

Preliminarūs 2010 m. 12 mėnesių AB „Invalda“ grupės rezultatai

Vilnius, 2011 m. vasario 28 d.

Kas yra „Invalda“?

- „Invalda“ – viena didžiausių Lietuvos investicijų bendrovių, siekianti nuolat didinti akcininkų nuosavybės vertę.

Įprastai bendrovė veikia kaip aktyvi investicijų valdytoja, kontroliuojanti ar daranti reikšmingą įtaką verslams, į kuriuos investuoja.

Plačiau apie „Invaldos“ valdomus verslus pateikta 16-25 skaidrėse ir www.invalda.lt

- „Invalda“ veiklą pradėjo 1991 metais.

Bendrovės akcijomis nuo 1995 metų yra prekiaujama NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

Plačiau apie „Invaldos“ akcijas pateikta 8-9 skaidrėse

Valdymo principai

„Invalda“ aktyviai valdo savo investicijas, vadovaudamasi šiais principais:

- Konkurencingumo ir savarankiškumo

Kiekvienas grupės verslas turi būti konkurencingas ir savarankiškas, privalo turėti profesionalias komandas ir aukščiausio lygio vadovus, sugebančius kurti verslo strategiją ir įgyvendinti ambicingus tikslus.
- Rizikos atskyrimo

„Invalda“ neteikia garantijų ir neprisiima įsipareigojimų už atskirus verslus, o atskiri verslai neprisiima įsipareigojimų vienas už kitą.
- Diversifikavimo

Bendrovė išskaido investicijas, sumažindama verslo rizikos koncentravimą homogeniškose srityse.
- Skaidrumo

„Invalda“ atskleidžia informaciją laikydamosi nuostatos, kad informacija turi būti prieinama visiems suinteresuotiems asmenimis ir vienu metu, išskyrus atvejus, kai jos paviešinimas negalimas dėl priimtų įsipareigojimų trečiosioms šalims ir/arba gali padaryti žalą grupei bei verslų konkurencingumui.
- Interesų konfliktų vengimo

Grupės įmonių vadovai nedalyvauja konkuruojančių įmonių veikloje.

Investavimo filosofija

- „Invalda“ yra orientuota į vertės kūrimą.

Siekiami įsigyti konkurencingų verslų, kuriems skyrusi papildomo kapitalo ar valdymo resursų, būtų galima juos sėkmingai organiškai plėsti, apjungti išsiskaidžiusias rinkas arba suteikti kitų galimybių padidinti vertę.

Investuojama į neįvertintą turtą, kurį pertvarkius, galima padidinti vertę.

Nevengiama imtis sudėtingų verslų, nes tikima, kad įdedamos pastangos leis pasiekti rezultatų.

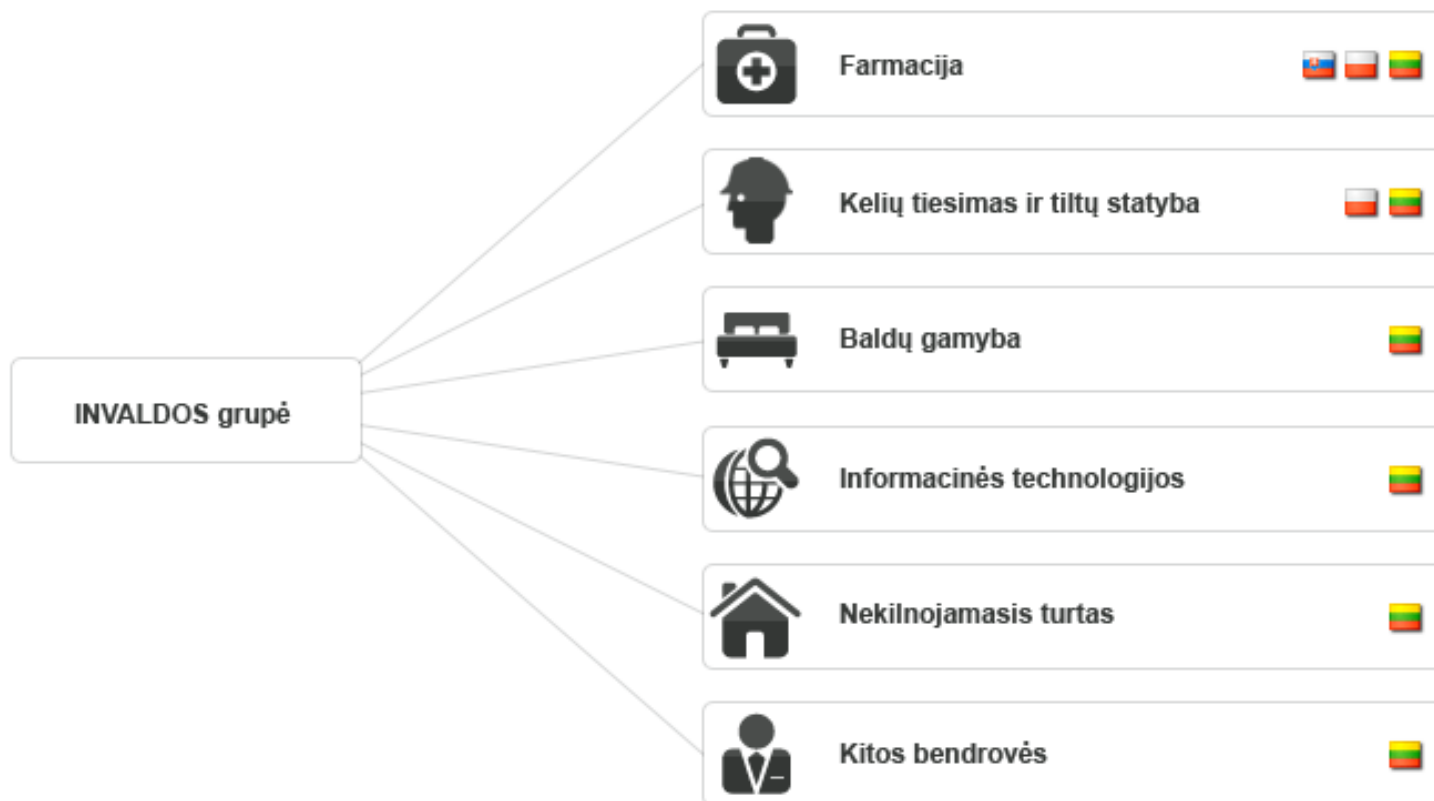
- Ilgalaikis požiūris į verslus.

Siekdama realizuoti visą investicijos potencialą, „Invalda“ paprastai laikosi ilgalaikio požiūrio į verslus.

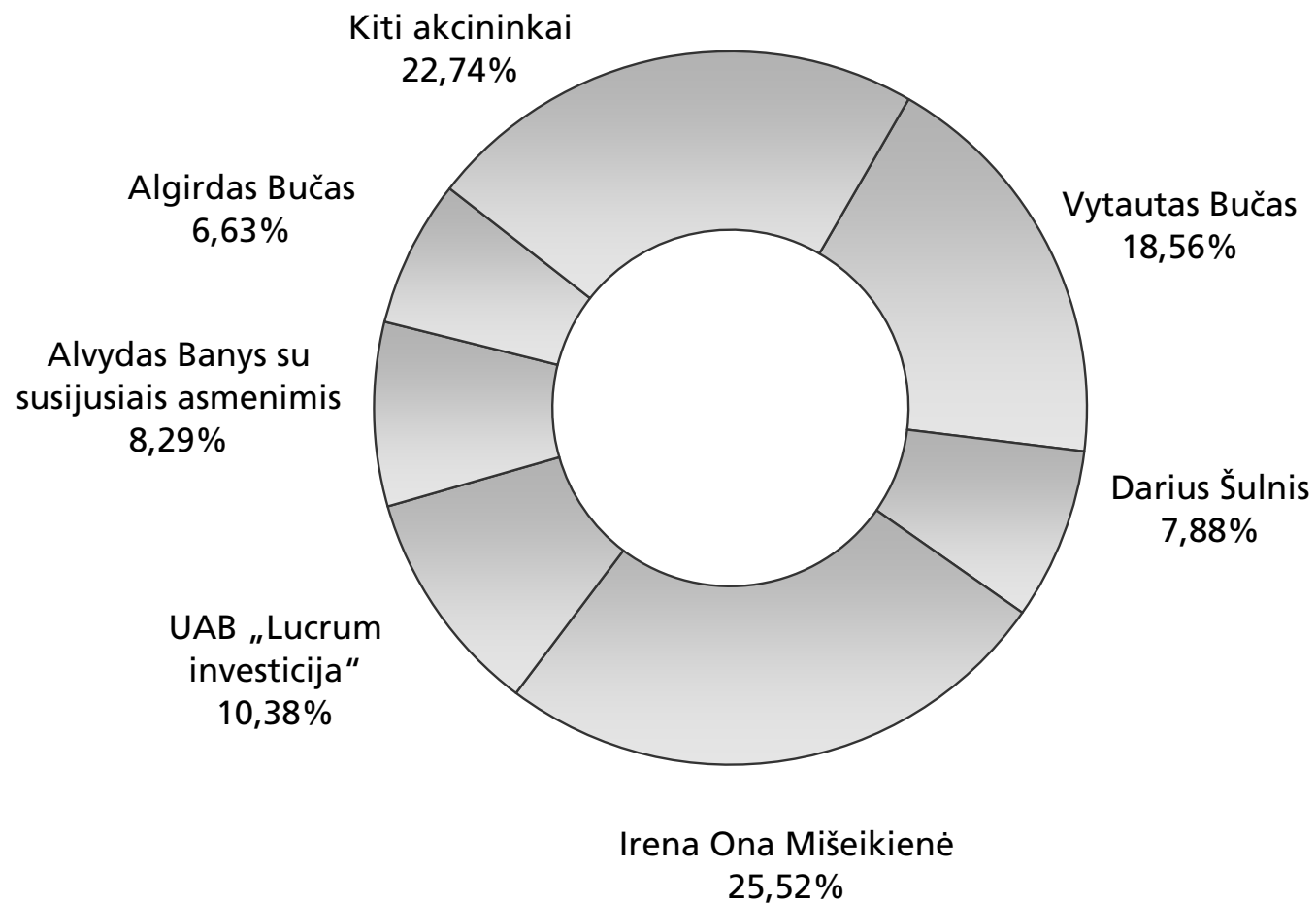
Bendrovė daro viską, kad investicijos vertė ilgu laikotarpiu būtų maksimali, o verslus parduoda, kai jie tam paruošti ir yra patrauklūs potencialiems pirkėjams, arba kai yra gaunami įmonių ateities perspektyvas atitinkantys pasiūlymai.

- Skirtingų kompetencijų apjungimas gali turėti teigiamos įtakos investicijų vertei.

„Invaldos“ grupės veiklos segmentai



Akcininkų struktūra



Valdymas



Vytautas Bučas – valdybos pirmininkas

Vytautas Bučas nuo 2002 m. – Didžiosios Britanijos ACCA (Association of Chartered Certified Accountants, UK) narys. Po studijų Vilniaus universitete ilgą laiką dirbo audito bendrovėje „Arthur Andersen“, kurioje pradėjęs karjerą auditoriaus asistentu, vėliau tapo vyr. auditoriumi. Dirbdamas AB SEB banke vadovavo finansų ir IT tarnyboms, ėjo prezidento pavaduotojo bei banko valdybos nario pareigas. Pastaruosius penkerius metus dalyvavo finansų, nekilnojamojo turto bendrovių bei farmacijos bendrovės „Sanitas“ valdybų veikloje, o šiuo metu yra Tiltra Group AB stebėtojų tarybos narys, UAB „Invalda Service“ bei UAB BAIP grupė valdybos narys, AB „Vilniaus baldai“, AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ bei AB „Invalda“, prie kurios prisijungė 2006 m., valdybos pirmininkas.



Darius Šulnis – valdybos narys, prezidentas

Darius Šulnis apskaitos ir audito magistro laipsnį įgijo Vilniaus universitete. Jis yra aštuonerius metus vadovavęs finansų maklerio įmonei „Finasta“ ir ketverius – nekilnojamojo turto bendrovei „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“, be to yra dalyvavęs Lenkijos, Latvijos ir Lietuvos įmonių valdybų ir stebėtojų tarybų veikloje. Šiuo metu jis yra investicinės bendrovės „Invalda“ prezidentas ir valdybos narys. Taip pat užima Tiltra Group AB stebėtojų tarybos nario pareigas ir ilgą laiką dalyvauja AB „Vilniaus baldai“, AB „Sanitas“, AB „Umega“, AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ valdybų veikloje.



Dalius Kaziūnas – valdybos narys

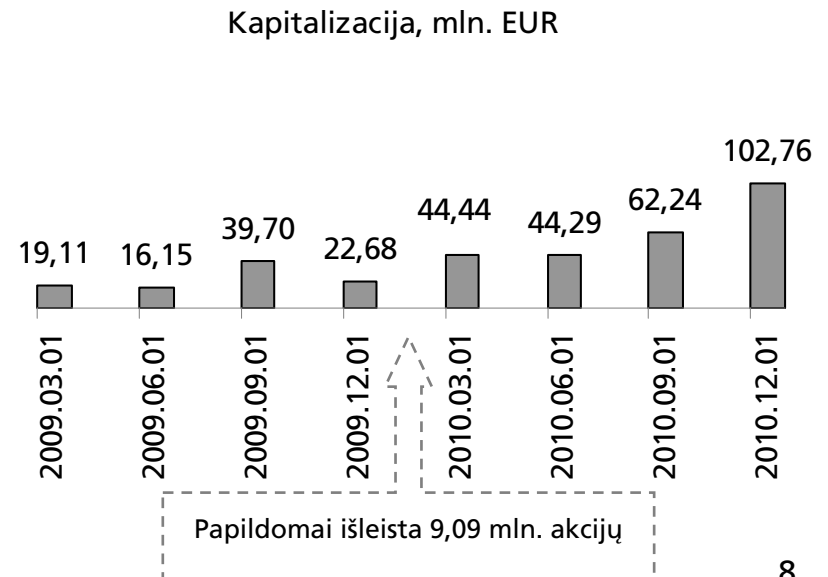
Dalius Kaziūnas – ekonomikos magistras, baigęs Vilniaus universitetą. Daugiau nei 10 metų dirbo finansų maklerio įmonėje „Finasta“, iš kurių net šešerius metus šiai bendrovei vadovavo. 2008–2009 metais užėmė banko „Finasta“ generalinio direktoriaus ir valdybos pirmininko pareigas. Nuo 2008 metų vidurio užima AB „Invalda“ patarėjo ir valdybos nario pareigas. Taip pat yra šių bendrovių valdybos narys: UAB „Ineturas“, UAB „Invalda Service“, AB „Vilniaus baldai“, UAB „Kelio ženklai“, UAB BAIP grupė.

Informacija apie AB „Invalda“ akcijas

Akcijų kiekis	51 659 758 vnt.
Nominali vertė	1 LTL
ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	NASDAQ OMX Vilnius
Prekybos sąrašas	Oficialusis

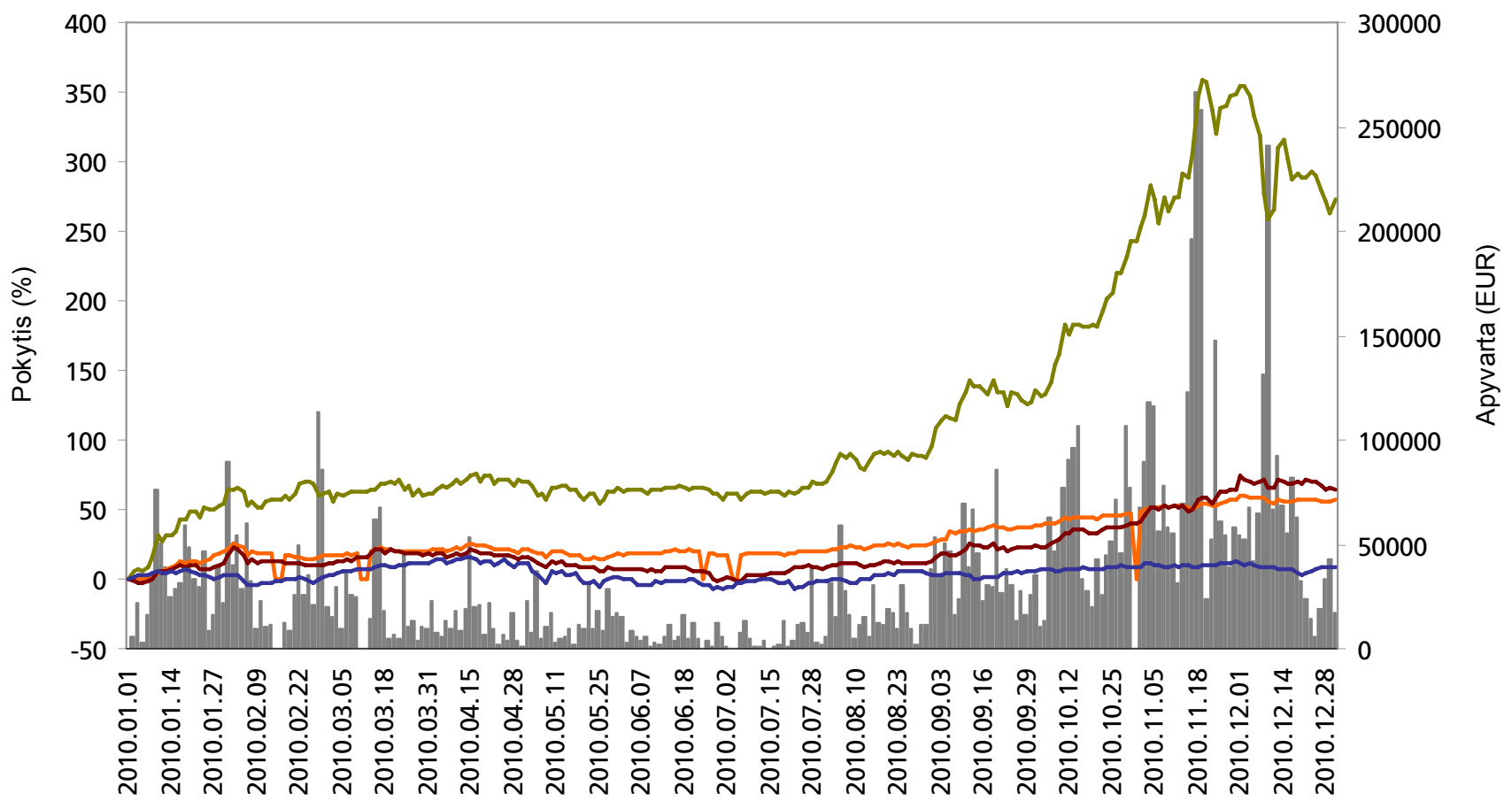
Bendrovė yra išleidusi 32,44 mln. Lt nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų, kurias konvertavus, įstatinis kapitalas galėtų padidėti 5.898.182 vnt. 1 Lt nominalios vertės akcijų.

	2009 m.	2010 m.
Akcijų kaina, EUR:		
- atidarymo	0,484	0,533
- didžiausia	1,075	2,546
- mažiausia	0,319	0,521
- paskutinė	0,533	1,989
Akcijų apyvarta, mln. EUR	4,11	8,25



Prekyba akcijomis

■ Apyvarta (EUR)
 — IVL1L pokytis (%)
 — OMXV pokytis (%)
 — OMX Baltic Financials GI pokytis (%)
 — DJStoxxEUTMI pokytis (%)



OMXV indeksas – tai visų akcijų indeksas, kurį sudaro visos NASDAQ OMX Vilnius Oficialiajame ir Papildomajame sąraše kotiruojamos bendrovės, išskyrus tas bendroves, kuriose vienas akcininkas valdo 90 proc. ir daugiau išleistų akcijų.

Dow Jones Stoxx EU Enlarged TMI indeksas apima apie 95 % Naujosios Europos rinkos (Bulgarija, Kipras, Čekijos Respublika, Estija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Lenkija, Rumunija, Slovakija ir Slovėnija) kapitalizacijos laisvai prekiaujamų akcijų (free float).

Finansiniai rezultatai

Pagrindiniai metų įvykiai

- Sumažinti ir pertvarkyti finansiniai įsipareigojimai

Konvertavus obligacijų emisiją, „Invaldos“ nuosavas kapitalas padidėjo 50 mln. Lt.

Pertvarkytas bankinių įsipareigojimų portfelis, didžiąją dalį skolų paverčiant ilgalaikėmis.

- Verslų sujungimo, įsigijimo ir pardavimo sandoriai grupėje

Pasirašyta sutartis su Lenkijos geležinkelių infrastruktūros statybos rinkos lydere „Trakcja Polska S. A“ bei jos didžiausia akcininke – Ispanijos „Comsa Emte“ grupe dėl „Trakcja Polska“ ir „Tiltra Group“ veiklos sujungimo.

2010 metų liepą „Sanitas“ pardavė kontraktine gamyba užsiimančią bendrovę „HBM Pharma“ (anksčiau – „Hoechst-Biotika“). Sandorio suma – 45,46 mln. Lt.

Privatizavimo metu už 2,25 mln. Lt iš Vilniaus miesto savivaldybės buvo įsigyta gyvenamuosius namus Vilniaus Naujosios Vilnios rajone prižiūrinti bendrovė „Priemiestis“.

AB „Invalda“ veiklos rezultatai

	Konsoliduota		Pagrindinė bendrovė		
	mln. Lt	2009 m.	2010 m.	2009 m.	
Turtas	610,1	596,0	306,8	307,0	} detaliau 13 skaidr.
Nuosavas kapitalas	91,7	198,9	46,3	85,9	
Įsipareigojimai	518,4	397,1	260,5	221,1	} detaliau 14 skaidr.
Pelnas (nuostolis)	(85,7)	50,7	(121,8)	(10,5)	
Pagrindinės įmonės akcininkams tenkanti pelno (nuostolio) dalis	(88,6)	40,7	(121,8)	(10,5)	

Bendrovės turtas (balansine verte)

AB „Invalda“, mln. Lt	2009-12-31	2010-12-31	Turto aprašymas 2010 metų pabaigoje
Investicijos į „Sanitą“	119,6	111,9	26,5 proc. AB „Sanitas“ akcijų paketas ir įmonei suteiktos paskolos
Investicijos į kelių tiesimo sektorių	25	25	43,3 proc. AB „Kauno tiltai“ ir 44,8 proc. Tiltra Group akcijų
Investicijos į NT	120,0	111,9	Komercinės paskirties nekilnojamasis turtas, butai, sklypai vystymui, žemės ūkio paskirties žemė ir sektoriui suteiktos paskolos
Investicijos į „Vilniaus baldus“	13,7	13,7	72 proc. AB „Vilniaus baldai“ akcijų paketas
Investicijos į IT sektorių	6,0	6,2	80 proc. BAIP grupės akcijų paketas ir įmonei suteiktos paskolos
Kitas turtas	22,5	38,3	Atidėtojo pelno mokesčio turtas, „Vernito“, „Umegos“, „Kelio ženklų“ akcijos bei kitas turtas
Turtas iš viso:	306,8	307,0	Tikrosios turto vertės paprastai skiriasi nuo balansinių verčių.

Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai

AB „Invalda“, mln. Lt	2009 m.	2010 m.
Nuosavas kapitalas	46,3	85,9
Skolos bankams	147,4	138,7
iš jų ilgalaikės	0	94,3
Skolos grupės įmonėms	19,8	46,6
Obligacijos	83,1	32,4
Kitos skolos	10,2	3,4
Įsipareigojimai iš viso	260,5	221,1
Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai iš viso:	306,8	307,0

Preliminarūs rezultatai pagal sektorius



▪ Grupės sektorių įtaka „Invaldos“ pelno (nuostolių) ataskaitai

„Invaldai“ tenkanti dalis, apskaičiuota pagal proporcingą dalyvavimą kapitale, taikant nuosavybės apskaitos metodą.

Prieš investicijas amortizaciją bei vadovų opcionų programos sąnaudas, BAIP grupė metus baigė pelningai (atskleista 23 skaidrėje).

mln. Lt	2009 m.	2010m.
Farmacija	4,7	14,1
Kelių tiesimas	13,3	10,1
Nekilnojamasis turtas	(115,8)	1,1
Baldų gamyba	11,2	20,0
IT	(1,1)	(0,5)
Kita	(7,0)	(4,1)
Viso	(94,7)	40,7

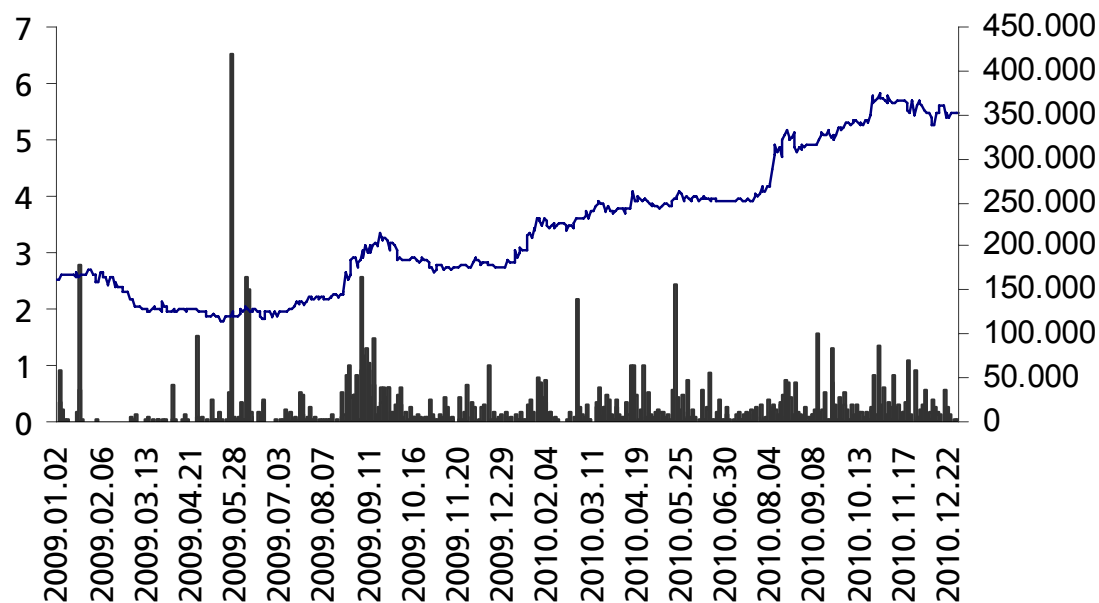
Farmacijos sektorius (AB „Sanitas“)

(1)

	2009 m., mln. Lt	2010 m., mln. Lt	Pokytis, mln. Lt	Pokytis, %
Pardavimai	322,7	339,4	16,7	5,18
Grynasis pelnas	17,8	53,3	35,5	199,44
Kapitalizacija	296,4	590,3	293,9	99,16

- „Sanito“ akcijos kotiruojamos NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje.

AB „Sanitas“ akcijų apyvarta ir kaina, EUR



Daugiau informacijos apie įmonės veiklą ir rezultatus pateikiama www.sanitas.lt

Farmacijos sektorius (AB „Sanitas“)

(2)

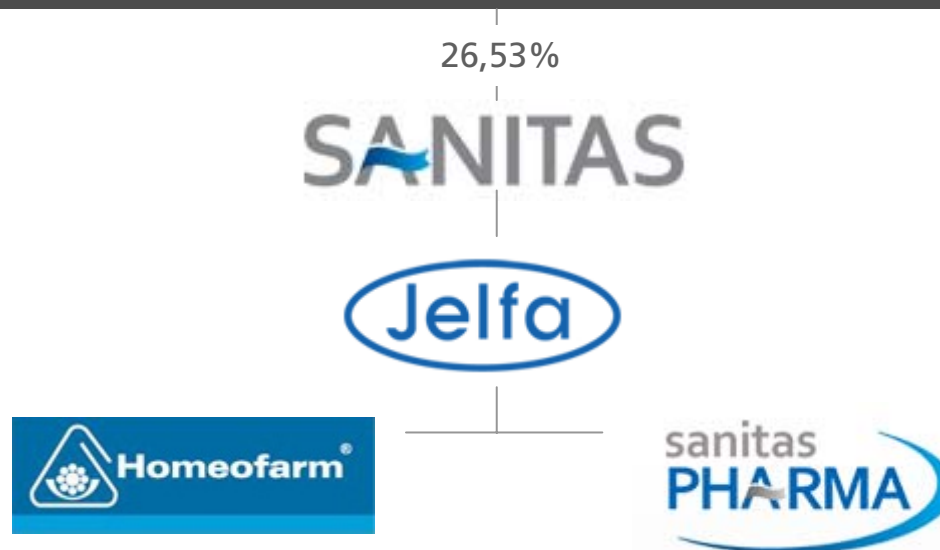
- 2010 m. įvykiai ir tendencijos:

Liepos mėn. parduota kontraktine gamyba užsiimanti bendrovė „HBM Pharma“ (anksčiau – „Hoechst–Biotika“). Sandorio suma – 45,46 mln. Lt.

„Sanitas“ toliau koncentruojasi į savų produktų pardavimus.

Savų produktų pardavimai augo visose didžiausiose įmonės rinkose.

„Invaldos“ grupės farmacijos sektorius



Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius

- „Trakcja Polska“ ir „Tiltra Group“ pasirašė susitarimą dėl susijungimo.

2010 m. lapkritį paskelbta apie „Tiltra Group“ veiklos sujungimą su Lenkijos geležinkelių infrastruktūros rinkos lydere „Trakcja Polska“.

Bendra sandorio vertė – 777,536 mln. Lenkijos zlotų.

„Invaldos“ dalis prieš su sandoriu susijusias išlaidas – 314,1 mln. PLN.

- „Invalda“ laikosi politikos nekomentuoti nebaigtų sandorių. Daugiau informacijos pateikta „Invaldos“ ir „Trakcja Polska“ pranešimuose apie esminius įvykius.

„Invaldos“ grupės kelių tiesimo sektorius



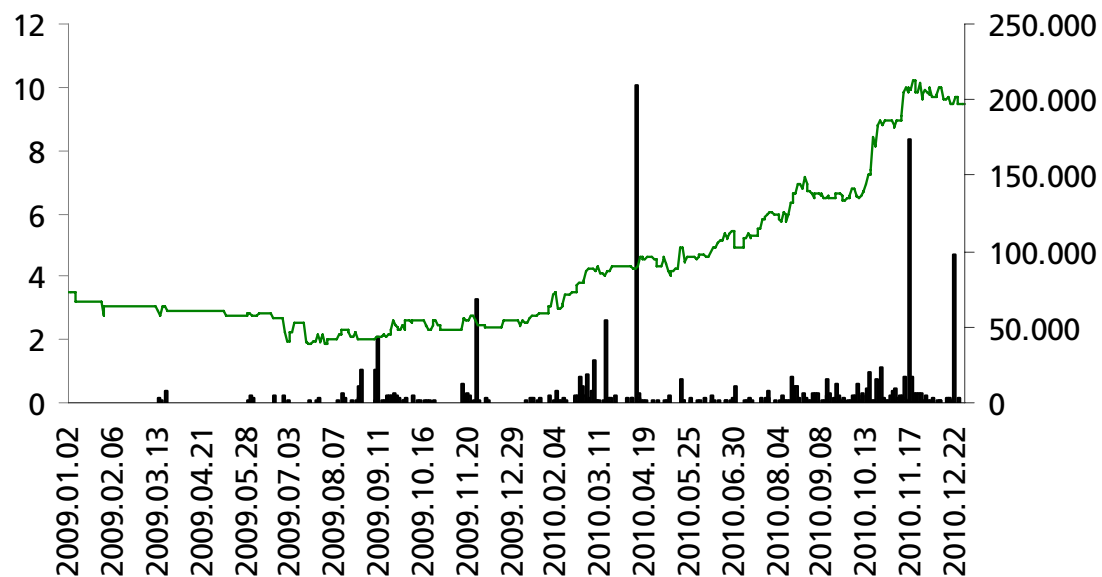
Baldų sektorius (AB „Vilniaus baldai“)

(1)

	2009 m., mln. Lt	2010 m., mln. Lt	Pokytis, mln. Lt	Pokytis, %
Pardavimai	149	197	48	32,2
Grynasis pelnas	15,6	27,8	12,2	78,2
Kapitalizacija	35	127,5	92,5	264,29

- „Vilniaus baldų“ akcijos kotiruojamos NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje.

AB „Vilniaus baldai“ akčių apyvarta ir kaina, EUR



Daugiau informacijos apie įmonės veiklą ir rezultatus pateikiama www.vilniausbaldai.lt

Baldų sektorius (AB „Vilniaus baldai“)

(2)

▪ 2010 m. įvykiai:

2010 m. „Vilniaus baldai“ pasiekė geriausias rezultatus savo veiklos istorijoje.

Įmonė iš savo veiklos generavo stabilius pinigų srautus.

Nuo liepos mėn. bendrovei pradėjo vadovauti Aidas Mackevičius.

Siekdama užtikrinti efektyvų gamybos valdymą, bendrovė investavo ir daug dėmesio skyrė verslo ir apskaitos sistemų vystymui

Vyraujanti žaliavų kainų augimo tendencija gali neleisti išlaikyti pasiektų pelningumo rodiklių.

Augant „Ikea“ pardavimams, „Vilniaus baldai“ 2011 metais tikisi augti kartu.

„Invaldos“ grupės baldų gamybos sektorius

72,01%



Nekilnojamojo turto sektorius

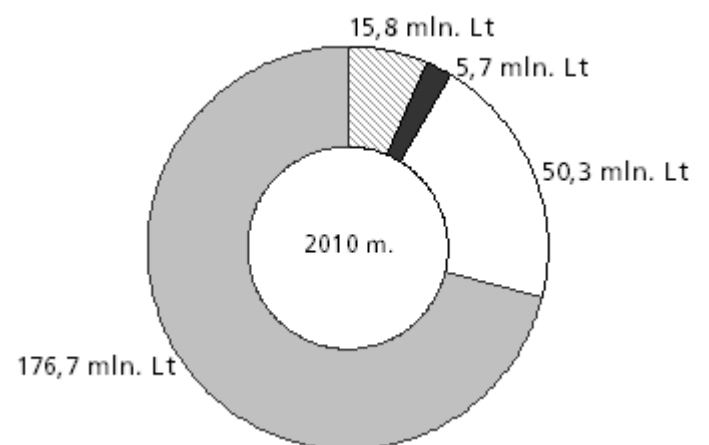
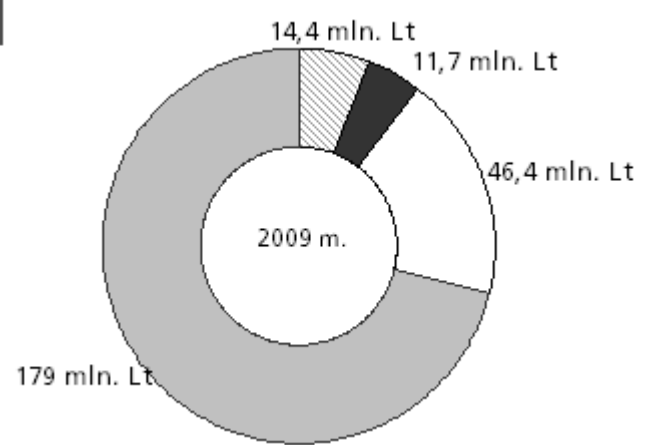
(1)

Netrauktos įmonės, kurios 2010 m parduotos.

	mln. Lt	2009 m.	2010 m.
NT vertė		251,5	248,5
Nuosavas kapitalas (su „Invaldos“ suteiktomis paskolomis)		113,5	114,1
Skola kredito įstaigoms		145,2	144,0
Nuomos pajamos		20,5	18,4
Iš jų – klientams priklausančio turto		5,4	5,2
NT vertės pokytis		-72,3	1,2
Įmonių pardavimo rezultatas, atidėjiniai ir kiti nepiniginiai straipsniai		-42,4	4,1
NT sektoriaus rezultatas		-116,7	3,4

Nekilnojamojo turto vertės

- ▣ Žemės ūkio paskirties žemė
- Gyvenamosios paskirties NT
- NT vystymui
- ▣ Komerčinės paskirties NT



Nekilnojamojo turto sektorius

(2)

▪ 2010 m. pokyčiai ir tendencijos:

2010 m. atsisakyta ekonomiškai nepagrįstų projektų.

Nuomos pajamų mažėjimas stabilizavosi

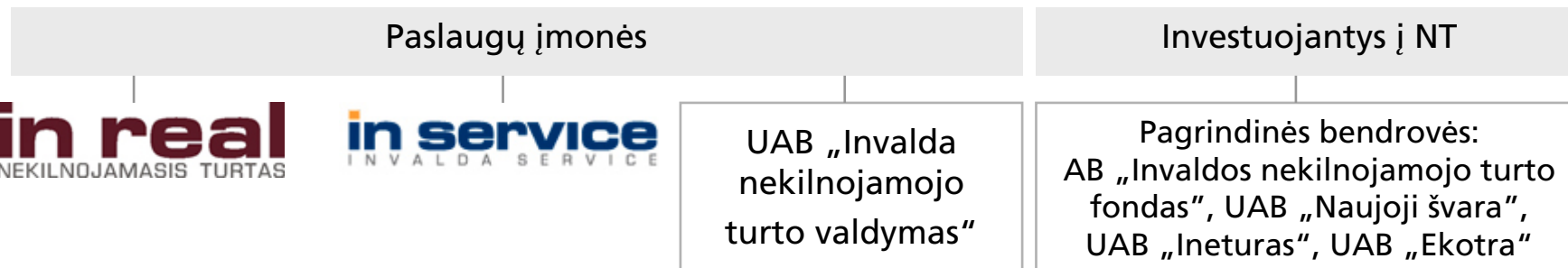
Sektoriaus įmonės iš savo veiklos generuoja teigiamus pinigų srautus

„Invaldos“ grupės investicinio turto vertės per metus keitėsi nežymiai.

Parduota butų („Nidos“ ir „Žuvinto“ kompleksuose) už beveik 7 mln. Lt.

Plečiama veikla pastatų priežiūros srityje. Privatizavimo metu buvo įsigyta gyvenamuosius namus Vilniaus Naujosios Vilnios rajone prižiūrinti bendrovė „Priemiestis“.

„Invaldos“ grupės nekilnojamojo turto sektorius



- Konsoliduoti BAIP grupės rezultatai.

	mln. Lt	2009 m.	2010 m.	Pokytis, mln. Lt
Pardavimai		25,5	27,7	2,2
Grynasis pelnas (nuostoliai) prieš investicijos amortizaciją ir vadovų opcionų sąnaudas		(0,2)	0,7	0,9
Grynasis pelnas		(1,6)	(0,7)	0,9

▪ 2010m. įvykiai:

BAIP grupė aktyviai dirbo bankų ir finansinių įmonių sektoriuje, teikdama įrangos tiekimo, duomenų migracijos, IT infrastruktūros projektavimo bei priežiūros paslaugas, padedant užtikrinti sklandų sistemų darbą ir apsaugoti svarbiausius duomenis.

Aktyviai plėtėsi į užsienį - vykdė įvairius IT projektus ir socialines iniciatyvas Baltijos, Balkanų pusiasalio valstybėse, Gruzijoje, Baltarusijoje, Liberijoje, kt.

Vystydama pramonės ir ekonomikos skaitmenizacijos iniciatyvą stiprino bendradarbiavimą su mokslininkais, tyrimo centrais ir aukštosiomis mokyklomis.

▪ Paklausiausios IT paslaugų sritys ir iniciatyvos 2010m.:

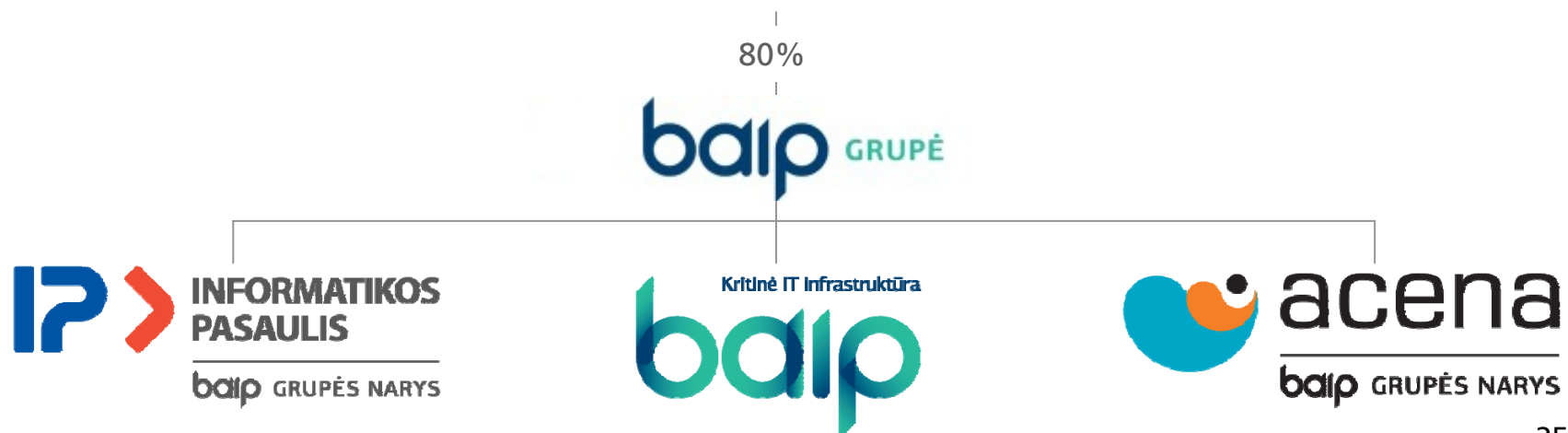
Kritinės IT infrastruktūros priežiūra (CIMF) – pagal specialią BAIP sukurtą metodiką CIMF teikiamos paslaugos didžiosioms Lietuvos įmonėms - IT naudotojoms, prižiūrint svarbiausią ir kritiškiausią kliento IT infrastruktūrą.

Superkompiuterių projektavimas, kuris reikalauja ypatingai aukštos ir specifinės kompetencijos tokių aukšto našumo skaičiavimo masyvų projektavime.

- 2011 m. pakeisti bendrovių pavadinimai.

BAIP grupė ir BAIP pakeitė savo pavadinimus ir logotipus (anksčiau įmonės vadinosi „Positor“ ir „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“). Šis pokytis buvo planuotas veiksmas, kuriuo buvo įgyvendinta viena iš įmonės įsigijimo sąlygų, pagal kurią BAIP buvo įsipareigojęs per tam tikrą laiką pakeisti pavadinimą ir logotipą. 2007 metais UAB „Baltic Amadeus“ atskyrė infrastruktūros verslą į atskirą įmonę, kurią pavadino UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ ir pardavė ją „Positor“ įmonių grupei.

„Invaldos“ grupės IT sektorius



Kiti įvykiai

- Po kapitalo didinimo „Invaldos“ daliai sumažėjus iki neleidžiančios daryti įtakos valdymui, per biržą parduotos „Agrowill Group“ akcijos.
- 2011 m. pradžioje iš Valstybės turto fondo už 911 tūkst. litų įsigytas 51 proc. „Lauko gėlininkystės bandymų stoties“ akcijų paketas.

Pastabos

- Pristatymą paruošė AB „Invalda“. Ruošiant naudoti šie duomenys:
 - AB „Invalda“ 2010 m. 12 mėn. bendrovės ir konsoliduotos preliminarios finansinės ataskaitos;
 - AB „Invalda“ 2009 m. audituotos bendrovės ir konsoliduotos finansinės ataskaitos.
- Pateikti duomenys yra tik informacinio pobūdžio.
- Pateikta informacija negali būti vertinama kaip pasiūlymas pirkti ar parduoti AB „Invalda“ ir/arba jos valdomų įmonių akcijų.
- AB „Invalda“ nėra atsakinga už bet kokius trečiųjų asmenų sprendimus, priimtus vadovaujantis tik šiame pristatyme pateikta informacija.
- „Invaldos“ grupės sektorių schemas yra supaprastintos. Pateikta valdoma dalis įskaitant akcijas, perleistas pagal atpirkimo sutartis. Jei schemoje nenurodyta kitaip, tai valdoma 100 proc.
- Sutartis su Baltic Pharma Limited dėl dalies AB „Sanitas“ akcijų paketo pardavimo (sandoris užbaigtas 2009 m.) numato, jog už akcijas sumokėta kaina ir perleistų akcijų skaičius gali būti koreguojami atsižvelgiant į akcijų kainą, kurią Baltic Pharma Limited gaus pardavus akcijas.
- AB „Invalda“ investicijas į farmacijos, kelių tiesimo, baldų gamybos ir IT sektorius apskaito įsigijimo savikaina. Nekilnojamojo turto sektoriuje investicinis turtas apskaitomas tikrąja verte.
- Nuo 2010 m. lapkričio 22 dienos NASDAQ OMX Vilnius biržoje prekyba listinguojamų Lietuvos bendrovių akcijomis vyksta tik eurais, todėl šiame pristatyme prekybos akcijomis informacija taip pat pateikta eurais.



AČIŪ!