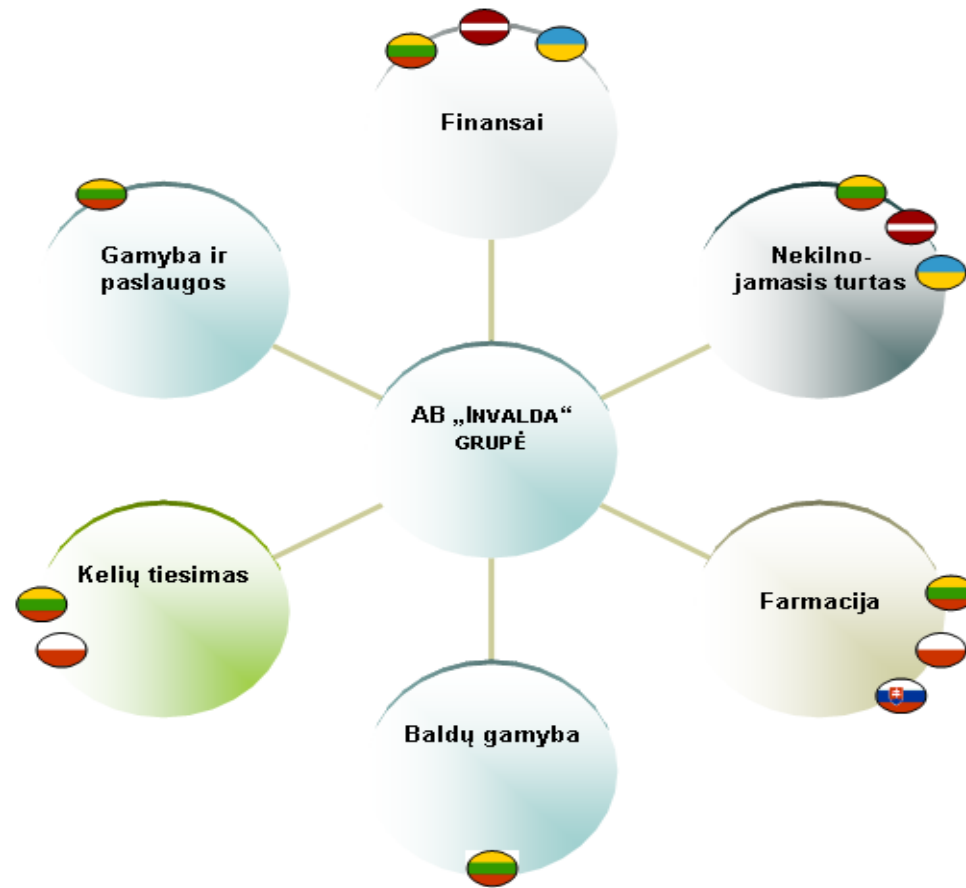
Turinys

- Apie AB „Invalda“
- Įmonių grupė
- Svarbūs įvykiai
- Finansiniai rezultatai
- Informacija apie akcijas
- Akcininkų struktūra
- Prekyba akcijomis
- Valdymas

Apie AB „Invalda“

- AB „Invalda“ – finansinė grupė, kuri orientuojasi į turto valdymą ir investicinę bei privačią bankininkystę.
- Istoriskai AB „Invalda“ – aktyviai investicijas valdanti bendrovė, kuri:
 - įsigyja akcijų paketus ir vysto verslus;
 - taiko šiuolaikinius valdymo ir finansavimo metodus;
 - gauna pajamas iš valdomų įmonių ir/arba sėkmingai parduoda akcijų paketus, tuo suteikdama didelę grąžą įmonės akcininkams;
 - paskirsto riziką.
- Grupės verslai vystomi Lietuvoje, Latvijoje, Lenkijoje, Ukrainoje, Slovakijoje, taip pat kitose Europos šalyse.

Įmonių grupė



Svarbūs 2008 m. III ketvirčio įvykiai (1)

- 2008-07-09 vykusiame AB „Invalda“ neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime 2008-2009 finansinių metų atskaitomybei audituoti buvo išrinkta uždaroji akcinė bendrovė „ERNST & YOUNG BALTIC“. Taip pat iki bendrovės veikiančios valdybos kadencijos pabaigos bendrovės valdybos nariu vietoje atsistatydinusio Dailiaus Juozapo Mišeikio išrinktas Dalius Kaziūnas, kuris 2002 – 2008 m. vadovavo didžiausiai Lietuvos nebankinei finansų maklerio įmonei „Finasta“.
- Lietuvos susisiekimo infrastruktūros bendrovės „Tiltra Group“ valdoma kelių ir tiltų statybos įmonė „Kauno tiltai“ rugsėjo mėnesį neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime išrinko naują valdybą.

Svarbūs 2008 m. III ketvirčio įvykiai (2)

- 2008-09-18 baigtas žemės ūkio investicijų ir vystymo bendrovės „Agrowill Group“ viešasis akcijų platinimas smulkiesiems investuotojams. Per viešąjį akcijų platinimą „Agrowill Group“ pritraukė 8 961 087 Lt. Surinktos lėšos bus naudojamos įmonės plėtrai bei finansuoti tolimesniems įmonių įsigijimams.
- Gavus priežiūros institucijos leidimus, 2008-09-19 AB „Invalda“ baigė Latvijos investicijų valdymo bendrovės IPAS „Baltikums Asset Management“ įsigijimo procesą ir tapo šios valdymo bendrovės 100 proc. akcijų savininke. Šiuo metu bendrovės pavadinimas pakeistas į „Invalda Asset Management Latvia“, bendrovė valdo 2 antrosios pakopos pensijų fondus ir 6 investicinius fondus. Taip pat rugsėjo 19 d. pabaigtas sandoris, kuriuo AB „Invalda“ Latvijos bankui AS „Akciju komercbanka „Baltikums““ pardavė AS IPS „Finasta Asset Management“ akcijas.

Svarbūs naujausi įvykiai (1)

- 2008-10-24 AB „Invalda“ pasirašė sutartį dėl 6 314 502 AB „Sanitas“ akcijų, kas sudaro 20,3 % įstatinio kapitalo, perleidimo bendrovei „Baltic Pharma Limited“, kuri yra „Citi Venture Capital International“ (CVCI) valdomu fondu investicinė priemonė. Kiti CVCI valdomi fondai jau anksčiau investavo į AB „Sanitas“ – turi 17,1proc. AB „Sanitas“ akcijų. Planuojama, kad sandoris bus užbaigtas 2009 m. pirmąjį ketvirtį, kai bus įvykdytos tam tikros sąlygos, įskaitant ir priežiūros institucijų leidimų gavimą. „Invalda“ planuoja išlaikyti 25 proc. AB „Sanitas“ akcijų paketą. Pabaigus sandorį pagrindinių „Sanito“ akcininku grupė nesikeis – „Invalda“, CVCI konsultuojami vienetai ir „Danske Capital“ bei „Firebird Management LLC“ valdomi fondai ir toliau kartu valdys daugiau negu 80 proc. įmonės akcijų
- 2008-11-04 „Invaldos“ dukterinė bendrovė AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ pasirašė sutartį dėl nekilnojamojo turto, esančio adresu Savanorių pr. 28, Vilniuje, pardavimo. Už 35,4 mln. Lt (PVM įskaičiuotas) parduotas 1,50 ha žemės sklypas, 12 tūkst. kv.m bendro ploto administracinis pastatas ir 565 kv. m gamybinis pastatas.

Svarbūs naujausi įvykiai (2)

- 2008-11-14 įvykusiame neeiliniame visuotiniame AB „Invalda“ akcininkų susirinkime akcininkai pritarė viešai platinamos 30 mln. Lt bendros nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų emisijos išleidimui. Konvertuojamosios obligacijos 2010 metų liepos 01 dieną bus išperkamos su 9,9 proc. metinėmis palūkanomis arba, savininko sprendimu, galės būti konvertuotos į akcijas. Atitinkamai vienai 100 litų nominalios vertės obligacijai tektų apie 18,18 akcijos. Tokiomis pat sąlygomis galės būti išpirktos arba konvertuotos į akcijas minėtame akcininkų susirinkime patvirtintos neviešai platinamos 25 mln. Lt ir 50 mln. Lt nominalios vertės konvertuojamosios obligacijos.

Svarbūs naujausi įvykiai (3)

- 2008-11-28 AB „Invalda“ atšaukia anksčiau skelbtas 2008 m. veiklos rezultatų prognozes, kurios siekė 127 mln. Lt (36,8 mln. EUR) grynojo konsoliduoto AB „Invalda“ grupės pelno, o „Invaldos“ akcininkams teksianti grynojo konsoliduoto pelno dalis buvo prognozuojama 121,8 mln. Lt (35,3 mln. EUR).

Prognozuojant buvo laikomasi prielaidų, kad iki 2008.12.31:

 - nebus reikšmingų investicinio turto vertės teigiamų ar neigiamų pokyčių;
 - nebus esminių pokyčių finansų ir nekilnojamojo turto rinkose;
 - nebus reikšmingų pasikeitimų grupės struktūroje ir investiciniame turte.

Anksčiau skelbtos prognozės atšaukiamos, kadangi nuo jų paskelbimo keitėsi visos prielaidos.

AB „Invalda“ valdyba įvertino nuostolingą finansų sektoriaus įmonių rezultatą, taip pat atsižvelgė į neįvykusius planuotus nekilnojamojo turto objektų pardavimo sandorius bei į tikėtiną investicinio turto vertės sumažėjimą po perkainojimo, kuris bus atliktas metų pabaigoje. Minėti veiksniai reikšmingai paveiks „Invaldos“ grupės 2008 m. konsoliduotą rezultatą. Bendrovė numato, kad konsoliduotas šių metų rezultatas gali būti neigiamas ir grupės grynasis konsoliduotas nuostolis gali sudaryti iki 30 mln. Lt (iki 8,7 mln. EUR)

Finansiniai rezultatai (1)

tūkst. Lt	Grupės			Bendrovės		
	2008 m. 9 mėn.	2007 9 mėn.	pokytis	2008 m. 9 mėn.	2007 9 mėn.	pokytis
Pelnas prieš apmokestinimą	43.643	52.975	-17,62%	93.787	83.781	11,94%
Grynasis pelnas	41.524	47.256	-12,13%	91.152	83.781	8,80%
Grynasis pelnas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	43.390	40.316	7,62%	-	-	-

Finansiniai rezultatai (2)

AB „Invalda“ tenkanti grynojo pelno dalis

mIn. Lt	2008 m 9 mėn.	2007 m 9 mėn.
Nekilnojamo turto sektorius	10,7	-0,5
Finansų sektorius	-14,5	18,5
Baldų gamybos sektorius	-3,5	1,1
Farmacijos sektorius	6,6	10,5
Kelių tiesimo sektorius	18,3	7,2
Viešbučių valdymo sektorius	30,6	2,1
Gamybos ir paslaugų įmonės	15,3	6,2

Pastaba:

Į viešbučių ir gamybos bei paslaugų sektorių rezultatus atitinkamai įtraukti AB „Valmeda“ ir UAB „Hidroprojektas“ akcijų pardavimo sandorių rezultatai.

Finansiniai rezultatai (3)

Balanso straipsniai

tūkst. Lt	Grupės			Bendrovės		
	2008.09.30	2007.12.31	pokytis	2008.09.30	2007.12.31	pokytis
Ilgalaikis turtas	886.410	837.394	49.016	436.094	405.376	30.718
Trumpalaikis turtas	242.318	279.464	-37.146	180.679	110.065	70.614
Ilgalaikis turtas, skirtas pardavimui	0	87.669	-87.669	0	10.079	-10.079
Nuosavas kapitalas	344.210	305.200	39.010	257.692	179.311	78.381
Nuosavas kapitalas priskirtas patronuojančios įmonės akcininkams	340.014	299.144	40.870	257.692	179.311	78.381
Mažumos dalis	4.196	6.056	-1.860	0	0	0
Ilgalaikiai įsipareigojimai	307.883	307.428	455	62.119	78.589	-16.470
Trumpalaikiai įsipareigojimai	476.635	536.731	-60.096	296.962	267.620	29.342
Įsipareigojimai susiję su ilgalaikiu turtu, skirtu pardavimui	0	55.168	-55.168	0	0	0

Finansiniai rezultatai (4)

Rodikliai

	Grupės		Bendrovės	
	2008 m. 9 mėn.	2007 m.	2008 m. 9 mėn.	2007 m.
Vidutinė nuosavybės grąža, %	18,10	25,18	55,62	53,31
Skolos koeficientas	0,70	0,75	0,58	0,66
Skolos – nuosavybės koeficientas	2,28	2,95	1,39	1,93
Bendrasis likvidumo koeficientas	0,51	0,62	0,61	0,45
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Lt	1,36	1,78	2,86	1,96
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	5,59	9,63	2,66	8,75

Skaičiavimų metodika

Vidutinė nuosavybės grąža = grynasis pelnas** / (nuosavas kapitalas laikotarpio pradžioje* + nuosavas kapitalas laikotarpio pabaigoje*) / 2

Skolos koeficientas = įsipareigojimai, iš viso / turtas, iš viso

Skolos - nuosavybės koeficientas = įsipareigojimai, iš viso / nuosavas kapitalas*

Bendrasis likvidumo koeficientas = trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai

Grynasis pelnas akcijai (EPS) = grynasis pelnas**/ vidutinis akcijų kiekis

Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E) = akcijos kaina laikotarpio pabaigoje / grynasis pelnas akcijai

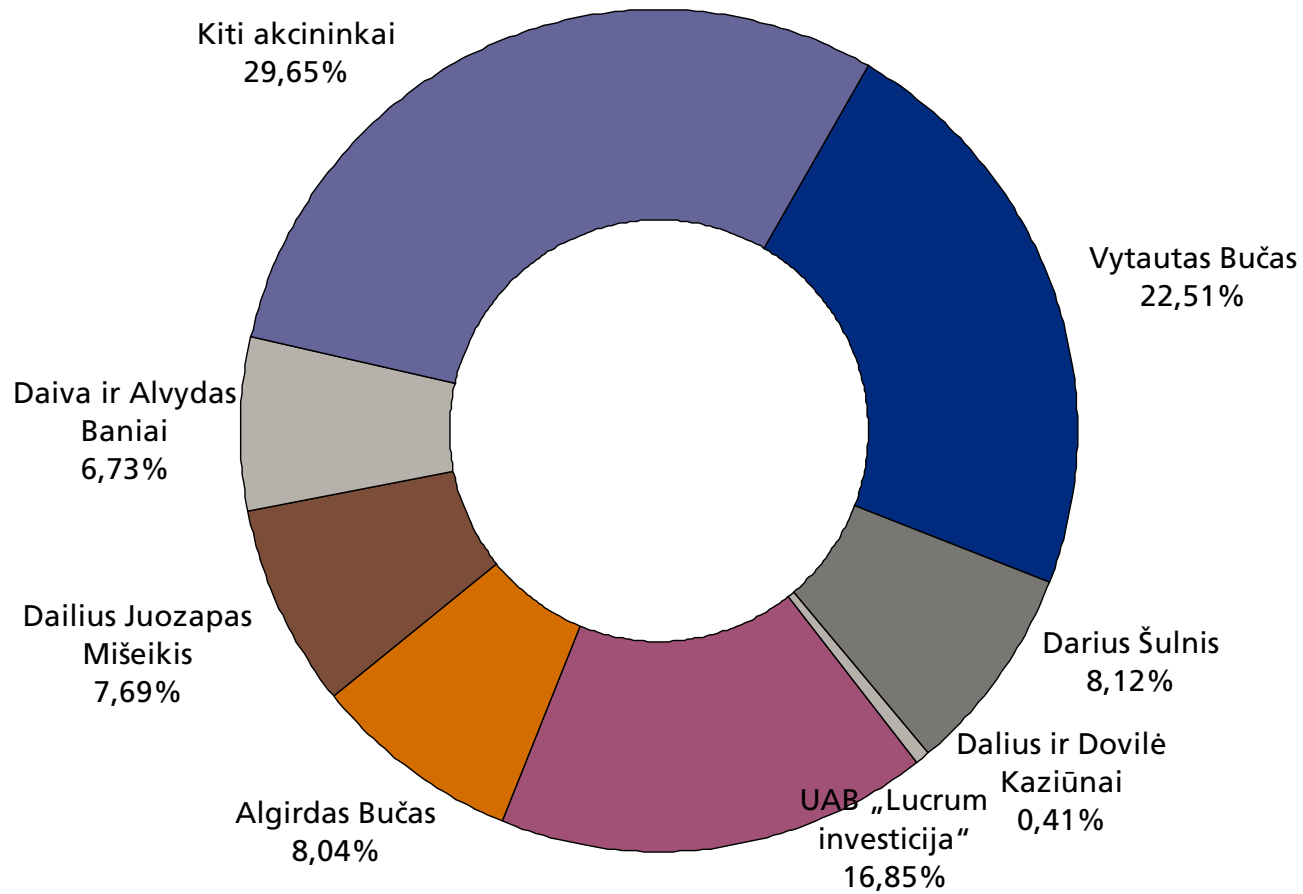
* skaičiuojant rodiklius grupei, naudojamas nuosavo kapitalo, priskirtino patronuojančios bendrovės akcininkams, dydis

** skaičiuojant rodiklius grupei, naudojamas grynojo pelno, priskirtino patronuojančios bendrovės akcininkams, dydis

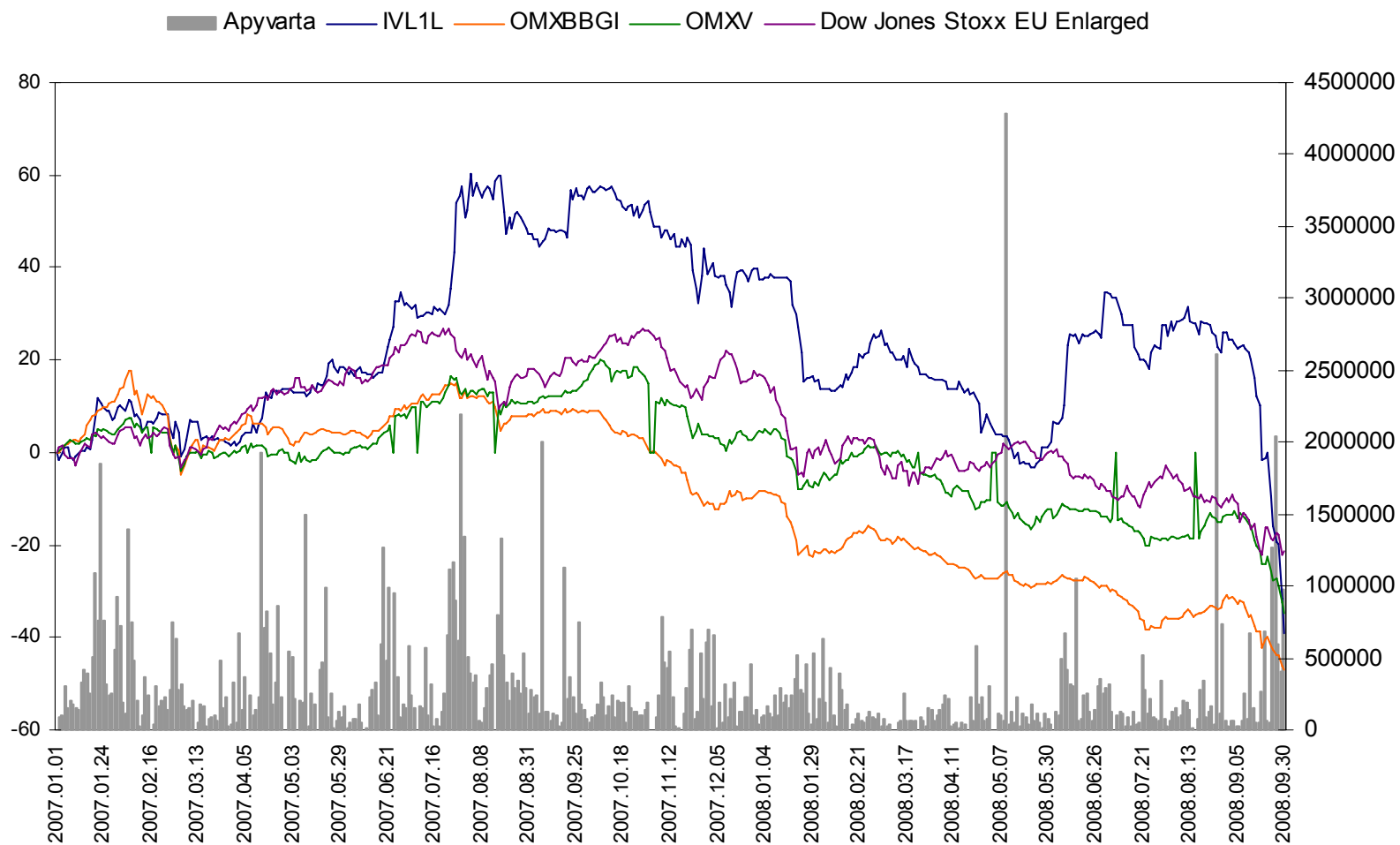
Informacija apie akcijas

ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	Vilniaus vertybinių popierių birža
Sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžios data	1995-12-19
Akcijų kiekis	42 568 849 vnt.
Nominali vertė	1 Lt
Bendra nominali vertė	42 568 849 Lt
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis	42 568 849 vnt.

Akcininkų struktūra (turima balsų dalis 2008-09-30)



Prekyba akcijomis (1)



Prekyba akcijomis (2)

	2008 m. sausio 1 d. – lapkričio 28 d.	2008 m. 9 mėn.	2007 m. 9 mėn.
Akcijų kaina, Lt:			
- atidarymo	17,15	17,15	12,4
- aukščiausia	17,34	17,34	20,29
- žemiausia	1,05	7,4	12
- uždarymo	1,22	7,60	19,67
- vidutinė	12,34	14,70	15,36
Akcijų apyvarta, vnt.	4 339 976	2 994 220	4 316 331
Akcijų apyvarta, Lt	46 141 713	40 373 733	66 589 446
Kapitalizacija, mln. Lt	51,9	323,5	835,2
Bendras sandorių skaičius, vnt.	8379	5722	9426

Valdymas (1)

Struktūra:

- visuotinis akcininkų susirinkimas
- kolegialus valdymo organas – valdyba (3 nariai)
- vienasmenis valdymo organas – bendrovės vadovas (prezidentas)

Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.

Bendrovės valdyba:

- Vytautas Bučas – pirmininkas
- Dalius Kaziūnas
- Darius Šulnis (prezidentas)

Valdymas (2)

Informacija apie valdybos narių dalyvavimą bendrovės kapitale, o taip pat kitų įmonių veikloje ir kapitale (turima didesnė kaip 5 proc. dalis) 2008-09-30:

- **Vytautas Bučas** (*turima AB „Invalda“ įstatinio kapitalo dalis – 20,12 proc.; balsų dalis – 22,51 proc.*):
AB banko „Finasta“ stebėtojų tarybos pirmininkas; AB „Vilniaus baldai“, AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ valdybų pirmininkas; AB FMĮ „Finasta“, AB „Finasta įmonių finansai“, UAB „Invalda turto valdymas“, UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“, AB „Sanitas“, UAB „Girių bizonas“ valdybų narys; Tiltra Group AB stebėtojų tarybos narys.
- **Dalius Kaziūnas** (*turima AB „Invalda“ įstatinio kapitalo dalis – 0,22 proc.; balsų dalis – 0,41 proc.*):
AB bankas „Finasta“ valdybos pirmininkas, generalinis direktorius; AB FMĮ „Finasta“ valdybos narys; AS IPS „Invalda Asset Management Latvia“ stebėtojų tarybos pirmininkas.
- **Darius Šulnis** (*turima AB „Invalda“ įstatinio kapitalo dalis – 2,83 proc.; balsų dalis – 8,12 proc.*):
SIA „DOMMO“ (Latvija), SIA „Burusala“ (Latvija), SIA „AMMO“ (Latvija), SIA „DOMMO GRUPA“ (Latvija) stebėtojų tarybų pirmininkas; AB banko „Finasta“, Tiltra Group AB stebėtojų tarybos narys; AB „Sanitas“, AB „Finasta įmonių finansai“, UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“ valdybų pirmininkas; AB „Vilniaus baldai“, AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“, AB „Umega“, AB „Vienybė“ valdybų narys, UAB „Golfas“ (31 proc. akcijų), UAB „Lucrum investicija“ (100 proc. akcijų, balsavimo teisės perleistos).

Pastabos

- Pristatymą paruošė AB „Invalda“. Ruošiant naudoti šie duomenys:
 - AB „Invalda“ 2008 m. 9 mėn. bendrovės ir konsoliduota finansinė atskaitomybė;
- Pateikti duomenys yra tik informacinio pobūdžio.
- Pateikta informacija negali būti vertinama kaip pasiūlymas pirkti ar parduoti AB „Invalda“ ir / arba jos valdomų įmonių akcijų.
- AB „Invalda“ nėra atsakinga už bet kokius trečiųjų asmenų sprendimus, priimtus vadovaujantis tik šiame pristatyme pateikta informacija.



AČIŪ!