

AB „INVALDA“

**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 METŪ FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
PARENGTA PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS
STANDARTUS PRIIMTUS TAIKYTI EUROPOS SĄJUNGOJE
PATEIKIAMA KARTU SU NEPRIKLAUSOMŲ AUDITORIŲ ĮSVADA**

TURINYS

NEPRIKLAUSOMŲ AUDITORIŲ IŠVADA	3
PAGRINDINĖ INFORMACIJA	4
PELNO (NUOSTOLIU) ATASKAITOS	5
BALANSAI	6
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS	8
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS	11
FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS AIŠKINAMASIS RAŠTAS	13
1 BENDROJI INFORMACIJA	13
2 APSKAITOS PRINCIPAI	18
3 VERSLO SUSIJUNGIMAI IR MAŽUMOS DALIES ĮSIGIJIMAI	33
4 INFORMACIJA PAGAL SEGMENTUS	43
5 KITOS PAJAMOS IR SĄNAUDOS	47
5.1. Kitos pajamos	47
5.2. Kitos veiklos sąnaudos	47
5.3. Finansinės pajamos	47
5.4. Finansinės sąnaudos	47
6 PELNO MOKESTIS	48
7 NUTRAUKTA VEIKLA IR ILGALAIKIS TURTAS, KLASIFIKUOJAMAS KAIP LAIKOMAS GALIMAM PARDAVIMUI	51
8 PELNAS, TENKANTIS VIENAI AKCIJAI	54
9 DIVIDENDAI, TENKANTYS VIENAI AKCIJAI	55
10 VIEŠBUČIAI	56
11 KITAS ILGALAIKIS MATERIALUSIS TURTAS	57
12 INVESTICINIS TURTAS	59
13 ILGALAIKIS NEMATERIALUSIS TURTAS	60
14 PRESTIŽO VERTĖS SUMAŽĖJIMO TESTAVIMAS	61
15 INVESTICIJOS, SKIRTOS PARDUOTI	61
16 SUTEIKTOS PASKOLOS	62
17 ATSARGOS	63
18 PIRKĖJŲ ĮSISKOLINIMAS IR KITOS GAUTINOS SUMOS	63
19 IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SĄNAUDOS	64
20 FINANSINIS TURTAS LAIKOMAS GALIMAM PARDAVIMUI	65
21 PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	65
22 ĮSTATINIS KAPITALAS	65
23 REZERVAI	66
24 PASKOLOS	67
25 LIZINGAS (FINANSINĖ NUOMA)	69
26 PREKYBOS SKOLOS	69
27 KITI TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	70
28 FINANSINIS TURTAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IR RIZIKOS VALDYMAS	70
29 NEBALANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI IR NEAPIBRĖŽTUMAI	75
30 SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI	77
31 POBALANSINIAI ĮVYKIAI	80

■ Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus g. 7
LT-01127 Vilnius
Lietuva
Tel. (8 5) 274 22 00
Faks. (8 5) 274 23 33
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Registras – Juridinių asmenų registras

■ Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus 7
LT-01127 Vilnius
Lithuania
Phone: + 370 5 274 22 00
Fax: + 370 5 274 23 33
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Code of legal person 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Persons

Nepriklausomų auditorių išvada AB „Invalda“ akcininkams

Išvada apie finansinę atskaitomybę

Mes atlikome toliau pateiktos AB „Invalda“, Lietuvos Respublikoje įregistruotos akcinės bendrovės (toliau – Bendrovė) ir AB „Invalda“ ir dukterinių įmonių (toliau – Grupė) konsoliduotos finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2007 m. gruodžio 31 d. balansai, susijusios 2006 m. pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos ir aiškinamasis raštas (reikšmingi apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), auditą.

Vadovybės atskaitomybė už finansinę atskaitomybę

Už šios finansinės atskaitomybės, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sajungoje, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Bendrovės vadovybė. Ši atskaitomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad néra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančią ir pagrįstą įvertinimą pasirinkimą.

Auditorių atskaitomybė

Mūsų pareiga yra, remiantis atliku auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniaisiai audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėje atskaitomybėje rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus finansinės atskaitomybės parengimo ir pateikimo kontroles ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslu pareikšti nuomonės apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų priešliaudų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

Išlygos pagrindas

Kaip aprašyta 1-oje finansinės atskaitomybės pastabojе, konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje Grupė apskaitė investiciją į UAB „GIRIŲ BIZONAS“ nuosavybės metodu, remiantis neaudituotais UAB „GIRIŲ BIZONAS“ finansiniais duomenimis. Mes negalėjome gauti pakankamą audito įrodymų dėl to, kokia būtų buvusi investicijos vertė (dabar atvaizduota 15.796 tūkst. litų suma) bei nuosavybės metodo (dabar atvaizduoto 1.643 tūkst. litų) neigiamą įtaka Grupės konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje, jei investicija būtų apskaityta remiantis audituotais UAB „GIRIŲ BIZONAS“ finansiniais duomenimis.

Nuomonė su išlyga

Mūsų nuomone, išskyrus pataisymus, kurių galbūt būtų reikėję, jeigu mes būtume galėję atligli audito procedūras dėl pastraipoje „Išlygų pagrindas“ aprašytų dalykų, toliau pateikta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi AB „Invalda“ ir Grupės 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jų 2007 m. finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sajungoje.

Išvada apie kitą istatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme atskiru dokumentu pateiktą konsoliduotą 2007 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitinkimų 2007 m. finansinei atskaitomybei.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335


Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003


Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2008 m. balandžio 18 d.

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Valdyba

- p. Vytautas Bučas (Valdybos pirmininkas)
- p. Dailius Juozapas Mišeikis
- p. Darius Šulinis

Vadovybė

- p. Darius Šulinis (prezidentas)
- p. Raimondas Rajeckas (vyriausiasis finansininkas)

Buveinės adresas ir įmonės kodas

Šeimyniškių g. 3,
Vilnius,
Lietuva
Įmonės kodas 121304349

Bankai

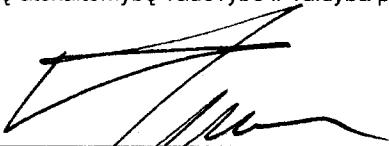
Nordea Bank Finland Plc. Lietuvos skyrius
AB DnB NORD bankas
AB Sampo bankas
AB SEB Bankas
AB bankas „Hansabankas“
AB bankas „Snoras“
AB Šiaulių bankas
UAB Medicinos bankas

Auditorius

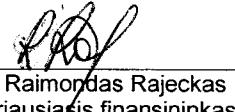
UAB „Ernst & Young Baltic“
Subačiaus g. 7,
Vilnius, Lietuva

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė ir valdyba pasirašė ir patvirtino išleidimui 2008 m. balandžio 18 d.

Vadovybė:



p. Darius Šulinis
Prezidentas



p. Raimondas Rajeckas
Vyriausiasis finansininkas

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovų įstatymu, vadovybė paruošė metinę finansinę atskaitomybę ir ji buvo patvirtinta per visuotinį akcininkų susirinkimą. Bendrovės akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti bei reikalauti parengti naujų finansinę atskaitomybę.

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Pelno (nuostolių) ataskaitos

	Grupė		Bendrovė		
	Pastabos	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Tęsiamos veiklos					
Pajamos	4				
Baldų gamybos pajamos		169.865	133.539	-	-
Nuomos ir kitos nekilnojamojo turto pajamos		35.097	35.702	-	-
Finansinio tarpininkavimo pajamos		33.769	24.825	-	-
Pajamos iš farmacinės veiklos		-	16.171	-	-
Kitos produktų ir paslaugų pajamos		14.864	14.111	-	-
Pajamų iš viso		253.595	224.348	-	-
Kitos pajamos	5.1.	36.161	24.733	7.726	17.719
Gautas grynasis pelnas, patikslinus tikrąją vertę	12	50.161	50.497	-	-
Pripažinti nuostoliai, patikslinus tikrąją vertę	12	(674)	(4.601)	-	-
Pagamintos produkcijos ir nebaigtos gamybos atsargų pasikeitimas		(674)	(1.497)	-	-
Medžiagų ir vartojimo reikmenų sąnaudos		(110.827)	(92.130)	(42)	-
Atlyginimai ir susijusios sąnaudos		(67.306)	(57.548)	(1.681)	(1.336)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	10, 11, 13	(11.713)	(13.868)	(158)	(127)
Subrangos darbai		(8.791)	(12.354)	-	-
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(13.348)	(9.581)	(385)	(263)
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas		(3.552)	(7.108)	(94)	(195)
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos		(3.528)	(3.798)	(103)	(54)
Kiti mokesčiai		(3.579)	(3.464)	(164)	(210)
Reklamos ir kitos reklamos sąnaudos		(5.074)	(2.790)	(42)	(67)
Prestižo vertės sumažėjimas	13, 14	-	(2.980)	-	-
Patalpų remonto ir priežiūros sąnaudos		(2.409)	(916)	(3)	-
Kitos veiklos sąnaudos	5.2.	(20.587)	(14.976)	(10.008)	(695)
Finansinės sąnaudos	5.3.	10.237	5.432	100.014	20.714
Finansinės pajamos	5.4.	(30.353)	(18.034)	(9.064)	(4.229)
Asocijuotų ir bendrujų įmonių pelno dalis		30.074	27.686	-	-
Pelnas prieš apmokestinimą		97.813	87.051	86.096	31.257
Pelno mokesčio sąnaudos	6	(12.241)	(13.501)	708	(2.441)
Tęsiamu veiklų metų pelnas		85.572	73.550	86.804	28.816
Nutraukta veikla					
Nutrauktos veiklos pelnas / (nuostoliai) atskaičiavus metinį pelno mokesčių	7	1.988	2.002	-	-
METŲ PELNAS		87.560	75.552	86.804	28.816
Priskirtinas :					
Patronuojančios įmonės akcininkams		78.964	65.533	-	-
Mažumai		8.596	10.019	-	-
		87.560	75.552	-	-
Pelnas ir salyginis pelnas vienai akcijai (litais)	8	1,78	1,51		
Nutrauktos veiklos pelnas ir salyginis pelnas vienai akcijai (litais)	7, 8	1,73	1,46		

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Balansai

	Pastabos	Grupė		Bendrovė		
		2007 m. gruodžio 31 d.	2006 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.	2006 m. gruodžio 31 d.	
TURTAS						
Ilgalaikis turtas						
Ilgalaikis materialusis turtas						
Viešbučiai	10	-	49.821	-	-	
Kitas ilgalaikis materialusis turtas	11	80.424	147.449	535	630	
Ilgalaikio materialiojo turto iš viso		80.424	197.270	535	630	
Investicinės turtas	12	402.933	391.303	-	-	
Ilgalaikis nematerialusis turtas	13, 14	23.546	5.659	10	8	
Ilgalaikis finansinis turtas						
Investicijos į dukterines įmones	1	-	-	163.991	67.141	
Investicijos į asocijuotas ir bendrąsias įmones	1	303.952	186.509	216.350	118.797	
Investicijos, skirtos parduoti	15	5.920	18.713	1.821	1.771	
Suteiktos ilgalaikės paskolos	16	16.962	15.338	21.961	30.350	
Ilgalaikio finansinio turto iš viso		326.834	220.560	404.123	218.059	
Kitas ilgalaikis turtas	29	2.848	-	-	-	
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	6	809	1.131	708	-	
Ilgalaikio turto iš viso		837.394	815.923	405.376	218.697	
Trumpalaikis turtas						
Atsargos	17	119.950	18.499	-	-	
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	18	27.365	24.347	239	-	
Suteiktos trumpalaikės paskolos	16	77.977	44.974	108.754	16.981	
Pelno mokesčio permoka		3.678	4.173	900	-	
Išankstiniai ir ateinančių laikotarpių mokėjimai	19	22.040	1.832	142	4	
Finansinis turtas, laikomas galimam pardavimui	20	24.206	19.097	-	-	
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	21	4.248	9.161	30	82	
Trumpalaikio turto iš viso		279.464	122.083	110.065	17.067	
Ilgalaikis turtas ir parduodamos grupės turtas, klasifikuojami kaip laikomi galimam pardavimui	7	87.669	-	10.079	-	
TURTO IŠ VISO		1.204.527	938.006	525.520	235.764	

(tėsinys kitame puslapyje)

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Balansai (tęsinys)

	Pas- tabos	Grupė		Bendrovė		
		2007 m. gruodžio 31 d.	2006 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.	2006 m. gruodžio 31 d.	
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI						
Nuosavas kapitalas						
Kapitalas priskirtas patronuojančios įmonės akcininkams						
Kapitalas	1, 22	42.569	45.008	42.569	45.008	
Akcijų piedai		50.588	50.588	50.588	50.588	
Rezervai	23	41.852	28.683	39.001	3.068	
Nepaskirstytasis pelnas		136.131	203.860	47.153	47.675	
Užsienio valiutos perskaičiavimo rezervas	23	(73)	(48)	-	-	
Parduodamos grupės rezervai klasifikuojami kaip laikomi galimam pardavimui		28.077	-	-	-	
		299.144	328.091	179.311	146.339	
Mažumos dalis		6.056	40.407	-	-	
Nuosavo kapitalo iš viso		305.200	368.498	179.311	146.339	
Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai						
Po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai						
Ilgalaikės paskolos	24	270.395	246.347	78.589	2.901	
Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	25	230	6.267	-	-	
Vyriausybės dotacijos		31	109	-	-	
Atidėjiniai		136	105	-	-	
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	6	35.356	35.976	-	-	
Kitos po vienerių metų mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	1.280	197	-	-	
Po vienerių metų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		307.428	289.001	78.589	2.901	
Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai						
Ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis	24	134.830	80.104	1.350	1.350	
Ilgalaikių lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimų einamųjų metų dalis	25	6.102	1.467	-	-	
Trumpalaikės paskolos	24	186.821	138.819	144.244	81.770	
Prekybos skolos	26	26.159	24.707	890	552	
Mokėtinas pelno mokesčis		4.729	2.785	-	1.218	
Gauti išankstiniai apmokėjimai	7, 17	47.400	19.360	1.233	-	
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	27	130.690	13.265	119.903	1.634	
Per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso		536.731	280.507	267.620	86.524	
Įsipareigojimai tiesiogiai susijęs su turtu, klasifikuojamu kaip laikomu galimam pardavimui	7	55.168	-	-	-	
Įsipareigojimų iš viso		899.327	569.508	346.209	89.425	
NIOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		1.204.527	938.006	525.520	235.764	
					(pabaiga)	

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

Patruonuojančios įmonės akciniinkams priskirtinės nuosavas kapitalas

Grupė	Pastabos Kapitalas	Akcijų priedai	Rezervai			Užsienio valiutos kurso perskaiciavimo rezervas			Nutraukta veikla			Mažumos dalis		
			Perkainojimo rezervas	Tikrosios vertės rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirtasis pelnas	Nutraukta veikla	Iš viso	Mažumos dalis	Nuosavuojuoti kapitalo iš viso	Mažumos dalis	Nuosavuojuoti kapitalo iš viso	Mažumos dalis	Nuosavuojuoti kapitalo iš viso
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	41.735	19.815	19.716	3.273	9.463	472	147.034	-	241.508	93.782	335.290			
Gymnasis pelnas iš investicijų, skirtų parduoti	-	-	-	159	-	-	-	-	-	159	-	159	-	-
Pervestas viešbučių nusidėvėjimas				(1.325)										
Užsienio valiutos kurso pasikeitimas							(520)					(520)		
Pelno (nuostolio) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)	1	-	-	-	-	-								(520)
Pajamų ir išlaidų, pripažintų tiesiogiai nuosavame kapitele iš viso				(1.325)	159	-	(520)	5.271	-	3.585	-	3.585	-	3.946
2006 m. metų pelnas	8	-	-	-	-	-	-	65.533	-	65.533	10.019	10.019	75.552	
Pajamų ir išlaidų per metus iš viso		-	-	(1.325)	159	-	(520)	70.804	-	69.118	10.019	10.019	79.137	
Į šiuakalinių įmonių išsigijimo atsirandanti mažumos dalis				-	-	-		(8.234)		(8.234)	(47.480)	(47.480)	(55.714)	
Naujų akcijų išleidimas	22	3.273	30.773	-	-	-		(2.603)		-	34.046	-	34.046	
Rezervų pokytis		-	-	-	-	-								-
Bendrovės dividendai	9	-	-	-	-	-		(8.347)		(8.347)	-	-	(8.347)	
Dukterinių įmonių dividendai		-	-	-	-	-								(15.914)
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	45.008	50.588	18.391	3.432	6.860	(48)	203.860	-	328.091	40.407	368.498			

(teisiny s kitame puslapyje)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos (tęsinys)

Patruojančios įmonės akcininkams priskirtinės nuosavas kapitalas

(tešinys kitame puslapyje)

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos (tėsinys)

Bendrovė	Pas- tabos Kapitalas	Akcijų priedai	Rezervai					Iš viso
			Įstatymo numatytas rezervas	Tikrosios vertės rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirsty- tas pelnas		
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	41.735	19.815	2.587	771	-	19.245	84.153	
Grynas 2006 m. pelnas	-	-	-	-	-	28.816	28.816	
Tikrosios vertės rezervo pokytis	-	-	-	(771)	-	-	-	(771)
Pajamų ir išlaidų per metus iš viso	-	-	-	(771)	-	28.816	28.045	
2005 m. dividendai	9	-	-	-	-	(8.347)	(8.347)	
Pervesta į privalomąjį rezervą	-	-	481	-	-	(481)	-	
Naujuų akcijų išleidimas	22	3.273	30.773	-	-	-	34.046	
Mažumos dalies įsigijimas	-	-	-	-	-	8.442	8.442	
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	45.008	50.588	3.068	-	-	47.675	146.339	
Grynas 2007 m. pelnas	-	-	-	-	-	86.804	86.804	
Pajamų ir išlaidų per metus iš viso	-	-	-	-	-	86.804	86.804	
2006 m. dividendai	9	-	-	-	-	(11.252)	(11.252)	
Pervesta į privalomąjį rezervą	-	-	1.433	-	-	(1.433)	-	
Pervedimas į savo akcijų įsigijimo rezervą	-	-	-	-	34.500	(34.500)	-	
Akcinio kapitalo pokytis po susijungimo	3	(2.439)	-	-	-	-	-	(2.439)
Susijungimo metu patirti nuostoliai panaikinant savas įsigytas akcijas	3	-	-	-	-	(40.141)	(40.141)	
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	42.569	50.588	4.501	-	34.500	47.153	179.311	

(pabaiga)

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Pinigų srautų ataskaitos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai				
Tėsiams veiklų pelnas prieš apmokestinimą	85.572	73.550	86.804	28.816
Nutrauktos veiklos pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	1.988	2.002	-	-
Pelnas prieš apmokestinimą	87.560	75.552	86.804	28.816
Grynujų piniginių srautų ir pelno prieš apmokestinimą suderinimo pasikeitimas:				
Nepiniginiai srautai:				
Pelnas iš pervertinimo, grynaja vertė	(49.487)	(45.896)	-	-
Nusidėvėjimas ir amortizacija	13.429	16.152	158	127
(Pelnas) nuostoliai iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo	(14.419)	(17.758)	-	-
(Pelnas) nuostoliai iš investicijų pardavimo	(7.720)	(1.937)	(1.213)	(17.727)
(Pelnas) nuostoliai iš dukterinių įmonių pardavimo	(8.047)	(7.405)	-	-
Asocijuotų ir bendrujų įmonių grynojo pelno (dalis)	(30.074)	(27.686)	-	-
Palūkanų (pajamos)	(8.391)	(4.928)	(7.126)	(2.412)
Palūkanų sąnaudos	27.467	17.203	9.053	4.223
Atidėtieji mokesčiai	4.576	6.970	(708)	-
Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos	7.665	6.966	-	-
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	3.329	1.286	1.200	-
Atsargų vertės sumažėjimas	(352)	643	-	-
Investicijų vertės sumažėjimas	-	-	1.630	-
Atidėjinių pokytis	31	105	-	-
Dividendų (pajamos)	-	-	(92.877)	(18.302)
Laikomo galimam pardavimui turto įvertinimo rezultatas	1.062	306	-	-
Nuostoliai (pelnas) iš kitos finansinės veiklos	52	1.411	(99)	4
	26.681	20.984	(3.178)	(5.271)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:				
Atsargų sumažėjimas (padidėjimas)	2.528	(22.268)	-	-
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	19.886	13.154	(8)	10.444
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(20.208)	10.696	(138)	45
Prekybos skolų padidėjimas (sumažėjimas)	3.731	(24.925)	(529)	5.128
(Sumokėtas) pelno mokesčius	(3.623)	(2.260)	(2.118)	621
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	64.932	(12.364)	(14.369)	631
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	93.927	(16.983)	(20.340)	11.598

(tėsinys kitame puslapyje)

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Pinigų srautų ataskaitos (tėsinys)

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Investicinės veiklos pinigų srautai				
Ilgalaikio turto (išskyirus investicinį turą) (įsigijimas)	(66.728)	(48.347)	(65)	(449)
Ilgalaikio turto (išskyirus investicinį turą) perleidimas	3.839	11.040	-	67
Investicinio turto (įsigijimas)	(58.505)	(90.259)	-	-
Investicinio turto pardavimo pajamos	88.335	17.573	-	-
Dukterinių įmonių (įsigijimas) ir įkūrimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	(6.825)	(4.214)	(763)	(12.104)
Dukterinių įmonių pardavimo pajamos	8.767	23.726	9.526	24.504
Asocijuotų ir bendrų įmonių (įsigijimas)	(11.163)	(98.705)	(19.436)	(85.763)
Asocijuotų ir bendrų įmonių pardavimo pajamos	3.046	17.193	671	15.484
(Suteiktos) paskolos	(78.227)	(9.997)	(114.171)	(119.186)
Paskolų susigrąžinimas	8.499	15.906	99.902	107.132
Gauti dividendai	330	869	14.809	25.502
Gautos palūkanos	8.391	4.938	1.576	276
Mažumos dalies (įsigijimas) ir akcijų skaičiaus padidėjimas	(2.523)	(2.330)	(23.694)	-
Kiti investicinės veiklos pinigų srautai	14.500	(121)	(27)	-
Grynieji investicinės (veiklos) pinigų srautai	(88.264)	(162.728)	(31.672)	(44.537)
Finansinės veiklos pinigų srautai				
Pinigų srautai, susiję su bendrovės akcininkais				
Dividendų (išmokėjimas) patronuojančios įmonės akcininkams	(10.841)	(8.347)	(11.252)	(7.918)
Dividendų (išmokėjimas) mažumos daliai	(30.897)	(15.914)	-	-
	(41.738)	(24.261)	(11.252)	(7.918)
Pinigu srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais				
Paskolų gavimas	151.775	286.944	245.471	105.574
Obligacijų išleidimas	2.000	6.000	-	-
Paskolų (grąžinimas)	(93.054)	(99.691)	(176.877)	(62.016)
(Sumokėtos) palūkanos	(27.467)	(17.203)	(5.484)	(2.619)
Lizingo (finansinės nuomos) (mokėjimai)	(1.239)	(334)	-	-
Kiti finansinės veiklos pinigų srautai	1.005	4.678	102	-
	33.020	180.394	63.212	40.939
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(8.718)	156.133	51.960	33.021
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	-	(10)	-	(4)
Grynasis pinigų srautų (sumažėjimas) padidėjimas	(3.055)	(23.588)	(52)	78
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	9.161	32.749	82	4
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	6.106	9.161	30	82

(pabaiga)

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

Finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

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

Šeimyniškių g. 3,
Vilnius,
Lietuva.

Bendrovė užsiima aktyviu savo investicijų valdymu, išsigyjant ir restruktūrizuojant veiklą, idiegiant modernius valdymo ir finansų valdymo metodus, gaunant pajamas iš valdomų įmonių ir / ar vykdomos veiklos ir sukuriant reikšmingas pajamas Bendrovės akcininkams bei diversifikujant riziką. Siekiant užtikrinti aukščiausią investicijų efektyvumą ir pelningumą Bendrovės akcininkams, yra koncentruojamas iš svarbiausių tokius, kaip finansų, nekilnojamo turto, farmacijos, kelių ir tiltų statybos ir baldų gamybos, segmentus.

Bendrovės akcijomis iki 2007 m. gruodžio 31 d. buvo įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos Baltijos Papildomajį prekybos sąrašą, nuo dabar yra įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos Baltijos Oficialųjį prekybos sąrašą.

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo:

	2007 m.		2006 m.	
	Turimų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis	Turimų akcijų skaičius	Nuosavybės dalis
p. Vytautas Bučas	9.086.325	21,35%	5.882.003	13,07%
UAB „Lucrum investicija“	7.276.865	17,09%	-	-
p. Algirdas Bučas	3.923.597	9,22%	35.000	0,08%
p. Darius Šulnis	3.658.538	8,59%	4.471.762	9,94%
p. Dailius Juozapas Mišeikis	2.748.238	6,46%	6.792.556	15,09%
p. Daiva Banienė	1.836.234	4,31%	117.720	0,26%
p. Alvydas Banys	1.029.624	2,42%	5.364.493	11,92%
AB „Nenuorama“	-	-	9.448.043	20,99%
Kiti smulkūs akcininkai	13.009.428	30,56%	12.896.799	28,65%
Iš viso	42.568.849	100,00%	45.008.376	100,00%

Visos Bendrovės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 1 litas, yra paprastosios ir 2007 m. bei 2006 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. 2006 m. birželio 30 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 45.008.376 litų išleidžiant 3.273.714 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 litas. Dukterinės ir asocijuotos įmonės 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcijų neturėjo. Bendrovė neturėjo išsigijusi savų akcijų.

2007 m. rugsėjo 28 d. sujungiant Bendrovę ir AB Nenuorama buvo panaikinta 22.305.587 paprastų Bendrovės akcijų ir išleista 19.866.060 paprastų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 litas. Po šių akcijų išleidimo įstatinis kapitalas sumažėjo iki 42.568.849 litų.

2007 m. gruodžio 31 d. Grupės darbuotojų skaičius buvo 1.723 (2006 m. gruodžio 31 d. – 2.066). 2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 13 (2006 m. gruodžio 31 d. – 11).

Bendrovės vadovybė ir valdyba patvirtino ir pasirašė šią finansinę atskaitomybę 2008 m. balandžio 18 d.

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, vadovybė paruošė metinę finansinę atskaitomybę ir ji buvo patvirtinta per visuotinį akcininkų susirinkimą. Bendrovės akcininkai turi teisę nepatvirtinti bei reikalauti parengti naują metinę finansinę atskaitomybę.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
 (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija (tėsinys)

Grupę sudaro Bendrovė ir jos tiesiogiai ir netiesiogiai ivaldomos dukterinės įmonės (toliau – Grupė):

Bendrovė	Registracijos šalis	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.		Pagrindinė veikla		
		Grupės valdomų akciju dalis (%)	Įsigijimo savikaina	Grupės valdomų akciju dalis (%)	Įsigijimo savikaina			
Nekilnojamo turto segmentas:								
AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“								
UAB „PVP Nida“	Lietuva	100,00	91.608	56,21	6.557	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Inetusras“	Lietuva	100,00	2.000	100,00	2.000	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“	Lietuva	-	-	100,00	1.978	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Trakų kelias“	Lietuva	100,00	512	100,00	512	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Naujoji švara“	Lietuva	100,00	1.501	100,00	1.501	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Ekotra“	Lietuva	100,00	500	100,00	500	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „IBC Logistika“	Lietuva	100,00	1.400	100,00	1.400	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Saistas“	Lietuva	100,00	1.884	100,00	1.884	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
TOV „Incredo“	Ukraina	100,00	254	100,00	27	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
SIA „Gravity“	Latvija	100,00	766	100,00	766	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Šimtamargis“	Lietuva	100,00	300	100,00	300	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Dizaino institutas“	Lietuva	100,00	2.677	100,00	2.677	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „INTF investicija“*	Lietuva	100,00	700	-	-	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Žemvesta“*	Lietuva	100,00	300	-	-	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „SAGO“*	Lietuva	100,00	1.500	-	-	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Nerijos būstas“	Lietuva	100,00	1.000	100,00	1.000	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Riešės investicija“	Lietuva	100,00	1.500	100,00	1.500	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
						Tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant nekilnojamąjį turą, turto vertinimas		
UAB „Inreal“	Lietuva	100,00	1.475	100,00	400			
UAB „Inred“ (buvusi UAB „Invalda Real Estate“)	Lietuva	100,00	5.899	100,00	764	Nekilnojamo turto valdymas ir administravimas		
SIA „Inreal“	Latvija	100,00	499	100,00	499	Tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant nekilnojamąjį turą, turto vertinimas		
UAB „Invalda construction management“	Lietuva	100,00	367	100,00	367	Statybų valdymas		
						Tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant nekilnojamąjį turą, turto vertinimas		
TOV „Inreal“	Ukraina	88,68	1.768	87,79	1.080			
TOV „Inreal-Ocinka“ *	Ukraina	88,68	117	-	-	Tarpininkavimas vertinant turą		
UAB „Aikstentis“	Lietuva	75,00	8	75,00	8	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Saulės investicija“	Lietuva	75,00	150	75,00	150	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Broner“	Lietuva	73,42	6.234	73,35	6.227	Investavimas į nekilnojamąjį turą		
UAB „Wembley Neringa“	Lietuva	63,39	400	63,39	400	Investavimas į nekilnojamąjį turą		

*Šios įmonės naujai įsteigtos 2007 m.

(tėsinys kitame puslapyje)

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija (tėsinys)

Bendrovė	Registracijos šalis	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.		Pagrindinė veikla
		Grupės valdomų akcijų dalis (%)	Įsigijimo savikaina	Grupės valdomų akcijų dalis (%)	Įsigijimo savikaina	
Finansinio tarpininkavimo segmentas:						
AB FMĮ „Finasta“	Lietuva	100,00	7.202	100,00	7.202	Finansinis tarpininkavimas
AB „Finasta įmonių finansai“	Lietuva	100,00	20.150	100,00	150	Finansinis tarpininkavimas
UAB „Finasta investicijų valdymas“	Lietuva	100,00	2.609	100,00	2.609	Finansinis tarpininkavimas
„Finasta Asset Management“ AS	Latvija	100,00	496	100,00	496	Finansinis tarpininkavimas
UAB DB „Voltera“	Lietuva	-	-	69,42	62	Finansinis tarpininkavimas
UAB „Finansų spektras“	Lietuva	100,00	1.000	100,00	1.000	Finansinis tarpininkavimas
UAB „Finansų spektro investicija“	Lietuva	100,00	703	100,00	703	Finansinis tarpininkavimas
UAB „Finasta rizikos valdymas“	Lietuva	100,00	97	100,00	97	Finansinis tarpininkavimas
TOV „Finasta“	Ukraina	95,00	1.033	100,00	322	Finansinis tarpininkavimas
Baldų gamybos segmentas:						
UAB "Kelio ženklai"	Lietuva	100,00	1.520	100,00	1.520	Kelio ženklų gamyba, baldų gamyba
OOO „Baziliika“	Rusija	100,00	471	100,00	471	Baldų gamyba
OOO „Baziliaka Invest“	Rusija	100,00	150	100,00	1	Baldų gamyba
AB „Vilniaus baldai“	Lietuva	69,60	11.978	68,90	11.133	Baldų gamyba
UAB „Ari-Lux“	Lietuva	69,60	16	-	-	Baldų gamyba
AB „Minija“	Lietuva	-	-	88,88	6.496	Baldų gamyba
Viešbučių valdymo segmentas:						
AB „Valmeda“	Lietuva	100,00	7.805	100,00	7.805	Viešbučio valdymas
UAB „Keliionių viešbučiai“	Lietuva	100,00	50	100,00	50	Viešbučio valdymas

(tėsinys kitame puslapyje)

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
 (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija (tėsinys)

Bendrovė	Registra- cijos šalis	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.		Pagrindinė veikla
		Grupės valdomų akcijų dalis (%)	Įsigijimo savikaina	Grupės valdomų akcijų dalis (%)	Įsigijimo savikaina	
Kitos gamybos ir paslaugų segmentas:						
VšĮ "Iniciatyvos fondas"*	Lietuva	100,00	10	-	-	Socialinių iniciatyvų veikla Informacinių tehnologijų sprendimai
UAB „Positor"*	Lietuva	80,00	403	-	-	Informacinių tehnologijų sprendimai
UAB „Informatikos pasaulis"	Lietuva	80,00	836	-	-	Informacinių tehnologijų sprendimai
UAB „Vitma"	Lietuva	80,00	6.076	-	-	Informacinių tehnologijų sprendimai
UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos"	Lietuva	80,00	3.886	-	-	Informacinių tehnologijų sprendimai
UAB „Hidropjektas"	Lietuva	97,99	2.274	97,99	2.274	Gamyba ir paslaugos
UAB „Invalda service"	Lietuva	100,00	500	100,00	500	Pastatų ūkio valdymas
UAB „Ente" *	Lietuva	100,00	10	-	-	Nevykdo veiklos
UAB „4IN"*	Lietuva	100,00	10	-	-	Nevykdo veiklos
UAB „Trakų Rekreacijos Centras"**	Lietuva	100,00	10	-	-	Nevykdo veiklos
UAB „Aktyvo"*	Lietuva	100,00	10	-	-	Nevykdo veiklos
UAB „Investicijų Tinklas"**	Lietuva	100,00	10	-	-	Nevykdo veiklos
			<u>194.644</u>		<u>75.398</u>	
Atimti: netiesioginę nuosavybę			<u>(18.944)</u>		<u>(8.257)</u>	
Atimti: vertės sumažėjimą Investicijos į dukterines Įmones (Bendrovė)			<u>(1.630)</u>		<u>-</u>	
			<u>174.070</u>		<u>67.141</u>	
Priskirtina:						
Investicijos į dukterines Įmones			163.991		67.141	
Ilgalaikis turtas ir pardavimų grupės turtas, klasifikuojami kaip laikomi galimam pardavimui			10.079		-	

(pabaiga)

*Šios įmonės naujai įsteigtos 2007 m.

2007 m. investicija į SIA „Gravity" ir UAB „Finansų spektras" buvo nuvertėjusi iki 1.630 tūkst. litų atgaunamosios vertės, kuri parodo šių įmonių nuosavo kapitalo sumas. Anksčiau šios įmonės mokojo dividendus Bendrovei, kurie buvo pripažinti finansinėmis pajamomis ir atpirko Bendrovės investicijas.

2007 m. gruodžio 31 d. investicijos į viešbučių valdymo segmentui priklausančias įmones (100% Bendrovės valdoma dukterinė įmonė AB „Valmeda" ir jos 100% valdoma UAB „Kelionių viešbučiai") ir UAB „Hidropjektas" yra pripažystomi kaip ilgalaikis turtas ir parduodamos grupės turtas, klasifikuojami kaip laikomi galimam pardavimui (7 pastaba).

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

1 Bendroji informacija (tėsinys)

2007 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotos įmonės buvo (pateiktos sumos sudaro 100% atitinkamų šių įmonių straipsnių):

Bendrovė	Grupės valdomų akcijų dalis (%)	Įsigijimo savikaina	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	Turtas	Akcininkų nuosavas kapitalas	Įsipareigojimai	Pajamos	Pagrindinė veikla
AB „Umega“	21,37	2.684	1.795	16.509	4.278	12.231	35.819	Gamyba ir paslaugos
UAB „Girių bizonas“	17,40	26.250	(9.799)	266.247	51.521	174.742	196.931	Baldų gamyba Investavimas į
UAB „VIPC Klaipėda“	42,00	3.672	15.432	55.351	38.093	17.258	19.091	nekilnojamajį turą
UAB „ŽVF Projekta“	21,46	2	(46)	293	(41)	334	1	Investicinis turtas
AB „Agrowill group“ *	20,63	352	33.815	189.116	68.749	120.367	43.922	Žemės ūkis
AB „Sanitas“ **	42,75	184.672	37.290	769.154	367.149	402.005	345.498	Farmacijos
AB „Kauno tiltai“	41,76	19.313	13.835	319.573	71.334	248.239	253.009	Kelių ir tiltų statyba
		236.945						
Atimti: kita nei Bendrovės dalis		(26.250)						
Investicijos į asocijuotas įmones (Bendrovė)		210.695						

2006 m. gruodžio 31 d. Grupės asocijuotas įmonės buvo (pateiktos sumos sudaro 100% atitinkamų šių įmonių straipsnių):

Bendrovė	Grupės valdomų akcijų dalis (%)	Įsigijimo savikaina	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	Turtas	Akcininkų nuosavas kapitalas	Įsipareigojimai	Pajamos	Pagrindinė veikla
AB „Umega“	21,37	2.684	1.196	14.221	3.730	10.491	28.085	Gamyba ir paslaugos
UAB „Panevėžio melioracija“	26,09	454	541	7.443	6.633	810	7.596	Gamyba ir paslaugos
UAB „Girių bizonas“	17,34	26.250	(2.429)	264.489	56.321	172.068	108.459	Baldų gamyba Investavimas į
UAB „VIPC Klaipėda“	42,00	3.672	343	36.230	22.662	13.568	1.193	nekilnojamajį turą
UAB „ŽVF projekta“	21,46	2	(4)	37	5	32	-	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo fondas“	21,46	161	190	8.030	3.156	4.874	712	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo fondas 11“	21,46	21	5	7.769	2.058	5.711	1.007	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo fondas 12“	21,46	21	(56)	4.927	25	4.902	371	Investicinis turtas
AB „Agrowill group“ *	21,46	355	4.856	92.426	41.774	50.652	36.379	Žemės ūkis
UAB „Žemės vystymo fondas 14“	21,46	2	(88)	1.427	(78)	1.505	-	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo fondas 15“	21,46	2	(21)	373	(11)	384	-	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo fondas 16“	21,46	2	(2)	8	8	-	-	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo grupė 3“	21,46	21	(109)	1.603	(10)	1.613	7	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo grupė 4“	21,46	2	(2)	8	8	-	-	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo grupė 5“	21,46	2	(2)	8	8	-	-	Investicinis turtas
UAB „Žemės vystymo grupė 6“	21,46	2	(2)	8	8	-	-	Investicinis turtas
AB „Sanitas“ **	34,71	105.276	(7.335)	725.453	310.898	414.555	177.461	Farmacijos
AB „Kauno tiltai“	38,59	12.625	7.552	138.491	41.427	97.064	158.607	Kelių ir tiltų statyba
		151.554						
Atimti: kita nei Bendrovės dalis		(38.417)						
Investicijos į asocijuotas įmones (Bendrovė)		113.137						

* Buvusi AB „Agrovaldymo grupė“

** Grupės ir Bendrovės investicijos į AB „Sanitas“ tikroji vertė 2007 m. gruodžio 31 d. buvo 397.568 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės investicija atitinkamai sudarė 146.827 tūkst. litų ir 133.162 tūkst. litų).

Visos investicijos į asocijuotas įmones sudaro daugiau nei 20%. Lentelėje pateikta UAB „Girių bizonas“ Grupės valdomų akcijų dalis yra mažesnė nei 20%, kadangi ši asocijuota įmonė priklauso AB „Vilniaus baldai“, kuri néra Bendrovės 100% valdoma dukterinė įmonė.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**1 Bendroji informacija (tėsinys)**

2007 m. ir 2006 m. Grupė turėjo 50% valdomų akcijų šiose bendrai kontroliuojamose įmonėse:

Bendra įmonė	Registracijos šalis	Apaščias
SIA DOMMO GRUPA (buvusi SIA Industrial and logistics centre "Lapegles" Group)	Latvija	Investavimas į nekilnojamąjį turą, nekilnojamomo turto valdymas ir administruavimas
SIA Ammo	Latvija	Investavimas į nekilnojamąjį turą
UAB „MBGK Group“	Lietuva	Investavimas į nekilnojamąjį turą
UAB „Laikinosios sostinės projektai“	Lietuva	Investavimas į nekilnojamąjį turą
UAB „DOMMO Nerija“	Lietuva	Investavimas į nekilnojamąjį turą

2007 metais Grupė valdė 50 % nevykdančios veiklos UAB „RGJ Investicija“ (registruotos Lietuvoje) akcijų. 2006 m. Grupė taip pat valdė 50% dalį „Amber Viking Capital“ LLC (registruota Ukrainoje, gamybos ir paslaugų tiekimo įmonė). Ši įmonė buvo parduota 2007 m.

Bendrai kontroliuojamų įmonių turtas, įsipareigojimai, pajamos ir išlaidos 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. yra (pateiktos sumos sudaro 100% atitinkamų šių įmonių straipsnių):

	2007 m.	2006 m.
Trumpalaikis turtas	72.628	27.807
Ilgalaikis turtas	218.556	209.567
Turto iš viso	291.184	237.374
Trumpalaikiai įsipareigojimai	117.797	104.790
Ilgalaikiai įsipareigojimai	128.346	83.066
Įsipareigojimų iš viso	246.143	187.856
Pajamos	28.334	64.724
Išlaidos	(27.351)	(18.737)
Pelnas prieš apmokestinimą	983	45.987
Pelno mokesčio sąnaudos	(196)	(12.657)
Grynas pelnas	787	33.330

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Bendrovės dalis bendrosiose įmonėse atitinkamai sudarė 5.655 tūkst. litų ir 5.660 tūkst. litų.

Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai) Grupės konsoliduotame nuosavame kapitale yra asocijuoti ir bendrų įmonių pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažinto pelno (nuostolių) proporcinga dalis.

2 Apskaitos principai

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Grupės ir Bendrovės 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę atskaitomybę, yra šie:

2.1. Atskaitomybės parengimo pagrindas

Finansinė atskaitomybė yra parengta įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus investicinių turų ir finansinių turų, laikomą galimam pardavimui ir investicijas, skirtas parduoti, kurie buvo vertinami tikraja verte ir viešbučių turą, kuris buvo vertinamas perkainota verte. Finansinė atskaitomybė yra pateikiama litais, o dydžiai yra suapvalinti iki artimiausio tūkstančio išskyrus jei kitaip nurodyta.

Atitikimo patvirtinimas

Grupės ir Bendrovės finansinė atskaitomybė yra parengta pagal galiojusius Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sajungoje (toliau – ES).

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.1. Atskaitomybės parengimo pagrindas (tėsinys)

Konsolidavimo pagrindas

Grupės konsoliduota finansinė atskaitomybė apima Bendrovės ir jos dukterinių įmonių finansines atskaitomybes kiekvienų metų pabaigai. Dukterinių įmonių finansinės atskaitomybės yra parengtos tiems patiemis ataskaitiniams metams kaip ir patronuojančios įmonės, taikant vienodus apskaitos principus.

Konsoliduojant pilnai eliminuojami visi įmonių tarpusavio sandoriai, likučiai, pajamos ir sąnaudos bei pelnas ir nuostoliai iš įmonių tarpusavio sandorių, kurie yra apskaitomi turte. Dukterinės įmonės yra pilnai konsoliduojamos nuo įsigijimo datos, kuri yra data, kada Grupė įgauną kontrolę, ir yra konsoliduojama tol, kol ši kontrolė prarandama.

Mažumos dalis parodo pelno ar nuostolių dalį tenkančią nuo grynojo turto nepriklausančio Grupei ir yra pateikiama atskirai konsoliduotame balanse pelno (nuostolių) atskaitoje ir nuosavame kapitale, atskirai nuo patronuojančios įmonės akcininkų nuosavo kapitalo dalies. Grupės mažumos dalies įsigijimas yra apskaitomas naudojant įmonės metodą, t.y. skirtumas tarp grynojo turto, įgyto iš mažumos dalies, apskaitinės vertės ir įsigijimo kainos Grupės finansinėje atskaitomybėje yra tiesiogiai apskaitomas nuosavame kapitale.

Funkcinė ir pateikimo valiutos

Konsoliduota finansinė atskaitomybė yra pateikiama Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais, kuri yra Bendrovės funkcinė valiuta bei Bendrovės ir Grupės pateikimo valiuta. Kiekvienas Grupės vienetas nustato savo funkcinę valiutą ir sumos finansinėje atskaitomybėje yra nustatomos naudojant šią valiutą. Sandoriai užsienio valiuta iš pradžiu yra apskaitomi funkcinė valiuta pagal keitimo dienos kursą. Piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiutomis, yra apskaitomi funkcinė valiuta balanso sudarymo dienos kursu. Visi skirtumai yra ištrauktinių pelnų ir nuostolių. Nepiniginiai straipsniai, kurie yra vertinami istorine verte užsienio valiuta, yra apskaitomi naudojant valiutos keitimo kursus pirminių sandorių dieną. Nepiniginiai straipsniai, apskaitytinių tikraja verte užsienio valiuta, yra verčiami į litus, naudojant valiutos kursą, tos dienos, kai tikroji vertė buvo nustatyta. Prestižas ir tikrosios vertės koregavimai turtui ir įsipareigojimams, atsiradę iš užsienio vienetų įsigijimo yra traktuojami kaip užsienio vieneto turtas ir įsipareigojimai ir yra vertinami balanso dienos kursais.

Atskaitomybės dieną užsienio dukterinių įmonių turtas ir įsipareigojimai yra išreiškiamas Bendrovės pateikimo valiuta (litais), naudojant balanso sudarymo dienos kursą, bei pelno (nuostolių) atskaita perskaiciuojama, naudojant vidutinį svertinį metinį valiutos keitimo kursą. Skirtumai, atsirandantys perskaiciavimo metu, yra apskaitytinių atskirame nuosavybės straipsnyje. Užsienio įmonės pardavimo metu sukaupta suma, susijusi su ta įmone ir pripažinta nuosavybės straipsnyje, yra perkeliama į pelno (nuostolių) atskaitą.

Nuo 2002 m. vasario litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o litu kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Kadangi ši finansinė atskaitomybė yra pateikiama tūkstančiais litų, atskiro sumos buvo suapvalintos. Dėl apvalinimo sumos lentelėse gali nesutapti.

Nauju ir/ar pakeistu TFAS ir TFAAK išaiškinimu taikymas

Šiais ataskaitiniuose metais Grupė pritaikė šiuos naujus ir pakeistus TFAS ir Tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimus. Toliau išvardintų standartų pasikeitimų ir išaiškinimų pritaikymas neturėjo įtakos Grupės finansinei atskaitomybei, tačiau jie salygojo papildomų atskleidimų aiškinamajame rašte atsiradimą:

- 7 TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“.
- 1 TAS pakeitimas „Kapitalo atskleidimai“.
- 7 TFAAK „Finansinės atskaitomybės tikslinimas pagal TAS 29 „Finansinė atskaitomybė hiperinfliacijos sąlygomis“.
- 8 TFAAK „2 TFAS apimtis“.
- 9 TFAAK „Įterptinių išvestinių finansinių priemonių pakartotinis įvertinimas“.
- 10 TFAAK „Tarpinė finansinė atskaitomybė ir vertės sumažėjimas“.

2 Apskaitos principai (tęsinys)

2.1. Atskaitomybės parengimo pagrindas (tęsinys)

Reikšmingiausia pakeitimų įtaka yra tokia:

7 TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“. Šis standartas reikalauja atskleisti informaciją, kuri leistų finansinės atskaitomybės vartotojams įvertinti Grupės finansinių priemonių reikšmingumą ir su jomis susijusios rizikos pobūdį bei mastą. Nauji atskleidimai yra įtraukti visoje finansinėje atskaitomybėje. Papildomi atskleidimai neturėjo įtakos Grupės finansinei būklei ar finansiniams veiklos rezultatams, palyginamoji informacija nesikeitė.

1 TAS „Finansinės atskaitomybės parengimas“. Šis pakeitimas reikalauja atskleisti papildomą informaciją, kuri leistų finansinės atskaitomybės vartotojams įvertinti Grupės kapitalo valdymo tikslus, politiką bei priemones jam valdyti. Ši nauja informacija yra atskleista 28 pastabojе.

7 TFAAK „Finansinės atskaitomybės tikslinimas pagal TAS 29 „Finansinė atskaitomybė hiperinfliacijos sąlygomis“. Šis išaiškinimas pateikia nuorodas, kaip pritaikyti 29 TAS reikalavimus tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai bendrovė nustato, kad hiperinfliacija daro įtaką jos funkcinės valiutos ekonomikai, nors ankstesniais ataskaitiniai laikotarpiai toje ekonomikoje hiperinflacijs nebuvo. Šis išaiškinimas neturėjo įtakos Grupės finansinei atskaitomybei.

8 TFAAK „2 TFAS apimtis“. Šis išaiškinimas reikalauja, kad 2 TFAS būtų taikomas bet kokiemis susitarimams, kai Bendrovė negali konkrečiai nustatyti kai kurių arba visų gautų prekių, o ypač kai išleidžiamų nuosavybės priemonių kaina yra žemesnė nei jų tikroji vertė. Kadangi nuosavybės vertė yra popieriai darbuotojams néra išleidžiami, išaiškinimas neturėjo įtakos Grupės finansinei atskaitomybei.

9 TFAAK „Įterptinių išvestinių finansinių priemonių pakartotinis įvertinimas“. Šis išaiškinimas nustato, kad įterptinės išvestinės priemonės egzistavimo nustatymo data yra ta, kai bendrovė tampa sandorio šalimi, ir pakartotinis nustatymas atliekamas tik tada, kai sudarytas sandoris yra pakeičiamas tiek, kad reikšmingai pasikeičia jo pinigų srautai. Šis išaiškinimas neturėjo įtakos Grupės finansinei atskaitomybei.

10 TFAAK „Tarpinė finansinė atskaitomybė ir vertės sumažėjimas“. Grupė pritaikė TFAAK išaiškinimą nuo 2007 m. sausio 1 d. Šis išaiškinimas apibrėžia, kad Grupė negali atstatyti ankstesniais tarpiniais laikotarpiais apskaitytą vertės sumažėjimo, susijusio su prestižu ar investicijomis, tiek į nuosavybės instrumentus tiek į finansinį turą, apskaitomą įsigijimo savikaina. Kadangi Grupė neatstatė jokio anksčiau pripažintą vertės sumažėjimą, šis išaiškinimas neturėjo įtakos Grupės finansinei būklei ar veiklos rezultatams.

Išleisti, bet dar neįsigaliojė standartai

Grupė nepritaikė šių TFAS ir TFAAK išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti, bet dar neįsigaliojė:

- 2 TFAS „Išmokos akcijomis“ – teisės į išmokas sąlygos ir jų atšaukimas (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES). Standartas apibrėžia teisės į išmokas sąlygą kaip sąlyga, apimančią tiesioginį ar netiesioginį reikalavimą teikti paslaugas. Bet kurios kitos sąlygos, į kurias reikia atsižvelgti nustatant nuosavybės instrumentų tikrają vertę, néra nustatančios teisę į išmokas. Jei teisė į išmokas prarandama, nes yra nesilaikoma kitų nei nustatantčių teisė į išmokas sąlygų, jei tai yra kurios nors iš šalių valioje, tai turetų būti apskaitoma kaip teisė į išmokas praradimas. Grupė mano, kad šis TFAS neturės reikšmingos įtakos Grupės apskaitai.
- 8 TFAS „Veiklos segmentai“ (įsigalios ne anksčiau kaip nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES). Šis standartas reikalauja atskleisti informaciją apie bendrovės veiklos segmentus, prekes ir paslaugas bei geografinius regionus, kuriuose dirba bendrovė, taip pat jos pagrindinius klientus. 8 TFAS pakeičia 14 TAS „Segmentai“.
- Pakeistas 1 TAS „Finansinės atskaitomybės parengimas“ (įsigalioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES). Standartas atskiria savininko ir ne savininko nuosavo kapitalo pasikeitimus. Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje detaliai bus pateikiami tik savininkų sandoriai, o visi ne savininkų pakeitimai pateikti vienoje eilutėje. Be to, standartas pateikia visaapimančią pelno (nuostolių) ataskaitą: pateikia visus pajamų ir sąnaudų komponentus, pripažintus kaip pelnas ar nuostoliai, kartu su visais kitais pripažintų pajamų ar sąnaudų komponentais, kurie aprašomi vienoje arba dvejose susijusiose ataskaitose. Grupė ir Bendrovė dar sprendžia ar pateiks vieną ar dvi ataskaitas.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.1. Atskaitomybės parengimo pagrindas (tėsinys)

- 23 TAS „Skolinimosi išlaidos“ – pakeitimas (įsigilioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne anksčiau nei bus priimti ES). Pakeistas standartas panaikina galimybę iš karto pripažinti skolinimosi išlaidas sąnaudomis ir reikalauja skolinimosi išlaidas kapitalizuoti, jei jos yra tiesiogiai priskirtinos standarto nuostatas atitinkančio turto įsigijimui, statybai ar gamybai. Šiuo metu Grupė ir Bendrovė taiko skolinimosi išlaidų kapitalizaciją, pagal galiojantį 23 TAS, todėl šio pakeisto standarto įsigalojimas neturės įtakos Grupės ir Bendrovės finansinei atskaitomybei.
- 27 TAS „Konsoliduota ir atskirkite finansinė atskaitomybė“ – pakeitimas (įsigilioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne vėliau nei bus priimti ES). Pakeistas standartas reikalauja, kad nuosavybės interesu į dukterinę įmonę pokyčiai būtų apskaitomi kaip nuosavo kapitalo sandoriai. Taip pat buvo pakeista dukterinės įmonės patiriamų nuostolių apskaita: tokie nuostoliai bus paskirstomi tarp kontroluojančių ir nekontroluojančių interesų, netgi tokiu atveju, kai nuostoliai viršija nekontroluojančiojo interesu nuosavybės investiciją į dukterinę įmonę. Praradus dukterinės įmonės kontrolę, bet koks likęs nuosavybės interesas bus įvertintas tikraja verte ir turės įtakos perleidimo pelnui ar nuostoliams. Be to, pakeistas standartas pateikia daugiau paaiškinimų apie tai, kada sudėtiniai / kartotiniai sandoriai turėtų būti apskaitomi kaip vienas sandoris. Šie svarbiausi standarto pasikeitimai pateiki standarto pakeitime bus taikomi perspektyviai, išskyrus sudėtinius / kartotinius sandorius, kurie buvo apskaityti kaip vienas sandoris – tokie sandoriai turės būti įvertinti retrospektyviai.
- 32 TAS ir 1 TAS pakeitimai „Pasirinkimo parduoti finansiniai instrumentai“ (įsigilioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne vėliau nei bus priimti ES). 32 TAS pakeitimas reikalauja tam tikrus pasirinkimo parduoti finansinius instrumentus ir obligacijas, atsirandančias likvidavimo metu, klasifikuoti kaip nuosavo kapitalo elementą, jei jie atitinka tam tikrus kriterijus. 1 TAS pakeitimas reikalauja tam tikro informacijos pateikimo, susijusio su šių instrumentų priskyrimu nuosavam kapitalui. Grupė nesitiki, kad šie pakeitimai turės įtakos Grupės finansinei atskaitomybei.
- 3 TFAS „Verslo jungimai“ - pakeitimas (įsigilioja nuo ar po 2009 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne vėliau nei bus priimti ES). 3 TFAS apimtis buvo pakeista siekiant įtraukti abipusiškai naudingu bendrovii susijungimus bei susijungimus be atsiskaitymo (dvigubai listinguojamos akcijos). Taip pat yra daug pasikeitimų verslo jungimų apskaitoje, kurie turės įtakos prestižo pripažinimui, įsigijimo laikotarpio rezultatams, bei būsimoms pajamoms. Pagal pereinamąjas standarto nuostatas Grupė pakeitimus pritaikys perspektyviai, todėl turtas ir įsipareigojimai, atsirandantys dėl verslo jungimų, įvykdytų iki pakeisto standarto pritaikymo datos, nebus keičiami.
- 11 TFAAK „2 TFAS – Grupė ir nuosavų akcijų sandoriai“ (įsigilioja nuo ar po 2009 m. kovo 1 d. prasidedančiais metais, bet ne vėliau nei bus priimti ES). Šis išaiškinimas nurodo, kaip atskirti sandorius, kuriuose atsiskaitoma nuosavybės vertybinių popieriais, nuo tų, kuriuose atsiskaitoma pinigais, taip pat nurodo, kaip apskaitytį akcijomis išreikštų mokėjimų susitarimus, kuriuose dalyvauja dvi ar daugiau tos pačios grupės bendrovii, atskirose tos grupės bendrovii finansinėse atskaitomybėse.
- 12 TFAAK „Paslaugų koncesijų sutartys“ (įsigilioja nuo ar po 2008 m. sausio 1 d. prasidedančiais metais, bet ne vėliau nei bus priimti ES). Šis išaiškinimas nurodo, kaip paslaugų koncesijų valdytojai turėtų taikyti galiojančius Tarptautinius finansinius atskaitomybės standartus teisių ir įsipareigojimų, prisiimamų pagal paslaugų koncesijų sutartis, apskaitymui.
- 13 TFAAK „Klientų lojalumo programos“ (įsigilioja nuo ar po 2008 m. liepos 1 d. prasidedančiais metais, bet ne vėliau nei bus priimti ES). Šis išaiškinimas reikalauja suteikti klientų lojalumo atlygi apskaitytį kaip atskirą pardavimų sandorio, kurio metu atlygis suteikiamas, komponentą, todėl dalis gauto atlygio tikrosios vertės yra priskiriama lojalumo programai ir pripažištama pajamomis per laikotarpį, per kurį lojalumo nauda yra gaunama.
- 14 TFAAK 19 TAS „Nustatyti išmokų turto apribojimas, minimalaus finansavimo reikalavimai ir jų sąveika“ (įsigliojantis metiniams laikotarpiams nuo ar po 2008 sausio 1 d., bet ne vėliau nei bus priimti ES). Šis išaiškinimas apibrėžia grynojo turto, susijusio su nustatyti pensijų išmokų planu, pripažinimo sąlygas.

Grupė pritaikys naujus standartų išaiškinimus, kai jie įsigaliuos.

Grupė tikisi, kad aukščiau išvardintų pasikeitimų pritaikymas neturės reikšmingos įtakos Grupės finansinei atskaitomybei pradinui pritaikymo laikotarpiu, išskyrus 8 TFAS „Veiklos segmentai“ ir 1 TAS „Finansinės atskaitomybės parengimas“ – pakeitimą.

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.1. Atskaitomybės parengimo pagrindas (tėsinys)

8 TFAS „Veiklos segmentai“

Šis standartas reikalauja atskleisti informaciją apie Grupės veiklos segmentus ir pakeičia reikalavimą nurodyti pirmajį (verslo) ir antrinį (geografinį) bendrovės atskaitomybės segmentus. Grupė dar nenusprendė, kokie veiklos segmentai bus išskiriami pagal TFAS 8 „Verslo segmentai“.

1 TAS „Finansinės atskaitomybės parengimas“ – pakeitimas

Šis standartas nurodo naujus reikalavimus nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos parengimui ir pristato naują, visa apimantį pelno (nuostolių) atskaitą, kuri apima visus pajamų ir išlaidų straipsnius, pripažintus pelno (nuostolių) atskaitoje, bei „kitus pelnų (nuostolių)“, ir reikalauja atskiro atskleidimo visų straipsnių, kurie buvo perkelti iš kitų pelno (nuostolių) į pelno (nuostolių) atskaitą, o taip pat pelno mokesčio efekto, susijusio su kiekvienu kitu pelno (nuostolių) komponentu, atskleidimo. Tai pat yra pakeisti finansinės atskaitomybės pateikimo reikalavimai susiję su finansinės atskaitomybės retrospektiviu pataisymu bei įvesti nauji terminai, keičiantys „balansą“ į „finansinės būklės atskaitą“ bei „pinigų srautų atskaitą“ į „ataskaitą apie pinigų srautus“, tačiau šie nauji terminai nėra privalomis.

2.2. Ilgalaikis materialusis turtas

Viešbučiai

Viešbučių turtas iš pradžių yra apskaitomas savikaina, įtraukiant sandorio sąnaudas. Viešbučių turto vertė apima esamo turto pakeitimo išlaidas atsiradimo momentu, jei jos atitinka pripažinimo kriterijus ir neapima kasdieninių viešbučio aptarnavimo sąnaudų. Remonto ir eksploatacinės išlaidos neįtraukiamos į viešbučio turto apskaitinę vertę. Po pradinio pripažinimo, viešbučių turtas yra apskaitomas perkainota verte, kurią sudaro jos tikroji vertė perkainavimo datą atėmus nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas ir nuostoliai, atsirandantys dėl viešbučių turto tikrosios vertės pasikeitimų, yra įtraukti į perkainojimo rezervą nuosavame kapitale tais metais, kuriais jie susidarė.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas tiesiogiai proporcingu metodu nuo perkainotos vertės per 40 metų naudingą tarnavimo laiką.

Tikrosios vertės įvertinimai atliekami periodiškai, kad būtų įsitikinta, jog perkainoto turto tikroji vertė reikšmingai nesiskiria nuo jo apskaitinės vertės.

Tikrosios vertės padidėjimas yra apskaitomas turto perkainojimo rezerve balanso nuosavo kapitalo straipsnyje, išskyrus kai padidėja tikroji vertė turto, kurio tikrosios vertės ankstesnis sumažėjimas buvo pripažintas pelno (nuostolio) atskaitoje. Tada tikrosios vertės padidėjimas, lygus anksčiau pelno (nuostolio) atskaitoje pripažintam vertės sumažėjimui, pripažystamas pelne arba nuostoliuose, o likęs padidėjimas – perkainojimo rezerve. Tikrosios vertės sumažėjimas pripažystamas pelne ar nuostoliuose, išskyrus tą atvejį, kuomet nuostoliai tiesiogiai užskaitomi tarpusavyje su ankstesniu to paties turto tikrosios vertės padidėjimu ir tiesiogiai užskaito pervaži turto perkainojimo rezerve.

Kasmetinis pervedimas iš turto perkainojimo rezervo į nepaskirstytą pelnų vykdomas skirtumo suma, kuri susidaro tarp nusidėvėjimo apskaito pagal turto apskaitinę vertę iki perkainojimo, ir nusidėvėjimo, apskaito pagal tikrają turto vertę. Be to, sukauptas nusidėvėjimas perkainojimo datą yra eliminuojamas iš bendros turto apskaitinės vertės ir grynoji vertė yra pakeičiama į perkainotą turto vertę. Pardavimo metu visas perkainojimo rezervas, susijęs su tam tikru parduodamu turtu, yra pervedamas į nepaskirstytą pelną.

Kitas ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, į kurią neįeina kasdieninės priežiūros išlaidos, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir įvertintus vertės sumažėjimo nuostolius. Įsigijimo vertė apima ilgalaikio materialiojo turto dalijų pakeitimo išlaidas, kai jos patiriamos, jei šios išlaidos atitinka turto pripažinimo kriterijus. Pakeistos dalys yra nurašomos.

Kito nematerialiojo turto balansinė vertė yra vertinama, kai yra požymių, kad balansinė vertė būti neatgaunama.

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.2. Ilgalaikis materialusis turtas (tėsinys)

Kitas ilgalaikis materialusis turtas (tėsinys)

Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcinę metodą per tokį turto naudingo tarnavimo laikotarpį:

Pastatai	8 - 66 metai
Mašinos ir įrengimai	3 - 10 metų
Transporto priemonės	2 - 10 metų
Kitas ilgalaikis turtas	2 - 12 metų

Turto likutinė vertė, naudingas tarnavimo laikas ir amortizacijos metodai yra peržiūrimi ir, jei reikia, pritaikomi kiekvienų finansinių metų pabaigoje, siekiant, kad jie atitiktų numatomą materialaus turto ekonominę naudą.

Kitas ilgalaikis materialusis turtas yra nurašomas jį pardavus arba kai iš jo naudojimo ar pardavimo nebesitikima jokios ekonominės naudos. Bet koks pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl turto nurašymo (apskaičiuojamas kaip grynuju pardavimo pajamų ir balansinės turto vertės skirtumas), yra įtraukiamas į tų metų pelno (nuostolių) ataskaitą, kuriais turtas yra nurašomas.

Nebaigta statyba apskaitoma įsigijimo vertė. Ją sudaro statybos, statinių ir įrenginių vertė bei kitos tiesiogiai priskirtinos išlaidos. Nebaigtos statybos nusidėvėjimas neskaičiuojamas tol, kol statyba nėra baigta, ir turtas nepradėtas naudoti.

2.3. Investicinės turtas

Pradinio pripažinimo momentu investicinės turtas vertinamas įsigijimo vertė, įskaitant su sandoriu susijusias sąnaudas. Investicinio turto vertė apima esamo investicinio turto pakeitimą išlaidas atsiradimo momentu, jei šios išlaidos atitinka pripažinimo kriterijus. Remonto ir eksploatacijos išlaidos nėra įtraukiamos į investicinio turto vertę. Po pirminio pripažinimo investicinės turtas apskaitomas tikraja vertė, kuri atspindi rinkos sąlygas balanso dieną. Pelnas ar nuostoliai atsiradę dėl investicinio turto tikrosios vertės pasikeitimo yra apskaitomi laikotarpiu, kai jie atsiranda, pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Investicinio turto nurašymas yra atliekamas tik tada, kai turtas yra parduodamas arba kai visam laikui nutraukiamas jo naudojimas, o iš jo pardavimo neesitikima jokios ekonominės naudos. Bet koks pelnas ar nuostoliai iš investicinio turto perleidimo arba pardavimo yra apskaitomi laikotarpiu, kai turtas buvo parduotas ar kitaip perleistas, pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pervedimai į investicinį turtą yra atliekami tada ir tik tada, kai pasikeičia jo naudojimas, kai savininkas nebenaudojo turto savo reikmėms, prasidėjus veiklos nuomai arba pasibaigus statyboms ar plėtrai. Pervedimai iš investicinio turto yra atliekami tada ir tik tada, kai pasikeičia jo naudojimas, savininkui pradėjus jį naudoti savo reikmėms ar prasidėjus rekonstrukcijai su tikslu parduoti.

Perkėlus investicinį turtą į savininko naudojamą turą arba atsargas, turto tikroji vertė paskirties pasikeitimo momentu yra laikoma menama šio turto savikaina. Jei Grupė nebenaudoja turto savo reikmėms ir turtas tampa investiciniu turtu, Grupė apskaito tokį turą taikydama ilgalaikiam materialajam turtui pasirinktą apskaitos principą iki naudojimo pobūdžio pasikeitimo datos. Pervedant iš atsargų į investicinį turą, skirtumai tarp turto tikrosios vertės tą datą ir jo buvusių apskaitinės vertės yra pripažištami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Kai Grupė užbaigia statybas arba pastatyto investicinio turto plėtojimą, skirtumas tarp tikrosios turto vertės tą datą ir jo buvusių apskaitinės vertės yra pripažištami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2.4. Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažištamas įsigijimo vertė. Nematerialusis turtas yra pripažištamas, jei yra tikėtina, kad Bendrovė gaus su šiuo turto susijusių ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas įsigijimo vertė, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokius yra. Yra laikoma, jog nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, turi ribotą naudojimo trukmę. Nematerialusis turtas yra amortizuojamas tiesiogiai proporcingu metodu per numatyta naudingo tarnavimo laiką.

2 Apskaitos principai (tęsinys)

2.4. Nematerialusis turtas (tęsinys)

Sutartys

Sutartis yra kaupiamujų pensijų fondų sutartys, išsigytos atskirai ir informacinių technologijų sprendimų paslaugų sutartys, išsigytos informacinių technologijų sprendimų įmonių išsigijimo metu.

Sutartys, išgytos dukterinių įmonių išsigijimo metu, yra kapitalizuojamos išsigijimo metu nustatyta tikraja verte ir priskiriamos nematerialiajam turtui. Po pirminio pripažinimo sutartys yra apskaitomos savikaina, atėmus sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Sutartys amortizuojamas per 5 - 6 metų laikotarpi.

Programinė įranga

Naujos programinės įrangos išsigijimo išlaidos yra kapitalizuojamos ir pripažystamos nematerialiu ilgalaikiu turtu, jei šios išlaidos néra kompiuterinės įrangos sudedamoji dalis. Programinė įranga yra amortizuojama per 3 - 5 metų laikotarpi.

Išlaidos, patirtos atstatant arba išlaikant Grupės ir Bendrovės numatomą ekonominę naudą iš turimų programinių sistemų veiklos, yra pripažystamos to laikotarpio, kai atliekami palaikymo ir priežiūros darbai, sąnaudomis.

Kitas nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas iš pradžių yra pripažystamas išsigijimo verte. Verslo susijungimuose išsigytu nematerialiojo turto savikaina yra apskaitoma išsigijimo datos tikraja verte. Po pripažinimo nematerialusis turtas yra apskaitomas savikaina, atėmus visą sukauptą amortizaciją bei vertės sumažėjimą. Kitas nematerialusis turtas yra amortizuojamas per 3 - 6 metų laikotarpi.

2.5. Verslo susijungimai ir prestižas

Verslo jungimai yra apskaitomi naudojant išsigijimo apskaitos metodą. Jis apima išsigytu verslo turto (apimant anksčiau nepripažintą nematerialujų turta) ir išpareigojimų (apimant nenumatytyus išpareigojimus ir neįtraukiant ateities pertvarkymų) pripažinimą tikraja verte.

Prestižas, išgytas verslo susijungimo metu, yra pripažystamas išsigijimo verte ir yra išsigijimo savikainos pervažis, lyginant su grynaja išsigijamo turto, išpareigojimų ir neapibrėžtų išpareigojimų Grupės dalimi. Po pirminio pripažinimo prestižas yra apskaitomas išsigijimo verte, atėmus bet kokius sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Vertės sumažėjimo vertinimo tikslais verslo susijungimų metu išgytas prestižas išsigijimo dieną yra priskiriamas pinigus generuojantiems vienetams arba pinigus generuojančių vienetų grupėms, kurios, kaip tikimasi, turės naudos iš susijungimo, nepriklausomai nuo to, ar kitas Grupės turtas ir išpareigojimai yra priskirti šiemems vienetams ar vienetų grupėms. Kiekvienas vienetas arba vienetų grupė, į kuriuos yra įtrauktas prestižas:

- parodo žemiausią lygį Grupėje, kuriam esant prestižas yra tikrinamas vidiniai valdymo tikslais; ir
- yra ne didesnis nei Grupės pirminis ar antrinis segmentas pagal TAS 14 „Segmentai“.

Kai prestižas sudaro iplaukas kuriančio vieneto dalį (iplaukas kuriančių vienetų grupę), ir to vieneto sudėtyje esančios veiklos dalis yra parduodama, prestižas, susijęs su parduota veikla, yra įtraukiamas į parduodamos veiklos likutinę vertę, nustatant pajamas arba nuostolius iš veiklos pardavimo. Tokiu atveju parduotas prestižas yra įvertinamas atsižvelgiant į parduotos veiklos santykinę vertę lyginant su likusia iplaukas kuriančio vieneto dalimi.

Pardavus dukterines įmones, pardavimo kainos ir grynojo turto su sukauptais keitimo skirtumais bei prestižas yra pripažystomi pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Vertės sumažėjimo vertinimo tikslais verslo susijungimų metu išgytas prestižas išsigijimo dieną yra priskiriamas Grupės pinigus generuojantiems vienetams arba pinigus generuojančių vienetų grupėms, kurios, kaip tikimasi, turės naudos iš susijungimo, nepriklausomai nuo to, ar kitas Grupės turtas ar išpareigojimai yra priskirti šiemems vienetams ar vienetų grupėms.

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.6. Investicijos į asocijuotas įmones (Grupė)

Grupės investicijos į asocijuotas įmones yra apskaitomos naudojant nuosavybės metodą. Asocijuota įmonė – tai įmonė, kuriai Grupė turi reikšmingą įtaką, ir kuri nėra nei dukterinė, nei bendra įmonė.

Taikant nuosavybės metodą investicijos į asocijuotas įmones balanse apskaitomas įsigijimo savikaina plius Grupės asocijuotos įmonės grynojo turto dalies pokyčiai, atsiradę po įsigijimo. Asocijuotų įmonių prestižas yra įtrauktas į investicijų balansinę vertę ir jis neamortizuojamas. Asocijuotos įmonės veiklos rezultatų dalis, tenkanti Grupei, yra parodoma pelno (nuostoliu) ataskaitoje. Jei pakeitimai buvo apskaitytas asocijuotas įmonės nuosavame kapitale, Grupė pripažįsta sau tenkančią pasikeitimų dalį bei atskleidžia pasikeitimus nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje. Pelnas ir nuostoliai dėl sandorių tarp Grupės ir asocijuotų įmonių yra eliminuojami atsižvelgiant į investicijos į asocijuotą įmonę procentą.

Asocijuotos įmonės ir Grupės ataskaitų datos tos pačios ir asocijuotų įmonių apskaitos politika atitinka Grupės taikomą politiką panašiomis aplinkybėmis vykdomiems sandoriams ir įvykiams. Po nuosavybės metodo pritaikymo, Grupė nustato, ar reikia pripažinti papildomą Grupės investicijų į asocijuotas įmones vertės sumažėjimą. Grupė kiekvieno balanso sudarymo datą nusprenaudžia, ar yra reikšmingų įrodymų, jog investicijos į asocijuotas įmones nuvertėjo. Jei yra nuvertėjimo požymiai, Grupė perskaičiuoja vertės sumažėjimą, kurį sudaro skirtumas tarp asocijuotų įmonių vertės tikraja verte ir įsigijimo savikainos, ir ji pripažįsta pelno (nuostoliu) ataskaitoje.

2.7. Investicijos į bendrai valdomas įmones (Grupė)

Grupei priklauso dalis bendrose įmonėse, kurios yra bendrai kontroliuojamos įmonės. Bendra įmonė yra sutartinis susitarimas, kuomet dvi arba daugiau šalių vykdo bendrai valdomą ekonominę veiklą. Bendrai kontroliuojama įmonė yra įmonė, kurioje kiekvienas dalyvis turi savo valdomą dalį. Grupė pripažįsta savo dalį bendrose įmonėse naudodama nuosavybės metodą. Bendrų įmonių finansinės atskaitomybės yra ruošiamos tiems patiemis atskaitiniams metams kaip ir patronuojančios įmonės, taikant tokią pat, arba darant koregavimus, siekiant panaikinti nesutapimus apskaitos politikoje, jei tokie yra.

Kai Grupė įneša ar parduoda turtą bendrai įmonei, sandorio pelno ar nuostolių dalis yra pripažystama pagal sandorio esmę. Kai Grupė perka turtą iš bendros įmonės, Grupė nepripažįsta iš sandorio atsiradusios savo pelno dalies bendroje įmonėje tol, kol turtas neperparduodamas nepriklausomai šaliai.

2.8. Investicijos į dukterines, asocijuotas ir bendras įmones (Bendrovė)

Atskiroje patronuojančios įmonės finansinėje atskaitomybėje investicijos į dukterines, asocijuotas ir bendras įmones yra apskaitomos įsigijimo verte atėmus vertės sumažėjimą.

2.9. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Finansinės atskaitomybės rengimo dieną Grupė nustato, ar yra požymiai, kad turto vertė gali būti sumažėjusi. Jei tokie požymiai egzistuoja, arba jei yra reikalinga kartą metuose tikrinti, ar turto vertė nėra sumažėjusi, Grupė apskaičiuoja tokio turto atsiperkamają vertę. Turto atsiperkamoji vertė yra grynoji galimo pardavimo kaina ar jo naudojimo vertė, kuri yra didesnė. Turto atsiperkamoji vertė yra nustatoma individualiam turtui, išskyrus tuos atvejus, kai turtas negeneruoja pinigų srautų, nepriklausomų nuo kito turto ar turto grupių. Kai apskaitinė turto vertė viršija atsiperkamają vertę, turto vertė yra sumažėjusi, ji yra sumažinama iki atsiperkamosios vertės. Nustatant naudojimo vertę planuojami pinigų srautai yra diskontuojami iki dabartinės vertės, naudojant priešmokestinę diskonto normą, kuri atspindi pinigų laiko vertė rinkoje galiojančiomis sąlygomis ir specifinę to turto riziką. Nustatant tikrają vertę atėmus galimas pardavimo išlaidas yra naudojamas atitinkamas vertinimo modelis. Ją apskaičiuojant naudojamas atitinkamas įvertinimo modelis. Štiež skaičiavimai yra paremti vertinimo daugikliais, kai kurios yra listinguojamų dukterinių įmonių akcijų kaina ar kitais galimais tikrujų verčių indikatoriais.

Tęstinės veiklos vertės sumažėjimas yra pripažystamas pelno (nuostoliu) ataskaitoje tuose išlaidų straipsniuose, kurie susiję su nuvertėjusi turtu, išskyrus ankstiau perkainotą turtą, kurio perkainojimas buvo įtrauktas į nuosavą kapitalą. Šiuo atveju vertės sumažėjimas taip pat pripažystamas nuosavame kapitale tokia pačia suma, kaip buvo pripažintas ankstesniuose perkainavimuose.

2 Apskaitos principai (tęsinys)

2.9. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas (tęsinys)

Turtui, išskyrus prestižą, kiekvienos ataskaitos sudarymo metu vertinama, ar buvo požymių, kad anksčiau pripažystamas vertės sumažėjimo nuostolis daugiau nebeegzistuoja arba sumažėjo. Jei tokie požymiai egzistuoja, Grupė įvertina atstatomą sumą. Anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas tik tuo atveju, kai pasikeitė įvertinimai, naudoti nustatyti atsiperkamajai vertei, lyginant su paskutiniu vertės sumažėjimo pripažinimo momentu. Šiuo atveju, apskaitinė turto vertė yra padidinama iki atsiperkamosios vertės. Ši padidinta vertė negali būti didesnė už tokią apskaitinę turto vertę (įvertinus nusidėvėjimą), kuri būtų buvusi, jei praeityje niekada nebūtu pripažintas vertės sumažėjimas. Vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažystamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, nebet turtas yra apskaitomas perkainota vertė ir atstatymas tokiu atveju yra apskaitomas kaip perkainojimo rezultato padidėjimas. Vertės sumažėjimas, susijęs su prestižu, nėra atstatomas.

Šie kriterijai yra taip pat taikomi turto vertės sumažėjimo įvertinimu:

Prestižas

Prestižo vertė yra peržiūrima kasmet arba dažniau, jei įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai rodo, jog apskaitinė vertė yra sumažėjusi.

Vertės sumažėjimas yra nustatomas įvertinant iplaukas kuriančio vieneto, su kuriuo susijęs prestižas, atsiperkamają vertę. Kai iplaukas kuriančio vieneto (pinigus kuriančių vienetų grupės) atsiperkamoji vertė yra mažesnė už iplaukas kuriančio vieneto (pinigus kuriančių vienetų grupės), kuriam buvo nustatytas prestižas, likutinę vertę, pripažystami vertės sumažėjimo nuostoliai. Su prestižu susiję vertės sumažėjimo nuostoliai ateityje negali būti atstatomi. Grupė atlieka kasmetinį prestižo vertės sumažėjimo testavimą gruodžio 31 d.

2.10. Investicijos ir kitas finansinis turtas

Pagal 39 TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turą, pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitomą tikrają vertę, suteiktas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turą, laikomą iki išpirkimo termino, ir finansinį turą, laikomą galimam pardavimui. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas įsigijimo vertė, kuri yra lygi sumokėto atlyginimo tikrajai vertei, įtraukiant (išskyrus finansinį turą, vertinamą tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje) sandorio sudarymo sąnaudas. Grupė nustato ar sutartis apima įterptines išvestines priemones, kai bendrovė pirmą kartą tampa sutarties šalimi. Įterptinės išvestinės priemonės yra atskiriamos nuo pagrindinės šalies sutarties, kuri nėra apskaitoma pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai analizė rodo, jog įterptinių išvestinių priemonių ekonominės charakteristikos bei rizika nėra glaudžiai susijusios su pagrindine sutartimi.

Grupės finansinio turto kategorija yra nustatoma turto įsigijimo metu ir, kai leidžiama ir yra būtina, peržiūrima kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažystami atsiskaitymo dieną, kuri yra diena kai Grupė įsipareigoja pirkti turą. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kurie reikalauja pristatyti turą per bendrai nuostatuose ar rinkos susitarime nustatytą laikotarpį.

Finansinis turtas, vertinamas tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

Finansiniams turtui, vertinamam tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, priskiriamas prekybinis finansinis turtas.

Finansinis turtas yra klasifikuojamas kaip prekybinis, kai jis buvo įsigytas su tikslu parduoti jį artimiausioje ateityje. Išvestinės finansinės priemonės apimančias įterptines išvestines finansines priemones taip pat yra klasifikuojami kaip prekybinis finansinis turtas, išskyrus atvejus, kai jie yra efektyvūs rizikos apsidraudimo instrumentai ar finansinių garantijų sutartys. Pelnas arba nuostoliai iš šio turto vertės pasikeitimo pripažystami pelno (nuostolių) ataskaitoje. Palūkanų pajamos ar sąnaudos yra pripažystamos kaip pajamos ar sąnaudos (pelnas / nuostoliai iš prekybos finansiniu turtu) pagal sutarčių sąlygas arba kai įgyjama teisė gauti išmokas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinės finansinės turtas su fiksuoatais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiaujama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomas amortizuota vertė, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Amortizuota vertė yra apskaičiuojama iškaitant visas įsigijimo nuolaidas ar piedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo efektyvios palūkanos normos ir sandorio kainos. Pelnas arba nuostoliai pripažystami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai tokis turtas yra nurašomas, sumažėja jo vertė ar jis yra amortizuojamas.

Trumpalaikės gautinos sumos yra apskaitomas įvertinus jų vertės sumažėjimą.

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.10. Investicijos ir kitas finansinis turtas (tėsinys)

Investicijos, laikomos iki išpirkimo termino

Iki išpirkimo termino laikomas neišvestinis finansinis turtas, kuris turi nustatytus mokėjimus ir nustatyta išpirkimo datą, yra klasifikuojamas kaip iki išpirkimo dienos laikomos investicijos, jei Grupė ketina ir gali laikyti šią investiciją iki išpirkimo termino. Po pradinio pripažinimo iki išpirkimo termino laikomas investicijos apskaitomas amortizuota savikaina. Ši savikaina yra apskaičiuojama kaip iš pradžių pripažinta suma atėmus apmokėjimus, pridėjus arba atėmus sukauptą amortizaciją, naudojant efektyviosios palūkanų normos metodą, bet kuriam skirtumui tarp iš pradžių pripažintos sumos bei sumos laikotarpio pabaigoje atėmus vertės sumažėjimą. Šis skaičiavimas apima visus mokesčius ir sumas gautas arba sumokėtas iš sandorio šalių, kurios yra sudėtinė efektyviosios palūkanų normos dalis, sandorio išlaidas bei kitas premijas ir nuolaidas. Pelnas ir nuostoliai yra pripažistami pelno (nuostolių) ataskaitoje kada investicijos yra nurašomas arba jų vertė sumažėja, taip pat jas amortizuojant.

Finansinės investicijos, skirtos parduoti

Finansinis turtas, skirtas parduoti – tai finansinis turtas, kuris néra išvestinė finansinė priemonė skirta parduoti, ir kuris nepriskiriamas né vienai iš trijų aukščiau paminėtų grupių. Po pirminio pripažinimo finansinis turtas, skirtas parduoti, finansineje atskaitomybėje apskaitomas tikraja verte, kartu su pelnu ir nuostoliais, kurie buvo pripažinti tiesiogiai nuosavame kapitale, tikrosios vertės rezerve. Kai investicija yra parduodama, sukauptas pelnas arba nuostoliai, anksčiau apskaitytu nuosavybėje, pripažistomi pelno (nuostolių) ataskaitoje. Iš investicijų uždirbtos ar sumokėtos palūkanos yra apskaitomas kaip palūkanų pajamos ar sąnaudos, naudojant efektyvią palūkanų normą. Iš investicijų gauti dividendai yra pripažistomi pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Dividendų pajamos“ kai atsiranda teisė gauti išmokas.

Tikroji vertė

Investicijų, kuriomis yra prekiaujama aktyviose finansų rinkose, tikroji vertė yra nustatoma pagal biržos uždarymo rinkos kainą, artimiausią balanso sudarymo datai. Investicijoms, kurioms néra aktyvios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai remiasi pastaruoju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių instrumentų rinkos kaina diskontuota pinigų srautų analize ar kitais vertinimo modeliais.

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bendrovė neturėjo finansinio turto pelno (nuostolių) ataskaitoje, apskaitomo tikraja verte.

2.11. Finansinio turto vertės sumažėjimas

Kiekvieną balanso sudarymo datą Grupė vertina, ar yra požymiu, kad finansinis turtas ar finansinio turto grupė yra nuvertėję.

Amortizuota savikaina pripažintas turtas

Jeigu yra požymiu, kad paskolų ir gautinių sumų apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto balansinės vertės ir planuojamų pinigų srautų vertės (neįvertinant ateityje tiketinų nuostolių, kurie dar néra patirti) diskontuotos finansinio turto pirmine efektyvia palūkanų norma (t.y. efektyvia palūkanų norma įvertinta pirminio pripažinimo metu). Turto balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo sumą. Vertės sumažėjimo suma yra įtraukiama į pelną ar nuostolius.

Grupė iš pradžių nustato, ar egzistuoja objektyvūs individualiai reikšmingo turto vertės sumažėjimo įrodymai. Objektyvių įrodymų pavyzdžiai yra tokie kaip skolininko dideli finansiniai sunkumai, kada yra tikėtina, jog bus pradėtos išeškojimo procedūros prieš skolininką, dingsta aktyvi finansinio turto rinka, yra reikšmingų pokyčių technologinėje, ekonominiėje ar teisinėje aplinkoje ir skolininko rinkos aplinkoje, arba kai yra pastovus tikrosios finansinio turto vertės keitimas žemiau jo amortizuotos savikainos. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas. Viso to objektyvūs įrodymai yra ieškininių iškėlimas skolininkui bei tai, jog skolininkas neturi pakankamai turto sumokėti skolas kreditoriams, arba kai neįmanoma surasti skolininko.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusiu po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažistamas kaip pelnas ar nuostoliai tokiu dydžiu, kuriuo turto balansinė vertė neviršija jo amortizuotas išlaidas atstatymo datą.

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.11. Finansinio turto vertės sumažėjimas (tėsinys)

Amortizuota savikaina pripažintas turtas (tėsinys)

Iš pirkėjų gautinų sumų realizacinės vertės sumažėjimo atidėjinys yra apskaitomas kai yra požymių (tokių kaip nemokumo arba reikšmingų skolininko finansinių sunkumų tikimybė), kad Grupė negalės atgauti visų sumų pagal pradines saskaitų sąlygas. Gautinų sumų balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma. Nuvertėjusios sumos yra nurašomos, kai jos yra įvertinamos kaip nebeatgaunamos.

Finansinės investicijos skirtos parduoti

Jei skirtos pardavimui finansinės investicijos yra nuvertėjusios, tai dydis apimantis skirtumą tarp jų savikainos (gryna) verte įvertinus visus grąžinimus ir amortizaciją) ir jų dabartinės tikrosios vertės, atėmus visus anksčiau pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažintus nuostolius, yra perkeliamas iš tikrosios vertės rezervo akcininkų nuosavybėje į pelno (nuostolių) ataskaitą. Vertės sumažėjimo, susijusio su nuosavybės vertybiniais popieriais, klasifikuojamais kaip skirti parduoti, atstatymas néra pripažystamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vertės sumažėjimo atstatymas, susijęs su skolos vertybiniais popieriais, yra parodomos pelno (nuostolių) ataskaitoje, jei investicijos tikrosios vertės padidėjimas gali būti siejamas su įvykiu, įvykusiu po vertės sumažėjimo pripažinimo pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2.12. Atsargos

Atsargos apskaitomas žemesnija iš savikainos ir grynosios realizacinės vertės, atėmus pasenusių ir létai judančių atsargų vertės sumažėjimą. Sąnaudos, susijusios su prekių pristatymu į jų dabartinę buvimo vietą ir būklę yra apskaitomas, taip:

- žaliavų pirkimo savikaina apskaičiuojama pagal FIFO metodą;
- pagamintos produkcijos ir nebaigtos gamybos savikaina apima tiesioginių žaliavų ir darbo sąnaudas bei gamybos pridėties išlaidas veiklos pajėgumams, ištraukiant paskolų sąnaudų išlaidas, jei priklauso.

Grynoji realizacinė vertė yra pardavimo kaina, esant įprastinėms verslo sąlygoms, atėmus gamybos užbaigimo ir išlaidas, reikalingas įvykdinti pardavimą.

2.13. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus balanse sudaro pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai, kurių terminas ne ilgiau nei 3 mén.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai, kurių terminas yra 3 mėnesiai arba mažiau.

2.14. Paskolos ir skolos su palūkanomis

Skolos iš pradžių pripažystamos gautų lėšų tikraja verte, atėmus sandorio kaštus. Vėliau jos apskaitomas amortizuota verte, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kuriai reikės sumokėti per skolos terminą, yra ištraukiama į laikotarpio pelną ar nuostolius. Skolos klasifikuojamos kaip ilgalaikės, jei iki balanso datos finansinėse sutartyse pateikiami įrodymai, kad įsipareigojimai balanso datą yra ilgalaikiai.

2 Apskaitos principai (tēsinys)

2.15. Nuoma

Įvertinimas ar susitarimas yra (arba) apima nuomą yra atliekamas susitarimo pradžioje atsižvelgiant į konkretaus turto panaudojimą ir į tai, ar susitarimas suteikia teisę turą naudoti. Peržiūrėjimas iš naujo ar susitarimas yra (arba) apima nuomą, yra atliekamas po nuomas pradžios tik kai tenkinama viena iš sąlygų:

- (a) keičiasi sutartinės nuostatos, išskyrus atvejus, kai pakeitimas tik atnaujina ar išplečia susitarimą;
- (b) šalys nusprendžia atnaujinti arba išplėsti susitarimą, išskyrus atvejus, kai atnaujinimo ar išplėtimo sąlyga iš pradžių buvo įtraukta į nuomas sąlygas;
- (c) keičiasi nuostata dėl to, ar įvykdymas priklauso nuo nurodyto turto;
- (d) turtas reikšmingai pasikeitė.

Peržiūrėjimo nuomas apskaita pradedama (arba taikymas nutraukiamas) nuo aplinkybių pasikeitimo dienos a), c) ar d) atvejais, arba nuo susitarimo atnaujinimo arba prateismo b) atveju.

Susitarimams, įsigaliojusiems iki 2005 m. sausio 1 d., pradžios data pagal pereinamus 4 TFAAK reikalavimus laikoma 2005 m. sausio 1 d.

Lizingas (finansinė nuoma)

Grupė kaip nuomininkas

Finansinės nuomas, pagal kurią visa su nuosavybe susijusi rizika ir teikiama nauda pereina Grupei, įmokos kapitalizuojamos nuomas pradžioje tikraja nuomojamo turto verte arba minimalių finansinės nuomas įmokų dabartine verte, jei pastaroji yra mažesnė. Finansinės nuomas įmokos yra padalinamos tarp finansinių išlaidų ir nuomas įsipareigojimų mažinimo, kad pasiekti pastovią palūkanų normą likusiam įsipareigojimų balansui. Finansinės išlaidos yra atspindimos pelno (nuostoliu) ataskaitoje.

Kapitalizuojamas nuomas turtas yra nudėvimas per trumpesnį įvertintą naudingą laikotarpį, arba nuomas laikotarpį, jei nėra galimiybės Grupei išlaikyti nuosavybės teisę iki nuomas galo.

Jeigu pardavimo ir atgalinės nuomas sandorio rezultatas yra finansinė nuoma, bet koks pardavimo pelnas, viršijantis apskaitinę vertę, nėra iš karto pripažystamas pajamomis. Jis yra atidedamas ir amortizuojamas per finansinės nuomas laikotarpį.

Veiklos nuoma

Grupė kaip nuomininkas

Turto nuoma, pagal kurią visa su nuosavybe susijusi rizika ir teikiama nauda pasilielia nuomotojui, yra laikoma veiklos nuoma. Įmokos pagal veiklos nuomas sutartį yra apskaitomos kaip sąnaudos tiesiniu metodu per nuomas laikotarpį.

Jeigu pardavimo ir atgalinės nuomas sandorio rezultatas yra veiklos nuoma, ir akivaizdu, kad sandoris yra sudarytas tikraja verte, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto. Jei pardavimo kaina yra žemesnė nei tikroji vertė, bet koks pelnas ar nuostoliai yra apskaitomi iš karto, išskyrus atvejus, kai nuostoliai kompensuojami žemesnėmis už rinkos kainas nuomas įmokomis ateityje. Tuomet jie atidedami ir amortizuojami proporcingai nuomas įmokomis per laikotarpį, kurį turą numatoma naudoti. Jei pardavimo kaina viršija tikrają vertę, suma, kuria viršijama tikroji vertė, yra atidedama ir amortizuojama per laikotarpį, kuriuo turą numatoma naudoti.

Grupė kaip nuomotojas

Nuoma, pagal kurią visa su nuosavybe susijusi rizika ir teikiama nauda Grupės neprarandama, yra laikoma veiklos nuoma. Pradinės tiesioginės išlaidos, patiriamos dėl nuomas derybų yra pridedamos prie nuomojamo turto balansinės vertės ir yra pripažystamo per nuomas laikotarpį tokiom pačiom sąlygom kaip ir nuomas pajamos. Galimi nuominigiai yra pripažystomi kaip pajamos tuo laikotarpiu, kai yra uždirbami.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**2 Apskaitos principai (tęsinys)****2.16. Pajamų pripažinimas**

Pajamos pripažįstamos, kai tikėtina, jog Grupė ir Bendrovė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą, ir kai galima patikimai įvertinti pajamų sumą. Pajamos įvertinamos tikraja verte, atėmus suteiktas nuolaidas, permokų grąžinimus ir kitus pardavimų mokesčius ir įsipareigojimus. Pajamos yra pripažįstamos, kai yra įvykdomas žemiau pateiktos sąlygos.

Prekių pardavimas

Pajamos iš prekių pardavimo yra pripažįstamos per davus riziką bei prekių nuosavybės teikiamą naudą, paprastai pristačius prekes.

Investicijų pardavimas

Investicijų pardavimo pajamos yra pripažįstamos, kai reikšminga rizika ir nauda, susijusi su turimomis investicijomis, yra perduodama pirkėjui ir yra apskaitomas įprastinėje veikloje, kadangi patronuojanti bendrovė traktuoją prekybą investicijomis kaip jos pagrindinę veiklą.

Ilgalaikės sutartys

Grupė pripažįsta pajamas susidariusias iš ilgalaikių sutarčių, priklausomai nuo atlikimo lygio, kuris įvertinamas lyginant faktines išlaidas su apskaičiuotomis projekto sąmatoje.

Nuomos pajamos

Nuomos pajamos iš investicinio turto veiklos nuomos, yra apskaitomos tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį.

Palūkanų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos kaupiant palūkanas (taikant efektyvų palūkanų metodą tai yra dydis, kuris tiksliai diskontuoja įvertintas ateities grynujų pinigų įplaukas per finansinių priemonių tikėtiną gyvavimo laiką iki finansinio turto gynosios balansinės vertės).

Dividendų pajamos

Pajamos yra pripažįstamos, kuomet įgyjama Grupės teisė gauti dividendus.

2.17. Dividendų paskirstymas

Dividendų paskirstymas Bendrovės akcinkams yra pripažįstamas kaip įsipareigojimas Grupės ir Bendrovės finansinėje atskaitomybėje per laikotarpį kai dividendai buvo patvirtinti.

2.18. Skolinimosi išlaidos

Skolinimosi išlaidos kapitalizuojamos, kai yra tiesiogiai priskirtinos konkretaus kvalifikuojamojo turto įsigijimui, statybai ar gamybai, kaip to turto savikainos dalis. Skolinimosi išlaidų kapitalizavimas pradedamas, kai vykdoma veikla, reikalinga parengti turą numatomam naudojimui ar pardavimui, kai yra patiriamos išlaidos tam turtui ir yra patiriamos skolinimosi išlaidos. Skolinimosi išlaidos yra kapitalizuojamos tol, kol iš esmės visa veikla, būtina kvalifikuojamajam turtui parengti numatomam naudojimui ar pardavimui, yra baigta. Jei galutinė turto apskaitinė vertė viršija jo atsiperkamają vertę, apskaitomi vertės sumažėjimo nuostoliai.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**2 Apskaitos principai (tęsinys)****2.19. Pelno mokesčis ir atidėtasis pelno mokesčis**

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi pelnu prieš apmokestinimą, įvertinus atidėtajį pelno mokesčį. Pelno mokesčis skaičiuojamas pagal atitinkamas šalies mokesčių įstatymų reikalavimus.

Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas yra 15%. Nuo 2006 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikoje įsigaliojo LR laikinasis socialinio mokesčio įstatymas, kuris numato, kad, greta įmonių mokamo pelno mokesčio, 2006 m. sausio 1 d. prasidedančiais mokesčiniai metais įmonės turi mokėti papildomą 4% mokesčių, apskaičiuotą remiantis pelno mokesčio principais, o nuo 2007 m. sausio 1 d. – 3% mokesčių. Po 2007 m. Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas išliks standartinis, t.y. 15%.

Standartinis pelno mokesčio tarifas Latvijoje yra 15%, o Ukrainoje - 25%.

Atidėtieji pelno mokesčiai apskaičiuojami balansinių įsipareigojimų metodu. Atidėtasis pelno mokesčis atspindi laikinujų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės ir jų mokesčių bazės grynaą mokesčinę įtaką. Atidėtuju mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra vertinami mokesčių tarifu, kuris, kaip tikimasi, bus taikomas laikotarpiu, kuriame bus realizuojamas turtas ar padengiamas įsipareigojimas, atsižvelgiant į mokesčių tarifus, kurie buvo priimti ar iš esmės priimti balanso datą.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažistamas balanse tiek, kiek Bendrovės vadovybė tikisi, kad jis bus realizuotas artimiausioje ateityje atsižvelgiant į apmokestinamojo pelno prognozes. Jei tikétina, kad dalis atidėtojo mokesčio nebus realizuota, ši atidėtojo mokesčio dalis néra pripažistama finansinėje atskaitomybėje.

Atidėtasis pelno mokesčis susijęs su tiesiogiai nuosavame kapitale pripažintais straipsniais, yra pripažistamas nuosavame kapitale, o ne pelno (nuostolių) ataskaitoje. Atidėtasis pelno mokesčio turtas ir atidėtasis pelno mokesčio įsipareigojimas yra užskaitomi jei egzistuoja teisinis pagrindas užskaityti tarpusavyje trumpalaikio mokesčio turtą su trumpalaikiu mokesčio įsipareigojimu ir atidėtasis pelno mokesčis susijęs su ta pačia įmone ir ta pačia mokesčių administruavimo institucija.

2.20. Dotacijos

Dotacijos yra pripažistamos kai yra pagrūsta tikimybė, kad dotacija bus gauta ir visos susijusios salygos bus įvykdytos. Dotacijos, susijusios su išlaidomis, yra pripažistamos kaip ataskaitinio laikotarpio pajamos, kai būtina tikslingai suderinti dotaciją su kompensuojamomis išlaidomis. Dotacijos, susijusios su turtu, yra parodos kaip būsimos pajamos. Kai dotacijos susijusios su turtu, jos pripažistamos finansinėje atskaitomybėje per turto, susijusio su dotacija, nusidėvėjimo periodą. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nusidėvėjimo išlaidos mažinamos dotacijos amortizacijos suma.

2.21. Segmentai

Verslo segmentu šioje finansinėje atskaitomybėje laikoma Grupės sudedamoji dalis, dalyvaujanti gaminant atskirą produktą ar teikiant paslaugą arba grupę susijusių produktų ar paslaugų, kurios rizika ir pelnas skiriasi nuo kitų verslo segmentų.

Šioje finansinėje atskaitomybėje antriniu segmentu laikomi geografiniai segmentai, kurie sudaryti pagal Grupės turto susidarymo vietą.

2.22. Atidėjiniai

Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio praeityje Grupė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikétina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominė naudą teikiantys ištakliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kai Grupė tikisi, kad dalis ar visa atidėjiniių suma bus kompensuota, pavyzdžiui remiantis draudimo sutartimi kompensuojama suma yra pripažista kaip atskiras turtas, bet tik kai kompensavimas yra garantuotas. Su atidėjiniais susijusios išlaidos yra apskaitomos pajamų (nuostolių) ataskaitoje gryna įvertė, atsižvelgiant į kompensuojamas sumas. Jei pinigų laiko vertė yra reikšminga, atidėjiniai yra diskontuojami naudojant to laikotarpio priešmokestinę palūkanų normą, jei reikia, atsižvelgiant į konkretių įsipareigojimui specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpu, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**2 Apskaitos principai (tėsinys)****2.23. Įvertinimų naudojimas rengiant finansinę atskaitomybę**

Rengiant finansinę atskaitomybę Grupės ir Bendrovės vadovybei reikia padaryti tam tikras prielaidas ir įvertinimus, kurie turi įtakos pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų bei saņaudų sumoms bei neapibrėžtumų atskleidimui ataskaitinei datai. Tačiau šių įvertinimų neapibrėžumas gali įtakoti ateities rezultatus, kurie gali reikalauti reikšmingų turto ar įsipareigojimų apskaitinės vertės pakeitimų. Šios finansinės atskaitomybės reikšmingos sritys, kuriose naudojami įvertinimai, yra aptariamos žemiau.

Investicinio turto tikroji vertė

Investicinis turtas buvo įvertintas pagal tiketinas pinigines iplaukas taikant esamą diskonto normą, kuri taikoma panašaus laikotarpio ir rizikos charakteristikų komponentams ar pritaikant pardavimo palyginimo metodą, naudojant panašių sandorių, kurie pasitaiko rinkoje ir yra priskiriami neapibrėžtiems, kainas. 2007 m. gruodžio 31 d. investicinio turto tikroji vertė sudaro 402.933 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. 391.303 tūkst. litų) (plačiau aprašyta 12 pastabojė).

Prestižo vertės sumažėjimas

Bent kartą metuose Grupė įvertina prestižo vertės sumažėjimą. Įvertinimas reikalauja pinigus generuojančių vienetų, kurie yra priskirtas prestižas, vertės nustatymo. Vertės nustatymui yra būtina, kad vadovybė nustatyta tiktinus ateities pinigų srautus iš pinigus generuojančio vieneto ir pasirinktu tinkamą diskontavimo normą minėtų pinigų srautų dabartinės vertės apskaičiavimui. 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. apskaitinė prestižo vertė buvo 4.831 tūkst. litų (plačiau aprašyta 13 ir 14 pastabose).

Atidėtojo mokesčio turtas

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra apskaitomas visiems nepanaudotiems mokesčiniams nuostoliams balanse tada, kai yra tiketina gauti tiek planuojamo mokesčinio pelno ateityje, kad jo pakaktų mokesčiniams nuostoliams realizuoti. Reikšmingas vadovybės įvertinimas yra reikalingas nustatant atidėtojo mokesčio turto dydį, kuris gali būti pripažintas, atsižvelgiant į galimą laiką ir būsimo apmokestinamo pelno lygi kartu su būsimomis mokesčių planavimo strategijomis. Grupės ir Bendrovės pripažintų mokesčio nuostolių apskaitinė vertė (po realizacinės vertės sumažėjimo) buvo 2007 m. gruodžio 31 d. buvo atitinkamai lygi 2.571 tūkst. litų ir 337 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. – 997 tūkst. litų, Bendrovėje nebuvo) (plačiau aprašyta 6 pastabojė).

Kitos sritys reikalaujančios įvertinimo, yra ilgalaikio materialiojo turto, nematerialiojo turto, atsargų ir gautinų sumų vertės sumažėjimas, atidėjiniai, naudingo tarnavimo laikas. Remiantis vadovybės nuomone šis įvertinimas nesukuria rizikos ir pasikeitimai nebūtų reikšmingi.

2.24. Nebalansiniai neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai néra pripažystami finansinėje atskaitomybėje. Jie yra aprašomi finansinėje atskaitomybėje, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ekonominę naudą duodantys ištekliai bus prarasti, yra labai maža.

Neapibrėžtas turtas finansinėje atskaitomybėje néra pripažystamas, tačiau atskleidžiamas jei ekonominė naudų teikiantys ištekliai yra tiketini.

2.25. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimasFinansinis turtas

Finansinio turto (ar, kur tinkama, dalis finansinio turto ar dalies panašaus finansinio turto grupės) pripažinimas yra nutraukiamas, kai:

- baigiasi teisés į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas;
- Grupė ir Bendrovė išlaiké teisę į pinigų srautus, bet prisiémė įsipareigojimą sumokėti visą sumą trečiajai šaliai pagal perleidimo sutartį per trumpą laiką; ir
- Grupė perleido savo teisę gauti pinigines iplaukas iš turto arba (a) perleido iš esmės visą su finansinio turto nuosavybe susijusią riziką ir naudą, arba (b) nei perleido, nei išlaiké su finansiniu turtu susijusios rizikos ir naudos, bet perleido šio turto kontrolę.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

2 Apskaitos principai (tėsinys)

2.25. Finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas (tėsinys)

Finansinis turtas (tėsinys)

Kai Bendrovė perleidžia teises į turto pinigų srautus, bet neperleidžia su turto nuosavybe susijusios rizikos, naudos ir turto kontrolės, turtas yra pripažįstamas tiek, kiek Grupė yra su juo susijusi.

Finansiniai įsipareigojimai

Finansinio įsipareigojimo pripažinimas nutraukiama, kai jis yra padengiamas, atšaukiama ar baigiasi jo terminas.

2.26. Pobalansiniai įvykiai

Pobalansiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Bendrovės padėti balanso sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), finansinėje atskaitomybėje yra atspindimi. Pobalansiniai įvykiai, kurie néra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

2.27. Palyginamoji informacija

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti taip, kad atitiktų einamujų metų pateikimą.

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai

2007 m. įsigijimai

Susijungimas su AB „Nenuorama“

2007 m. rugsėjo 28 d. buvęs Bendrovės akcininkas AB „Nenuorama“ buvo prijungtas prie Bendrovės reorganizavimo būdu. AB „Nenuorama“ nevykdė aktyvios veiklos ir buvo kontroliuojanti įmonė, todėl pagal TFAS šis sandoris apibrėžiamas ne kaip verslo susijungimas, o kaip turto grupės įsigijimas (investicijos į kitas įmones). Įsigytos turto grupės savikaina yra paskirstyta tarp atskirai pripažintos turto ir grupės įsipareigojimų, įvertintų jų santykinėmis tikrosiomis vertėmis įsigijimo datai. AB „Sanitas“ ir Bendrovės akcijų tikroji vertė buvo nustatyta pagal biržos uždarymo rinkos kainą 2007 m. rugsėjo 28 d. (atitinkami 32,95 lito ir 19,67 lito). AB „Invalidos nekilnojamoji turto fondas“ akcijų tikroji vertė buvo nustatyta pagal vertinimą, kurį atliko IĮ „V. Černiaus turto vertinimo paslaugų įmonė“, įgaliotas nepriklausomas vertintojas. Tikroji vertė buvo nustatyta naudojant pajamų metodą. Pajamų metodas yra paremtas prielaida, kad egzistuoja sąsaja tarp būsimų veiklos grynuju pajamų ir tikrosios turto vertės. Kapitalizavimo norma, naudojama nustatant tikrają vertę buvo 11.68% ir pelningumas, naudojamas įvertinti nekilnojamojos turto objektus, mažėjo nuo 8% 2007 m. iki 6,5% 2015 m.

**AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)

2007 m. įsigijimai (tėsinys)

Susijungimas su AB „Nenuorama“ (tėsinys)

Bendrovė perėmė AB „Nenuorama“ turą ir įsipareigojimus ir išleido 19.866 tūkst. akcijų emisiją, skirtą AB „Nenuorama“ akcininkams.

	Apskaitinė vertė	Įsigijimo metu pripažinta tikroji vertė
AB „Sanitas“ akcijos (7,42%)	30.008	75.122
AB „Invaldos nekilnojamoho turto fondas“ akcijos (43,79%)	1.190	85.051
Bendrovės akcijos (49,56%)	195.916	433.346
Kitos investicijos	2	2
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	39	39
Pinigai	2	2
Turto iš viso	227.157	593.562
Įsipareigojimai	204.945	202.797
Įsipareigojimų iš viso	204.945	202.797
 Naujų išleistų akcijų tikroji vertė	 <hr/>	 <hr/> 390.765
Pirkimo kaina		593.562

Turtas ir įsipareigojimai, perimti iš AB „Nenuorama“ Bendrovės finansinėje atskaitomybėje buvo pripažinti tikraja vertė. AB „Nenuorama“ valdomos Bendrovės akcijos (22.305 tūkst.) buvo panaikintos ir atitinkamai įsigytų nuosavų akcijų vertė buvo anuliota. Bendrovės nuosavame kapitale buvo pripažinti 40.141 tūkst. litų nuostolių, susidariusių dėl šio sandorio.

Susijungimo metu Grupė papildomai įsigijo 43,79% AB „Invaldos nekilnojamoho turto fondas“ akcijų. Kadangi tai buvo akcijų įsigijimas iš mažumos dalies akcininkų, pagal Grupės apskaitos politiką šis įsigijimas apskaitytas naudojant įmonės metodą. Papildomų akcijų dalies vertė įsigijimo datą sudarė 15.606 tūkst. litų. Neigiamas skirtumas, susidaręs tarp pirkimo kainos ir įsigytos dalies, lygus 69.449 tūkst. litų ir buvo pripažintas tiesiogiai Grupės akcininkų nuosavybėje.

Grupė susijungimo metu taip pat įsigijo papildomus 7,42% AB „Sanitas“ akcijų. Papildomai įsigyto grynojo turto dalies tikroji vertė, tiesiogiai priskirta Grupei, sudarė 5.689 tūkst. litų. Sandorio metu atsiradęs 69.433 tūkst. litų prestižas buvo pripažintas investicijos į asocijuotą įmonę vertėje.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)

2007 m. įsigijimai (tėsinys)

UAB „Informatikos pasaulis“

2007 m. rugpjūčio 20 d. Grupė įsigijo 80% informacinių technologijų sprendimų įmonės UAB Informatikos pasaulis" akcijų. Pagal preliminarų įvertinimą, UAB „Informatikos pasaulis" pripažinto turto ir įsipareigojimų tikrosios ir apskaitinės vertės įsigijimo datą buvo tokios:

	Apskaitinė vertė	Įsigijimo metu pripažinta preliminari tikroji vertė
Nematerialusis turtas	1	780
Ilgalaijis turtas	28	28
Atsargos	34	34
Iš pirkėjų gautinos sumos	400	400
Pinigai	21	21
Įsipareigojimai	(427)	(427)
Grynas turtas	57	836
Pirkimo kaina		836
 Igyti grynieji pinigai		 (21)
Pinigai sumokėti įsigijimo metu		815

Grupės vadovybė paruošė preliminarų pirkimo kainos paskirstymą ir preliminariai įvertino, kad skirtumą tarp pirkimo kainos ir pripažinto turto tikrosios vertės daugiausia sudaro klientų, tiekėjų ir technologijų sutarčių vertė. Todėl pradinė šio įsigijimo apskaita yra negalutinė ir galutinį pirkimo kainos paskirstymą pagal TFAS 3 Verslo susijungimai reikalavimus Grupės vadovybė paruoš 2008 m.

Jeigu UAB „Informatikos pasaulis“ įsigijimas būtų įvykęs 2007 m. sausio 1 d., Grupės pajamos 2007 m. būtų išaugusios 2.419 tūkst. litų ir grynas rezultatas būtų buvęs didesnis 46 tūkst. litų.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)**2007 m. įsigijimai (tėsinys)

UAB „Vitma“ ir UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“

2007 m. gruodžio 29 d. 80% valdoma Grupės įmonė UAB „Pistor“ įsigijo 100% veiklos nevykdančios UAB „Vitma“ akcijų, kuri tą pačią dieną įsigijo 100% UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ akcijų. Pagal preliminarų įvertinimą konsoliduoto UAB „Vitma“ ir UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ pripažinto turto ir įsipareigojimų tikrosios ir apskaitinės vertės įsigijimo datą buvo:

	Apskaitinė vertė	Įsigijimo metu pripažinta preliminari tikroji vertė
Nematerialusis turtas	-	9.914
Iš pirkėjų gautino sumos	168	168
Kitas trumpalaikis turtas	6	6
Pinigai	10	10
Įsipareigojimai	<u>(136)</u>	<u>(136)</u>
Grynas turtas	48	9.962
Pirkimo kaina		9.962

Pirkimo kaina apskaičiuojama taip:

Įsigijimo datą sumokėti pinigai	6.000
Su įsigijimu susijusios išlaidos	20
Pinigai, kurie turės būti sumokėti ateityje	4.000
Preliminarus įsigijimo kainos patikslinimas	271
Diskonto įtaka atlygiui, kuris turi būti sumokėtas ateityje	<u>(329)</u>
Atlygio iš viso	9.962
Pirkimo kaina, sumokėta pinigais	6.020
Igyti grynieji pinigai	<u>(10)</u>
Pinigai, sumokėti įsigijimo metu	(6.010)

Pagal akcijų pirkimo sutartį 4.000 tūkst. litų UAB „Vitma“ ir UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ įsigijimą turi būti Grupės sumokėti ateityje: 2.720 tūkst. litų (27 pastaba) 2008 m. ir 1.280 tūkst. litų 2009 m.

Be to, įsigijimo sutartyje buvo nustatyta, kad Grupė turės sumokėti buvusiems UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ savininkams papildomai, jei šios įmonės 2008 m. pajamos viršys sutartyje nustatytą ribą. Grupė apskaitė 271 tūkst. litų preliminariai įvertintą papildomą sumą, nes planuojama, kad pajamos viršys nustatytą ribą.

Grupės vadovybė paruošė preliminarų pirkimo kainos paskirstymą ir preliminariai įvertino, kad skirtumą tarp pirkimo kainos ir pripažinto turto tikrosios vertės daugiausia sudaro klientų, tiekėjų ir technologijų sutarčių vertė, nes buvusioms UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ patronuojančios įmonės, ilgą laiką veikiančios informacinių technologijų rinkoje, verslo dalis buvo atskirta ir perkelta į UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ jos įkūrimo datą (2007 m. gruodžio 1 d.). Pradinė šiu įsigijimų apskaita yra negalutinė ir galutinę pirkimo kainos paskirstymą pagal TFAS 3 Verslo susijungimai reikalavimus Grupės vadovybės paruoš 2008 m.

Jei UAB „Vitma“ ir UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ įsigijimas būtų įvykęs 2007 m. sausio 1 d., Grupės pajamos ir rezultatas reikšmingai nesiskirtų.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)****Įmonių įkūrimas (akcinis kapitalo padidėjimas)**

Naujai įkurtos grupės įmonės yra paminėtos 1 pastaboję. Bendrovė padidino „Inreal“ TOV, „Finasta“ TOV, „Incredo“ TOV, UAB „Inreal“, UAB „Inred“ ir AB „Finasta įmonių finansai“ akcinį kapitalą. Siekiant įkurti banką AB „Finasta įmonių finansai“ akcinis kapitalas buvo padidintas 20.000 tūkst. litų (19 ir 31 pastabos). Dėl neproporcingo „Finasta“ TOV akcinio kapitalo padidinimo įvyko Grupės valdytos 5% dalies menamas pardavimas. Menamo pardavimo pelnas sudarė 17 tūkst. litų ir buvo pripažintas pelno nuostolių ataskaitoje.

Mažumos įsigijimas**AB „Vilniaus baldai“**

2007 m. Grupė papildomai įsigijo 0,7% AB „Vilniaus baldai“ akcijų už 491 tūkst. litų. Papildomai įsigytos grynojo turto dalies vertė sudarė 186 tūkst. litų. Neigiamas 305 tūkst. litų skirtumas tarp atlygio ir įsigytos dalies vertės buvo pripažintas tiesiogiai akcininkų nuosavame kapitale.

Papildomas asocijuotų įmonių įsigijimas**AB „Sanitas“**

2007 m. sausio mén. Grupė papildomai įsigijo 0,62% AB „Sanitas“ akcijų už 2.498 tūkst. litų. Papildomai įsigytos grynojo turto dalies vertė sudarė 251 tūkst. litų. 2.247 tūkst. litų prestižas pripažintas investicijų į asocijuotą įmonę vertėje.

AB „Kauno tiltai“

2007 m. Grupė papildomai įsigijo 3,17% AB „Kauno tiltai“ grynojo turto už 6.688 tūkst. litų. 2.142 tūkst. litų prestižas pripažintas investicijų į asocijuotą įmonę vertėje.

2007 m. pardavimai**UAB DB „Voltera“**

UAB DB „Voltera“ buvo parduota 2007 m. gruodžio 7 d. Pripažinto turto ir įsipareigojimų apskaitinė vertė pardavimo datą buvo:

	Apskaitinės vertės
Nematerialusis turtas	7
Ilgalaikis materialusis turtas	59
Iš pirkėjų gautinos sumos ir kitas trumpalaikis turtas	152
Pinigai	50
Turto iš viso	268
Įsipareigojimai	(172)
Grynas turtas	96
Grupės parduotas grynas turtas	67
Pelnas iš pardavimo	333
Léšos, gautos pardavus	400
Parduoti pinigai	(50)
Gauti grynieji pinigai	350

UAB DB „Voltera“ 2007 m. pajamos ir grynas pelnas iki pardavimo datos atitinkamai sudarė 1.066 tūkst. litų ir 39 tūkst. litų.

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)

2007 m. pardavimai (tėsinys)

AB „Minija“

AB „Minija“ buvo parduota 2007 m. birželio 21 d. Pripažinto turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės pardavimo datą buvo:

	Apskaitinės vertės
Nematerialusis turtas	37
Ilgalaijis materialusis turtas	5.520
Atsargos	1.463
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	920
Pinigai	25
Turto iš viso	7.965
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos	(1.370)
Banko paskolos	(8.065)
Įsipareigojimų iš viso	(9.435)
Grynas turtas	(1.470)
Grupės parduotas grynas turtas	(1.307)
Pelnas iš pardavimo	1.307
Lėšos gautos pardavus	-
Parduoti pinigai	(25)
Gauti grynieji pinigai	(25)

UAB „Minija“ 2007 m. pajamos ir grynieji nuostoliai iki pardavimo datos atitinkamai sudarė 3.279 tūkst. litų ir 1.443 tūkst. litų. Bendrovė suteikė paskolą AB „Minija“, kurios nominali vertė 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 1.935 tūkst. litų. Suteiktai paskolai buvo apskaitytas vertės sumažėjimas iki atsiperkamosios 735 tūkst. litų vertės.

UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“

UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“ buvo parduota 2007 m. Pripažinto turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės pardavimo datą buvo:

	Apskaitinės vertės
Investicinius turtus	2.790
Iš pirkėjų gautinos sumos ir kitas trumpalaikis turtas	592
Pinigai	2
Turto iš viso	3.384
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(38)
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos	(2.945)
Kiti įsipareigojimai	(4)
Įsipareigojimų iš viso	(2.987)
Grynas turtas	397
Pelnas iš pardavimo	8.729
Lėšos, gautos pardavus	9.126
Parduoti pinigai	(2)
Gauti grynieji pinigai	9.124

UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“ 2007 m. pajamos ir grynas pelnas iki pardavimo datos atitinkamai sudarė 249 tūkst. litų ir 216 tūkst. litų.

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)**Asocijuotų ir bendrųjų imonų pardavimai*UAB „Panevėžio melioracija“*

UAB „Panevėžio melioracija“ buvo parduota 2007 m. vasario mėn. 1.271 tūkst. litų pardavimo nuostoliai buvo pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2007 m. kovo mén. UAB „Žemes vystymo fondas“, UAB „Žemes vystymo fondas 11“, UAB „Žemes vystymo fondas 12“, UAB „Žemes vystymo fondas 14“, UAB „Žemes vystymo fondas 15“, UAB „Žemes vystymo fondas 16“, UAB „Žemės vystymo grupė 3“, UAB „Žemės vystymo grupė 4“, UAB „Žemės vystymo grupė 5“ ir UAB „Žemės vystymo grupė 6“ buvo parduotos asocijuotai įmonei AB „Agrowill group“ siekiant padidinti šių įmonių valdymo efektyvumą.

2007 m. gegužės mén. buvo parduota 0,21% AB „Agrowill group“ akcijų. 2007 m. rugsėjo mén. įvyko Grupės valdytu 0,62% AB „Agrowill group“ akcijų menamas pardavimas dėl neproporcingo akcinio kapitalo padidėjimo šioje įmonėje. 312 tūkst. litų pardavimo nuostoliai buvo pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2006 m. įsigijimai*UAB Medicinos banko investicijų valdymas*

2006 m. rugsėjo 28 d. Grupė įsigijo 100% UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ akcijų. UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ užsiima fondų valdymu. 2006 m. gruodžio 29 d. UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ buvo prijungta prie 100% Grupės valdomos dukterinės įmonės UAB „Finasta investicijų valdymas“. UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ pripažinto turto ir įsipareigojimų tikroji vertė įsigijimo dieną ir atitinkama apskaitinė vertė įsigijimo datą buvo:

	Apskaitinė vertė	Įsigijimo metu pripažinta tikroji vertė
Nematerialusis turtas	8	8
Trumpalaikės investicijos	824	824
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	4	4
Kitas trumpalaikis turtas	442	442
Turto iš viso	1.278	1.278
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(12)	(12)
Įsipareigojimų iš viso	(12)	(12)
Grynas turtas	1.266	1.266
Prestižas, susidaręs įsigijimo metu	243	243
Iš viso atlygio	1.509	1.509
Igyti grynieji pinigai	(441)	(441)
Pirkimo atlygio iš viso, atėmus igytus grynas pinigus	1.068	1.068

Prestižą sudaro laukiamā sinergija, atsrandanti iš įsigijimo, ir pirkėjų sąrašo tikroji vertė, kuri nėra atskirai apskaitoma. Dėl sutartinių santykių, atsiradusių įsigijimo metu, pirkėjų sąrašas yra neatskiriamas ir todėl jis neatitinka kriterijų, kurie taikomi nematerialajam turtui pagal TAS 38 „Nematerialusis turtas“.

Jei UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ įsigijimas būtų įvykęs 2006 m. sausio 1 d., Grupės pajamos ir grynas rezultatas 2006 m. reikšmingai nesiskirtų.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)

2006 m. įsigijimai (tėsinys)

UAB Dizaino institutas

2006 m. birželio 30 d. Grupė įsigijo 100% UAB „Dizaino institutas“ akcijų. UAB „Dizaino institutas“ užsiima investavimu į nekilnojamąjį turą. UAB „Dizaino institutas“ pripažinto turto ir įsipareigojimų tikroji vertė įsigijimo dieną ir atitinkama apskaitinė vertė įsigijimo datą buvo:

	Apskaitinė vertė	Tikroji vertė pripažinta įsigijimo diena
Investicinis turtas	381	3.800
Nematerialusis turtas	1	1
Kitas ilgalaikis turtas	7	7
Pirkėjų įsisikolinimas ir kitos gautinos sumos	105	105
Kitas trumpalaikis turtas	150	150
Turto iš viso	644	4.063
Prekybos skolos	(5)	(5)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(493)	(493)
Įsipareigojimų iš viso	(498)	(498)
Grynasis turtas	146	3.565
Prestižas, atsiradęs įsigijimo metu		(909)
Iš viso atlygio		2.656
Igyti grynieji pinigai		(148)
Pirkimo atlygio iš viso, atėmus igytus grynuosius pinigus		2.508

Jei UAB „Dizaino institutas“ įsigijimas būtų įvykęs 2006 m. sausio 1 d. Grupės pajamos ir grynasis rezultatas 2006 m. reikšmingai nesiskirtų.

SIA „Gravity“

2006 m. gegužės 3 d. Grupė įsigijo 100% SIA „Gravity“ akcijų. Neigiamas prestižas, susidarę įsigijimo metu, sudarė 40 tūkst. litų. Sumokėta pinigų suma, atėmus igytus grynuosius pinigus, buvo lygi 638 tūkst. litų.

Neigiamas prestižas, susidaręs SIA „Gravity“ įsigijimo metu, kartu su aukščiau minėtu neigiamu prestižu, atsiradusiu UAB „Dizaino institutas“ įsigijimo metu, buvo apskaitytas pelno (nuostolių) atskaitoje kaip dukterinės įmonės igyto grynojo turto perviršis palyginus su įsigijimo savikaina.

Kita

2006 m. pradžioje bendra Grupės įmonė UAB „Kelesta“ buvo įsigyta ir vėliau buvo prijungta prie UAB „Kauno tiltai“, kuri užsiima kelių ir tiltų statyba. Sandorio metu Bendrovės valdoma akcijų dalis sumažėjo iki 38,59%. Dėl šio sumažėjimo 806 tūkst. litų pelnas buvo tiesiogiai pripažintas nuosavame kapitale taikant įmonės metodą.

2006 m. birželio 14 d. Grupė papildomai įsigijo 22,72% UAB „Minija“ akcijų su balsavimo teise, padidindama savo nuosavybę iki 88,88%. Sumokėtas atlygis grynaisiais pinigais lygus 1.665 tūkst. litų. UAB „Minija“ grynojo turto vertė šią datą buvo lygi 1.990 tūkst. litų bei papildomai įsigyta dalis sudarė 452 tūkst. litų. Neigiamas skirtumas, lygus 1.213 tūkst. litų tarp atlygio ir įsigytos turto dalies vertės, buvo tiesiogiai pripažintas nuosavame kapitale.

2006 m. birželio 30 d. AB „Pozityvios investicijos“, kuri valdė tam tikras Grupės įmones buvo prijungta prie Bendrovės. Prijungimo metu buvo įsigyta šių įmonių efektyvioji mažumos dalis, kuri buvo lygi 13.520 tūkst. litų. Didžiausios mažumos įsigytos dalys buvo šių įmonių: UAB „Aikstentis“ – 2.423 tūkst. litų, UAB „IBC logistika“ – 4.515 tūkst. litų, UAB „Ineturas“ – 1.662 tūkst. litų, UAB „Naujoji švara“ – 2.543 tūkst. litų. Prijungimo metu 8.237 tūkst. litų nuostoliai tiesiogiai pripažinti nuosavame kapitale, taikant įmonės metodą.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)

2006 m. įsigijimai (tėsinys)

2006 m. spalio 16 d. Grupė papildomai įsigijo 34,98% UAB „Saistas“ balsavimo teisę turinčių akcijų, padidindama savo nuosavybę iki 100%. Sumokėtas atlygis grynaisiais pinigais lygus 665 tūkst. litų. UAB „Saistas“ grynojo turto vertė šią datą buvo lygi 3.075 tūkst. litų bei papildomai įsigyta dalis sudarė 1.075 tūkst. litų. Teigiamas skirtumas, lygus 410 tūkst. litų tarp atlygio ir įsigytos turto dalies vertės, buvo tiesiogiai pripažintas nuosavame kapitale.

2006 m. pardavimai

AB „Sanitas“

2006 m. balandžio mén. AB „Sanitas“ išleido naujų akcijų emisiją, kurios paskirtis buvo finansuoti Jelfa S.A. įsigijimą. Dėl to, kad kiti investuotojai įsigijo didesnę akcijų dalį, Bendrovės ir susijusių šalių nuosavybės dalis sumažėjo. Dėl šios priežasties AB „Sanitas“ grupė buvo laikoma kaip dalinai parduota išlaikant reikšmingą įtaką nuo naujų akcijų išleidimo datos ir tapo asocijuota Grupės įmone. 3.174 tūkst. litų pelnas iš menamo pardavimo buvo pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Grynasis AB „Sanitas“ grupės turtas menamą dalinio pardavimo datą:

	Apskaitinė vertė
Nematerialusis turtas	832
Ilgalaikis materialusis turtas	50.250
Kitas ilgalaikis turtas	53.219
Atsargos	12.752
Pirkėjų įsiskolinimas	13.211
Ilgalaikis turtas, skirtas pardavimui	22.466
Kitas trumpalaikis turtas	5.847
Turto iš viso	158.577
Ilgalaikiai įsipareigojimai	(18.597)
Kiti inansiniai įsipareigojimai	(40.400)
Prekybos ir kitos skolos	(42.661)
Mažumos dalis	(32.266)
Įsipareigojimai iš viso	(133.924)
Grynasis turtas	24.653
Nuosavas kapitalas po akcijų išleidimo	307.558
Grynojo turto dalis po akcijų išleidimo ir dalinio pardavimo	106.746
Grynojo turto pokytis	82.093
Sumokėta suma	(78.919)
Dalinio pardavimo pelnas	3.174

AB „Sanitas“ 2006 m. pajamos ir grynas pelnas iki menamo pardavimo datos buvo atitinkamai 16.171 tūkst. litų ir 904 tūkst. litų. AB „Sanitas“ pajamos ir grynieji nuostoliai per visus 2006 m. sudarė atitinkamai 161.721 tūkst. litų ir 7.335 tūkst. litų.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

3 Verslo susijungimai ir mažumos dalies įsigijimai (tėsinys)

2006 m. pardavimai (tėsinys)

AB „Klaipėdos konditerija“

2006 m. rugpjūčio 31 d. buvo parduota AB „Klaipėdos konditerija“. Pripažintino turto ir įsipareigojimų apskaitinė vertė pardavimo dieną buvo:

	Apskaitinė vertė
Ilgalaikis materialusis turtas	6.981
Atsargos	787
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	801
Grynieji pinigai	778
Turto iš viso	9.347
Prekybos ir kitos skolos	(713)
Banko paskolos	(2.100)
Įsipareigojimai	(2.813)
Gynasis turtas	6.534
Lėšos gautos iš pardavimo	6.757
Pelnas gautas iš pardavimo	223
Su dukterine įmone parduoti grynieji pinigai	(778)
Gauti grynieji pinigai	5.979

2006 m. iki pardavimo datos AB „Klaipėdos konditerija“ pajamos ir grynieji nuostoliai sudarė atitinkamai 2.641 tūkst. litų ir 161 tūkst. litų.

UAB „Apželdinimas“

2006 m. rugsėjo 28 d. UAB „Apželdinimas“ buvo parduota. Pripažintino turto ir įsipareigojimų apskaitinė vertė pardavimo dieną buvo:

	Apskaitinė vertė
Investicinius turtas	30.000
Ilgalaikis materialusis turtas	31
Atsargos	7
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	419
Grynieji pinigai	29
Turto iš viso	30.486
Prekybos ir kitos skolos	(364)
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas	(5.557)
Įsipareigojimai	(5.921)
Gynasis turtas	24.565
Lėšos gautos iš pardavimo	31.747
Pelnas gautas iš pardavimo	7.182
Su dukterine įmone parduoti grynieji pinigai	(29)
Padengti įsipareigojimai	(14.000)
Gauti grynieji pinigai	17.718

2006 m. iki pardavimo datos UAB „Apželdinimas“ pajamos ir gynasis pelnas sudarė atitinkamai 335 tūkst. litų ir 312 tūkst. litų.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

4 Informacija pagal segmentus

Vykdomas verslas yra organizuojamas ir valdomas atskirai, atsižvelgiant į prekių ir suteiktų paslaugų tipą, pagal kiekvieną segmentą atitinkantį strateginį verslo vienetą, kuris pateikia skirtingas prekes ir paslaugas skirtingose rinkose.

Valdymo tikslais Grupė išskiria šiuos segmentus:

Nekilnojamasis turtas

Nekilnojamojo turto segmentą sudaro investavimas į nekilnojamajį turą, nekilnojamojo turto valdymas ir administravimas, infrastruktūros valdymas, sutarčių valdymas, tarpininkavimas perkant, parduodant ir vertinant nekilnojamajį turą.

Finansinis tarpininkavimas

Finansinio tarpininkavimo segmentą sudaro finansinius brokerių tarpininkavimas, įvairios finansinės paslaugos, investavimas ir pensijų fondų valdymas.

Farmacijos

Farmacijos segmentą apima injekcinių preparatų, tablečių ir tepalų gamyba.

Baldų gamyba

Baldų gamybos segmentas apima baldų projektavimą, gamybą ir pardavimą.

Viešbučių valdymas

Viešbučių valdymo segmentas apima pajamas iš kambarių nuomos, restorano ir konferencijų salių bei jų įrangos nuomos. Segmentas buvo parduotas 2008 m. ir šiose ataskaitose yra atskleistas kaip nutraukta veikla (7 ir 31 pastabos).

Kelių ir tiltų statyba

Kelių ir tiltų statybos segmentą sudaro tiltų statyba ir aukštos kokybės greitkelii tiesimas.

Kitų prekių ir paslaugų segmentas

Kitų prekių ir paslaugų segmentą sudaro vandens objektų planavimas, investavimas į žemės ūki, metalo dirbinių gamyba, informacinės technologijos ir kita.

Sandorių tarp verslo segmentų vertės yra nustatytos pagal kotiruojančias rinkos kainas, kurios tam tikru mastu atitinka sandorių kainas su trečiosiomis šalimis. Sandoriai tarp verslo segmentų atsispindi segmentų pajamose, išlaidose ir rezultate. Šie sandoriai konsoliduojant eliminuojami.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

4 Informacija pagal segmentus (tėsinys)

Pajamų, pelno ir tam tikra informacija apie turą ir įsipareigojimus pagal Grupės verslo segmentus 2007 m. gruodžio 31 d. yra pateikiama žemiau:

2007 m. gruodžio 31 d.	Tėsiama veikla							Nutraukta veikla		
	Nekilno-jamas turtas	Finansi-nis trapininkavimas	Farma-cija	Baldų gamyba	Kelių ir tiltų statyba	Kitos prekės ir paslaugos	Elimina-vimas ir kita	Is viso	Viešbučių valdymas	Is viso veiklų
Pajamos										
Pardavimai išorės klientams	35.097	33.769	-	169.865	-	14.864	-	253.595	14.581	268.176
Pardavimai tarp segmentų	2.251	229	-	134	-	2	(2.616)	-	-	-
Pajamų iš viso	37.348	33.998	-	169.999	-	14.866	(2.616)	253.595	14.581	268.176
Rezultatai										
Kitos pajamos	72.313	19.954	-	2.714	-	25	879	95.885	14	95.899
Segmentų sąnaudos	(56.383)	(36.210)	-	(169.289)	-	(13.756)	9.149	(266.489)	(12.412)	(278.901)
Nepriskirtos sąnaudos	-	-	-	-	-	-	(15.252)	(15.252)	-	(15.252)
Veiklos pelnas (nuostoliai)	53.278	17.742	-	3.424	-	1.135	(7.840)	67.739	2.183	69.922
Asocijuotų ir bendruų įmonių pelno (nuostolių) dalis	6.866	-	13.203	(2.361)	5.675	6.691	-	30.074	-	30.074
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	60.144	17.742	13.203	1.063	5.675	7.826	(7.840)	97.813	2.183	99.996
Pelno mokesčio sąnaudos	(7.299)	(3.690)	-	(988)	-	(264)	-	(12.241)	(195)	(12.436)
Grynas metų pelnas	52.845	14.052	13.203	75	5.675	7.562	(7.840)	85.572	1.988	87.560
2007 m. gruodžio 31 d.										
Turtas ir įsipareigojimai										
Segmentų turtas	600.496	151.951	-	117.034	-	18.004	(67.543)	819.942	63.247	883.189
Investicijos į asocijuotas įmones	36.191	-	206.545	15.796	28.090	11.675	-	298.297	-	298.297
Nepriskirtas turtas	-	-	-	-	-	-	23.041	23.041	-	23.041
Turto iš viso	636.687	151.951	206.545	132.830	28.090	29.679	(44.502)	1.141.280	63.247	1.204.527
Segmentų įsipareigojimai	449.872	100.919	-	86.157	-	15.417	(49.110)	603.255	51.538	654.793
Nepriskirti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	244.534	244.534	-	244.534
Įsipareigojimų iš viso	449.872	100.919		86.157		15.417	195.424	847.789	51.538	899.327
Kitų segmentų informacija										
Kapitalo išlaidos:										
Ilgalaikis materialusis turtas	53.203	1.729	-	3.362	-	377	-	58.671	197	58.868
Investicinius turtas	53.144	-	-	5.361	-	-	-	58.505	-	58.505
Ilgalaikis nematerialusis turtas	18	7.584	-	176	-	82	-	7.860	-	7.860
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(566)	(591)	-	(10.020)	-	(539)	-	(11.716)	(1.713)	(13.429)
Pripažinti nuostoliai patikslinus tikrajų vertę	(155)	-	-	(519)	-	-	-	(674)	-	(674)
Vertės sumažėjimo nuostoliai pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje	(1.102)	(427)	-	(593)	-	-	-	(2.122)	-	(2.122)

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

4 Informacija pagal segmentus (tėsinys)

Pajamų, pelno ir tam tikra informacija apie turtą ir įsipareigojimus pagal Grupės verslo segmentus 2006 m. gruodžio 31 d. yra pateikiama žemaičia:

2006 m. gruodžio 31 d.	Tėsiama veikla							Nutraukta veikla	
	Finansi- nis Nekilno- jamasis trapininka- turtas		Farmacijos	Baldų gamyba	Kelių ir tiltų statyba	Kitos prekės ir paslaugos	Elimina- vimas ir kita	Viešbučių valdymas	Iš viso veiklų
	Viešbučių valdymas	Iš viso veiklų							
Pajamos									
Pardavimai išorės klientams	35.702	24.825	16.171	133.539	-	14.111	-	224.348	14.114
Pardavimai tarp segmentų	2.091	5.650	-	70	-	110	(7.921)	-	-
Pajamų iš viso	37.793	30.475	16.171	133.609	-	14.221	(7.921)	224.348	14.114
Rezultatai									
Kitos pajamos	54.934	4.585	4.314	1.795	-	1.474	-	67.102	10
Nepriskirtos pajamos	-	-	-	-	-	-	-	8.959	8.959
Segmentų sąnaudos	(44.109)	(25.135)	(16.077)	(142.318)	-	(8.620)	482	(235.777)	(11.687)
Veiklos pelnas	48.618	9.925	4.408	(6.914)	-	7.075	(3.747)	59.365	2.437
Nepriskirtos išlaidos	-	-	-	-	-	-	(5.267)	(5.267)	-
Asocijuotų ir bendruų įmonių pelno (nuostolių) dalis	27.012	-	(4.277)	(987)	2.915	3.023	-	27.686	-
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	75.630	9.925	131	(7.901)	2.915	10.098	(3.747)	87.051	2.437
Pelno mokesčio sąnaudos	(7.787)	(2.007)	(330)	197	-	(3.574)	-	(13.501)	(435)
Grynasis metų pelnas	67.843	7.918	(199)	(7.704)	2.915	6.524	(3.747)	73.550	2.002
2006 m. gruodžio 31 d.									
Turtas ir įsipareigojimai									
Segmentų turtas	499.679	112.949	-	102.546	-	4.204	(50.670)	668.708	62.173
Investicijos į asocijuotas įmones	41.621	-	107.905	17.265	15.988	3.730	-	186.509	-
Nepriskirtas turtas	-	-	-	-	-	-	-	20.616	20.616
Turto iš viso	541.300	112.949	107.905	119.811	15.988	7.934	(30.054)	875.833	62.173
Segmentų įsipareigojimai	326.529	81.596	-	97.207	-	1.603	(34.722)	472.213	34.147
Nepriskirti įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-	-	63.148	-
Įsipareigojimų iš viso	326.529	81.596	-	97.207	-	1.603	28.426	535.361	34.147
Kita segmentų informacija									
Kapitalo išlaidos:									
Ilgalaijis materialusis turtas	43.368	610	819	3.202	-	281	-	48.280	67
Investicinius turtas	90.259	-	-	-	-	-	-	90.259	-
Ilgalaijis nematerialusis turtas	25	134	14	240	-	128	-	541	10
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(521)	(645)	(2.318)	(10.443)	-	(150)	-	(14.077)	(1.899)
Investicinio turto nuostoliai patikslinus tikraja vertę	(4.601)	-	-	-	-	-	-	(4.601)	-
Vertės sumažėjimo nuostoliai pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje	(852)	-	-	(2.128)	-	-	-	(2.980)	-
									(2.980)

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

4 Informacija pagal segmentus (tėsinys)

Grupės geografiniai segmentai yra išskirti pagal Grupės turto buvimo vietą.

Pajamų, išlaidų ir tam tikra informacija apie turą ir įsipareigojimus pagal Grupės geografinius segmentus 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. yra pateikiama žemiau:

2007 m. gruodžio 31 d.

Pajamos

	Lietuva	Latvija	Ukraina	Iš viso
Pardavimai išorės klientams	266.851	735	590	268.176
Nutraukta veikla	(14.581)	-	-	(14.581)
Segmentų pajamos	252.270	735	590	253.595

Kita segmentų informacija

Segmentų turtas	903.674	1.088	1.468	906.230
Investicijos į asocijuotas įmones	298.297	-	-	298.297
Turto iš viso	1.201.971	1.088	1.468	1.204.527

Kapitalo išlaidos:

Ilgalaikis materialusis turtas	58.561	18	107	58.868
Investicinius turtas	58.505	-	-	58.505
Ilgalaikis nematerialusis turtas	7.851	2	7	7.860

2006 m. gruodžio 31 d.

Pajamos

	Lietuva	Slovakija	Latvija	Ukraina	Iš viso
Pardavimai išorės klientams	232.875	2.483	2.897	207	238.462
Nutraukta veikla	(14.114)	-	-	-	(14.114)
Segmentų pajamos	218.761	2.483	2.897	207	224.348

Kita segmentų informacija

Segmentų turtas	748.119	-	2.242	1.136	751.497
Investicijos į asocijuotas įmones	186.509	-	-	-	186.509
Turto iš viso	934.628	-	2.242	1.136	938.006

Kapitalo išlaidos:

Ilgalaikis materialusis turtas	47.983	-	111	253	48.347
Investicinius turtas	90.259	-	-	-	90.259
Ilgalaikis nematerialusis turtas	548	-	1	2	551

2007 m. ir 2006 m. reikšmingų pardavimų tarp geografinių segmentų nebuvo.

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

5 Kitos pajamos ir sąnaudos

5.1. Kitos pajamos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Pelnas iš investicijų, skirtų parduoti	3.075	1.221	-	600
Pelnas iš prekybinių investicijų	6.393	1.681	-	-
Pelnas iš dukterinių, asocijuotų ir bendru įmonių pardavimo	10.393	7.405	7.711	17.079
Pelnas iš investicinio turto pardavimo	12.880	6.563	-	-
Įsigytų dukterinių įmonių grynojo turto pervažis palyginus su įsigijimo savikaina (3 pastaba)	-	949	-	-
Pelnas iš menamo dalinio AB „Sanitas“ pardavimo	-	3.174	-	-
Kita	3.420	3.740	15	40
	36.161	24.733	7.726	17.719

5.2. Kitos veiklos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Nuostoliai iš dukterinių ir asocijuotų įmonių pardavimo	(2.346)	-	(6.498)	-
Nuostoliai iš investicijų, skirtų parduoti	(65)	-	-	-
Nuostoliai iš prekybinių investicijų	(1.683)	(965)	-	-
Investicijų vertės sumažėjimas	-	-	(1.630)	-
Trumpalaikių suteiktų paskolų vertės sumažėjimas	(2.750)	-	(1.200)	-
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	(579)	(1.286)	-	-
Atsargų vertės sumažėjimo pasikeitimas	352	(643)	-	-
Kita	(13.516)	(12.082)	(680)	(695)
	(20.587)	(14.976)	(10.008)	(695)

5.3. Finansinės pajamos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Palūkanų pajamos	8.391	4.928	7.126	2.412
Pelnas iš prekybinio finansinio turto perkainavimo	1.348	20	-	-
Dividendų pajamos	-	-	92.877	18.302
Pelnas iš valiutos kurso pasikeitimo, grynaja verte	-	-	111	-
Kitos finansinės pajamos	498	484	-	-
	10.237	5.432	100.114	20.714

5.4. Finansinės sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Palūkanų sąnaudos	(27.467)	(16.132)	(9.053)	(4.225)
Valiutos kurso pasikeitimo neigiamą įtaka, grynaja verte	(375)	(352)	-	(4)
Nuostoliai iš prekybinio finansinio turto perkainavimo	(2.410)	(326)	-	-
Kitos finansinės sąnaudos	(101)	(1.224)	(11)	-
	(30.353)	(18.034)	(9.064)	(4.229)

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

6 Pelno mokesčis

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Pelno mokesčio sąnaudų komponentai				
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	(7.645)	(6.680)	-	(2.444)
Praėjusių metų pelno mokesčio sąnaudų koregavimas	(20)	149	-	3
Atidėtojo pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(4.576)	(6.970)	708	-
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(12.241)	(13.501)	708	(2.441)
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Keliami mokesčiniai nuostoliai	3.321	1.336	337	-
Ilgalaikis materialusis turtas	123	302	-	-
Investicijų tikrosios vertės koregavimas	250	95	244	-
Gautinos sumos	328	179	207	-
Atsargos	734	277	-	-
Sukaupimai	79	219	4	-
Nematerialusis turtas	78	-	-	-
Kita	100	164	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas prieš realizacinės vertės sumažėjimą	5.013	2.572	792	-
Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	(750)	(339)	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynaja verte	4.263	2.233	792	-
Turtas susietas su įsipareigojimu	(2.975)	(1.102)	(84)	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas, grynaja verte	1.288	1.131	708	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas				
Ilgalaikis materialusis turtas	(8.444)	(6.130)	-	-
Investicinės turtas	(32.478)	(27.814)	-	-
Investicijos	(2.232)	(3.132)	-	-
Atsargos	(658)	-	-	-
Kita	(921)	(2)	(84)	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(44.733)	(37.078)	-	-
Įsipareigojimas susietas su turtu	2.975	1.102	84	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas, grynaja verte	(41.758)	(35.976)	-	-
Pateikta balanse:				
Atidėtojo pelno mokesčio turtas – tėsiama veikla	809	1.131		
Atidėtojo pelno mokesčio turtas – nutraukta veikla	479	-		
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas – tėsiama veikla	(35.356)	(35.976)		
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas – nutraukta veikla	(6.402)	-		
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas, grynaja verte	(40.470)	(34.845)	-	-

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

6 Pelno mokesčis (tėsinys)

Pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai buvo apskaityti naudojant 15 % ir 18 % tarifus. Grupės laikinų skirtumų prieš mokesčinę įtaką pasikeitimai 2007 m. buvo tokie:

	2006 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Pripažinta nuosavame kapitale	Įsigytos ir parduotos dukterinės įmonės	2007 m. gruodžio 31 d. likutis
Keliams mokesčiniams nuostoliai	8.378	13.490	-	(133)	21.735
Ilgalaikis materialusis turtas - atidėtojo pelno mokesčio turtas	2.015	(1.790)	-	-	225
Ilgalaikis materialusis turtas - atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(44.795)	(7.126)	(11.098)	-	(63.019)
Investicinis turtas	(180.915)	(37.914)	-	386	(218.443)
Investicijos	(14.104)	(4.481)	3.702	-	(14.883)
Tikrosios vertės pritaikymas investicijoms	472	1.181	-	-	1.653
Gautinos sumos	1.195	990	-	-	2.185
Sukaupimai	1.443	(1.123)	-	-	320
Atsargos	1.845	3.645	-	-	5.490
Kitas turtas	519	234	-	-	753
Kiti įsipareigojimai	(7)	(550)	-	-	(557)
Laikinieji skirtumai prieš realizacinės vertės sumažėjimą	(223.954)	(33.444)	(7.396)	253	(264.541)
Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	(2.260)	(2.405)	-	-	(4.665)
Iš viso laikinųjų skirtumų	(226.214)	(35.849)	(7.396)	253	(269.206)
Atidėtojo pelno mokesčis, grynaja verte	(34.845)	(4.576)	(1.087)	38	(40.470)

2007 m. gruodžio 31 d. mokesčinių nuostolių likutis gali būti keliamas iki 2012 m.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
 (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

6 Pečno mokesčis (tęsinys)

Pečno mokesčio turtas ir įsipareigojimai buvo apskaitytu naudojant 15 % ir 18 % tarifus. Grupės laikinų skirtumų prieš mokesčinės įtaką pasikeitimai 2006 m. buvo tokie:

	2005 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Pripažinta nuosavam kapitale	Įsigytos ir parduotas dukterinės įmonės	2006 m. gruodžio 31 d. likutis
Keliami mokesčiniai nuostoliai	3.317	4.303	-	(247)	7.373
Ilgalaikis materialusis turtas – atidėtojo pečno mokesčio turtas	8.511	2.015	-	(8.511)	2.015
Ilgalaikis materialusis turtas- atidėtojo pečno mokesčio įsipareigojimas	(29.781)	(1.534)	-	-	(31.315)
Investicinis turtas	(155.228)	(51.512)	-	25.825	(180.915)
Investicijos	(1.964)	(788)	(1.171)	(10.181)	(14.104)
Tikrosios vertės pritaikymas investicijoms	3.756	472	-	(3.756)	472
Gautinos sumos	233	40	-	48	321
Sukaupimai	926	(111)	-	(384)	431
Atsargos	728	217	-	-	945
Atidėjiniai	1.049	-	-	(1.049)	-
Kitas turtas	519	-	-	-	519
Kiti įsipareigojimai	-	(7)	-	-	(7)
Laikinieji skirtumai prieš realizacinės vertės sumažėjimą	(167.934)	(46.905)	(1.171)	1.745	(214.265)
Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	(1.067)	(321)	-	1.067	(321)
Iš viso laikinųjų skirtumų	(169.001)	(47.226)	(1.171)	(2.812)	(214.586)
Atidėtojo pečno mokesčis, grynaja verte	(28.458)	(6.970)	(239)	822	(34.845)

Bendrovės laikinų skirtumų prieš mokesčinės įtaką pasikeitimai 2007 m. buvo tokie:

	2006 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	2007 m. gruodžio 31 d. likutis
Keliami mokesčiniai nuostoliai	-	2.245	2.245
Investicijos	-	1.630	1.630
Gautinos sumos	-	1.377	1.377
Sukaupimai	-	26	26
Kiti įsipareigojimai	-	(557)	(557)
Laikinieji skirtumai prieš realizacinės vertės sumažėjimą	-	4.721	4.721
Minus: realizacinės vertės sumažėjimas	-	-	-
Iš viso laikinųjų skirtumų	-	4.721	4.721
Atidėtojo pečno mokesčis, grynaja verte	-	708	708

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

6 Pelno mokesčis (tėsinys)

Grupės ir Bendrovės apskaitytos metų pelno mokesčio sąnaudos gali būti suderinamos su pelno mokesčio sąnaudų suma, gauta taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą pelnui prieš apmokestinimą:

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Apskaitomas pelnas iš tėsiams veiklų prieš apmokestinimą	97.813	87.051	86.096	31.257
Pelnas / (nuostoliai) iš nutrauktos veiklos prieš apmokestinimą	2.183	2.437	-	-
Pelnas prieš apmokestinimą	99.996	89.488	86.096	31.257
Pelno mokesčis, apskaičiuotas taikant 18% tarifą (2006 m. – 19%)	(17.999)	(17.003)	(15.497)	(5.939)
Apmokestinamajų pelnų nemažinančios (sąnaudos) / neapmokestinamos pajamos	7.784	1.813	16.400	3.495
Atidėtojo pelno mokesčio vertės sumažėjimo pasikeitimas	(1.090)	136	-	-
Mokesčinių nuostolių pasibaigimas (pripažinimas)	(899)	(753)	-	-
Praėjusių metų pelno mokesčio sąnaudų koregavimas	(20)	149	-	3
Dukterinių įmonių pelno mokesčio tarifų skirtumas	(6)	52	-	-
Pelno mokesčio tarifo pasikeitimas	(206)	1.670	(195)	-
Pelno mokesčio (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje	(12.436)	(13.936)	708	(2.441)
Pelno mokesčis priskirtas nutrauktai veiklai	195	435	-	-
	(12.241)	(13.501)	708	(2.441)

7 Nutraukta veikla ir ilgalaikis turtas, klasifikuojamas kaip laikomas galimam pardavimui

	Grupė 2007 m.	Bendrovė 2007 m.
Ilgalaikis turtas ir parduodamos grupės turtas, klasifikuojami kaip laikomi galimam pardavimui		
Investicinius turtas, laikomas galimam pardavimui	18.553	-
Investicija, klasifikuojama kaip laikoma galimam pardavimui	5.869	2.274
Nutraukta veikla	63.247	7.805
	87.669	10.079
Įsipareigojimai, tiesiogiai susijęs su turtu, klasifikuojamu kaip laikomu galimam pardavimui		
Investicijos įsipareigojimai, klasifikuojami kaip laikomi galimam pardavimui	3.630	-
Nutraukta veikla	51.538	-
	55.168	-

2006 m. Grupė ir Bendrovė neturėjo ilgalaikio turto klasifikuojamo kaip laikomo galimam pardavimui, todėl nėra pateikta 2006 m. palyginamieji likučiai yra nepateikiami.

Investicinius turtas, laikomas galimam pardavimui

2007 m. rugpjūčio mén. AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ pasirašė preliminarias pardavimo sutartis dėl dviejų investicinio turto objektų, esančių Vytenio g. ir J. Jasinskio g. Vilniuje. 2007 m. gruodžio 31 d. šis investicinius turtas buvo įvertintas pardavimo kaina, lygia 18.553 tūkst. litų ir buvo klasifikuojamas kaip investicinius turtas, laikomas galimam pardavimui. 18.442 tūkst. litų išankstinių apmokėjimų buvo gauti 2007 m. pagal šias preliminarias pardavimo sutartis. Investicinius turtas buvo parduotas 2008 m. vasario mén. (31 pastaba).

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

7 Nutraukta veikla ir ilgalaikis turtas, klasifikuojamas kaip laikomas galimam pardavimui (tėsinys)

Investicija, klasifikuojama kaip laikoma galimam pardavimui.

2007 gruodžio 13 d. Bendrovė pasirašė sutartį dėl 97,99% UAB „Hidropunktas“ akcijų pardavimo, todėl Bendrovės investicija į šią dukterinę įmonę (2.274 tūkst. litų) klasifikuojama kaip laikoma galimam pardavimui. Grupės finansinėje atskaitomybėje UAB „Hidropunktas“ visas turtas (vertė 5.869 tūkst. litų) bei visi įsipareigojimai (3.630 tūkst. litų) perklasifikuoti į turtą ir į įsipareigojimus, skirtus pardavimui. Pardavimo sandoris įvykdytas 2008 m. sausio 10 d. (31 pastaba).

Nutraukta veikla

2007 m. vasario mėn. Grupės vadovybė viešai pranešė ieškanti investuotojo Grupės viešbučių valdymo segmentui (100% Bendrovės valdomai AB „Valmeda“ ir jos 100% valdomai dukterinei įmonei UAB „Kelionių viešbučiai“). Potencialus investuotojas buvo surastas ir 2007 m. rugpjūčio 16 d. ketinimų protokolas su investuotoju „Triangle Investments and Development limited“ pasirašytas dėl AB „Valmeda“ pardavimo. Grupės viešbučių valdymo segmento pardavimas įvyko 2008 m. kovo 13 d. (31 pastaba). 2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicija į AB „Valmeda“ (7.805 tūkst. litų) Bendrovės finansinėje atskaitomybėje ir visas viešbučių valdymo segmento turtas (63.247 tūkst. litų) ir visi segmento įsipareigojimai (51.538 tūkst. litų) buvo klasifikuoti kaip parduodama grupė, laikoma galimam pardavimui.

Viešbučių valdymo segmento rezultatai 2007 ir 2006 m. pateikti žemiau:

	2007 m.	2006 m.
Pajamos	14.581	14.114
Sąnaudos	(10.584)	(10.602)
Veiklos pelnas	3.997	3.512
Finansinės pajamos	14	10
Finansinės sąnaudos	(1.828)	(1.085)
Nuostoliai iš nutrauktos veiklos prieš apmokestinimą	2.183	2.437
Pelno mokesčio sąnaudos	(195)	(435)
Metų pelnas iš nutrauktos veiklos	1.988	2.002

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

7 Nutraukta veikla ir ilgalaikis turtas, klasifikuojamas kaip laikomas galimam pardavimui (tėsinys)

Pagrindinis viešbučių valdymo segmento turtas ir įsipareigojimų grupės, klasifikuojamos kaip laikomas galimam pardavimui 2007 m. gruodžio 31 d.:

	2007
Turtas	
Nematerialusis turtas	56
Materialusis turtas	60.096
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	479
Atsargos	1.200
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	1.325
Pinigai	91
	63.247
Įsipareigojimai	
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	(6.402)
Įsipareigojimai, kuriems nustatytos palūkanos	(44.132)
Mokėtinis pelno mokesčis	(27)
Gauti avansai	(164)
Prekybos skolos ir kito mokėtinis sumos	(813)
	(51.538)
Grynas turtas tiesiogiai susijęs su pardavimų grupe	11.709
Turto perkainavimo rezervas	32.744
Atidėtasis pelno mokesčis turto perkainavimo rezervui	(4.912)
Parduodamos grupės rezervas, klasifikuojamas kaip laikomas galimam pardavimui	27.832

Viešbučių valdymo segmento grynieji pinigų srautai:

	2007	2006
Veiklos	4.532	(1.460)
Investiciniai	(16.452)	460
Finansiniai	11.492	1.295
Grynieji pinigai (sumokėti) / gauti	(428)	295
 Pelnas vienai akcijai:		
Pelnas iš nutrauktos veiklos	0,05	0,05

Sąlyginis pelnas vienai akcijai yra lygus pelnui vienai akcijai, nes 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. nebuvo išleistos potencialios akcijos.

Įsipareigojimus, kuriems nustatytos palūkanos, sudaro 44.132 tūkst. litų banko paskola, denominuota eurais su kintama palūkanų norma (2007 m. efektyvi palūkanų norma 4,79%). Paskola pilnai bus gražinta 2013 m.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

7 Nutraukta veikla ir ilgalaikis turtas, klasifikuojamas kaip laikomas galimam pardavimui (tėsinys)

2007 m. gruodžio 31 d. gautinoms sumoms, kurių nominali vertė sudarė 20 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. 17 tūkst. litų) buvo apskaitytas 100% vertės sumažėjimas. Iš pirkėjų gautinų sumų nuvertėjimo (ivertinta individualiai) atidėjinių pasikeitimas yra tokis:

Individualiai nustatytas vertės sumažėjimas
2006 m. sausio 1 d. ir 2006 m. gruodžio 31 d.
Priskaičiuota per metus
Panaudota
17
7
(4)
20

2007 m. ir 2006 m. Gruodžio 31 d. iš pirkėjų gautinų sumų senaties analizė:

Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas	Daugiau nei 180 dienų					Iš viso
	Mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Iš viso		
2006 m.	-	-	-	-	-	-
2007 m.	452	154	293	117	82	1.098
Žemiau pateikta lentelė apibendrina finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus 2007 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:						
Pareikalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 3 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso	
Paskolos ir įsiskolinimai, kuriems nustatytos palūkanos	-	952	3.040	15.273	36.396	55.661
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos	-	383				383
	1.335	3.040	15.273	36.396	56.044	

8 Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Pelnas vienai akcijai apskaičiuojamas dalijant akcininkams priskiriamą grynajį pelną iš metinio išleistų ir apmokėtų paprastujų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio.

2007 m. ir 2006 m. akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2007 m.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (litais)	365 (dienos)	Išleistos/ Svertinis vidurkis (tūkst.)	
				365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2006 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	45.008	1	365/355		45.008
2007 m. rugsėjo 28 d.	19.866	1	94/365		5.116
2007 m. rugsėjo 28 d. anuliuotos akcijos	(22.305)	1	94/365		(5.745)
2007 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	42.569	1	-		44.379

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**8 Pelnas, tenkantis vienai akcijai (tėsinys)**

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2006 m.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (litais)	Išleistos/ 365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2005 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	41.735	1	365/365	41.735
2006 m. birželio 30 d.	3.273	1	184/365	1.650
2006 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	45.008	1	-	43.385

Pagrindinis pelnas vienai akcijai yra lygus sąlyginiam pelnui vienai akcijai, nes 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. nebuvo išleistos potencialios akcijos.

Pagrindiniams ir sąlyginiam pelnui vienai akcijai apskaičiuoti naudoti tokie pelno ir akcijų duomenys:

	2007 m.	2006 m.
Patruojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas (tūkst. litų) iš tėsiamos veiklos	76.976	63.531
Patruojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas (tūkst. litų) iš nutrauktos veiklos	1.988	2.002
Patruojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas (tūkst. litų)	78.964	65.553
Išleistų paprastujų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	44.379	43.385
Pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)	<u>1,78</u>	<u>1,51</u>

9 Dividendai, tenkantys vienai akcijai

	2007 m.	2006 m.
Patvirtinti dividendai (tūkst. litų)	11.252	8.347
Paprastujų akcijų skaičius datai, kai dividendai buvo patvirtinti (tūkst.)	<u>45.008</u>	<u>41.735</u>
Dividendai, tenkantys vienai akcijai (litais)	<u>0,25</u>	<u>0,20</u>

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

10 Viešbučiai

	Grupė	
	2007 m.	2006 m.
 sigijimo vertė:		
Likutis metų pradžioje	53.558	53.558
Pervedimai į investicinį turą	(612)	-
Tikrosios vertės pasikeitimas	11.685	-
Pervedimas *	(4.911)	-
Nutraukta veikla	(59.720)	-
Likutis metų pabaigoje	-	53.558
Sukauptas nusidėvėjimas:		
Likutis metų pradžioje	3.737	2.364
Nusidėvėjimas per metus	1.350	1.373
Pervedimai į investicinį turą	(176)	-
Pervedimas *	(4.911)	-
Likutis metų pabaigoje	-	3.737
Gynoji likutinė vertė	-	49.821

* Šis pervedimas, susijęs su sukauptu nusidėvėjimu perkainojimo data, buvo eliminuotas prieš apskaitant bendrą apskaitinę perkainoto viešbučio turto vertę.

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. investicinis turtas apskaitytas tikraja verte, kuri buvo nustatyta remiantis nepriklausomo vertintojo UAB „OBER-HAUS nekilnojamas turtas“ vertinimu. Tikroji vertė atspindi kainą, už kurią gali būti apsikeista turtu tarp nusimanančių ir ketinančių pirkti / parduoti nesusijusių šalių, vadovaujantis Tarptautiniais vertinimo standartais, nustatytais Tarptautinio vertinimo standartų komisijos. Tikroji vertė buvo nustatyta naudojant pajamų metodą. Pajamų metodas yra paremtas prielaida, kad egzistuoja sėsaja tarp būsimų veiklos grynuju pajamų ir tikrosios turto vertės. Kapitalizavimo norma, naudojama nustatant tikrają vertę 2007 m. gruodžio 31 d. buvo 8% - 8.5%.

Kaip plačiau aprašyta 7 pastabojе, 2007 m. Grupės vadovybė nusprendė parduoti visą viešbučių valdymo segmentą, todėl viešbučių turtas buvo pervestas į parduodamos grupės turą, klasifikuojamą kaip laikomą galimam pardavimui.

2007 m. gruodžio 31 d. viešbučiai, kurių apskaitinė vertė buvo lygi 59.720 tūkst. litų (2006 m. gruodžio mén. 49.377 tūkst. litų) buvo įkeisti bankams kaip paskolų užstatas (24 pastaba).

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

11 Kitas ilgalaikis materialusis turtas

Grupė

	Žemė	Pastatai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Nebaigta statyba	Kitas ilgalaikis materialu- sis turtas	Iš viso
Įsigijimo vertė:							
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	848	69.427	85.115	4.688	32.080	13.294	205.452
Įsigijimai	-	63	1.972	627	43.762	1.923	48.347
Dukterinių įmonių įsigijimas	-	3.800	-	-	-	7	3.807
Menamas dalinis AB „Sanitas“ pardavimas	(851)	(25.249)	(17.956)	(825)	(9.736)	(1.242)	(55.859)
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(5.340)	(2.602)	(772)	(121)	(2.205)	(11.040)
Pervedimai	-	421	111	-	(491)	(41)	-
Pervedimas iš/[i investicinė turta]	-	(6.322)	-	-	6.012	-	(310)
Valiutos kurso pasikeitimo įtaka	3	10	13	4	-	5	35
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	-	36.810	66.653	3.722	71.506	11.741	190.432
Įsigijimai	-	31	2.159	331	53.791	2.556	58.868
Dukterinių įmonių įsigijimas	-	-	25	12	-	33	70
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(1.064)	(1.778)	(741)	-	(1.150)	(4.733)
Dukterinių įmonių pardavimai	-	(4.867)	(2.104)	(511)	-	(1.063)	(8.545)
Pervedimai	-	2.498	(1.396)	(110)	(756)	(236)	-
Valiutos kurso pasikeitimo skirtumas	-	(14)	-	(4)	-	(41)	(59)
Pervedimas į atsargas	-	-	-	-	(105.333)	-	(105.333)
Perklasikuota į turta, laikomą ¹ galimam pardavimui	-	-	(515)	(670)	-	(3.746)	(4.931)
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	-	33.394	63.044	2.029	19.208	8.094	125.769
Sukauptas nusidėvėjimas:							
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	-	7.213	24.420	1.559	-	5.524	38.716
Nusidėvėjimas per metus	-	2.167	9.291	551	-	2.086	14.095
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(212)	(2.208)	(467)	-	(1.332)	(4.219)
Menamas dalinis AB „Sanitas“ pardavimas	-	(1.728)	(3.458)	(246)	-	(177)	(5.609)
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	-	7.440	28.045	1.397	-	6.101	42.983
Nusidėvėjimas per metus	-	1.527	7.732	480	-	1.845	11.584
Parduotas ir nurašytas turtas	-	(247)	(975)	(425)	-	(786)	(2.433)
Dukterinių įmonių pardavimai	-	(748)	(1.359)	(296)	-	(563)	(2.966)
Pervedimai	-	1.053	(950)	(62)	-	(41)	-
Valiutos kurso pasikeitimo skirtumas	-	(4)	-	(1)	-	(3)	(8)
Perklasikuota į turta, laikomą ¹ galimam pardavimui	-	-	(393)	(325)	-	(3.097)	(3.815)
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	-	9.021	32.100	768	-	3.456	45.345
2007 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	24.373	30.944	1.261	19.208	4.638	80.424
2006 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	-	29.370	38.608	2.325	71.506	5.640	147.449

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

11 Kitas ilgalaikis materialusis turtas (tėsinys)

Bendrovė

	Transporto priemonės	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	Iš viso
 sigijimo vertė:			
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	501	117	618
sigijimai	228	210	438
Parduotas turtas	(117)	(7)	(124)
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	612	320	932
sigijimai	-	58	58
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	612	378	990
Sukauptas nusidėvėjimas:			
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	193	101	294
Nusidėvėjimas per metus	89	36	125
Parduotas turtas	(111)	(6)	(117)
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	171	131	302
Nusidėvėjimas per metus	92	61	153
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	263	192	455
2007 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	349	186	535
2006 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	441	189	630

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialojo turto nusidėvėjimas 2007 m. atitinkamai sudaro 11.584 tūkst. litų ir 153 tūkst. litų (2006 m. atitinkamai 14.095 tūkst. litų ir 125 tūkst. litų). 11.218 tūkst. litų ir 153 tūkst. litų sumos 2007 m. (13.184 tūkst. litų ir 125 tūkst. litų 2006 m.) atitinkamai Grupės ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitoje yra įtrauktos į sąnaudas, tenkančias nutrauktai veiklai. Likusios sumos yra įtrauktos į gamybos savikainą (7 pastaba).

2007 m. gruodžio 31 d. Grupės ilgalaikis materialus turtas, kurio likutinė vertė buvo lygi 62.204 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. 104.427 tūkst. litų), buvo įkeistas bankams kaip paskolų užstatas (24 pastaba).

Grupės 2007 m. kapitalizuotos skolinimosi sąnaudos, susijusios su turto, atitinkančio kriterijus, statyba ir gamyba, yra lygios 3.258 tūkst. litų per 2007 m. (1.022 tūkst. litų per 2006 m.).

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**12 Investicinės turtas**

	2007 m.	2006 m.
Likutis metų pradžioje	391.303	296.038
Isigijimai	58.505	90.259
Pardavimai	(75.455)	(11.200)
Dukterinių įmonių pardavimai	(2.790)	(30.000)
Pervedimas iš viešbučių	436	
Pervedimai iš ilgalaikio materialiojo turto	-	310
Pervedimas į ilgalaikį turą, laikomą galimam pardavimui	(18.553)	
Pelnas iš tikrosios vertės pakoregavimo	50.161	50.497
(Nuostoliai) iš tikrosios vertės pakoregavimo	(674)	(4.601)
 Likutis metų pabaigoje	 402.933	 391.303

Grupės investicinės turtas apima biuro pastatus, sandėlius, žemę ir butus. Dauguma pastatų ir sandelių yra išnuomoti pagal veiklos nuomas sutartis ir bendros nuomas pajamos 2007 m. buvo 20.528 tūkst. litų (2006 m. – 15.394 tūkst. litų). Tiesioginės veiklos sąnaudos susijusios su investiciniu turtu, iš kurio gaunamos nuomas pajamos 2007 m. lygios 8.230 tūkst. litų (2006 m. – 7.213 tūkst. litų).

2007 m. gruodžio 31 d. investicinės turtas apskaitytas tikraja verte, kuri buvo nustatyta remiantis nepriklausomo vertintojo UAB „OBER-HAUS nekilnojamas turtas“ ir UAB „Inreal“ (Grupės įmone) ir 2006 m. gruodžio 31 d. UAB „OBER-HAUS nekilnojamas turtas“ nekilnojamo turto vertinimu. Tikroji vertė atspindi kainą, už kurią gali būti apsikeista turtu tarp nusimanančių ir ketinančių pirkti / parduoti nesusijusių šalių, vadovaujant Tarptautiniais vertinimo standartais, nustatytais Tarptautinio vertinimo standartų komisijos. Tikroji vertė buvo nustatyta naudojant palyginimo metodą ir pajamų metodą. Pajamų metodas yra paremtas prielaida, kad egzistuoja sąsaja tarp būsimų veiklos grynuų pajamų ir tikrosios turto vertės. Kapitalizavimo norma, naudojama nustatant tikrają vertę 2007 m. gruodžio 31 d. buvo 9,65% - 10,9% (2006 m. gruodžio 31 d. 8% – 9%). Palyginimo metodas remiasi analogišku sandorių rinkoje kainomis.

2007 m. UAB „INTF investicija“ įsigijo investicinio turto Visorių g. Vilniuje už 22.051 tūkst. litų ir UAB „Sago“ įsigijo investicinio turto Pylimo g. Vilniuje už 23.000 tūkst. litų. Didžioji investicinio turto įsigyto 2006 m. dalis, yra turtas įsigytas iš AB „Teo“ grupės įmonių.

AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ ir UAB „Naujoji švara“ 2007 m. pardavė tris biurų pastatus ir du logistikos centrus Vilniuje ir Kaune Airijos investuotojų valdomos grupės įmonei už 78.852 tūkst. litų (balansinė vertė sudarė 66.397 tūkst. litų). Šis investicinės Grupės turtas buvo išnuomotas atgalinės finansinės nuomas būdu AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ (29 pastaba). 2006 m. didžioji dalis pardavimų susiję su UAB „Apželdinimas“ pardavimu (3 pastabojė aprašyta plačiau).

2007 m. rugpjūčio mén. AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ pasirašė preliminarias pardavimo sutartis dėl dviejų investicinio turto vienetų, esančių Vytenio g. ir J. Jasinskio g. Vilniuje. 2007 m. gruodžio 31 d. šio investicinio turto pardavimo kaina buvo įvertinta 18.553 tūkst. litų ir turtas buvo klasifikuojamas kaip laikomam galimam pardavimui (7 pastaba).

2007 m. gruodžio 31 d. investicinės turtas, kurio balansinė vertė sudarė 349.072 tūkst. litų, buvo įkeistas bankams, kaip paskolų užstatas. 2006 m. gruodžio 31 d. beveik visas investicinės turtas, buvo įkeistas bankams, kaip paskolų užstatas (24 pastaba), bet jo tikroji vertė negali būti nustatyta, nes įkeistas turtas nebuvvo atskirai įvertintas.

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. nebuvo jokių apribojimų investiciniams turtui realizuoti ar realizavimo pajamoms ar įplaukoms gauti. Metų pabaigoje nebuvo jokių reikšmingų sutartinių įsipareigojimų pirkai, statyti, remontuoti ar plėsti investicinių turų, išskyrus paminėtas aukščiau.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
 (tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

13 Ilgalaikis nematerialusis turtas

Grupė

	Prestižas	Sutartys	Programinė įranga	Kitas ilgalaikis nemateria- lusis turtas	Š viso
--	-----------	----------	----------------------	---	--------

Įsigijimo vertė:

2005 m. gruodžio 31 d. likutis	7.568	-	3.232	431	11.231
Įsigijimai	-	-	544	7	551
Dukterinių įmonių įsigijimas	243	-	-	-	243
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(65)	(13)	(78)
Menamas dalinis AB „Sanitas“ pardavimas	-	-	(820)	(178)	(998)
Valiutos kurso pasikeitimas	-	-	3	-	3
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	7.811	-	2.894	247	10.952
Įsigijimai	-	6.000	1.848	12	7.860
Dukterinių įmonių įsigijimas	-	10.694	5	-	10.699
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(274)	(15)	(289)
Dukterinių įmonių pardavimai	(1.790)	-	(84)	-	(1.874)
Pervedimai	-	-	1	(1)	-
Perklasifikuotas į turą, laikomą galimam pardavimui	-	-	(737)	(165)	(902)
Valiutos kurso pasikeitimo skirtumas	-	-	(1)	-	(1)
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	6.021	16.694	3.652	78	26.445

Amortizacija:

2005 m. gruodžio 31 d. likutis	-	-	1.621	207	1.828
Amortizacija per metus	-	-	625	59	684
Vertės sumažėjimas	2.980	-	-	-	2.980
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(32)	(1)	(33)
Menamas dalinis AB „Sanitas“ pardavimas	-	-	(128)	(38)	(166)
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	2.980	-	2.086	227	5.293
Amortizacija per metus	-	-	480	15	495
Parduotas ir nurašytas turtas	-	-	(273)	(15)	(288)
Dukterinių įmonių pardavimai	(1.790)	-	(41)	-	(1.831)
Perklasifikuota į turą, laikomą galimam pardavimui	-	-	(605)	(165)	(770)
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	1.190	-	1.647	62	2.899
2007 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	4.831	16.694	2.005	16	23.546
2006 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	4.831	-	808	20	5.659

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

13 Ilgalaikis nematerialusis turtas (tėsinys)

Bendrovė

	Programinė iranga	Kitas ilgalaikis nematerialusis turtas	Iš viso
Įsigijimo vertė:			
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	5	2	7
Įsigijimai	10	-	10
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	15	2	17
Įsigijimai	7	-	7
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	22	2	24
Amortizacija:			
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	5	2	7
Amortizacija per metus	2	-	2
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	7	2	9
Amortizacija per metus	5	-	5
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	12	2	14
2007 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	10	-	10
2006 m. gruodžio 31 d. likutinė vertė	8	-	8

Grupė ir Bendrovė neturi viduje sukurto ilgalaikio nematerialio turto.

14 Prestižo vertės sumažėjimo testavimas

2006 m. pabaigoje 2.980 tūkst. litų prestižo vertės sumažėjimas buvo pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Vertės sumažėjimo nuostoliai, atsiradę dėl AB „Minija“ įsigijimo buvo lygūs 1.781 tūkst. litų, nes per paskutinius kelis metus bendrovė patyrė nuostolius (2006 m. – 2.200 tūkst. litų, 2005 m. – 1.400 tūkst. litų). Kadangi OOO Bazilika taip pat patyrė nuostolius per paskutinius kelis metus, prestižas atsiradės jos įsigijimo metu, kuris buvo lygus 348 tūkst. litų, taip pat buvo nuvertėjęs. Kitos nereikšmingos prestižo sumos, susidariusios iš kitų įmonių įsigijimo, kurios buvo lygus 851 tūkst. litų, buvo nuvertintas, nes prestižo vertės sumažėjimo patikrinimo metu nustatyta, kad jis neatsipirkis.

Prestižas, atsiradęs iš kitų 5 įmonių verslo sujungimo buvo priskirtas dviems pinigus kuriantiems vienetams vertės sumažėjimo testavimo tikslais. 1.176 tūkst. litų buvo priskirtas finansinio tarpininkavimo pinigus kuriančiam vienetui, 3.655 tūkst. litų buvo priskirtas nekilnojamojos turto pinigus kuriančiam vienetui. Kiekvieno vieneto atgautina suma buvo nustatyta remiantis naudojama verte, naudojant pinigų srautų prognozes, kurios remiasi finansiniu biudžetu patvirtintu Grupės vadovybės penkeriems metams. Priešmokestinė diskonto norma naudojama pinigų srautų prognozei yra 10% ir pinigų srautai po 5 metų yra ekstrapoliuojami naudojant 3% augimo normą, kuri atspindi vidutinę ekonominio augimo normą. 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. prestižo vertės sumažėjimas nebuvo nustatytas.

15 Investicijos, skirtos parduoti

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Paprastos akcijos - kotiruojamos	2.581	6.606	-	-
Paprastos akcijos - nekotiruojamos	2.454	10.231	1.821	1.771
Investiciniai fondai	885	1.010	-	-
Obligacijos	-	866	-	-
	5.920	18.713	1.821	1.771

Kotiruojamų paprastų akcijų tikroji vertė yra nustatyta pagal skelbtų kainų kotiroutes aktyvioje rinkoje. Nekotiruojamos akcijos apskaitytos savikaina.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

16 Suteiktos paskolos

Grupės ir Bendrovės suteiktos paskolos pateiktos žemiau:

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Trečioms šalims suteiktos paskolos	19.283	5.992	5.524	1.089
Atpirkimo sandoriai	41.843	31.793	-	-
Susijusioms šalims suteiktos paskolos	33.813	22.527	125.191	46.242
	94.939	60.312	130.715	47.331
Atimti: trumpalaikės paskolas	(77.977)	(44.974)	(108.754)	(16.981)
	16.962	15.338	21.961	30.530

2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės trečioms šalims suteiktų paskolų ir atpirkimo sandorių apmokėjimo terminas yra iki 2009 m. Metinė palūkanų norma 5,5% - 12%. Paskolos, suteiktos susijusioms šalims ir atpirkimo sandoriai detaliau aprašyti 30 pastabose.

2007 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės suteiktos paskolos, kurių nominali vertė atitinkamai sudarė 3.485 tūkst. litų ir 1.935 tūkst. litų, nuvertėjo. 735 tūkst. litų paskolos likutis apskaitytas Grupės ir Bendrovės balanse.

Bendrovės suteiktų paskolų vertės sumažėjimo pasisketimas yra tokis (ivertintas individualiai):

	Individualiai nustatytais vertės sumažėjimas	
	Grupė	Bendrovė
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	-	-
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	-	-
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	-	-
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	2.750	1.200
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	2.750	1.200

Abejotinų suteiktų paskolų vertės sumažėjimo pokytis įtrauktas į 2007 m. pelno (nuostolių) ataskaitos kitas veiklos sąnaudas.

Grupės suteiktų paskolų senaties analizė 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d.:

Suteiktos paskolos, kurių terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Suteiktos paskolos, kurių terminas jau praėjės, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				
	mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	Iš viso
2006 m.	55.881	1.066	205	789	2.371
2007 m.	89.909	2.180	533	998	584
					94.204

Bendrovės suteiktų paskolų senaties analizė 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d.:

Suteiktos paskolos, kurių terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Suteiktos paskolos, kurių terminas jau praėjės, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				
	mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	Iš viso
2006 m.	47.331	-	-	-	47.331
2007 m.	129.876	-	-	-	129.980
				104	

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

16 Suteiktos paskolos (tėsinys)

Grupei ir Bendrovei už suteiktos paskolos įkeisto turto vertė 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. buvo lygi:

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Gauti užstatai, kurie gali būti perduoti arba parduoti	180.070	67.066	-	-
- iš kurių perduoti ar parduoti	69.143	33.804	-	-

17 Atsargos

	Grupė	
	2007 m.	2006 m.
Žaliavos	10.772	13.254
Pagaminta produkcija	2.746	3.438
Nebaigta gamyba	1.497	2.838
Pardavimui pastatyti butai	105.333	-
Prekės, skirtos perparduoti	150	92
Atimti: vertės sumažėjimas	120.498	19.622
	(548)	(1.123)
	<u>119.950</u>	<u>18.499</u>

Grupės atsargų pardavimo savikaina apskaityta grynaja realizacine verte 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 548 tūkst. litų (1.123 tūkst. litų 2006 m. gruodžio 31 d.). Atsargų vertės sumažėjimo pasikeitimas 2007 m. ir 2006 m. yra įtrauktas į kitas veiklos sąnaudas pelno (nuostolių) ataskaitoje. 223 tūkst. litų atsargų vertės sumažėjimas sumažėjo dėl AB „Minija“ pardavimo.

2007 m. gruodžio 31 d. Grupė perklasifikavo butus, statomus pardavimui, kurie yra pardavimo procese iš kito ilgalaikio materialiojo turto (11 pastaba). Išankstiniu apmokėjimai gauti už šias sutartis 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 26.632 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. 15.457 tūkst. litų). Grupė tikisi realizuoti šiuos butus per metus.

Kaip paaiškinta 24 pastabojė, siekiant užtikrinti suteiktų paskolų grąžinimą, Grupė įkeitė atsargas, kurių bendra vertė 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 114.333 tūkst. litų (10.400 tūkst. litų 2006 m. gruodžio 31 d.).

18 Pirkėjų įsisikolinimas ir kitos gautinos sumos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Pirkėjų įsisikolinimas ir kitos gautinos sumos, bendraja verte	22.228	22.801	239	-
Gautini mokesčiai, bendraja verte	5.527	3.075	-	-
Atimti: abejotinų gautinų sumų vertės sumažėjimas	(390)	(1.529)	-	-
	<u>27.365</u>	<u>24.374</u>	<u>239</u>	<u>-</u>

Vertės sumažėjimo abejotinoms gautinoms sumoms pasikeitimas 2007 m. ir 2006 m. yra įtrauktas į kitos veiklos sąnaudas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Iš pirkėjų gautinoms sumoms yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 10 – 60 dienų.

Gautino sumos iš susijusių šalių detaliau aprašytos 30 pastabojė.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

18 Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos (tęsinys)

Grupės gautinų sumų vertės sumažėjimo pasikeitimas pateiktas žemiau (įvertintas individualiai):

	<u>Individualiai nustatytas vertės sumažėjimas</u>
2005 m. gruodžio 31 d. likutis	297
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	1.430
Anksčiau apskaityto vertės sumažėjimo nurašymai	(54)
Nurašytų sumų atstatymai	(144)
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	1.529
Vertės sumažėjimas, priskaičiuotas per metus	627
Anksčiau apskaityto vertės sumažėjimo nurašymai	(1.293)
Dukterinių įmonių pardavimai	(425)
Nurašytų sumų atstatymai	(48)
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	390

Bendrovė gautinos sumos nebuvo nuvertėjusios.

Grupės iš pirkėjų gautinų sumų senaties analizė 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. :

**Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau
praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės
sumažėjimas**

Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso	
	Mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų		
2006 m.	15.988	2.618	1.299	876	450	21.231
2007 m.	18.905	1.277	826	618	182	21.808

Bendrovės iš pirkėjų gautinų sumų senaties analizė 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. :

**Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau
praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės
sumažėjimas**

Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Iš pirkėjų gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Iš viso
	Mažiau nei 30 dienų	30 – 90 dienų	90 – 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų	
2006 m.	-	-	-	-	-
2007 m.	230	-	9	-	239

Finansinio turto, kurio terminas nėra praėjęs, bei jam nėra nustatytas vertės sumažėjimas, kredito kokybė

Iš pirkėjų gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinės atskaitomybės datą nėra jokių požymų, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Grupė ir Bendrovė prekiauja tik su pripažintomis, gerą kredito reitingą turinčiomis trečiosiomis šalimis.

19 Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos

Grupės įmonė AB „Finasta įmonių finansai“ sumokėjo 20.000 tūkst. litų išankstinių apmokėjimų banko įkūrimui. Bankas buvo įkurtas 2008 m. sausio 2 d. (31 pastaba).

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

20 Finansinis turtas laikomas galimam pardavimui

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Paprastos akcijos – kotiruojamos	21.925	17.188	-	-
Obligacijos	1.061	1.900	-	-
Investiciniai fondai	1.220	9	-	-
	24.206	19.097	-	-

21 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Pinigai banke	4.170	8.141	30	82
Pinigai kasoje	78	1.020	-	-
Pinigai banke ir trumpalaikiai indėliai, susiję su nutraukta veikla (7 pastaba)	1.858	-	-	-
	6.106	9.161	30	82

Pinigai banke uždirba palūkanas pagal kintančias palūkanų normas, kurios kinta pagal kiekvienos dienos bankų indėlių palūkanų normos rodiklius. Grupės ir Bendrovės pinigų tikroji vertė 2007 m. gruodžio 31 d. yra atitinkamai 6.106 tūkst. litų ir 30 tūkst. litų (2006 m. gruodžio 31 d. – 9.161 tūkst. litų ir 82 tūkst. litų).

2007 m. gruodžio 31 d. Grupės sąskaitos užsienio ir nacionaline valiuta bankuose 653 tūkst. litų sumai (2006 m. gruodžio 31 d. 887 tūkst. litų Grupės) yra įkeistos bankui kaip užstatas už paskolą (24 pastaba).

22 Istatinis kapitalas

2006 m. birželio 30 d. Bendrovės statinės kapitalas buvo padidintas iki 45.008.376 litų išleidžiant 3.273.714 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas. Bendrovė pardavė šias akcijas po 10,40 litų už vieną. Pajamos iš statinio kapitalo didinimo yra 34.046 tūkst. litų, išskaitant akcijų priedus, kurie sudaro 30.773 tūkst. litų.

Naujai išleistos Bendrovės akcijos buvo iškeistos į likusius 25% AB „Pozityvios investicijos“ akcijų, priklausančių p. Dariui Šulnui, remiantis reorganizavimo sąlygomis. AB „Pozityvios investicijos“ buvo prijungta prie Bendrovės, perleidžiant AB „Pozityvios investicijos“ turą ir įsipareigojimus, apskaitytus balansine verte Bendrovei AB „Pozityvios investicijos“ balanse. Skirtumas tarp Bendrovės investicijų į AB „Pozityvios investicijos“ ir perimto grynojo turto, lygus 8.442 tūkst. litų, buvo apskaitytas nuosavame kapitale.

2007 m. rugsėjo 28 d. sujungiant Bendrovę ir AB „Nenuorama“ buvo auliota 22.305.587 paprastų Bendrovės akcijų ir išleista 19.866.060 paprastų akcijų, kurių kiekvieno nominali vertė 1 litas. Po šių akcijų išleidimo statinės kapitalas sumažėjo iki 42.568.849 litų. Naujai išleistos visos Bendrovės akcijos buvo įvertintos iki 19,67 litų už akciją ir 370.899 tūkst. litų skirtumas tarp įvertintos vertės ir nominalios akcijų vertės, apskaitytas kaip akcijų priedai. Vėliau šių akcijų priedų likutis buvo sumažintas dėl akcijų anuliuavimo.

Naujai išleistos Bendrovės akcijos buvo iškeistos į AB „Nenuorama“ akcijas, kurios priklausė p. Dariui Šulnui, p. Alvydui Banui, p. Algirdui Bučui, p. Vytautui Bučui, p. Dailiui Juozapui Mišeikiui, p. Daivai Banienei ir UAB „Lucrum investicija“ remiantis reorganizavimo sąlygomis. Turtas ir įsipareigojimai perimti iš AB „Nenuorama“ buvo pripažinti tikraja verte bendrovės finansinėje atskaitomybėje. AB „Nenuorama“ priklausančios Bendrovės akcijos (22.305 tūkst.) buvo anuliuotos, atitinkamai įsigytų nuosavų akcijų tikroji vertė buvo anuliuota. 40.141 tūkst. litų nuostoliai, susidarę dėl šio sandorio, buvo pripažinti nuosavame kapitale.

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

23 Rezervai

Grupė

	Perkainojimo rezervas	Tikrosios vertės rezervas	Privalomasis rezervas	Nuosavų akcijų rezervas	Užsienio valiutos perskaiciavimo rezervas	Iš viso
2006 m. sausio 1 d.	19.716	3.273	9.463	-	472	32.924
Valiutos perskaiciavimo skirtumas	-	-	-	-	(520)	(520)
Grynasis nerealizuotas investicijų, skirtų parduoti, pelnas	-	2.078	-	-	-	2.078
Grynasis nerealizuotas investicijų, skirtų parduoti, pelnas, perklasifikuotas į pelno (nuostolių) ataskaitą	-	(1.681)	-	-	-	(1.681)
Mokestinė įtaka grynajam investicijų, skirtų parduoti, pelnui	-	(238)	-	-	-	(238)
Nusidėvėjimo pervedimas	(1.325)	-	-	-	-	(1.325)
Pervedimai į rezervus	-	-	(2.603)	-	-	(2.603)
2006 m. gruodžio 31 d.	18.391	3.432	6.860	-	(48)	28.635
Žemės ir pastatų pervertinimas	11.685	-	-	-	-	11.685
Mokestinė įtaka žemės ir pastatų pervertinimui	(1.752)	-	-	-	-	(1.752)
Nusidėvėjimo pergedimas	(492)	-	-	-	-	(579)
Nutraukta veikla	(32.744)	-	(245)	-	-	(32.989)
Mokestinė įtaka nutrauktai veiklai	4.912	-	-	-	-	4.912
Valiutos perskaiciavimo skirtumas	-	-	-	-	(25)	(25)
Grynasis nerealizuotas investicijų, skirtų parduoti, pelnas	-	3.095	-	-	-	3.095
Grynasis nerealizuotas investicijų, skirtų parduoti, pelnas, perkeltas į pelno (nuostolių) ataskaitą	-	(6.618)	-	-	-	(6.618)
Mokestinė įtaka grynajam investicijų, skirtų parduoti, pelnui	-	643	-	-	-	643
Povedimai į rezervus	-	-	185	34.500	-	34.685
2007 m. gruodžio 31 d.	-	552	6.800	34.500	(73)	41.779

Užsienio valiutos perskaiciavimo rezervas

Užsienio valiutos perskaiciavimo rezervas naudojamas sirtumams, susidarantiems konsoliduojant užsienio valstybėse veiklą vykdančių dukterinių įmonių finansines atskaitomybes.

Valiutų perskaiciavimo skirtumai konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje apskaitomi kaip akcininkų nuosavybė iki investicijos realizavimo. Realizavus atitinkamą investiciją, suakta valiutos kurso pokyčio įtaka perkeliamas į nepaskirstytą rezultatą tuo pačiu laikotarpiu, kai pripažystamas šios investicijos realizavimo pelnas ar nuostoliai.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

23 Rezervai (tėsinys)

Tikrosios vertės rezervas

Tikrosios vertės rezervą sudaro investicijų, skirtų pardavimui, tikrosios vertės pervertinimas.

Perkainojimo rezervas

Perkainojimo rezervą sudaro viešbučių turto perkainojimo rezultatas.

Kiti rezervai

Privalomas rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. I ji privaloma kasmet pversti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal Lietuvos Respublikos apskaitos principus, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo ir šis rezervas gali būti panaudotas tik nuostolių dengimui. Nuosavų akcijų rezervas yra sudaromas nuosavų akcijų įsigijimui, kad būtų galima palaikti jų likvidumą ir valdyti kainos svyrapimuis.

24 Paskolos

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Ilgalaikės				
Ilgalaikės bankų paskolos	265.391	246.270	60.193	-
Kitos paskolos	5.004	77	-	-
Paskolos iš dukterinių įmonių	-	-	18.396	2.901
	<u>270.395</u>	<u>246.347</u>	<u>78.589</u>	<u>2.901</u>
Trumpalaikės				
Ilgalaikių gautų paskolų einamujų metų dalis	134.830	80.104	-	-
Ilgalaikių iš susijusių šalių gautų paskolų einamujų metų dalis	-	-	1.350	1.350
Trumpalaikės bankų paskolos	112.288	118.942	64.500	60.193
Kitos paskolos	59.218	19.877	39.028	-
Paskolos iš susijusių įmonių	15.315	-	40.716	21.577
	<u>321.651</u>	<u>218.923</u>	<u>145.594</u>	<u>83.120</u>
Iš viso paskolų	592.046	465.270	224.183	86.021

Reikšminga Bendrovės paskolų dalis yra iš susijusių šalių. Plačiau aprašyta 30 pastabojė.

Paskolų sumos metų pabaigoje nacionaline ir užsienio valiuta, išreiškštose litais, sudaro:

Paskolos denominuotos:	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Eurais	412.842	337.433	93.844	60.193
Litais	179.204	127.837	130.339	25.828
	<u>592.046</u>	<u>465.270</u>	<u>224.183</u>	<u>86.021</u>

AB „INVALDA“
KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

24 Paskolos (tėsinys)

Turtas, įkeistas bankams:

	Grupė	2007 m.	2006 m.
Ilgalaikis materialusis turtas		62.204	104.427
Viešbučiai (nutraukta veikla)		59.720	49.377
Turtas, laikomas galimam pardavimui		5.784	-
Investicinis turtas		349.072	391.303
Atsargos		114.333	10.400
Pinigai		653	887
Vertybinių popieriai (daugiausia gauti atpirkimo sandorių pagrindu), tikraja vertė		7.774	-

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovės turimos akcijos įkeistos bankams:

- AB „Sanitas“ akcijos – 7.152 tūkst. iš 13.297 tūkst. turimų akcijų (įsigijimo vertė yra 99.329 tūkst. litų).
- AB „Vilniaus baldai“ akcijos – 2.551 tūkst. iš 2.705 tūkst. turimų akcijų (įsigijimo vertė yra 11.296 tūkst. litų).
- AB „Kauno tiltai“ akcijos – 36 tūkst. iš 64 tūkst. turimų akcijų (visos turimos akcijos, įsigijimo vertė yra 10.864 tūkst. litų).

Paskolų grąžinimo terminai:

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Per vienerius metus	321.651	218.923	145.594	83.120
Nuo vienerių iki penkerių metų	191.663	114.052	61.744	2.901
Po penkerių metų	78.732	132.295	16.845	-
	592.046	465.270	224.183	86.021

Metų pabaigoje negražintų paskolų palūkanų svertinis vidurkis:

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Paskolos	5,90%	4,81%	6,28%	4,0%

Kai kurios Grupės įmonės, priklausančios nekilnojamojo turto sektoriui, nesilaikė keleto ilgalaikių paskolų sutartyse nustatytų sąlygų 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d., tačiau skolintojai patvirtino, kad nereikalaus paskolų grąžinimo iki balanso datos.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

25 Lizingas (finansinė nuoma)

Pagal finansinės nuomas sutartis nuomojamą Grupės turą sudaro pastatai, investicinius turtas, mašinos ir įrengimai, kiti įrenginiai, priedai, įrankiai ir įrengimai ir transporto priemonės. Be nuomas įmokų reikšmingiausi įsipareigojimai pagal išperkamosios nuomas sutartis yra turto priežiūra ir draudimas. Finansinės nuomas terminai yra nuo 27 mén. iki 60 mén. Toliau pateiktinos finansinės nuomas būdu įsigyto turto likutinės vertės paskirstymas:

	Grupė	
	2007 m.	2006 m.
Pastatai	-	501
Investicinis turtas	12.600	12.750
Mašinos ir įrengimai	254	426
Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	-	5
Transporto priemonės	168	369
	13.022	14.051

Visos finansinės nuomas mokėtinės sumos 2007 m. ir 2006 m. yra denominuotos eurais.

2007 m. gruodžio 31 d. finansinės nuomas eurais palūkanų norma yra 6 mén. EURLIBOR ir EURIBOR plius banko marža, svyruojanti nuo 1,2% to 2%. 2007 m. gruodžio 31 d. finansinės nuomas eurais palūkanų norma yra 6 mén. EURLIBOR ir EURIBOR plius banko marža, svyruojanti nuo 1,2% iki 2,3%, likusių finansinės nuomas įsipareigojimų eurais palūkanų norma yra fiksuota ir lygi 6%.

Finansinės nuomas įmokas ateityje pagal minėtas išperkamosios nuomas sutartis 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro:

	Grupė	
	2007	2006
Per vienerius metus	6.211	1.788
Nuo vienerių iki penkerių metų	244	6.321
Po penkerių metų	-	47
Finansinės nuomas įsipareigojimų iš viso	6.455	8.156
Palūkanos	(123)	(422)
Finansinės nuomas įsipareigojimų dabartinė vertė	6.332	7.734
Finansinės nuomas įsipareigojimai apskaitytai kaip:		
- trumpalaikiai	6.102	1.467
- ilgalaikiai	230	6.267

26 Prekybos skolos

Prekybos skolos yra be palūkanų ir paprastai jų apmokėjimo terminas yra 14 – 60 dienų. Terminų ir sąlygų, susijusių su susijusiomis šalimis, aprašymas pateiktas 30 pastaboję.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

27 Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Mokėtina suma mažumos akcininkams po susijungimo su AB „Nenuorama“	117.808	-	117.808	-
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	5.199	5.055	144	168
Mokėtini dividendai	2.929	3.851	1.778	1.367
Mokėtini mokesčiai	2.720	-	-	-
Mokėtinis sumos, susijusias su verslo įsigijimu	1.006	1.891	-	7
Kitos mokėtinis sumos	1.028	2.468	173	92
	<u>130.690</u>	<u>13.265</u>	<u>119.903</u>	<u>1.634</u>

28 Finansinis turtas ir įsipareigojimai ir rizikos valdymas

Pagrindinius Grupės ir Bendrovės finansinius įsipareigojimus sudaro paskolos ir sąskaitų likučio perviršiai, obligacijos, finansinė nuoma ir prekybos mokėtinos sumos. Pagrindinis šių finansinių įsipareigojimų tikslas padidinti Grupės ir Bendrovės operacijų finansavimą. Grupė ir Bendrovė turi įvairaus finansinio turto, tokio kaip iš pirkėjų gautinos sumos, suteiktos paskolos, vertybiniai popieriai ir pinigai, kurie susidaro tiesiogiai iš sandorių.

Grupė ir Bendrovė taip pat gali sudaryti išvestinių finansinių priemonių sandorius, tokius kaip palūkanų normų apsikeitimo ir išankstiniai valiutų sandoriai, kurių tikslas yra valdyti palūkanų normos ir valiutų rizikas, susidarančias iš operacijų ir finansavimo šaltinių. Iki šiol Grupė ir Bendrovė nenaudojo išvestinių finansinių priemonių rizikai mažinti, nes vadovybės nuomone, tam nebuvo poreikio.

Grupė yra valdoma taip, kad pagrindinės jos vykdomos veiklos būtų nepriklausomos viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurią valdomą veiklą, nesukuriant rizikos Bendrovei.

Bendrovė vykdo politiką, pagal kurią nesuteikia Grupės įmonėms garantijų ar laidavimų. Grupės įmonės neteikia garantijų viena kitai.

Pagrindinės iš finansinių priemonių kylančios rizikos yra piniginių įplaukų palūkanų normos rizika, likvidumo rizika, užsienio valiutos rizika ir kredito rizika. Rizikos yra nustatytos ir aprašytos žemiau.

Kredito rizika

Grupės kredito rizika yra vertinama atskirai pagal segmentus. Vienintelis baldų gamybos segmentas turi reikšmingą prekybos partnerių koncentraciją. Gautinos sumos iš pagrindinio AB „Vilniaus baldai“ pirkėjo – IKEA Supply AG – 2007 m. gruodžio 31 d. sudare apie 41% (15% 2006 m. gruodžio 31 d.) visų Grupės iš pirkėjų gautinų sumų.

Iš prekybos ir kitų gautinų sumų, kurių terminas néra praėjęs bei joms néra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinės atskaitomybės dieną néra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėtinų įsipareigojimų, nes gautinų sumų likučiai yra nuolat kontroliuojami.

Grupė ir Bendrovė vykdo prekybą tik su pripažintomis, gerą kredito reitingą turinčiomis trečiosiomis šalimis. Grupės ir Bendrovės praktika yra tokia, kad visiems klientams, kurie nori prekiauti pagal kredito sąlygas, yra pritaikomos kredito patikrinimo procedūros. Taip pat dukterinių įmonių gautinų sumų likučiai yra kontroliuojami kas mėnesį. Maksimali galima balansinės vertės kredito rizika yra atskleista 16 ir 18 pastabojė. Reikšmingų sandorių, kurie vykdomi ne toje šalyje, kurioje veikia atitinkamas vienetas, Grupė ir Bendrovė neturi. Finansiniame sektoriuje pagrindinė gautinų sumų dalis yra garantuojama pagal atpirkimo sandorius gaunamais listinguojamais vertybiniais popieriais.

Kredito riziką iš kito Grupės ir Bendrovės finansinio turto, tokio, kaip turtas, laikomas galimam pardavimui, kitos gautino sumos ir pinigai ir pinigų ekvivalentai, Grupė ir Bendrovė patiria dėl prekybos partnerių įsipareigojimų nesilaikymo. Maksimali kredito rizikos suma lygi apskaitinei šių priemonių vertei.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

28 Finansinis turtas ir įsipareigojimai ir rizikos valdymas (tėsinys)

Palūkanų normos rizika

Grupė ir Bendrovė patiria palūkanų normos kitimo riziką dėl ilgalaikių skolinių įsipareigojimų, kuriems nustatytos kintamos palūkanų normos. Dabartinė situacija nėra palanki fiksotų palūkanų normų nustatymui (fiksota palūkanų norma yra žymiai aukštesnė nei svyrapimas, o dėl rinkos nepastovumo fiksota palūkanų norma yra siūloma tik trumpiems laikotarpiams). Nekilnojamoji turto sektorius dalis paskolų yra susijusios su projektais, kurių trukmė yra 2 – 3 metai, todėl iš tokių paskolų kylanti palūkanų rizika nėra didelė. Fiksota palūkanų norma yra taikoma trumpalaikiams įsipareigojimams pagal atpirkimo sutartis (3 - 6 mėn. laikotarpis).

Toliau pateiktoje lentelėje atskleidžiama Grupės ir Bendrovės pelno prieš mokesčius jautrumas galimiems palūkanų normų pokyčiams, visus kitus kintamuosius laikant konstantomis (įvertinant įsisokinimus su kintama palūkanų norma). Grupės ir Bendrovės nuosavybei įtakos, išskyrus einamujų metų pelno įtaką, nėra.

	Padidėjimas/ sumažėjimas, %	Grupė	Bendrovė
		Įtaka pelnui prieš mokesčius	
2007 m.			
Eurais	+ 100	(3.804)	(600)
Litais	+ 100	(246)	-
Eurais	- 200	7.608	1.200
Litais	- 200	492	-
2006 m.			
Eurais	+ 100	(3.374)	(600)
Litais	+ 100	(529)	-
Eurais	- 200	6.748	1.200
Litais	- 200	1.058	-

Likvidumo rizika

Grupės ir Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynujų pinigų ir grynujų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamų kredito priemonių pagalba, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytaus įsipareigojimus. Grupės ir Bendrovės kontroliuojama likvidumo rizika visos Grupės mastu, lyginant gautų paskolų sumas su viso turto tikraja verte, ir šis skirtumas turi būti ne didesnis nei 50%. Grupė ir Bendrovė tikslas yra išlaikyti balanse tarp tėstinių finansavimo ir lankstumo naudojant bankų sąskaitų likučio pervažius, bankų paskolas, obligacijas ir finansinio lizingo sutartis. Likvidumo rizikos valdymas yra padalintas į ilgalaikį ir trumpalaikį rizikos valdymą.

Trumpalaikio likvidumo rizikos valdymo tikslas yra reguliuoti kasdienį lėšų poreikį. Kiekvienas verslo segmentas savarankiškai planuoja savo vidinius pinigų srautus. Aktyvesnis pinigų valdymas vykdomas finansiniame sektoriuje, kuriame likvidumas valdomas kas dieną. Grupės ir Bendrovės trumpalaikis likvidumas yra kontroliuojamas kas savaitę tikrinant likvidumo būklę ir lėšų poreikį atitinkamai pagal Grupės verslo segmentus.

Ilgalaikio likvidumo rizika yra kontroliuojama analizuojant tikėtinias būsimas pinigines iplaukas pagal galimus finansavimo šaltinius. Prieš patvirtinant naują Grupės ir Bendrovės investavimo projektą įvertinamos galimybės pritraukti reikiamas lėšas. Bendrovė, remiantis kas mėnesį pateikiamomis segmentų ataskaitomis numato pinigines iplaukas ir sąnaudas būsimam vienų metų laikotarpiui, kas Grupėi suteikia galimybę efektyviai planuoti finansavimą. Pagrindinė taisyklė taikoma Grupei – tai Grupės įmonių finansavimas ar paskolų ėmimas iš jų per Bendrovę siekiant minimizuoti tiesiogines skolas tarp skirtingų verslo segmentų.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

28 Finansinis turtas ir įsipareigojimai ir rizikos valdymas (tėsinys)

Likvidumo rizika (tėsinys)

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Grupės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus 2007 m. gruodžio 31 d. ir 2006 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:

	Pareikalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 3 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	-	158.273	184.800	223.377	90.472	656.922
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos	-	5.647	564	244	-	6.455
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	1.267	22.438	2.466	-	-	26.171
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	2.929	98.392	29.018	1.408	-	131.747
	4.196	284.749	216.848	225.029	90.472	821.294
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	74	116.660	111.466	152.280	150.369	530.849
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos	-	447	1.341	6.321	47	8.156
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	-	24.071	636	-	-	24.707
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	3.851	2.289	179	152	121	6.592
	3.925	143.467	113.622	158.753	150.537	570.304

Žemiau pateikta lentelė apibendrina Bendrovės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus:

	Pareikalavus	Iki 3 mėnesių	Nuo 3 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 5 metų	Po 5 metų	Iš viso
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	7.236	94.801	51.489	70.636	17.063	241.225
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos	-	-	-	-	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	-	22	868	-	-	890
2007 m. gruodžio 31 d. likutis	1.778	97.649	25.987	-	-	125.414
	9.014	192.472	78. 344	70.636	17.063	367.529
Paskolos, kurioms nustatytos palūkanos Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	-	62.081	22.350	3.106	-	87.537
Prekybos ir kitos mokėtinės sumos	-	-	-	-	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	-	228	324	-	-	552
2006 m. gruodžio 31 d. likutis	1.367	65	27	-	-	1.459
	1.367	62.374	22.701	3.106	-	89.548

Šie skaičiai, pateikti lentelėse aukščiau, yra pagrįsti atitinkamų sutarčių sąlygomis, galiojusiomis 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Grupės likvidumo rodiklis ((trumpalaikio turto iš viso pridėjus ilgalaikį turą ir pardavimų grupės turą, klasifikuojamą kaip laikomą galimam pardavimui) / per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso pridėjus įsipareigojimus tiesiogiai susijusius su turtu, klasifikuojamu kaip laikomu galimam pardavimui) 2007 m. gruodžio 31 d. buvo apie 0,62 (0,44 – 2006 m. gruodžio 31 d.), skubaus padengimo rodiklis ((trumpalaikio turto iš viso atėmus atsargas) / per vienerius metus mokėtinų sumų ir įsipareigojimų iš viso) – 0,30 (0,37 – 2006 m. gruodžio 31 d.), Bendrovės likvidumo rodiklis yra 0,45 (0,2 – 2006 m. gruodžio 31 d.). Grupės ir Bendrovės vadovybės stebi Grupės ir Bendrovės likvidumą ir atsižvelgiant į dabartinę situaciją imasi veiksmų ją gerinti.

Bendrovės vadovybė paruošė Grupės ir Bendrovės veiklos planą 2008 m., kur numatyta mažiau agresyvi investavimo politika bei yra numatytas dalies turto pardavimas. Keletas nekilnojamo turto objektų ir kitų investicijų jau buvo parduotos 2008 m. iki šios finansinės atskaitomybės išleidimo datos, pvz. viešbučių segmentas, investicinio turto objektai (7 pastaba). Per metus tikimasi parduoti daugiau objektų – Grupė numato gauti 164.000 tūkst. litų piniginių iplaukų iš parduoti skirtų statybos objektų per metus (17 pastaba).

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINÉ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

28 Finansinis turtas ir įsipareigojimai ir rizikos valdymas (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Bendrovė jau gavo 38.061 tūkst. litų iš viešbučių pardavimo 2008 m. Be to, Bendrovės 26.149 tūkst. litų įsipareigojimai AB „Valmeda“ 2007 m. gruodžio 31 d. buvo perleistis naujam AB „Valmeda“ savininkui pardavus šia investiciją. Grupės ir Bendrovės vadovybė neatmeta galimybės parduoti ir kitą ilgalaikį Grupės ir Bendrovės turą per 2008 m. jei bus pasiūlyta tinkama kaina, nes Grupė ir Bendrovė visuomet turi turto (investicijos, nekilnojamas turtas), kuri visada paruoštas pardavimui, jei atsirastų pinigų poreikis. Tačiau nėra priimta jokių kitų konkrečių sprendimų dėl turto pardavimo nei pateiktų šioje finansinėje atskaitomybėje.

Be to, skolinimas iš bankų nėra išimtinis ar kitaip apribotas, tai Bendrovės ir Grupės įmonių vadovybė nuolat tikrina papildomo finansavimo ar perfinansavimo galimybę. Jei keisdama likvidžias biržoje prekiaviamų įmonių akcijas Grupė taip pat turi finansavimosi atpirkimo sandoriais galimybę.

Atsižvelgiant į aukščiau pateiktus faktus, Grupė ir Bendrovė mano, kad grupės ir Bendrovės likvidumas yra ir bus tinkamai valdomas.

Užsienio valiutos rizika

Dėl veiklos Lietuvoje, Latvijoje, Ukrainoje Grupės balansas gali būti paveiktas valiutų kursų pokyčio. Grupės ir Bendrovės politika yra suderinti pinigų srautus iš labai tiketinų būsimų pardavimų su pirkimais kiekviena užsienio valiuta. Grupė ir Bendrovė nesinaudoja kokiomis nors finansinėmis priemonėmis, padedančiomis valdyti užsienio valiutos riziką, nes ji nedidelė.

Užsienio valiutos rizikos dydis Grupėje ir Bendrovėje nėra didelis, nes dauguma turto ir įsipareigojimų yra išreikšta kiekvienos atskiro bendrovės funkcine valiuta arba eurais. Lietuvoje ir Latvijoje euras yra susietas atitinkamai su litu ir latu, todėl valiutos kursų svyrapimo tarp šių valiutų nėra.

Toliau pateiktoje lentelėje atskleidžiamos Grupės ir Bendrovės pelno prieš mokesčius jautrumas galimiems valiutų kursų pokyčiams, visus kitus kintamuosius laikant konstantomis (atsižvelgiant į piniginio turto ir nuosavybės tikrujų verčių pokyčius).

	Valiutų kurso padidėjimas/ sumažėjimas, %	Grupė		Bendrovė		
		Itaka pelnui prieš mokesčius				
2007 m.						
Litai / Latai	+1%	14		10		
Litai / Ukrainos grivinai	+10%	(85)		(86)		
Litai / Švedijos kronos	+10%	(128)		-		
Rusijos rubliai / Eurai	+10%	(140)		-		
 Litai / Latai	 -1%	 (14)		 (10)		
Litai / Ukrainos grivinai	-10%	85		86		
Litai / Švedijos kronos	-10%	128		-		
Rusijos rubliai / Eurai	-10%	140		-		

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

28 Finansinis turtas ir įsipareigojimai ir rizikos valdymas (tėsinys)

Užsienio valiutos rizika (tėsinys)

	Valiutų kurso padidėjimas/ sumažėjimas, %	Grupė		Bendrovė
		Įtaka pelnui prieš mokesčius		
2006 m.				
Litai / Latai	+1%	13		11
Litai / Ukrainos grivinai	+10%	(30)		(33)
Litai / Švedijos kronos	+10%	(132)		-
Rusijos rubliai / Eurai	+10%	81		-
Litai / Ukrainos grivinai	-1%	(13)		(11)
Litai / Latai	-10%	30		33
Litai / Švedijos kronos	-10%	132		-
Rusijos rubliai / Eurai	-10%	(81)		-

Finansinių instrumentų tikroji vertė

Pagrindinis Grupės ir Bendrovės finansinis turtas ir įsipareigojimai, neatspindėti tikraja verte, yra prekybos ir kitos gautinos sumos, prekybos ir kitos skolos, ilgalaikės ir trumpalaikės skolos.

Tikroji vertė yra apibrėžiama kaip suma, už kurią gali būti apsikeista turtu ar paslaugomis arba kuria gali būti užskaitytas tarpusavio įsipareigojimas tarp nesusijusių šalių, kurios ketina pirkti (parduoti) turą arba užskaityti tarpusavio įsipareigojimą. Tikroji finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų vertė yra paremta kotiruojamomis rinkos kainomis, diskontuotų pinigų srautų modeliais ar kitais kainų nustatymo modeliais priklausomai nuo aplinkybių.

Grupės ir Bendrovės finansinio turto ir įsipareigojimų balansinė vertė 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. yra artima jų apskaitinei vertei.

Skolų tikroji vertė buvo apsikačiuota diskontuojant tiketinas būsimąsias pinigines iplaukas pagal nustatytas palūkanų normas. Paskolų ir kito finansinio turto tikroji vertė buvo apskaičiuota naudojant rinkos palūkanų normą.

Metodai ir prielaidos, taikyti nustatant kiekvieno finansinio instrumento klases tikrosioms vertėms aprašyta žemiau:

- Trumpalaikių prekybos ir kitų gautinų sumų, trumpalaikių prekybos ir kitų skolų ir trumpalaikių skolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei.
- Ilgalaikių skolų tikroji vertė nustatoma vadovaujantis tokios pat ar panašios paskolos rinkos kaina arba palūkanų norma, kuri yra taikoma tuo metu tokio pat termino skoloms. Ilgalaikių skolų, už kurias mokamos kintamos ir fiksuotos palūkanos, tikroji vertė yra artima jų apskaitinei vertei.

Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Grupė ir Bendrovė išlaikytų gerą kreditingumą ir tenkintu atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdama garantuoti savo verslą ir maksimizuoti akcininkams teikiamą naudą. Grupė valdo savo kapitalą prižiūrėdama kiekvienos atskirose dukterinės bendrovės veiklą, siekdama, kad kapitalas būtų pakankamas užtikrinti įmonės veiklą. Įmonių vadovybė kontroliuoja, kad įmonės atitiktų teisės aktuose ir paskolų sutartyse nustatytus kapitalo reikalavimus bei teiktų informaciją Grupės vadovai.

Grupės ir Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų piedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną. Grupė ir Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdama į ekonominiaus sąlygų pokyčius ir savo veiklos rizikos ypatybes. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali siūlyti akcininkams išleisti naują akcijų emisiją, sumažinti įstatinį kapitalą, išmokėti arba neišmokėti dividendus. 2007 m. ir 2006 m. nebuvvo padaryta jokių kapitalo valdymo tikslų, politikos ar proceso pakeitimų.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

28 Finansinis turtas ir įsipareigojimai ir rizikos valdymas (tėsinys)

Kapitalo valdymas (tėsinys)

Lietuvos Respublikos akcinių bendroviių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50% jos įstatinio kapitalo. Latvijoje įstatymai reikalauja, kad bendroviių nuosavas kapitalas nebūtų neigiamas. Jei dukterinės įmonės dėl einamųjų metų veiklos rezultatų pažeidžia įstatymo numatytais reikalavimais, Bendrovė, laikydamas įstatymą nustatytais tvarkos ir terminų, imasi priemonių, kad šie reikalavimai kapitalui būtų nepažeidžiami.

Bendrovės dukterinės bendrovės AB FMĮ „Finasta“ ir UAB „Finasta investicijų valdymas“ savo kapitalą ir su juo susijusias rizikas valdo vadovaudamosi Lietuvos Respublikos įstatymu, Vertybių popierių komisijos norminiais aktais ir nutarimais. Priimtinis bendras rizikos lygis yra tokis, kad nebūtų pažeistas minimalus kapitalo pakankamumo reikalavimas ir nekiltų reali grėsmė jį pažeisti. Dukterinės įmonės užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, skaičiuojamas pagal Vertybių popierių komisijos reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 1,1. Kapitalo pakankamumo rodikliai šiose dukterinėse įmonėse buvo:

	2007	2006
AB FMĮ „Finasta“	4,94	2,87
UAB „Finasta investicijų valdymas“	9,40	1,67

Be to, dalis Grupės dukterinių bendroviių turi įsipareigojimų, kylančių iš paskolų bankams, tame tarpe dėl kapitalo. Banko paskoloms užtikrinti reikalaujama, kad nuosavo kapitalo bei subordinuotų paskolų sumos ir viso turto santykis būtų ne mažesnis nei paskolos sutartyse nustatytas dydis. Dalis bankų, skaičiuojant šį rodiklį į nuosavą kapitalą, neįtraukia perkainojimo rezervo. Priklausomai nuo projekto ir vystomos veiklos bankų reikalaujamų rodiklių dydžiai svyruoja nuo 0,14 iki 0,4. Bendrovė, subordinuodama paskolas, siekia užtikrinti šio rodiklio laikymąsi dukterinėse įmonėse.

29 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai

Veiklos nuomas įsipareigojimai – Grupė kaip nuomininkas

Grupė ir Bendrovė yra sudarę keletą veiklos nuomas sutarčių. Nuomas salygose nėra numatyta apribojimų Grupės ir Bendrovės veiklai, susijusiai su dividendais, papildomomis skolomis ar papildoma ilgalaike nuoma.

Didžiąją dalį Grupės veiklos nuomas sąnaudų sudaro investicinius turtas, išsnuomotas po 2007 m. investicinio turto pardavimo (12 pastaba). Grupės įmonė AB „Invaldos nekilnoamojo turto fondas“ sudarė atgalinės veiklos nuomas sutartis su Airijos investuotojų valdomos grupės įmone dėl parduoto Grupės investicinio turto. Atgalinės veiklos nuomas sutarties nuomas mokėjimai ir investicinio turto pardavimo kaina apskaitytos tikraja verte, todėl šio sandorio pelnas buvo pripažintas tuoju pat sandorio sudarymo datą. Atgalinės veiklos nuomas terminas – 10 metų, tačiau sutartis gali būti nutraukta vienašališkai. AB „Invaldos nekilnoamojo turto fondas“ sumokėjo vienkartinę 2.848 tūkst. litų įmoką, lygią 6 mén. nuomas įmokų sumai, kuri bus užskaityta su paskutine nuomas įmokų dalimi. 2007 m. Gruodės nuomas sąnaudos, susijusios su investicinio turto nuoma, sudarė 1.913 tūkst. litų. 2007 m. Grupės nuomas sąnaudos ir Bendrovės nuomas sąnaudos, susijusios su kito turto nuoma, sudarė atitinkamai 1.999 tūkst. litų ir 317 tūkst. litų (titinkamai 662 tūkst. litų ir 173 tūkst. litų 2006 m.).

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

29 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tęsinys)

Veiklos nuomas įsipareigojimai – Grupė kaip nuomininkas (tęsinys)

Būsimi nuomas mokėjimai pagal sudarytas veiklos nuomas sutartis buvo:

	Grupė		Bendrovė	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
Per vienerius metus				
- investicinio turto nuoma	5.705	-	-	-
- kita nuoma	1.359	880	293	259
	7.064	880	293	259
Nuo vienerių iki penkerių metų				
- investicinio turto nuoma	23.125	-	-	-
- kita nuoma	1.528	1.158	712	884
	24.653	1.158	712	884
Po penkerių metų				
- investicinio turto nuoma	27.160	-	-	-
- kitas nuoma	-	2	-	-
	27.160	2	-	-
	58.877	2.040	1.005	1.143
Denominuota:				
- Eurais	56.038	12	-	-
- Litais	2.588	2.028	1.005	1.143
- Kitos valiutos	251	-	-	-

Veiklos nuomas įsipareigojimai – Grupė kaip nuomotojas

Grupės įmonių AB „Invalidos nekilnoamojo turto fondas“, UAB „Naujoji švara“, UAB „IBC logistika“, UAB „Saistas“, UAB „Ineturas“, UAB „Dizaino institutas“ nuomininkai nuomojasi Grupės investicinių turų pagal komercinės nuosavybės veiklos nuomas sutartis. Dauguma sutarčių yra pasirašyti 2 – 11 metų laikotarpiui.

Būsimos nuomas pajamos iš sutarčių be galimybės jas nutraukti ir iš sutarčių su galimybe nutraukti gruodžio 31 d. buvo:

	2007 m.	2006 m.
Per vienerius metus		
- be galimybės nutraukti	3.027	3.690
- su galimybe nutraukti	8.158	9.658
	11.185	13.348
Nuo vienerių iki penkerių metų		
- be galimybės nutraukti	4.582	8.756
- su galimybe nutraukti	12.801	20.395
	17.383	29.151
Po penkerių metų		
- be galimybės nutraukti	337	2.809
- su galimybe nutraukti	502	19.998
	839	22.807
	29.407	65.306

AB „INVALDA“**KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)**29 Nebalansiniai įsipareigojimai ir neapibrėžtumai (tėsinys)**Veiklos nuomas įsipareigojimai – Grupė kaip nuomotojas (tėsinys)

Būsimos subnuomas pajamos iš sutarčių be galimybės jas nutraukti ir iš sutarčių su galimybe nutraukti gruodžio 31 d. buvo:

	2007 m.	2006 m.
Per vienerius metus		
- be galimybės nutraukti	4.630	-
- su galimybe nutraukti	684	-
	<u>5.314</u>	-
Nuo vienerių iki penkerių metų		
- be galimybės nutraukti	12.842	-
- su galimybe nutraukti	276	-
	<u>13.118</u>	-
Po penkerių metų		
- be galimybės nutraukti	6.939	-
- su galimybe nutraukti	6	-
	<u>6.945</u>	-
	<u>25.377</u>	-

Esant nuomas ir subnuomas sutartims su galimybe jas nutraukti, nuomininkai privalo informuoti administratorių prieš 3 – 6 mén., jei jie nori nutraukti nuomas sutartį ir turi sumokėti baudas, lygias 3 – 12 mėnesių nuomas mokesčiu už sutarties nutraukimą. Esant sutartims be galimybės nutraukti, nuomininkai privalo sumokėti baudas lygias nuomas mokesčiams per visą likusį nuomas laikotarpį.

Dalis nuomas ir subnuomas sutarčių numato galimybę pakelti nuomas mokesčių, atsižvelgiant į esamas rinkos sąlygas.

30 Susijusių šalių sandoriai

Šalyje laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus.

2007 m. ir 2006 m. Grupės susijusios šalys buvo asocijuotos įmonės, bendros įmonės ir Bendrovės akcininkai (1 pastaba).

Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis 2007 m. ir susiję likučiai 2007 m. gruodžio 31 d.:

2007 m. Grupė	Pardavimai susijusioms šalims	Pirkimai iš susijusių šalių	Sumos mokėtinos susijusioms šalims	Iš susijusių šalių gautinos sumos
Paskolos ir skolos	2.006	104	33.813	15.315
Nuoma ir komunalinės paslaugos	710	686	-	-
Kitos pajamos iš nekilnojamo turto	910	-	118	-
UAB „Laikinosios sostines projektai“ butų statyba	1.662		168	-
Kelių ir tiltų statybų segmentas	326	1.546	59	369
AB „Vilniaus baldai“ pirktos žaliavos iš UAB „Girių bizonas“	-	14.706	-	2.002
Kitas	70	22	144	-
	<u>5.684</u>	<u>17.064</u>	<u>34.302</u>	<u>17.686</u>
Įsipareigojimai akcininkams	225	106	3.002	117.880

Suteiktų paskolų gražinimo terminas yra nuo 2008 m. iki 2016 m., efektyvi palūkanų norma 6% - 12,29%, suteiktų paskolų gražinimo terminas 2008 m., efektyvi palūkanų norma 6,9% - 8,5%.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

30 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis 2006 m. ir susiję likučiai 2006 m. gruodžio 31 d.:

2006 m. Grupė	Pardavimai susijusioms šalims	Pirkimai iš susijusių šalių	Sumos mokėtinos susijusioms šalims	Iš susijusių šalių gautinos sumos
Paskolos ir skolos	1.135	56	22.527	-
Nuoma ir komunalinės paslaugos	315	233	841	55
Statybos	370	594	837	-
Įsigytos patalpos	695	1.981		2.117
Komisiniai, susiję su „Jelfa“ S.A. įsigijimu	-	-	1.518	-
Kita	224	-	94	4
	2.739	2.864	25.817	2.176

Įsipareigojimai akcininkams	1.313	391	380	-
-----------------------------	-------	-----	-----	---

Suteiktų paskolų gražinimo terminas yra nuo 2008 m. iki 2017 m., efektyvi palūkanų norma yra 5 - 10,5%.

Bendrovės susijusios įmonės yra Grupės dukterinės, asocijuotos ir bendros įmonės ir akcininkai (1 pastaba).

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2007 m. ir susiję likučiai 2007 m. gruodžio 31 d.:

2007 m. Bendrovė	Pardavimai susijusioms šalims	Pirkimai iš susijusių šalių	Sumos mokėtinos susijusioms šalims	Iš susijusių šalių gautinos sumos
Paskolos ir skolos	6.789	3,409	125.191	60.462
Nuoma ir komunalinės paslaugos	-	315	-	-
Mokesčiai už operacijas vertybiniais popieriais	-	23	-	-
Dukterinių įmonių Ukrainoje įstatinių kapitalų mokėtos sumos	-	-	-	863
Akcijų sandoriai	378	17.968	-	-
Kita	5	172	86	12
	7.172	218.877	125.277	61.337

Įsipareigojimai akcininkams	-	-	-	117.880
-----------------------------	---	---	---	---------

Suteiktų paskolų gražinimo terminas yra nuo 2008 m. iki 2016 m., efektyvi palūkanų norma yra 6 - 12,29%, gautų paskolų gražinimo terminas yra nuo 2008 m. iki 2013 m., efektyvi palūkanų norma yra 5,5 - 8,0%.

AB „Nenuorama“ iš akcininkų įsigijo Bendrovės akcijas iki susijungimo su Bendrove. Refinansavimo norma eurais denominuotas įsipareigojimas buvo perkeltas Bendrovei po susijungimo. Numatomas apmokėjimo terminas yra 2008 m. pirmas pusmetis.

Iš dukterinių įmonių Bendrovė įsigijo AB „Sanitas“ ir AB „Vilniaus baldai“ akcijas.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

30 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2006 m. ir susiję likučiai 2006 m. gruodžio 31 d.:

2006 m. Bendrovė	Pardavimai susijusioms šalims	Pirkimai iš susijusių šalių	Sumos mokėtinios susijusioms šalims	Iš susijusių šalių gautinos sumos
Paskolos ir skolos	2.401	1.757	46.242	25.828
Nuoma ir komunalinės paslaugos	4	241	-	90
Mokesčiai už operacijas vertybinius popieriais	-	170	-	35
Dukterinių įmonių Ukrainoje įstatinių kapitalų mokėtos sumos	-	-	-	326
Kita	4	86	-	-
	2.405	2.254	46.242	26.279

Suteiktų paskolų gražinimo terminas yra nuo 2007 m. iki 2017 m., efektyvi palūkanų norma yra 5 - 10,5%. Gautų paskolų gražinimo terminas yra nuo 2007 m. iki 2009 m., efektyvi palūkanų norma yra 4,5 - 6,0%.

Sandorių su susijusiomis šalimis terminai ir sąlygos

Visi sandoriai su susijusiomis šalimis yra atliekami rinkos sąlygomis. Metų pabaigos likučiai yra neapdrausti, be palūkanų (išskyrus aprašytus aukščiau), o atsiskaitymai atliekami pinigais. Nebuvo suteikta ar gauta jokių garantijų bet kuriai gautiniai ar mokėtinai sumai iš susijusių šalies. 2007 m. ir 2006 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nesudarė jokių atidėjinių abejotinoms skoloms, susijusioms su susijusiomis šalimis. Šis abejotinų skolų įvertinimas yra peržiūrimas kiekvienais finansiniais metais, įvertinant susijusių šalių finansinę situaciją ir rinką, kurioje susijusi šalis vykdo savo veiklą.

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas darbuotojams. 2007 m. Grupės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 5.263 tūkst. litų (2006 m. – 4.290 tūkst. litų). 2007 m. Bendrovės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis iš viso sudarė 583 tūkst. litų (2006 m. – 621 tūkst. litų). 2007 m. Grupės vadovybei suteiktos trumpalaikės paskolas buvo lygios 9.706 tūkst. litų (2006 m. – 2.578 tūkst. litų). Už paskolas yra mokama 6 - 9,8% palūkanų norma. 2007 m. gruodžio 31 d. paskolų likutis sudarė 5.284 tūkst. litų.

2007 m. 2.588 tūkst. litų dividendai buvo išmokėti Bendrovės vadovybei (2006 m. – 3.946 tūkst. litų). 2007 m. 2.588 tūkst. litų dividendai buvo išmokėti Bendrovės vadovybei (2006 m. – 3.946 tūkst. litų).

2007 m. ir 2006 m. Grupės ir Bendrovės vadovybei nebuvvo suteikta jokių paskolų, garantijų, nebuvvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perleidimo, išskyrus išvardintas aukščiau.

AB „INVALDA“

KONSOLIDUOTA IR BENDROVĖS 2007 M. FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ
(tūkst. litų, jei nenurodyta kitaip)

31 Pobalansiniai įvykiai

Bendrovė

2008 m. sausio 4 d. Bendrovė pasirašė 100% AB „Valmeda“ akcijų pardavimo sutartį su „Triangle Group“ (Dž. Britanija). AB „Valmeda“ valdo viešbučius „Holiday Inn Vilnius“ ir „Ecotel Vilnius“. 2008 m. kovo 13 d. sandėris buvo užbaigtas ir AB „Valmeda“ nuosavybė perejo pirkėjui. Grupė ir Bendrovė iš šio sandorio uždirbo atitinkamai 37.835 tūkst. litų ir 60.695 tūkst. litų pelną.

2008 m. sausio 10 d. Bendrovė užbaigė UAB „Hidroprojektas“ akcijų pardavimo sandorį. 97,99% UAB „Hidroprojektas“ akcijų buvo parduotos „SWECO“ BKG LSPI už 8.600 tūkst. litų. Grupė ir Bendrovė iš šio sandorio uždirbo atitinkami 6.326 tūkst. litų ir 5.650 tūkst. litų pelną.

Siūlomas pelno paskirstymo projektas 2007 m.:

Paskirstytinas pelnas

	2007 m.
Pelno paskirstymas	47.153
Iš privalomojo rezervo	(244)
I nuosavų akcijų rezervą	34.626
Dividendai	12.771
Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai) po paskirstymo	-

Siūlomi 0,30 lito dividendai už akciją.

Grupė

2008 m. sausio 2 d. AB bankas „Finasta“ buvo įregistruotas Juridinių asmenų registre. Lietuvos banko valdybos leidimas įkurti banką, kuris teiks investavimo ir privačios bankininkystės paslaugas buvo suteiktas 2007 m. gruodžio 19 d. Bankas pradės veiklą, kai Lietuvos bankas išduos licenciją verstis bankine veikla. Bendrovės dukterinė įmonė AB „Finasta įmonių finansai“ valdo 100% AB bankas „Finasta“ akcijų.

2008 m. vasario 1 d. Bendrovės dukterinė įmonė AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ pasirašė pardavimo sutartis dėl nekilnojamo turto objektų, esančių J. Jasinskio g. ir Vytenio g. Vilniuje, pardavimo. Visi komerciniai nekilnojamo turto sandoriai, susiję su šiais aukščiau paminėtais nekilnojamo turto objektais, yra baigtini. 2008 m. Grupė neuždirbo jokio pelno iš šio pardavimo, kadangi parduoto investicinio turto tikroji vertė 2007 m. gruodžio 31 d. buvo lygi pardavimo kainai.