

AB “Invalda”

Konsoliduotos 2005 m.
finansinės ataskaitos

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Metinė ataskaita	2
Auditoriaus išvada AB "Invalda" akcininkams	3
Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita 2005 m. gruodžio 31 d.	5
Konsoliduotas balansas 2005 m. gruodžio 31 d.	6
Pasikeitimų akcininkų nuosavybėje ataskaita	8
Konsoliduota pinigų srautų ataskaita	9
Paaiškinimai	10

Informacija apie įmonę

AB "Invalda"

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

Valdyba

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

Vadovybė

Darius Šulnis (prezidentas)
Zita Vaitkevičienė (vyriausioji finansininkė)

Auditoriai

„KPMG Baltics“, UAB
Vilnius, Lietuva

Bankai

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

Metinė ataskaita

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

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

Rekomenduojame, kad konsoliduotas metines ataskaitas patvirtintų Visuotinis akcininkų susirinkimas.

Vilnius, 2006 m. balandžio 14 d.

Vadovybė:

Darius Šulnis
Prezidentas

Valdyba:

Alvydas Banys
(Pirmininkas)

Vytautas Bučas

Dailius Juozapas Mišeikis

Darius Šulnis

Auditoriaus išvada AB "Invalda" akcininkams

Mes atlikome AB "Invalda" (Įmonė) 2005 m. gruodžio 31 d. konsoliduoto balanso ir susijusių 2005 m. konsoliduotų pelno (nuostolių), pasikeitimų akcininkų nuosavybėje ir pinigų srautų ataskaitų auditą. Už šias konsoliduotas finansines ataskaitas, kurios pateikiamos 5 – 53 puslapiuose, yra atsakinga vadovybė. Mūsų pareiga - remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias konsoliduotas finansines ataskaitas.

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, jog auditą planuotume ir atliktume taip, kad pagrįstai įsitikintume, jog konsoliduotose finansinėse ataskaitose nėra esminių netikslumų. Audito metu atrankos būdu patikrinome dokumentus ir šaltinius, patvirtinančius konsoliduotose finansinėse ataskaitose pateiktus skaičius ir kitos informacijos atskleidimą. Audito metu mes taip pat įvertinome taikytus apskaitos principus ir patikrinome vadovybės atliktus reikšmingus įvertinimus bei įvertinome bendrą konsoliduotos finansinės atskaitomybės pateikimą. Mes manome, kad mūsų atliktas auditas suteikia pakankamą pagrindą mūsų nuomonei.

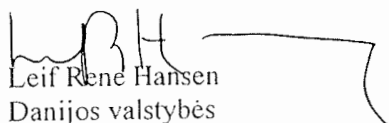
Tam tikrų dukterinės įmonių finansinių ataskaitų, įtrauktų į konsoliduotas AB "Invalda" grupės ataskaitas, auditą atliko kiti nepriklausomi auditoriai. Konsoliduotų finansinių ataskaitų dalį, kurios auditą atliko kiti auditoriai, sudaro 170 973 tūkst. litų turtas arba 26 proc. bendro konsoliduoto turto ir 125 351 tūkst. litų pajamų arba 42 proc. bendrųjų konsoliduotų pajamų. Pateikdami savo nuomonę dėl aukščiau paminėtos konsoliduotų finansinių ataskaitų dalies, mes rėmėmės tik audito išvadomis, kurias 2006 m. vasario ir kovo mėn. pateikė kiti auditoriai, pareikšdami besąlygines nuomones apie dukterinių įmonių finansinės ataskaitas, parengtas pagal Lietuvos Verslo Apskaitos Standartus arba Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus Europos Sąjungoje.

(i) Visi AB "Invalda" grupės pastatai yra apskaitomi įsigijimo savikaina atėmus nusidėvėjimą ir nuvertėjimo nuostolius, išskyrus AB "Vilniaus Baldai" ir UAB "Aikstentis" pastatus, kuriems taikomas perkainotos vertės būdas ir pastatai yra pervertinami pagal kvalifikuotų vertintojų nustatytas tikrąsias vertes. Jeigu visi grupės pastatai būtų buvę apskaityti įsigijimo savikainos būdu, pastatų vertė 2005 m. gruodžio 31 d. konsoliduotose ataskaitose būtų 13 691 tūkst. litų mažesnė.

Mūsų nuomone, išskyrus (i) pastraipoje paminėto dalyko poveikį, konsoliduotos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi įmonės finansinę būklę 2005 m. gruodžio 31 d. bei 2005 metų veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Europos Sąjungoje priimtus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

Pagal Lietuvos įstatymus, įmonės veiklos ataskaita yra pateikiama atskirai nuo metinės finansinės atskaitomybės. Mūsų papildoma pareiga, pateikti išvadą ar įmonės veiklos ataskaita atitinka audituotas finansines ataskaitas. Mes peržiūrėjome 2005 metų įmonės veiklos ataskaitą ir 2006 m. balandžio 14 d. pateikėme atskirą peržiūros išvadą, kurioje pareiškėme, kad nepastebėjome jokių veiklos ataskaitos neatitikimų lyginant su finansinėmis ataskaitomis

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



Leif Rene Hansen
Danijos valstybės
įgaliojasis apskaitininkas



Domantas Dabulis
Atestuotas auditorius

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

	Paišk.	2005	2004
		Litais	Litais
Pardavimų pajamos	3	295 686 078	205 129 682
Pardavimų savikaina		-215 763 881	-146 520 683
Bendrasis pelnas		79 922 197	58 608 999
Distribucijos sąnaudos	5	-11 122 087	-3 310 390
Administracinės sąnaudos	6	-40 582 643	-25 262 919
Kitos veiklos pajamos	7	6 090 631	3 632 396
Kitos veiklos sąnaudos	7	-5 616 633	-2 727 704
Veiklos pelnas prieš finansinius straipsnius		28 691 465	30 940 382
Finansinės pajamos	8	25 650 234	5 379 936
Finansinės sąnaudos	8	-10 154 447	-4 731 003
Grynosios finansavimo pajamos		15 495 787	648 933
Asocijuotų įmonių pelno dalis		112 253	1 630 153
Pelnas prieš mokesčius		44 299 505	33 219 468
Pelno mokestis	9	-5 177 546	-5 122 367
Metų pelnas		39 121 959	28 097 101
Metų pelno dalis tenkanti:			
Motininės įmonės akcininkams		20 325 664	20 706 770
Mažumos daliai		18 796 295	7 390 331
Metų pelnas		39 121 959	28 097 101
Pelnas akcijai	21	0,50	0,54

Paiškinimai, išdėstyti 10 – 53 puslapiuose, yra šių finansinių ataskaitų neatskiriama dalis.

Konsoliduotas balansas 2005 m. gruodžio 31 d.

	Paišk.	2005 12 31	2004 12 31
		Litais	Litais
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Ilgalaikis materialus turtas	10	220 267 811	133 913 174
Nematerialus turtas	11	31 984 300	6 055 813
Investicinis turtas	12	75 964 114	26 578 524
Investicijos į asocijuotas įmones	13	51 886 455	14 195 562
Kitos ilgalaikės investicijos	14	38 601 856	1 098 385
Ilgalaikės gautinos sumos	15	905 512	932 057
Atidėtojo mokesčio turtas	9	10 399 699	1 297 245
Iš viso ilgalaikio turto		430 009 747	184 070 760
Trumpalaikis turtas			
Atsargos	16	32 091 567	16 541 119
Turtas pardavimui	17	26 963 294	4 686 389
Kitos trumpalaikės investicijos	18	32 277 776	37 089 936
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		1 949 677	0
Pirkėjų įsiskolinimas ir kitos gautinos sumos	19	93 025 937	48 716 348
Pinigai ir jų ekvivalentai		32 749 046	9 547 269
Iš viso trumpalaikio turto		219 057 297	116 581 061
IŠ VISO TURTO		649 067 044	300 651 821

Paiškinimai, išdėstyti 10 – 53 puslapiuose, yra šių finansinių ataskaitų neatskiriama dalis.

Konsoliduotas balansas 2005 m. gruodžio 31 d.

	Paišk.	2005 12 31	2004 12 31
		Litais	Litais
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Akcininkų nuosavybė	20		
Akcinis kapitalas		41 734 662	40 417 339
Akcijų priedai		19 446 244	4 033 565
Rezervai		26 644 760	18 095 222
Nepaskirstytas pelnas		45 467 022	39 063 559
Iš viso akcininkų nuosavybės tenkančios motininei įmonei		133 292 688	101 609 685
Mažumos dalis		67 921 194	33 517 604
Iš viso akcininkų nuosavybės		201 213 882	135 127 289
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	23	189 061 755	73 434 192
Gauti ilgalaikiai avansai		1 497 424	1 001 230
Pajamos iš atidėtųjų subsidijų	24	1 416 647	3 670
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		4 078 924	2 260 979
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų		196 054 750	76 700 071
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	23	149 280 208	21 306 755
Prekybos skolos tiekėjams		49 653 002	46 453 257
Gauti avansai		4 437 754	5 673 256
Mokėtinas pelno mokestis		9 787 938	5 225 027
Kiti įsipareigojimai	22	38 639 510	10 166 166
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų		251 798 412	88 824 461
Iš viso įsipareigojimų		447 853 162	165 524 532
IŠ VISO AKCININKŲ NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ		649 067 044	300 651 821

Paiškinimai, išdėstyti 10 – 53 puslapiuose, yra šių finansinių ataskaitų neatskiriama dalis.

Pasikeitimų akcininkų nuosavybėje ataskaita

Litais	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Tikrosios vertės rezervas	Istatymų numatytas rezervas	Kiti rezervai	Valiutos keitimo rezervas	Nepaskirstytas pelnas	Iš viso	Mažumos dalis	Iš viso akcininkų nuosavybės
Kapitalas ir rezervai 2004 m. sausio 1 d.	38 000 000	4 033 565	13 514 561	2 429 316	1 764 413	0	10 038 055	69 779 910	n/a	n/a
Apskaitos politikos pokyčio įtaka										
Paskirstymas į rezervus				591 155	-570 443		10 239 446	10 239 446		
Dividendai už 2003							-20 712	0		
Akcijų emisija	2 417 339						-1 900 000	-1 900 000		
Tikrosios vertės pokyčio rezervas			370 105			-3 886		366 219		
Iš viso pripažinta pajamų ir sąnaudų 2004							20 706 770	20 706 770		
Kapitalas ir rezervai 2004 m. gruodžio 31 d.	40 417 339	4 033 565	13 884 666	3 020 471	1 193 970	-3 886	39 063 559	101 609 684	33 517 603	135 127 287
TFAS koregavimai										
pradiniam balanse										
Dividendai už 2004 m.							-6 062 601	-6 062 601		-6 062 601
Dukterinių įmonių mažumos dalis									15 843 296	15 843 296
Valiutos keitimo rezervo pokytis			79 806			610 132		689 938	-236 000	453 938
Iš viso pripažinta pajamų ir sąnaudų 2005 m.							20 325 664	20 325 664	18 796 295	39 121 959
Akcijų emisija	1 317 323	15 412 679						16 730 002		16 730 002
Kapitalas ir rezervai 2005 m. gruodžio 31 d.	41 734 662	19 446 244	13 964 472	3 020 471	1 193 970	606 246	53 326 622	133 292 687	67 921 194	201 213 881

Paiškinimai, išdėstyti 10 – 53 puslapiuose, yra šių finansinių ataskaitų neatskiriama dalis.

Konsoliduota pinigų srautų ataskaita

Litas	2005	2004
Pelnas prieš mokesčius	44 299 505	33 219 468
Koregavimai:		
Nusidėvėjimas ir amortizacija	22 460 938	9 647 819
Nuostolis iš ilgalaikio turto pardavimo, nurašymo	-1 667 183	-308 575
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	140 576	280 695
Finansinės pajamos	-25 650 234	-5 379 936
Finansinės sąnaudos	10 154 447	4 731 003
Asocijuotų įmonių rezultatas	-112 253	-1 630 153
Grynųjų pinigų srautai iš įmonės įprastinės veiklos iki pasikeitimo apyvartinėse lėšose	49 625 796	40 560 321
Prekybos ir kitų gautinų sumų pasikeitimas	9 979 622	-23 540 388
Atsargų pasikeitimas	9 661 076	2 440 992
Prekybos skolų tiekėjams ir kitų skolų pasikeitimas	-9 992 847	18 279 531
Sumokėtas pelno mokestis	-10 128 758	-5 310 509
Grynieji pinigų srautai iš įmonės veiklos	49 144 889	32 429 947
Ilgalaikio materialaus turto įsigijimas	-128 157 210	-72 950 218
Nematerialaus ilgalaikio kapitalizavimas	-1 409 337	0
Lėšos, gautos pardavus ilgalaikį materialųjį turtą	31 685 054	336 615
Dukterinių įmonių įsigijimas, atėmus išgytas pinigines lėšas	-86 475 052	-8 672 849
Asocijuotų įmonių įsigijimas ir kitos investicijos	-114 140 903	-7 417 116
Lėšos, gautos likvidavus dukterines įmones	12 213 993	0
Lėšos, gautos iš investicijų pardavimo	50 986 809	1 750 570
Gauti dividendai	166 143	1 937 378
Grynųjų pinigų srautai iš investicinės veiklos	-235 130 503	-85 015 620
Sumokėti dividendai	-6 062 601	-1 749 570
Lėšos gautos iš akcinio kapitalo išleidimo	16 730 002	0
Paskolų lėšos, atskaičius grąžintas paskolas	205 549 601	55 775 783
Sumokėtos palūkanos	-7 029 611	-3 875 983
Grynųjų pinigų srautai iš finansinės veiklos, grynąja verte	209 187 391	50 150 230
Grynųjų pinigų srautai iš tipinės, investicinės ir finansinės veiklos	23 201 777	-2 435 443
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai sausio 1 d.	9 547 269	11 982 712
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.	32 749 046	9 547 269

Paiškinimai, išdėstyti 10 – 53 puslapiuose, yra šių finansinių ataskaitų neatskiriama dalis.

Paaiškinimai

1 Reikšmingi apskaitos principai

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

Pagrindinė įmonės veiklos sritis – investavimas ir reinvestavimas į vertybinius popierius, prekyba vertybiniais popieriais. 2005 m. pabaigoje „Invalda“ grupę sudarė 51 įmonė, atstovaujanti įvairias verslo šakas: investicijas į nekilnojamąjį turtą, finansinių brokerių paslaugas, baldų, vaistų gamybą, viešbučio paslaugas ir t.t.

Reikšmingų dukterinių įmonių sąrašas pateikiamas 27 paaiškiniame, asocijuotos įmonės pateikiamos 13 paaiškiniame.

2005 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai akcininkai yra:

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

Ataskaitų atitikimas nustatytiems standartams

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

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

Finansinė ataskaita už 2005 metus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kuriuos išleido Tarptautinė apskaitos standartų valdyba (TASV) ir vadovaujantis Tarptautinės apskaitos standartų valdybos Standartų komiteto aiškinimais, rengiama pirmą kartą. Todėl palyginamoji informacija, pateikta šiose finansinėse ataskaitose už metus, pasibaigusius 2004 m. gruodžio 31 d., buvo atitinkamai pakoreguota.

Ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinėse ataskaitose skaičiai pateikiami litais, o ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus finansinį turtą pardavimui, kuris apskaitytas tikrąja verte. Ilgalais turtas pardavimui apskaitytas mažesniąja iš likutinės vertės ir tikrosios vertės, atskaičius numatomas pardavimo sąnaudas.

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

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

Konsolidavimo pagrindas

Dukterinės įmonės

Dukterinės įmonės yra bendrovės kontroliuojamos įmonės. Kontrolė egzistuoja, kai kontroliuojanti bendrovė gali tiesiogiai arba netiesiogiai valdyti dukterinės įmonės finansų ir veiklos politiką, siekiant gauti naudos. Įvertinant kontrolės buvimą, atsižvelgiama į turimas balsavimo teises bei potencialias balsavimo teises. Dukterinių įmonių finansinės ataskaitos yra įtrauktos į konsoliduotas finansines ataskaitas nuo tos dienos, kai įgyjama kontrolė iki tol, kai kontrolė prarandama.

Asocijuotos įmonės

Asocijuotos įmonės yra tos, kurių finansų ir veiklos politika gali būti reikšmingai įtakyjama, bet ne kontroliuojama.

Konsoliduotose finansinėse ataskaitose visų asocijuotų įmonių pripažinto pelno ir nuostolių dalis tenkanti Grupei apskaitoma nuosavo kapitalo metodu, nuo tos dienos, kai reikšminga įtaka įgyjama iki ji prarandama arba kai asocijuota įmonė pradeda apskaityti kaip skirta pardavimui.

Kai Grupei tenkanti asocijuotos įmonės nuostolių dalis viršija jos investicijų į asocijuotą įmonę vertę, investicijos balansinė vertė nurašoma iki nulio ir papildomi nuostoliai nebepripažįstami, išskyrus tuos atvejus, kai Grupė turi teisinių ar kitokių įsipareigojimų padengti tuos nuostolius arba juos padengė. Kai asocijuota įmonė priskiriama prie pardavimui skirto turto, ji toliau nebeperkainojama nuosavo kapitalo metodu ir pateikiama mažesniąja iš dviejų verčių: balansine verte priskyrimo dieną arba tikrąja verte, atskaičius numatomas pardavimo sąnaudas.

Sandoriai, eliminuojami konsoliduojant

Grupės įmonių likučiai, pajamos ir sąnaudos, pelnas ir nuostoliai iš sandorių tarp grupės įmonių, pilnai eliminuojami rengiant konsoliduotą finansinę atskaitomybę. Nerealizuotas pelnas iš sandorių su asocijuotomis įmonėmis eliminuojamas proporcingai Grupės turimam akcijų

skaičiui. Nerealizuoti nuostoliai yra eliminuojami tokiu pat būdu kaip ir nerealizuotas pelnas, bet tik tuo atveju jei nėra nuvertėjimo požymių.

Užsienio valiuta

Sumų užsienio valiuta įvertinimas nacionaline valiuta

Operacijos užsienio valiuta įvertinamos litais operacijos dieną galiojančiu valiutos keitimo kursu. Piniginis turtas ir įsipareigojimai užsienio valiuta įvertinami litais balansinės ataskaitos dieną galiojančiu oficialiu valiutos keitimo kursu. Skirtumai, atsiradę dėl valiutos kursų pasikeitimo, apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitoje. Nepiniginis turtas ir įsipareigojimai užsienio valiuta, kurie apskaitomi istorine savikaina, yra įvertinami litais sandorio dieną galiojančiu oficialiu valiutos keitimo kursu. Nepiniginis turtas ir įsipareigojimai užsienio valiuta, apskaitomi tikrąja verte, įvertinami litais valiutos keitimo kursu, kuris buvo jų tikrosios vertės nustatymo dieną.

Grupės apskaita vedama litais, išskyrus dukterinę įmonę „Hoechst Biotika“, kurios apskaita vedama Slovakijos kronomis.

Užsienio įmonių finansinės ataskaitos

Užsienio įmonių turtas ir įsipareigojimai, tame tarpe prestižas bei grynojo turto tikrosios vertės koregavimai, atliekami konsolidavimo tikslais, perskaičiuojami į litus balansinės ataskaitos dienos valiutos keitimo kursais. Užsienio valiutos pajamos ir sąnaudos perskaičiuojamos į litus, sandorių dieną galiojančiais užsienio valiutos keitimo kursais arba vidutiniais mėnesiniais keitimo kursais. Užsienio valiutos kursų skirtumai, atsiradę dėl šių perskaičiavimų į litus, yra pripažįstami atskirame akcininkų nuosavybės straipsnyje

Grynosios investicijos į užsienio įmones

Dėl grynujų investicijų į užsienio įmones perskaičiavimo į litus atsiradę užsienio valiutos kurso skirtumai apskaitomos valiutos keitimo rezerve. Pardavus investicijas, šie skirtumai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Išvestinės finansinės priemonės

Grupė neturi išvestinių finansinių priemonių.

Ilgalaikis materialusis turtas

Nuosavas turtas

Ilgalaikis materialusis turtas yra apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Pačių sukurto turto savikainą sudaro medžiagų ir tiesioginio darbo sąnaudos bei atitinkamai susijusios netiesioginės sąnaudos.

Jeigu materialaus ilgalaikio turto dalys turi skirtingą naudingo tarnavimo laikotarpį, tokios dalys apskaitomos kaip atskiri materialaus ilgalaikio turto vienetai ir nudėvimi per tikėtiną naudojimo laikotarpį.

Nuomojamas turtas

Nuoma, kai Grupė prisiima reikšmingą riziką ir naudą, susijusią su turto nuosavybe, yra laikoma finansine nuoma. Turtas naudojamas finansinės nuomos būdu pripažįstamas Grupės turtu ir apskaitomas mažesniąja iš turto tikrosios vertės nuomos pradžioje ir minimalių finansinės nuomos mokėjimų dabartinės vertės nuomos pradžioje, bei atskaičius nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimą.

Vėlesnės sąnaudos

Sąnaudos, patirtos siekiant pakeisti ilgalaikio materialaus turto komponentą, yra kapitalizuojamos tik nurašius pakeičiamojo komponento vertę ir tik jeigu iš to turto tikėtina gautina ekonominė nauda bei naujojo komponento savikaina gali būti patikimai įvertinta. Visos kitos patirtos sąnaudos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai patiriamos.

Nusidėvėjimas

Nusidėvėjimas apskaičiuojamas tiesioginiu būdu per numatomą ilgalaikio materialaus turto naudingo tarnavimo laiką ir apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Numatomas naudingo tarnavimo laikas yra toks:

- | | |
|-------------------------|--------------|
| • Pastatai ir statiniai | 15 - 20 metų |
| • Mašinos ir įrengimai | 5 - 10 metų |
| • Transporto priemonės | 5 - 10 metų |
| • Kitas turtas | 3 - 10 metų. |

Likvidacinės vertės, nusidėvėjimo metodai ir naudingas tarnavimo laikas įvertinami kiekvienais metais.

Nematerialusis turtas

Prestižas

Verslo junginiai apskaitomi pirkimo metodu. Prestižą sudaro sumos, susijusios su dukterinių ir asocijuotų įmonių įsigijimu. Prestižas yra skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir įsigyjamąsios įmonės grynojo turto, įsipareigojimų ir nebalansinių įsipareigojimų tikrosiomis vertėmis.

Prestižas apskaitomas savikaina, atėmus sukaupto nuvertėjimo nuostolius. Prestižas priskiriamas turto grupėms generuojančioms pinigus bei kiekvienais metais testuojamas dėl nuvertėjimo.

Grupės įsigytos įmonės turto, įsipareigojimų ir nebalansinių įsipareigojimų tikrosios vertės perviršis virš įmonės įsigijimo savikainos, pripažįstamas pajamomis pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Asocijuotų įmonių prestižo likutinė vertė yra įtraukiama į investicijų į asocijuotą įmonę likutinę vertę.

Kitas nematerialusis turtas

Kitas nematerialusis turtas, kurį įsigyja Grupė, yra apskaitomas savikaina, atėmus sukaupą amortizaciją ir nuvertėjimo nuostolius.

Sąnaudos, susijusios su įmonėje sukuriamu prestižu ir prekiniais ženklais, pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje sąnaudomis, kai jos patiriamos.

Vėliau patirtos sąnaudos

Vėliau patirtos sąnaudos, susijusios su kapitalizuotu nematerialiuoju turtu, kapitalizuojamos tik jei jos padidins konkretaus turto, su kuriuo jos susijusios, duodamą ekonominę naudą ateityje. Visos kitos sąnaudos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai jos patiriamos

Amortizacija

Amortizacija apskaičiuojama tiesioginiu būdu per numatomą nematerialaus turto naudingo tarnavimo laiką ir apskaitoma pelno (nuostolių) ataskaitoje, išskyrus atvejus kai toks tarnavimo laikas yra neapibrėžtas. Prestižas ir nematerialus turtas, kurio tarnavimo laikas, neapibrėžtas, yra testuojami dėl nuvertėjimo kiekvieno balanso datai. Kitas nematerialus turtas yra amortizuojamas nuo turto naudojimo pradžios. Numatomas naudingo tarnavimo laikas yra toks:

- Programinė įranga - 3-4 metai.
- Vaistų registravimas ir prekiniai ženklai - 2-5 metai.

Investicinis turtas

Investicinis turtas yra turtas (žemė arba pastatas, dalis pastato, arba žemė ir pastatas), siekiant gauti pajamas iš nuomos arba iš kapitalo vertės pakilimo, arba iš nuomos ir kapitalo vertės pakilimo. Investicinis turtas apskaitomas, taikant sąnaudų modelį, t.y. investicinis turtas apskaitomas įsigijimo kaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Nusidėvėjimas apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą per naudingo tarnavimo laikotarpį. Investicinio turto naudingo tarnavimo laikotarpis 15-40 metų.

Nusidėvėjimo metodai, naudingas tarnavimo laikas ir likutinės vertės įvertinami kiekvienais metais.

Statomas turtas ar kuriamas naudoti ateityje kaip investicinis turtas apskaitomas savikaina iki statyba ar kūrimas bus baigti, tada jis priskiriamas investiciniam turtui.

Finansinės priemonės

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius

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

Finansinių priemonių, kurios priskiriamos investicijų galimam pardavimui grupei, tikroji vertė nustatoma pagal kotiruojamą jų kainą balanso datai.

Finansinės priemonės, klasifikuojamos kaip investicijos galimam pardavimui, Grupės pripažįstamos/ nurašomos tada, kai Grupė įsipareigoja pirkti/ parduoti investicijas.

Kitos finansinės priemonės

Grupės paskolos ir gautinos sumos nepriskiriamos išvestinėms finansinėms priemonėms. Grupės gautinomis sumomis taip pat nėra prekiaujama aktyvioje rinkoje. Gautinos sumos yra įtraukiamos į trumpalaikį turtą, išskyrus tas, kurių terminas ilgesnis nei 12 mėnesių. Pirkėjų įsiskolinimai pradžioje pripažįstami tikrąja verte. Paskolos ir kitos gautinos sumos pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, pridėjus sandorio sąnaudas tiesiogiai susijusias su įsigijimu. Po pirminio pripažinimo, gautinos sumos įvertinamos amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą, atskaičius vertės sumažėjimo nuostolius, jeigu tokių yra. Trumpalaikės gautinos sumos nediskontuojamos

Pasiskolintos sumos pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, atėmus tiesiogines sąnaudas susijusias su atitinkamų paskolų ar kitų įsipareigojimų atsiradimu. Po pirminio pripažinimo įsipareigojimai apskaitomi amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Kiti įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu apskaitomi tikrąja verte, vėliau jie apskaitomi amortizuota savikaina. Trumpalaikiai įsipareigojimai nediskontuojami.

Atsargos

Pasigamintos ir/arba laikomos pardavimui atsargos, parduodamos įprastinėje veikloje, apskaitomos mažesniąja iš savikainos ir grynosios realizacinės vertės, priklausomai nuo to, kuri yra mažesnė. Grynoji realizacinė vertė apskaičiuojama kaip pardavimo kaina, atėmus numatomas užbaigimo ir pardavimo sąnaudas. Kitos atsargos apskaitomos mažesniąja iš savikainos ir tikrosios vertės atėmus numatomas pardavimo sąnaudas.

Atsargų savikaina apskaičiuojama FIFO metodu. Savikainą sudaro sąnaudos susijusios su atsargų įsigijimu ir jų pristatymu iki vietos bei parengimu naudojimui. Kai atsargos yra pasigaminamos bei nebaigtos gamybos atveju, į savikainą įtraukiama ir atitinkama dalis netiesioginių gamybos sąnaudų, paskirstomų pagal normatyvus, apskaičiuotus atsižvelgiant į įprastinį gamybos pajėgumų panaudojimą.

Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Grynuosius pinigus ir jų ekvivalentus sudaro grynųjų pinigų likučiai ir indėliai pagal pareikalavimą. Banko overdraftai, kurie grąžinami pagal pareikalavimą, yra traktuojami kaip grynųjų pinigų ir jų ekvivalentų pinigų srautų ataskaitoje dalis, kai tai atitinka Grupės pinigų valdymo politiką.

Vertės sumažėjimas

Grupės turto likutinė vertė, išskyrus atsargas ir atidėtojo mokesčio turtą, yra peržiūrima kiekvieną kartą balansinės ataskaitos dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra nuvertėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto atsiperkamoji vertė.

Nematerialaus turto, kurio tarnavimo laikas yra neapibrėžtas, ir neįvesto į eksploataciją nematerialaus turto atsiperkamoji vertė įvertinama kiekvienai balanso datai.

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

Pinigų srautus generuojančios turto grupės vertės sumažėjimo nuostoliai yra pripažįstami taip, kad pirmiausia būtų sumažinta prestižo, priskiriamo tai grupei likutinė vertė, ir po to likęs nuvertėjimo nuostolis būtų paskirstytas proporcingai kitam turtui grupei.

Kai nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami investicijų galimam pardavimui grupei, reikšmingas arba ilgalaikis vertybinių popierių vertės kritimas žemiau savikainos laikomas vertybinių popierių nuvertėjo požymiu. Jei finansinio turto tikrosios vertės koregavimai yra

tiesiogiai pripažįstami akcininkų nuosavybėje ir yra objektyvūs įrodymai, kad šio turto vertė sumažėjo, sukauptas nuvertėjimo nuostolis, kuris buvo pripažintas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje, yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Sukauptas nuostolis, kuris buvo pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje yra skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir esamos tikrosios vertės, atskaičius šio finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolius, anksčiau pripažintus pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Atsiperkamosios vertės apskaičiavimas

Gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kaip būsimų pinigų srautų dabartinė vertė, apskaičiuota taikant pradinę palūkanų normą (t.y. efektyvią palūkanų normą, apskaičiuotą pradinio šių gautinų sumų pripažinimo momentu). Trumpalaikės gautinos sumos nėra diskontuojamos.

Kito turto atsiperkamoji vertė yra didesnioji iš dviejų verčių: grynosios realizacinės ir turto naudojimo vertės. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus iš to turto naudojimo iki jų dabartinės vertės taikant iki mokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką susijusią su tuo turtu. Turto, kuris negeneruoja nepriklausomų pinigų srautų, atsiperkamoji vertė apskaičiuojama priskiriant jį pinigų srautus generuojančiai turto grupei, su kuria jis gali būti pagrįstai susiejamas.

Vertės sumažėjimo atstatymas

Gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertės sumažėjimo nuostolis atstatomas, jeigu vėlesnis atstatomosios vertės padidėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu po to, kai buvo pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis.

Investicijų į nuosavybės priemones, priskiriamas investicijų galimam pardavimui grupei, vertės sumažėjimo nuostoliai nėra atstatomi per pelno (nuostolių) ataskaitą.

Prestižo vertės sumažėjimo nuostoliai nėra atstatomi. Kito turto vertės sumažėjimo nuostoliai atstatomi, jeigu yra požymių, kad šio nuvertėjimo nebėra ir pasikeitė įvertinimai, naudoti apskaičiuojant atsiperkamąją vertę.

Vertės sumažėjimo nuostoliai atstatomi taip, kad turto likutinė vertė neviršytų tos likutinės vertės, kuri būtų nustatyta, jei vertės sumažėjimo nuostoliai nebūtų buvę pripažinti, atskaičius amortizaciją ar nusidėvėjimą.

Dividendai

Dividendai apskaitomi kaip įsiskolinimas laikotarpyje, kada jie yra paskelbiami.

Pajamos

Pajamos iš parduotų prekių/suteiktų paslaugų

Pajamos pardavus prekes pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo atveju, kai reikšminga rizika ir nauda, susijusi su prekių nuosavybe, yra perduotos pirkėjui. Pajamos prižįstamos, atskaičius nuolaidas. Pajamos, suteikus paslaugas, pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai sandorio užbaigtumo laipsniui iki balanso datos. Paslaugų teikimo užbaigtumo laipsnis įvertinamas atlikto darbo dalies įvertinimo pagrindu. Nuomos pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje tiesioginiu būdu per nuomos laikotarpį.

Pajamos nepripažįstamos, jeigu yra didelių abejonių dėl pajamų atgavimo, ar susijusių sąnaudų arba kai tikėtinas prekių grąžinimas ar reikšminga rizika ir nauda negali būti laikomi perduotais pirkėjui.

Gautos subsidijos

Subsidijos apskaitoje pripažįstamos kaip būsimųjų laikotarpių pajamos, kuomet pagrįstai tikimasi jas gauti ir manoma, kad Grupė atitinka jų gavimui keliamus reikalavimus. Subsidijos, gautos sąnaudoms padengti, pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo laikotarpiu, kai minėtos sąnaudos patiriamos. Subsidijos, gautos turto įsigijimo sąnaudoms padengti, yra įtraukiamos į pajamas proporcingai minėto turto nusidėvėjimui per numatomą to turto tarnavimo laikotarpį.

Sąnaudos

Veiklos nuomos mokesčiai

Veiklos nuomos mokesčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tiesioginiu metodu per nuomos laikotarpį.

Finansinės nuomos mokėjimai

Minimalūs nuomos mokėjimai yra paskirstomi į finansines sąnaudas ir nepadengto įsipareigojimo dengimą. Finansinės sąnaudos paskirstomos per visą finansinės nuomos laikotarpį, apskaičiuojant jas pagal pastovią efektyvią palūkanų normą, taikomą nepadengtam įsipareigojimo likučiui.

Grynosios finansavimo sąnaudos

Grynąsias finansavimo sąnaudas sudaro palūkanų sąnaudos, įvertintos efektyvios palūkanų normos metodu, palūkanų pajamos iš investuotų lėšų, dividendų pajamos ir užsienio valiutos kursų pasikeitimo įtaka.

Palūkanų pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai jos sukaupiamos, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Dividendų pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai dividendai paskelbiami ir įgyjama teisė juos gauti. Finansinio lizingo mokėjimo palūkanų sąnaudų sudedamoji dalis pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje, taikant efektyvios palūkanų normos metodą.

Pelno mokestis už laikotarpį

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

Einamasis pelno mokestis yra mokestis, apskaičiuotas nuo metų apmokestinamojo pelno, taikant galiojančius ir taikomus balansinės ataskaitos sudarymo dieną tarifus, bei ankstesnių metų pelno mokesčio koregavimai.

Atidėtas mokestis pripažįstamas naudojant balansinį įsipareigojimų metodą. Jis apskaičiuojamas, atsižvelgiant į laikinus skirtumus tarp turto ir įsipareigojimų verčių finansinėse ataskaitose bei jų verčių mokesčių tikslais. Atidėtas mokestis neskaičiuojamas šiems laikiniams skirtumams: skirtumams atsiradusiems turto arba įsipareigojimų pradinio pripažinimo momentu, kai tie skirtumai neįtakoja nei ataskaitinio laikotarpio apskaityto nei apmokestinamojo pelno, ir skirtumams, susijusiems su investicijomis į dukterines įmones, jeigu tie laikini skirtumai tikėtina nebus realizuoti artimiausioje ateityje. Atidėtojo mokesčio suma priklauso nuo numatomo turto panaudojimo ir įsipareigojimų padengimo ateityje bei numatomų galiosiančių mokesčių tarifų.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje įmonė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis išnaudoti mokesčio turtą. Atidėtojo mokesčio turtas mažinamas tokia suma, kokia mokestinė nauda tikėtina nebus realizuota.

Papildomas pelno mokestis, susijęs su dividendų paskirstymu, pripažįstamas tada, kai atsiranda įsipareigojimas mokėti šiuos dividendus.

Segmentų ataskaitos

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

Ilgalaikis turtas pardavimui

Ilgalaikis turtas laikomas turtu pardavimui, jei jį ketinama realizuoti pardavimo sandorio metu, o ne gauti pajamų iš to turto naudojimo ateityje.

Toks turtas turi būti parengtas neatidėliotinam pardavimui, t.y. gali būti parduotas esamos būklės bei per terminą, įprastą tokio turto pardavimo sandoriams. Be to, to turto pardavimas turi būti labai tikėtinas.

Vertės sumažėjimo nuostoliai, susiję su pradiniu turto priskyrimu parduodamam turtui, įtraukiami į pelno (nuostolių) ataskaitą. Tas pats taikoma pelnui ir nuostoliui, atsirandančiam iš turto vėlesnio perkainavimo.

Dar neįsigaliojusių naujų standartų, galiojančių standartų pakeitimų ir naujų išaiškinimų pritaikymo įtaka finansinėms ataskaitoms

Jau paskelbti naujieji standartai, galiojančių standartų išaiškinimai ir pataisos, kurias Grupė privalo taikyti apskaitos laikotarpiams, prasidedančiais 2006 m. sausio 1 d., arba vėlesniais laikotarpiais, tačiau jų dar nepritaikė, yra šie:

– TAS 19 (pataisa) „Išmokos darbuotojams“ (įsigalios nuo 2006 m. sausio 1 d.). Ši pataisa liečia nustatytų išmokų pensinių planų apskaitą. Kadangi Grupė neturi nustatytų išmokų planų, ši TAS 19 pataisa neturės įtakos Grupės finansinėms ataskaitoms.

– TAS 39 (pataisa) „Numatomų sandorių tarp grupės įmonių pinigų srautų rizikos apdraudimas“ (įsigalios nuo 2006 m. sausio 1 d.). Vadovybė apsvairstė šią TAS 39 pataisą ir nusprendė, kad ji neturės įtakos Grupės finansinėms ataskaitoms.

– TAS 39 (pataisa) „Pasirinkimo sandorių tikroji vertė“ (įsigalios nuo 2006 m. sausio 1 d.). Ši pataisa pakeitė finansinių priemonių, priskiriamų priemonėms tikrąja verte su perkainavimu per pelno (nuostolių) ataskaitą, apibrėžimą ir apribojo galimybę priskirti finansines priemones šiai grupei. Vadovybė mano, kad ši pataisa neturėtų įtakoti finansinių priemonių grupavimo, kadangi Grupė jokių priemonių nepriskiria šiai grupei.

– TAS 39 ir TFAS 4 (pataisa) „Finansinių garantijų kontraktai“ (įsigalios nuo 2006 m. sausio 1 d.). Vadovybė apsvairstė šias pataisas ir nusprendė, kad jos neturės įtakos Grupės finansinėms ataskaitoms.

– TFAS 7 „Finansinės priemonės: informacijos atskleidimas“ ir papildoma TAS 1 pataisa „Finansinių ataskaitų pateikimas“ – „Kapitalo atskleidimai“ (įsigalios nuo 2007 m. sausio 1 d.). TFAS 7 numato naujus reikalavimus, siekiant pagerinti informacijos apie finansines priemones atskleidimą. Reikalaujama atskleisti kokybinę ir kiekybinę informaciją apie riziką, susijusią su finansinėmis priemonėmis, tame tarpe minimalų kredito rizikos, likvidumo rizikos ir rinkos rizikos atskleidimą, įskaitant jautrumo rinkos rizikai analizę. Šis standartas pakeičia atskleidimo reikalavimus, numatytus TAS 32, „Finansinės priemonės: atskleidimas ir pateikimas“. TAS 1 pataisa numato įmonės kapitalo lygio ir jo valdymo atskleidimą. Vadovybė šiuo metu vertina TFAS 7 ir TAS 1 įtaką Grupės finansinėms ataskaitoms. Grupė taikys TFAS ir TAS pataisą nuo laikotarpio, prasidedančio 2007 m. sausio 1 d.

– TFAIK (Tarptautinio finansinės atskaitomybės standartų išaiškinimo komiteto) 4 išaiškinimas, „Nustatymas, ar sandoris yra nuoma ir ar sandoryje yra nuomos elementas“ (įsigalios nuo 2006 m. sausio 1 d.). TFAIK 4 išaiškinimas reikalauja pagal sandorio ekonominę esmę nustatyti, ar sandoris yra nuoma arba ar sandoryje yra nuomos elementas. Reikalaujama įvertinti: (a) ar susitarimo įvykdymas priklauso nuo konkretaus turto naudojimo; ir (b) ar susitarimas numato teisę naudotis turtu. Vadovybė šiuo metu vertina TFAIK 4 išaiškinimo poveikį Grupės ataskaitoms.

2 Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir sprendimai

Įvertinimai ir prielaidos yra nuolat peržiūrimi ir yra paremti patirtimi bei kitais veiksniais, atspindinčiais esamą situaciją bei pagrįstai tikėtinais ateities įvykiais.

Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir prielaidos

Grupė daro įvertinimus ir prielaidas dėl ateities įvykių, todėl apskaitos įvertinimai pagal apibrėžimą ne visada atitiks faktinius rezultatus. Žemiau aptariami įvertinimai ir prielaidos, dėl kurių pasikeitimo turto ir įsipareigojimų vertės gali reikšmingai kisti kitais finansiniais metais.

Turto pardavimui grupavimas

Grupė priskyrė nekilnojamąjį turtą, turto skirtą pardavimui grupei, atsižvelgdama į savo ketinimus parduoti šį turtą per 12 mėnesių bei vykdomą turto pirkėjo paiešką. Tikroji nekilnojamo turto skirtą pardavimui vertė atskleista finansinėse ataskaitose pagal TFAS 5 reikalavimus, buvo įvertinta remiantis 2005 m. pabaigoje atliktu nepriklausomu turto vertinimu.

Gautinų sumų vertės sumažėjimo nuostoliai

Grupė peržiūri savo gautinas sumas, įvertindama vertės sumažėjimą bent kartą per ketvirtį. Grupė nusprendama, ar vertės sumažėjimo nuostoliai turi būti apskaityti pelno (nuostolių) ataskaitoje, įvertina, ar yra prieinamų duomenų rodančių, kad pinigų srautai iš gautinų sumų portfelio pastebimai sumažės prieš tai, kai šis sumažėjimas gali būti nustatytas šio portfelio kiekvienai gautinai sumai individualiai. Tokiais įrodymais gali būti prieinami duomenys rodantys, kad yra neigiami skolininkų mokėjimų arba nacionalinių ar vietinių ekonominių sąlygų pokyčiai, įtakojantys gautinų sumų grupę.

Vadovybė, įvertina tikėtinus pinigų srautus iš skolininkų, remiantis skolininkų su panašia kredito rizika istorine nuostolių patirtimi. Metodologija ir prielaidos, naudojamos pinigų srautų sumų ir jų gavimo laiko ateityje įvertinimui, yra pastoviai peržiūrimos, siekiant sumažinti skirtumus tarp įvertintų ir faktinių nuostolių.

Vertinimai

2005 m. Grupė įsigijo dukterinės įmonės „Hoechst Bioetika“ s.r.o. (Slovakija) kontrolinį akcijų paketą. Tikroji grynojo turto įsigijimo vertė buvo įvertinta kaip paaiškinta žemiau:

- akcijų įsigijimo dienai žemės ir pastatų tikroji vertė buvo nustatyta remiantis nepriklausomu vertinimu palyginamųjų verčių metodu;
- įrengimų tikroji vertė buvo nustatyta naudojant nudėvėtos atstatymo kaštų vertės metodą, pagal nepriklausomą vertinimą, kadangi dėl specifinio šių įrengimų pobūdžio nebuvo galima gauti patikimų rinkos verčių duomenų;
- atsargų tikroji vertė buvo nustatyta galiojančių sutarčių su akcijų pardavėjais pagrindu, pagal kurias atsargos turi būti parduotos akcijų pardavėjui už savikainą;
- piniginių straipsnių tikroji vertė buvo nustatyta remiantis numatomų pinigų srautų dabartine verte.

Dėl šio verslo įsigijimo jokio papildomo nematerialiojo turto ar nebalansinių įsipareigojimų nebuvo pripažinta konsoliduotose ataskaitose, atsižvelgiant į tai, kad dukterinės įmonės produktų licencijos, prekių ženklai nebuvo palikti įmonės dispozicijoje po įsigijimo, o pagrindinės pirkimų ir tiekimo sutartys, galiojusios iki įsigijimo buvo nutrauktos.

2005 m. Grupė įsigijo AB „Sanitas“ ir UAB „Apželdinimas“ kontrolinį akcijų paketą. Prestižas, atsiradęs įsigijimo metu, buvo apskaičiuotas remiantis įsigyto grynojo turto likutine verte, atsižvelgiant į tai, kad skirtumas tarp grynojo turto likutinės vertės ir tikrosios vertės yra nereikšmingas.

Grupė pripažino atidėtojo mokesčio turtą, remiantis vadovybės vertinimais, kad ateityje Grupė galės uždirbti pakankamai apmokestinamojo pelno šio mokesčio turtui realizuoti.

3 Segmentų ataskaitos

Informacija apie segmentus pateikiama, atsižvelgiant į Grupės verslo ir geografinius segmentus.

Informacija apie segmentus pagal Grupės verslo segmentus pateikiama kaip pirminis segmentų ataskaitos formatas. Grupė užsiima investicijomis į nekilnojamąjį turtą, finansinių brokerių veiklą, vaistų ir baldų gamybą.

Informacija apie segmentus pagal Grupės klientų geografinę buvimo vietą pateikiama kaip antrinis segmentų ataskaitos formatas. Didžioji dalis Grupės produkcijos parduodama Lietuvoje, Vokietijoje, Didžiojoje Britanijoje ir Latvijoje.

Segmentų rezultatai, turtas ir įsipareigojimai apima straipsnius, kurie tiesiogiai priskiriami segmentui, taip pat ir straipsnius, kurie gali būti pagrįstai paskirstyti.

Segmentų ilgalaikio turto įsigijimo sąnaudos yra laikotarpio sąnaudos, patirtos įsigyjant segmentų materialųjį ir nematerialųjį turtą, naudojamą ilgiau nei vieną laikotarpį.

2005 m. gruodžio 31 d. informacija apie verslo segmentus:

Litais	Nekilnojamasis turtas	Baldų gamyba	Vaistų gamyba	Finansinis tarpininkavimas	Kiti	Iš viso
Pajamos	65 104 098	120 116 859	62 987 513	12 713 238	34 764 370	295 686 078
Segmentų bendrasis pelnas	27 577 787	12 897 803	16 443 815	10 767 752	12 235 040	79 922 197
Veiklos sąnaudos	16 616 284	7 645 266	11 439 234	8 127 947	7,402,001	51,230,732
Veiklos pelnas prieš finansines sąnaudas	10 961 503	5 252 537	5 004 581	2 639 805	4 833 039	28 691 465
Finansinės sąnaudos					15 495 787	15 495 787
Asocijuotų įmonių pelno dalis					112 253	112 253
Pelnas prieš mokesčius	10 961 503	5 252 537	5 004 581	2 639 805	20 441 079	44 299 505
Pelno mokesčiai					-5 177 546	-5 177 546
Grynasis pelnas	10 961 503	5 252 537	5 004 581	2 639 805	15 263 533	39 121 959
Segmentų turtas	141 274 542	125 062 684	146 503 640	184 123 268	52 102 910	649 067 044
Segmentų įsipareigojimai	153 162 386	77 484 039	74 853 998	114 211 808	28 140 931	447 853 162
Ilgalaikio turto įsigijimas	98 400 701	7 070 802	46 487 532	460 811	2 360 810	154 780 656
Nusidėvėjimas ir amortizacija	3 705 895	563 291	7 026 507	411 978	2 704 243	14 411 914

Informacija apie geografinius segmentus 2005 m. gruodžio 31 d.:

	Vokietija	Great Britain	Latvija	Prancūzijos	JAV	Slovakija	Lietuva	Kitos	Iš viso
Litais									
Pajamos	42 105 360	25 183 973	21 463 212	13 130 322	12 756 279	6 948 254	163 777 360	10 321 318	295 686 078
Iš viso turto pagal turto buvimo vietą			826 368			53 655 862	592 972 029	1 612 785	649 067 044
Ilgalaikio turto įsigijimas						1 280 448	153 500 208		154 780 656

4 Dukterinių įmonių įsigijimas

(a) 2005 m. liepos 27 d. (per AB „Sanitas“) Grupė įsigijo visas „Hoechst-Biotika“ s.r.o. akcijas. Ši dukterinė įmonė įsikūrusi Martine, Slovakijoje. Įmonė gamina ir platina vaistus, daugiausia injekcinius preparatus, tabletes ir tepalus. Už akcijas atsiskaityta pinigais 43 984 tūkst. litų. Šitoje sumoje įtrauktas 135 tūkst. litų mokestis teisininkams.

Per penkis mėnesius iki 2005 m. gruodžio 31 d. dukterinė įmonė gavo 36 tūkst. litų grynojo pelno, kuris buvo konsoliduotas.

Šis įsigijimas turėjo tokį poveikį Grupės turtui ir įsipareigojimams:

Įsigijamosios įmonės grynasis turtas įsigijimo dieną

	Pripažintos tikrosios vertės
Litais	
Žemė ir pastatai	23 589 438
Įranga ir įrengimai	12 355 096
Nematerialusis turtas	109 006
Atidėtojo mokesčio turtas	550 430
Atsargos	17 623 282
Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos	25 300 235
Gauti grynieji pinigai	957 412
Tiekėjai ir kiti kreditoriai	-20 735 110
Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai	-11 765 592
Įsigytas turtas, grynąja verte	47 984 197
Skirtumas tarp įsigyto dukterinės įmonės turto, grynąja verte ir įsigijimo savikainos	-3 999 237
Įsigijimo savikaina	43 984 960
Dukterinės įmonės piniginės lėšos įsigijimo datai	-957 412
Pinigų srautai iš dukterinės įmonės įsigijimo	43 027 548

Ankstesnis „Hoechst-Biotika s.r.o.“ savininkas pardavė savo turimas akcijas grupės reorganizacijos procese, atsisakant per didelių gamybos pajėgumų regione. Be to, pardavėjo tikslas buvo užtikrinti, kad įmonės darbuotojai nebūtų atleisti, todėl pardavėjas sutiko su kaina, kuri buvo žemesnė už parduodamo grynojo turto tikrąją vertę. Ankstesnis savininkas atšaukė visas produktų licencijas bei teises į prekiinius ženklus, bei nutraukė pagrindinius pirkimo bei pardavimo kontraktus, kurie galiojo iki įsigijimo. Tokiu būdu, nauji kontraktai turėjo būti derinami ir sudaromi po įsigijimo, bei nauji vaistai, kuriuos turės gaminti bei pardavinėti dukterinė įmonė, turi būti registruojami Slovakijoje. Dėl šios priežasties 2006 m. planuojamas nuostolis iš dukterinės įmonės veiklos bei tikimasi, kad įmonė pradės pelningai dirbti nuo 2007 m.

(b) 2004 m. gegužės mėn. AB „Sanitas“ įsigijo 40 proc. AB „Endokrininiai preparatai“ (Kaunas, Lietuva). Ši asocijuota įmonė gamina farmacinius preparatus.

4 Dukterinių įmonių įsigijimas (tęsinys)

Nuo 2004 m. gegužės mėn., įstojus į ES, įsigaliojo naujos taisyklės, pagal kurias įmonės gaminančios ir prekiaujančios vaistais privalo turėti geros gamybos praktikos ir geros distribucijos praktikos pažymėjimus. Buvo leidžiamas atitinkamas pereinamasis laikotarpis. 2004 m. ši įmonė tokių pažymėjimų negavo, ir todėl nebegalėjo gaminti vaistų, o AB „Sanitas“ galėjo įsigyti akcijas žemesne nei rinkos kaina. 2004m. ir 2005 m. įmonė pradėjo pardavinėti savo turtą ir uždirbo reikšmingą pelną iš nekilnojamojo turto pardavimo. 2005 m. AB „Sanitas“ padidino savo akcijų dalį iki 67%, įsigydama įmonės kontrolę. 2005 m. balandžio 15 d. buvo oficialiai pradėtas AB „Endokrininiai preparatai“ likvidavimo procesas. Likvidavimo procedūra buvo baigta 2005 m. pabaigoje, kai akcininkams buvo išmokėtos kompensacijos, liko tik įmonės išregistravimo formalumai.

Įsigyjamos įmonės grynasis turtas įsigijimo dieną

	Tikrosios vertės
Litais	
Ilgalaikis materialusis turtas	179 072
Atsargos	49 797
Prekybos ir kitos gautinos sumos	18 318 040
Gauti grynieji pinigai	708 152
Tiekėjai ir kiti kreditoriai	-561 664
Iš viso grynojo turto	18 693 397
Grynasis turtas, tenkantis turimoms akcijoms, 67%	12 524 576
Skirtumas tarp dukterinės įmonės grynojo turto ir įsigijimo savikainos	4 625 635
Apmokėjimas grynaisiais pinigais	7 898 941
Dukterinės įmonės piniginės lėšos įsigijimo datai	-708 152
Grynieji pinigų srautai iš įsigijimo	7 190 789

Per laikotarpį nuo AB „Sanitas“ kontrolinio paketo įsigijimo iki galutinio atsiskaitymo su akcininkais po įmonės likvidavimo, dukterinė įmonė patyrė 311 tūkst. litų sąnaudų ir laikotarpio rezultatas buvo 311 tūkst. litų nuostolis.

Asocijuotos įmonės 2004 m. ir dukterinės įmonės 2005 m. konsolidavimo įtaka Grupės konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms buvo nereikšminga, todėl investicijų vertė nebuvo perskaičiuota iki akcininkų nuosavybės vertės 2004 m. ir įmonės finansinės ataskaitos nebuvo konsoliduotos 2005 m. Investicijos buvo apskaitytos savikaina.

4 Dukterinių įmonių įsigijimas (tęsinys)

Dukterinės įmonės įsigijimo ir likvidavimo įtaka konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms yra tokia:

	Litas
Išmokų akcininkams dalis, likviduojant įmonę 2005 m.	12,213,993
2004 m. įsigytų akcijų savikaina (40% visų akcijų)	-4,741,835
2005 m. įsigytų akcijų savikaina (27% visų akcijų)	-3,157,106
Bendra investicijų savikaina	-7,898,941
Pelnas, pripažintas 2005 m. pelno (nuostolių) ataskaitoje	4,315,052

(c) 2005 m. liepos mėn. AB "Invalda" padidino savo akcijų dalį AB "Sanitas" nuo 30,47% iki 31,48%, pasirašydama 146 964 naujos emisijos akcijas. Bendra nominali papildomų akcijų vertė yra 734 820 litų ir piniginiai įnašai sudarė 7 513 682 litus.

2005 m. lapkričio mėn. AB Invalda toliau padidino savo akcijų dalį AB "Sanitas" nuo 31,48% iki 39,21%, įsigydamai papildomai 170,000 akcijų (bendra nominali vertė 850 000 litų) iš smulkiųjų akcininkų už 11 900 000 litų, mokėdami grynaisiais pinigais.

Šio įsigijimo įtaka Grupės turtui ir įsipareigojimams:

Įsigyjamos įmonės grynasis turtas įsigijimo dieną

Litais	Likutinė vertė *)
Iš viso grynojo turto AB "Sanitas"	48 150 309
% nuo įsigyto grynojo turto	7,73%
Įsigytas grynasis turtas	3 722 019
Prestižas įsigijimo atveju	8 177 981
Apmokėjimas grynaisiais pinigais	11 900 000
Gauti gryniesi pinigai	0
Pinigų srautai, grynąja verte	11 900 000

*) Vadovybės vertinimu, skirtumas tarp likutinės vertės ir grynojo turto pripažintos tikrosios vertės nėra reikšmingas.

Padidinus įsigytų akcijų dalį 2005 m., "Invalda" grupė kartu su susijusiomis šalimis turti AB "Sanitas" turi kontrolinį paketa ir gali kontroliuoti įmonės finansinę ir veiklos politiką. Tokiu būdu, AB "Sanitas" 2005 m. finansinės ataskaitos buvo konsoliduotos "Invalda" grupės 2005 m. metinėse finansinėse ataskaitose.

4 Dukterinių įmonių įsigijimas (tęsinys)

(d) 2005 m. birželio 17 d., Grupė įsigijo UAB „Apželdinimas” (Kaunas) akcijas. Ši įmonė užsiima landšafto planavimu, tačiau šiuo metu veiklos apimtys yra nereikšmingos. „Invalda” grupė šį įsigijimą traktuoja kaip investiciją į nekilnojamą turtą, kuris bus statomas adresu Antakalnio 40, Kaunas, jeigu bus gautas Kauno miesto savivaldybės leidimas statybai. Pagal akcijų pirkimo – pardavimo sutartį, akcijų pardavėjas („Investment Amber Holding S.A.” įsikūrusi Liuksemburge) yra įsipareigojusi gauti savivaldybės leidimą nekilnojamo turto butams ir komerciniams poreikiams statybai 10 hektarų plote, adresu Antakalnio 40, Kaunas, iki 2006 m. liepos 1 d. Jeigu toks leidimas nebus gautas iki 2006 m. liepos 1 d., pardavėjas turi teisę nutraukti pirkimo-pardavimo sutartį ir reikalauti už akcijas sumokėtos sumos grąžinimo.

Per penkis mėnesius iki 2005 m. gruodžio 31 d., šios konsoliduotos įmonės 19 tūkst. litų grynas nuostolis buvo įtrauktas į konsoliduotą metų grynąjį pelną.

Šio įsigijimo įtaka Grupės turtui ir įsipareigojimams:

Įsigijamos įmonės grynasis turtas įsigijimo dieną

Litais	Likutinė vertė *)
Žemė ir pastatai	757 190
Statiniai ir įrengimai	37 332
Atsargos	6 632
Pirkėjų ir kiti įsiskolinimai	28 129
Gauti gryniesi pinigai	5 953
Tiekėjai ir kiti kreditoriai	-377 794
Įsigytas turtas, grynąja verte	457 442
Prestižas įsigijimo metu	16 542 558
Apmokėta suma grynaisiais	17 000 000
Gauti gryniesi pinigai	-5 953
Pinigų srautai, grynąja verte	16 536 605

*) Vadovybės vertinimu, skirtumas tarp likutinės vertės ir grynojo turto pripažintos tikrosios vertės nėra reikšmingas.

	2005	2004
	Litais	Litais
5 Distribucijos sąnaudos		
Reklama	2 565 837	715 693
Atlyginimai ir socialinis draudimas	2 195 866	562 101
Amortizacija ir nusidėvėjimas	1 996 565	685 215
Patalpų remontas	1 199 994	436 131
Marketingo paslaugos	882 526	278 945
Transporto sąnaudos	464 224	147 221
Komisiniai	79 371	286 425
Kitos	1 737 704	198 659
	<u>11 122 087</u>	<u>3 310 390</u>
 6 Administracinės sąnaudos		
Atlyginimai ir socialinis draudimas	15 826 854	9 634 577
Nusidėvėjimas	5 911 742	2 996 441
Nekilnojamo turto mokestis	1 016 968	273 746
Kiti mokesčiai (kelių, žemės ir kt.)	973 603	685 183
Profesionalios paslaugos	1 694 505	1 567 200
Mažavertis inventorių ir nurašytas trumpalaikis turtas	1 643 303	1 229 140
Komunaliniai patarnavimai	1 226 648	1 088 759
Patalpų remontas	1 109 101	1 045 987
Apsaugos paslaugos	501 653	291 153
Komandiruotės	470 471	259 111
Automobilių eksploatacinės išlaidos	424 491	248 512
Ryšių paslaugos	394 347	321 262
Draudimas	368 903	256 787
Kitos	9 020 054	5 365 061
	<u>40 582 643</u>	<u>25 262 919</u>

	2005	2004
Litais		
7 Kitos veiklos pajamos		
Nuoma ir paslaugos	1 948 552	1 572 525
Ilgalaikio turto pardavimo pajamos	1 785 694	336 615
Medžiagų, atsarginių dalių pardavimo pajamos	345 173	274 382
Gautinų sumų ir avansinių mokėjimų vertės sumažėjimo atstatymas	225 746	0
Kitos	1 785 466	1 448 874
Iš viso kitos veiklos sąnaudų	6 090 631	3 632 396
Kitos veiklos sąnaudos		
Suteiktų paslaugų savikaina	1 485 523	379 354
Parduoto ilgalaikio turto savikaina	118 511	28 040
Parduoto trumpalaikio turto savikaina	261 305	255 342
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	366 322	280 695
Kitos	3 384 972	1 784 273
Iš viso kitų veiklos sąnaudų	5 616 633	2 727 704
Kitos veiklos pelnas/nuostolis	473 998	904 692
8 Finansinės pajamos		
Prekybos knygoje apskaitytų vertybinių popierių realizuotas pelnas	4 063 920	0
Ne prekybos knygoje apskaitytų vertybinių popierių pelnas	5 009 957	2 981 504
"AMMO SIA" akcijų pardavimo pelnas	3 719 925	0
"Vilmakas" akcijų pardavimo pelnas	1 322 427	0
Dividendai	166 143	1 937 378
Užsienio valiutos kurso pasikeitimo teigiama įtaka	939 621	59 336
Pelnas, likvidavus AB "Sanitas" dukterinę įmonę AB "Endokrininiai preparatai"	4 315 052	0
Dukterinės įmonės grynojo turto perviršis, palyginus su įsigijimo sąnaudomis (AB "Sanitas")	3 999 237	0
Kitos	2 113 952	401 718
	25 650 234	5 379 936
Finansinės sąnaudos		
Paskolų palūkanos	7 029 611	3 875 983
Veiklos, susijusios su vertybiniais popieriais, sąnaudos	2 048 626	220 272
Valiutos kurso pasikeitimo neigiama įtaka	806 593	93 044
Atidėjimas abejotinioms skoloms	17 005	265 569
Kitos	252 612	276 135
	10 154 447	4 731 003

AB "Sanitas" dukterinės įmonės AB "Endokrininiai preparatai" likvidavimo pelnas, kuris sudaro 4 315 052 litų, aprašytas 4 (b) paaiškinime.

Dukterinės įmonės grynojo turto perviršis, palyginus su įsigijimo sąnaudomis (AB "Sanitas"), kuris sudaro 3 999 237 litus, aprašytas 4 (a) paaiškinime.

	2005	2004
	Litais	Litais
9 Pelno mokesčio sąnaudos, pripažintos pelno (nuostolių) ataskaitoje		
Einamojo mokesčio sąnaudos		
Einamasis mokestis	11 485 622	6 239 443
Pelno mokesčio ankstesnių laikotarpių koregavimas	81 313	-34 487
	<u>11 566 935</u>	<u>6 204 956</u>
Atidėtas pelno mokestis		
Einamasis mokestis	-6 389 389	-1 082 589
Iš viso pelno mokesčio sąnaudų, pripažintų pelno (nuostolių) ataskaitoje	<u>5 177 546</u>	<u>5 122 367</u>

Einamojo mokesčio tarifo sutikrinimas yra toks:

Litais	2005	
Rezultatas iki mokesčių		44 299 505
Pelno mokestis, taikant galiojantį mokesčio tarifą	15,0%	6 644 926
Išgytos dukterinės įmonės grynojo turto perviršis virš įsigijimo savikainos	-1,5%	-665 736
Delspinigiai ir baudos	-0,2%	-77 001
Atsargų nurašymas	0,1%	55 282
Finansinio turto nurašymas	0,2%	81 300
Gautinų sumų nuvertėjimas	0,0%	17 302
Materialaus ilgalaikio turto nurašymas	0,1%	42 868
PVM, nemažinantis apmokestinamojo pelno	0,0%	11 924
Nusidėvėjimas, nemažinantis apmokestinamojo pelno	0,5%	214 749
Palūkanų sąnaudos	0,1%	43 071
Parama, dovanos, pašalpos	0,1%	21 631
Tantjimos	0,1%	27 000
Kitos sąnaudos, nemažinančios apmokestinamojo pelno	0,6%	280 362
Sukauptų sumų pokytis	0,1%	64 182
Anksčiau nepripažintos mokestinės naudos dėl mokestinių nuostolių, pripažinimo įtaka	-0,1%	-37 077
Dividendų pajamos	-0,1%	-49 072
Pajamos iš vertybinių popierių pardavimo	-0,5%	-231 807
Padidinto (19%) pelno mokesčio tarifo, taikyto atidėtajam mokesčiui poveikis	-2,8%	-1 221 088
Užsienio jurisdikcijose galiojančių kitų mokesčių tarifų įtaka	0,1%	22 502
Ankstesnių metų mokesčio koregavimai	-0,2%	-67 772
	<u>11,7%</u>	<u>5 177 546</u>

Atidėtojo mokesčio pasikeitimas gali būti išskaidytas taip:

Litais	2005
Laikini skirtumai, mažinantys apmokestinamąjį pelną:	
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir ilgalaikio turto pardavimo pelno	40 807 591
Laikini skirtumai susiję su ilgalaikiu turtu, mažinantys apmokestinamąjį pelną	8 511 411
Investicijų, skirtų pardavimui, tikrosios vertės koregavimai	3 755 896
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir gautinų sumų bei atsargų likutinės vertės	1 649 100
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir pelno, gauto iš „Minijos“ akcijų pardavimo, likutinės vertės	1 163 273
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir kapitalizuotų palūkanų, susijusių su nebaigta gamyba, sąnaudų likutinės vertės	519 000
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir sukauptų sąnaudų likutinės vertės	412 501
Iš viso laikinų skirtumų, mažinančių apmokestinamąją bazę	56 818 773
Nuostolis keliamas į kitus metus	2 447 181
Atidėtojo mokesčio apskaičiavimo bazė	59 265 954
Atidėtasis mokestis (15-19%) 2005 gruodžio 31 d	10 399 699

Atidėtojo mokesčio pasikeitimas gali būti išskaidytas taip:

Litais	2005
Laikini skirtumai, mažinantys apmokestinamąjį pelną:	
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir pastatų perkainojimo likutinės vertės	13 860 233
Nusidėvėjimas, susijęs su mokesčių lengvatos taikymui investicijoms į materialųjį ilgalaikį turtą, nemažinantis apmokestinamojo pelno	9 994 933
Skirtumas tarp mokesčių bazės ir investicinio turto perkainojimo likutinės vertės	2 509 150
Kiti	607 593
Atidėtojo mokesčio apskaičiavimo bazė	26 971 909
Atidėtasis mokestis (15-19%) 2005 gruodžio 31 d	4 078 924

Remiantis Lietuvos mokesčių įstatymų pataisomis, nuo 2006 m. sausio 1 d. iki 2007 m. gruodžio 31 d. įmonės pelnas, nuo kurio mokamas pelno mokestis, bus apmokestinamas papildomu 4% socialiniu mokesčiu 2006 m., o 2007 m. šis mokestis sudarys 3%. Socialinis mokestis skaičiuojamas papildomai prie 15% pelno mokesčio. Atidėtasis mokestis 2005 m. gruodžio 31 d. buvo apskaičiuotas, taikant galiojančius 19% ir 18% tarifus laikiniems skirtumams, kurie bus realizuoti atitinkamai 2006 m. ir 2007 m.

10 Ilgalaikis materialusis turtas

Litais	<u>Žemė</u>	<u>Pastatai</u>	<u>Mašinos ir įrengimai</u>	<u>Transporto priemonės ir kitas turtas</u>	<u>Nebaigta statyba</u>	<u>Iš viso</u>
Grynoji likutinė vertė 2004 12 31	2 507 619	116 416 093	32 995 944	8 071 234	5 187 198	165 178 088
Ilgalaikio turto, skirto pardavimui, perdavimas	-140 419	-4 545 971				-4 686 390
Perkėlimas į investicinį turtą		-26 578 524				-26 578 524
Grynoji likutinė vertė 2004 12 31	2 367 200	85 291 598	32 995 944	8 071 234	5 187 198	133 913 174
Savikaina 2005 01 01	2.367 200	98 407 104	50 227 974	14 164 124	5 187 198	170 353 600
Išsigijimai	7 561 810	44 266 228	38 264 764	9 059 047	53 851 974	153 003 823
Vertės padidėjimas/sumažėjimas		4 141 675		-6 361		4 135 314
Pardavimai, nurašymai	-160 000	-33 821 976	-3 026 464	-1 787 811	-2 559 389	-41 355 640
Perkėlimai	27 584	21 649 934	1 047 655	-2 575 826	-20 149 347	0
Perkelta į turtą pardavimui		-20 676 905				-20 676 905
Savikaina 2005 12 31	<u>9 796 594</u>	<u>113 966 060</u>	<u>86 513 929</u>	<u>18 853 173</u>	<u>36 330 436</u>	<u>265 460 192</u>
Nusidėvėjimas 2005 01 01	0	13 115 506	17 232 030	6 092 890	0	36 440 426
Nusidėvėjimas per metus	0	6 344 263	11 203 434	3 673 393	0	21 221 090
Atstatymas		-423 961	-126 520	-14 312		-564 793
Pardavimai, nurašymas	0	-7 571 116	-2 922 997	-1 410 229	0	-11 904 342
Perkėlimai	<u>0</u>	<u>-15 913</u>	<u>-6 000</u>	<u>6 000</u>	<u>15 913</u>	<u>0</u>
Nusidėvėjimas 2005 12 31	<u>0</u>	<u>11 448 779</u>	<u>25 379 947</u>	<u>8 347 742</u>	<u>15 913</u>	<u>45 192 381</u>
Grynoji likutinė vertė 2005 12 31	<u>9 796 594</u>	<u>102 517 281</u>	<u>61 133 982</u>	<u>10 505 431</u>	<u>36 314 523</u>	<u>220 267 811</u>

Įkeistas turtas

2005 m. gruodžio 31 d. pastatai ir įrengimai, kurių likutinė vertė 163 333 tūkst. litų yra įkeisti bankui už paskolas (žr. 23 paaiškinimą).

Turto pirkimo įsipareigojimai

2005 m. gruodžio 31 d. pirkimo – pardavimo sutartys dėl nekilnojamo turto ir žemės įsigijimo buvo pasirašytos tarp AB "Invaldos nekilnojamo turto fondas" ir UAB "Lintel". Bendra sandorių suma yra 72,200 tūkst. litų, tačiau pagal sutarčių sąlygas nekilnojamo turto dalies nuosavybė (59 466 tūkst. litų) bus perduota AB "Invaldos nekilnojamo turto fondas" tik 2006 m. birželio 30 d. Nekilnojamas turtas bus apmokėtas trimis mokėjimais: 5 947 tūkst. litų 2006 m. sausio 15 d., 45 630 tūkst. litų 2006 m. liepos 15 d., 7 889 tūkst. litų 2006 m. rugsėjo 15 d. Nekilnojamo turto įsigijimas finansuojamas iš "Nordea Bank Finland Plc" Lietuvos filialo išduotos paskolos

11 Ilgalaikis nematerialusis turtas

	Prestižas	Licencijos	Programinė įranga.	Iš viso
Grynoji likutinė vertė				
2004 m. gruodžio 31 d.	<u>5 279 963</u>	<u>0</u>	<u>775 850</u>	<u>6 055 813</u>
Įsigijimo vertė 2005 m. sausio 1 d.	5 279 963	0	2 044 613	7 324 576
Įsigijimai per laikotarpį	24 869 269	198 794	1 578 039	26 646 102
Pardavimai, nurašymai		-73 021	-112 435	-185 456
Užsienio valiutos kurso skirtumas	0	0	15 901	15 901
Įsigijimo vertė				
2005 m. gruodžio 31 d.	<u>30 149 232</u>	<u>125 773</u>	<u>3 526 118</u>	<u>33 801 123</u>
Amortizacija 2005 m. sausio 1 d.	0	0	1 268 763	1 268 763
Laikotarpio amortizacija	0	89 990	608 711	698 701
Parduoto, nurašyto turto amortizacija	0	-73 008	-78 192	-151 200
Užsienio valiutos skirtumas	0	0	559	559
Amortizacija 2005 m. gruodžio 31 d.	<u>0</u>	<u>16 982</u>	<u>1 799 841</u>	<u>1 816 823</u>
Grynoji likutinė vertė				
2005 m. gruodžio 31 d.	<u>30 149 232</u>	<u>108 791</u>	<u>1 726 277</u>	<u>31 984 300</u>

Dėl perėjimo prie TFAS, buvo pakoreguotas pradinis likutis, kai ankstesnių metų neigiamas prestižas buvo nurašytas ir apskaitytas tiesiogiai nepaskirstytame pelne. Prestižo amortizacija taip pat buvo atstatyta.

12 Investicinis turtas

Litais	Investicinis turtas
Savikaina 2005 m. sausio 1 d.	29 174 810
Įsigijimai	50 201 868
Pardavimai, nurašymai	(626 659)
Perdavimas	821 979
Savikaina 2005 m. gruodžio 31 d.	79 571 998
Nusidėvėjimas 2005 m. gruodžio 31 d.	2 596 286
Nusidėvėjimas per metus	1 071 684
Pardavimas, nurašymai	(60 086)
Nusidėvėjimas gruodžio 31 d.	3 607 884
Grynoji likutinė vertė 2005 m. gruodžio 31 d.	75 964 114
Grynoji likutinė vertė 2005 m. sausio 1 d.	26 578 524

Investicinio turto tikroji vertė

Litais	Grynoji likutinė vertė 2005 12 31	Tikroji vertė* 2005 12 31	Tikrosios vertės perviršis, palyginus su likutine verte
Nepriklausomų vertintojų įvertintas turtas	74 545 820	159 249 943	84 704 123
Turtas, kurio nepriklausomas vertinimas neatliktas	1 418 294	N/A	N/A
Bendra vertė 2005 12 31	75 964 114	159 249 943	84 704 123

*) Investicijų tikroji vertė nustatyta nepriklausomų vertintojų, turinčių atitinkamą profesionalią kvalifikaciją ir patirtį, susijusią su vertinamo turto vieta ir kategorija. Didžiosios dalies turto tikroji vertė buvo nustatyta pajamų kapitalizavimo metodu.

Didžiąją dalį investicinio turto sudaro komerciniai objektai Vilniaus mieste, išnuomoti trečiosioms šalims.

Tikrosios vertės ir grynosios likutinės vertės 84 704 tūkst. litų skirtumas buvo pakoreguotas atidėtojo mokesčio įsipareigojimų, kuris, pritaikius 15% tarifą, sudarytų 12 706 tūkst. litų.

13 Investicijos asocijuotose įmonėse	Šalis	Nuosavybė %	
		2005	2004
AB "Umega"	Lietuva	21,34	47,99
UAB "Kelesta"	Lietuva	50,00	-
UAB "Girių bizonas"	Lietuva	16,68	-
UAB "Panevėžio melioracija"	Lietuva	26,09	26,09
UAB "AMMO Nerija"	Lietuva	50,00	-
UAB "VIPC Klaipėda"	Lietuva	42,00	-
UAB "Agrovaldymo grupė"	Lietuva	25,00	-
AB "Sanitas"	Lietuva	Dukterinė įmonė	30,47
"Amber Viking Capital"	Ukraina	50,00	-
"AMMO SIA"	Latvija	50,00	-
"Gravity SIA"	Latvija	49,00	-
"Industrial and logistics centre Lapegles SIA"	Latvija	50,00	-

Grupei priklausanti aukščiau minėtų asocijuotų įmonių pelno arba nuostolio dalis po įsigijimo 2005 m. gruodžio 31 d. buvo 112 tūkst. litų (2004: 1 630 tūkst. litų).

Padidinus įsigytų akcijų dalį 2005 m., "Invalda" grupė kartu su susijusiomis šalimis turi AB "Sanitas" turi įmonės kontrolę. Tokiu būdu, AB "Sanitas" 2005 m. finansinės ataskaitos buvo konsoliduotos "Invalda" grupės 2005 m. metinėse finansinėse ataskaitose

Finansinės informacijos asocijuotose įmonėse (100%) santrauka:

Litais	Turtas	Įsipareigo- jimai	Akcininkų nuosavybė	Pajamos	Pelnas (nuostolis)
2005					
UAB "Girių bizonas"	139 741 695	79 492 649	60 249 046	84 248 548	406 122
UAB "Kelesta"	97 618 130	77 919 596	19 698 534	0	-301 706
UAB "Agrovaldymo grupė"	60 542 704	45 286 331	15 256 373	23 025 107	5 334 760
AB "Umega"	9 150 488	6 161 826	2 988 662	19 704 990	588 276
UAB "VIPC Klaipėda"	7 625 758	8 664 013	-1 038 255	321 273	-1 050 158
UAB "Panevėžio melioracija"	7 055 699	708 542	6 347 157	11 022 208	1 234 537
UAB "AMMO Nerija"	4 018 648	4 010 376	8 272	0	-1 728
"Amber Viking Capital"	20 142	0	20 142	42 708	519
"AMMO SIA"	14 891 893	13 718 045	1 173 848	8 153	-65 277
"Gravity SIA"	1 751 543	1 897 661	-146 118	0	-170 900
"Industrial and logistics centre Lapegles SIA"	54 359 774	48 869 875	5 489 899	0	-1 944 851
	<u>396 776 474</u>	<u>286 728 914</u>	<u>110 047 560</u>	<u>138 372 987</u>	<u>4 029 594</u>
2004					
AB "Umega"	3 670 994	1 917 976	1 753 018	0	218 265
UAB "Panevėžio melioracija"	5 479 730	228 542	5 251 188	7 923 656	603 466
AB "Sanitas"	53 758 401	28 579 512	25 178 889	43 001 912	4 602 359
	<u>62 909 125</u>	<u>30 726 030</u>	<u>32 183 095</u>	<u>50 925 568</u>	<u>5 424 090</u>

	2005	2004
	Litais	Litais
14 Kitos ilgalaikės investicijos		
Jelfa akcijos (8.38% akcijos)	38 503 285	0
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai	22 000	1 057 040
Vyriausybės vertybiniai popieriai	14 618	21 927
Kiti	61 953	19 418
	<u>38 601 856</u>	<u>1 098 385</u>

AB „Sanitas“ dalyvauja farmacinės įmonės „Jelfa“ (Lenkija) privatizavimo konkurse. Planuodama įsigyti „Jelfa“ akcijų kontrolinį paketą, bendrovė 2005 m. spalio – gruodžio mėn. Varšuvos vertybinių popierių biržoje įsigijo 569 875 akcijas arba 8.38 proc. visų akcijų.

Investicijos į akcijas tik jas pripažinus buvo apskaitytos tikrąja verte, kuri sudarė 40 292 842 litų, pridėjus 1 966 336 litų tiesiogines sąnaudas (brokerių komisiniai ir sėkmės mokesčiai).

Investicijos buvo perkainuotos iki jų tikrosios vertės, naudojant vidutinę Varšuvos vertybinių popierių biržos sandorių kainą 2005 m. gruodžio 31 d. Kotiruojama kaina buvo 75,40 zlotų arba 67,57 litų už akciją.

Investicijų perkainojimo iki jų tikrosios vertės 2005 m. gruodžio 31 d. poveikis buvo toks:

	Litais
Investicijos į „Jelfa“, Lenkija	
Įsigyta 569 875 Jelfa“ akcijų (8,38%)	40 292 845
Tiesioginės sąnaudos	1 966 336
Investicijų vertė pradinio pripažinimo metu	42 259 181
Vėlesnio perkainojimo iki akcijų rinkos vertės koregavimas	-3 755 896
Akcijų balansinė vertė 2005 m. gruodžio 31 d.	<u>38 503 285</u>

Vėlesnio perkainavimo 3 042 276 Lt nuostolis, atskaičius 713 620 Lt atidėtojo mokesčio pajamas, buvo pripažintas akcininkų nuosavybėje.

2006 m. vasario 27 d. per Varšuvos vertybinių popierių biržą buvo paskelbtas oficialus pasiūlymas dėl 90,01% akcijų įsigijimo po 93 PLN (apytiksliai 85 litai) už akciją. Oficialus pasiūlymas galiojo iki 2006 m. balandžio 6 d. 2006 metais AB „Sanitas“ papildomai įsigijo 5 860 310 akcijų ir turimą „Jelfa“ akcijų paketą padidino iki 94.56%.

	2005	2004
	Litais	Litais
15 Ilgalaikės gautinos sumos		
Ilgalaikės gautinos sumos iš asocijuotų įmonių	841 821	922 640
Kitos	63 691	9 417
	<u>905 512</u>	<u>932 057</u>

2005 m. rugpjūčio – lapkričio mėn. Grupė išdavė kelias paskolas asocijuotai įmonei "Industrial and Logistics Centre Lapegles SIA" bendrai 842 tūkst. litų sumai su 6% palūkanų norma. Šių paskolų grąžinimo terminas 2007 m. liepos 31 d.

	2005	2004
	Litais	Litais
16 Atsargos		
Žaliavos	19 917 287	9 360 084
Pagamintos prekės	6 610 610	4 986 296
Nebaigta gamyba	4 843 429	2 049 390
Prekės perpardavimui	720 241	145 349
Grynoji likutinė vertė gruodžio 31 d.	<u>32 091 567</u>	<u>16 541 119</u>

Didžiąją dalį atsargų sudaro atsargos gamybos įmonėse AB "Vilniaus baldai" (baldų gamyba) ir AB "Sanitas" (vaistų gamyba).

2005 m. gruodžio 31 d. atsargos, kurių bendra likutinė vertė 300 tūkst. litų, yra įkeistos už banko paskolas.

17 Turtas pardavimui

	2005	2004
	Litais	Litais
Nekilnojamas turtas Vytauto pr./Kaunakiemio g., Kaune	12 534 034	0
Pastatas pardavimui Veiverių g., Kaune	8 199 916	0
Administracinės patalpos Žirmūnų g.	989 567	0
Statiniai Juozapavičiaus g., Vilniuje	955 806	0
Patalpos Basanavičiaus g./Muitinės g.	811 000	0
Nekilnojamas turtas Aukštaičių g.	805 000	0
Nekilnojamas turtas Kalvarijų g.	578 830	578 830
Administracinės patalpos "Europos" centre, Vilniuje	401 526	401 526
Nekilnojamas turtas Paupio g.	385 110	0
Butai Kviečių g. Vilniuje	341 916	0
Nekilnojamas turtas Trakuose	213 061	213 061
Nekilnojamas turtas Elektrėnuose	202 363	0
Nekilnojamas turtas Užkiemio g.	130 000	130 000
Butas Akacijų g.	111 101	0
Nekilnojamas turtas Užupio g.	85 441	85 441
Butas ir statinys Laisvės pr., Kaune	83 846	83 846
Žemė Ateities g., Domantiškių ir Muniškių g.	56 235	140 419
Administracinės patalpos Žagarėje	33 367	33 367
Statiniai Kęstučio g. Kaune	30 029	0
Statiniai Birutės g.	15 146	15 145
Pastatas Laisvės al. Kaune	0	1 963 319
Nekilnojamas turtas Vilniuje	0	242 565
Nekilnojamas turtas Jovaro g.	0	134 935
Nekilnojamas turtas Paco g.	0	151 143
Nekilnojamas turtas Paco g..	0	216 103
Nekilnojamas turtas Maudyklos g.	0	296 689
	<u>26 963 294</u>	<u>4 686 389</u>

2005 m. gruodžio 31 d. du turto vienetai, skirti pardavimui, priklauso AB "Sanitui".

Nekilnojamas turtas pardavimui Vytauto pr./Kaunakiemio g., Kaune

2004 m. gruodžio 31 d. Grupė ieškojo pirkėjo UAB "Altisana" nekilnojamam turtui, esančiam Kaunakiemio g., Kaune, šalia AB "Sanitas" gamybinių pastatų Vytauto pr., Kaune.

2005 m. Bendrovė priėmė sprendimą parduoti UAB "Altisana" nekilnojamąjį turtą kartu su AB "Sanitas" gamybiniais pastatais. Tikimasi, kad pardavimas bus baigtas 2006 m. balandžio mėn. pradžioje.

2005 m. gruodžio 31 d. nekilnojamojo turto Vytauto pr./Kaunakiemio g. likutinė vertė yra 12 354 tūkst. litų, kuri yra žemesnė nei tikroji vertė, atskaičius tikėtinas pardavimo sąnaudas, kuri sudaro 23 063 tūkst. litų (atskaičius 837 tūkst. litų tikėtinas pardavimo sąnaudas). Tikroji vertė

buvo nustatyta nepriklausomų vertintojų 2005 m. gruodžio 30 d. Tikėtinas pardavimo sąnaudas sudaro mokesčiai notarams ir sėkmės mokestis nekilnojamo turto agentui.

Nekilnojamas turtas pardavimui Veiverių g.

2005 m. rugsėjo mėn. įmonė sudarė preliminarį pardavimo sutartį dėl nekilnojamo turto Veiverių g., Kaune. Pagal šią sutartį, įmonė gavo 800 tūkst. litų išankstinį apmokėjimą. Planuojama, kad pardavimas įvyks 2006 m.

Turto pardavimo tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, sudaro 8 688 tūkst. litų (atskaičius 302 tūkst. litų pardavimo sąnaudas) ir viršija turto likutinę vertę, kuri 2005 m. gruodžio 31 d. sudaro 8 200 tūkst. litų. Tikroji vertė, atskaičius pardavimo sąnaudas, buvo nustatyta remiantis preliminariumi sutartimi bei nepriklausomu vertinimu

18 Kitos ilgalaikės investicijos

	2005	2004
	Litais	Litais
Nuosavybės vertybiniai popieriai	31 757 123	36 775 290
Vyriausybės vertybiniai popieriai	98 169	0
Skolos vertybiniai popieriai	0	314 646
Kiti	422 484	0
	<u>32 277 776</u>	<u>37 089 936</u>

Didžiąją dalį nuosavybės vertybinių popierių, skirtų pardavimui, valdo finansų maklerio įmonė AB FMĮ "Finasta"

19 Pirkėjų ir kitos skolos

	2005	2004
	Litais	Litais
Išankstinis apmokėjimas	2 071 875	3 286 528
Pirkėjų įsiskolinimai	45 104 683	38 680 803
Gautinos sumos iš asocijuotų įmonių	29 746 519	1 785 939
Kitos gautinos sumos	16 102 860	4 963 078
	<u>93 025 937</u>	<u>48 716 348</u>

Gautinos sumos iš asocijuotų įmonių 2005 m. gruodžio 31 d.:

	2005
Gautinos sumos iš asocijuotų įmonių	Litais
"Industrial and logistics centre Lapegles SIA"	13 713 030
UAB "Agrovaldymo grupė"	5 902 448
UAB "Kelesta"	5 541 457
"AMMO SIA"	2 386 612
"SIA Gravity"	1 853 600
UAB "VIPC Klaipėda"	293 120
AB "Umega"	56 252
	29 746 519

Dauguma gautinų sumų iš asocijuotų įmonių yra trumpalaikės paskolos su metine palūkanų norma 4.8% - 12%, kurių terminas 2006 m.

Kitas gautinas sumas sudaro 11 974 litų gražintinas PVM, susijęs su investiciniu turtu 2005 m. gruodžio mėn. iš AB "Lietuvos Telekomas", už kurį PVM buvo sumokėtas.

Dalį gautinų sumų sudaro trumpalaikės paskolos, išduotos AB "Invalda" valdybos nariams 721 tūkst. litų sumai su metine 5% palūkanų norma.

20 Kapitalas ir rezervai

Akcinis kapitalas

2005 m. sausio 1 d. įmonės akcinį kapitalą sudarė 40 417 339 paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė buvo 1 litas, o bendra akcinio kapitalo nominali vertė - 40,417,339 litai.

2005 m. lapkričio mėn. buvo išleistos 1 317 323 akcijos, kurių nominali vertė 1 litas už akciją, po 12,7 litų už akciją. Akcinis kapitalas buvo padidintas 13,730,002 litais, įskaitant 15 412 679 litų akcijų perviršį.

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

Akcinis kapitalas buvo pilnai sumokėtas 2005 m. gruodžio 31 d. ir 2004 m. gruodžio 31 d.

Akcininkai, turintys paprastas akcijas, turi vieno balso teisę akcininkų susirinkime ir turi teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami bei gauti kapitalo dalį, kai akcinis kapitalas yra mažinamas.

Privalomas rezervas

Privalomas rezervas, kurį sudaro 3 020 471 litas, yra sudarytas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymais. Kasmet į privalomąjį rezervą turi būti pervedama 5% sumos iš grynojo pelno, skirto paskirstymui, iki tol, kol privalomas rezervas sudarys 10% akcinio kapitalo. Privalomas rezervas gali būti naudojamas tiktai nuostoliams padengti.

Tikrosios vertės rezervas

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius prisikirkamos turtui, skirtam pardavimui, ir apskaitomos tikrąja verte, perkainojimo pelnas arba nuostoliai pripažįstami tiesiogiai akcininkų nuosavybėje.

Tikrosios vertės rezerve įtrauktas sukauptas AB "Vilniaus baldai" pastatų tikrosios vertės 8 773 tūkst. litų padidėjimas (atskaičius susijusį atidėtajį mokestį).

Kiti rezervai

Kiti rezervai yra sudaromi akcininkų sprendimu specialioms tikslams. Rezervai yra paskirstytini. Prieš paskirstant pelną, visi paskirstytini rezervai yra perkeliama į nepaskirstytą pelną ir kiekvienais metais akcininkų sprendimu yra perpaskirstomi.

21 Pelnas akcijai

Pelnas akcijai apskaičiuojamas padalinant grynąjį pelną paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio. Įmonės įsigytų nuosavų akcijų skaičiaus vidurkis yra eliminuojamas iš išleistų akcijų skaičiaus vidurkio.

Litais	2005	2004
Išleistų akcijų skaičius sausio 1d	40 417 339	38 000 000
Išleistų akcijų skaičius 2004 m. rugsėjo mėn.	0	2 417 339
Išleistų akcijų skaičius 2005 m. lapkričio mėn.	1 317 323	0
Išleistų akcijų skaičius gruodžio 31 d.	41 734 662	40 417 339
Svertinis išleistų akcijų skaičiaus vidurkis	40 527 116	38 604 335
Grynasis metų pelnas	20 325 664	20 706 770
Pelnas akcijai	0,50	0,54

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

	2005	2004
	Litais	Litais
22 Kiti kreditoriai		
Mokėtina suma "Investment Amber Holding S.A."	14 000 000	0
Mokėtini mokesčiai, atlyginimai, socialinis draudimas	4 504 232	1 391 430
Atostoginių rezervas ir kitos sukaputos sumos	3 587 249	793 431
Kitos mokėtinos sumos	16 548 029	7 981 305
	<u>38 639 510</u>	<u>10 166 166</u>
Mokėtina suma "Investment Amber Holding S.A." susijusi susijusi su UAB "Apželdinimas" akcijų įsigijimu 2005 m.		
23 Paskolos ir pasiskolintos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos		
Ilgalaikiai įsipareigojimai		
Banko paskolos	188 108 991	73 160 125
Finansinės nuomos įsipareigojimai	809 784	274 067
Kiti ilgalaikiai finansiniai įsipareigojimai	142 980	0
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų	<u>189 061 755</u>	<u>73 434 192</u>
Trumpalaikiai įsipareigojimai		
Banko paskolos	134 159 705	13 035 616
Finansinės nuomos įsipareigojimai	538 831	243 742
Paskolos iš asocijuotų įmonių	3 320 520	N/A
AB FMĮ "Finasta" obligacijos	8 024 206	8 027 397
Kiti finansiniai įsipareigojimai	3 236 946	0
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų	<u>149 280 208</u>	<u>21 306 755</u>
Iš viso pasiskolintų sumų, kurioms skaičiuojamos palūkanos	<u>338 341 963</u>	<u>94 740 947</u>

Banko paskolų sąlygos ir grąžinimo grafikas

	Total	2006	2007 to 2010	Vėliau nei 2011
"Nordea Finland Plc", paskola eurais – kintančios palūkanos 3 mėn. EURIBOR + 1,25%, grąžinimo terminas – 2007 m. rugpjūčio mėn.	7 993 232		7 993 232	
"Nordea Finland Plc", paskola eurais – kintančios palūkanos 3 mėn. EURIBOR + 1,25%, grąžinimo terminas – 2007 m. birželio mėn.	3 271 841		3 271 841	
"Nordea bank Finland Plc, paskola eurais – kintančios palūkanos 3 mėn. EURIBOR + 0,8%.	62 070 931	2 500 000	4 000 000	55 570 931
Paskolos iš "Nordea Bank"	73 336 004	2 500 000	15 265 073	55 570 931
"Nord/LB", paskola eurais su 3,99% pastoviomis palūkanomis, grąžinimo terminas – 2007 m. gruodžio mėn..	8 633 999		8 633 999	
"Nord/LB", paskola eurais, kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,2%.	1 674 998	59 999	750 000	864 999
"Nord/LB", paskola litais su 3,98% pastoviomis palūkanomis.	4 417 544	1 072 339	3 345 205	
"Nord/LB", kreditinė linija su 4,4% pastoviomis palūkanomis.	2 133 707	2 133 707		
"Nord/LB", overdraftas su 4,33% pastoviomis palūkanomis.	407 533	407 533		
"Nord/LB", kreditinė linija su 4,5% pastoviomis palūkanomis.	1 958 771	1 958 771		
"Nord/LB", kreditinė linija eurais su 4,15% pastovia palūkanų norma.	10 196 118	10 196 118		
Paskolos iš "Nord/LB Bank"	29 422 670	15 828 467	12 729 204	864 999
"Sampo bankas", paskola eurais su 3,70% pastoviomis palūkanomis, grąžinimo terminas – 2007 m. gruodžio mėn.	8 999 999		8 999 999	
"Sampo bankas", paskola eurais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURIBOR + 1%, grąžinimo terminas – 2007 m. gruodžio mėn..	9 854 591		9 854 591	
"Sampo bankas", kreditinė linija litais – kintančios palūkanos 6 mėn. VILIBOR + 1,5%, grąžinimo terminas – 2007 m. vasario mėn.	14 276 000	4 776 000	9 500 000	
"Sampo bankas", paskola eurais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURIBOR + 1,5%, grąžinimo terminas – 2011 m. gruodžio mėn..	16 056 000	1 784 000	1 784 000	12 488 000
"Sampo Pank Estonia", paskola eurais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,5%, grąžinimo terminas – 2012 m. liepos mėn.	17 000 962	707 962	2 833 000	13 460 000
"Sampo bankas", paskola eurais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURIBOR + 1,3%, grąžinimo terminas – 2010 m. vasario mėn.	7 070 000	1 700 000	1 700 000	3 670 000
"Sampo bankas", kreditinė linija litais su 4% pastoviomis palūkanomis.	5 000 000	5 000 000		
Paskolos iš "Sampo bankas"	78 257 552	13 967 962	34 671 590	29 618 000

"SEB Vilniaus bankas", paskola litais – kintančios palūkanos 6 mėn. VILIBOR + 1,65%.	4 296 996	4 296 996		
"SEB Vilniaus bankas", paskola litais – kintančios palūkanos 6 mėn. VILIBOR + 1,78%.	4 521 530	4 521 530		
"SEB Vilniaus bankas", paskola eurai – kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,67%.	8 749 999	8 749 999		
"SEB Vilniaus bankas", paskola litais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,32%.	19 333 300	15 600 200	3 733 100	
"SEB Vilniaus bankas", paskola litais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,05%.	7 200 124	872 740	6 327 384	
"SEB Vilniaus bankas", paskola litais – kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,32%.	6 301 541		6 301 541	
"SEB Vilniaus bankas", paskola eurai – kintančios palūkanos 6 mėn. EURLIBOR + 1,05%.	8 994 050	190 902	4 803 148	
"SEB Vilniaus bankas", paskola eurai – kintančios palūkanos 6 mėn. LIBOR + 1,45%.	17 914 665	1 590 734	6 000 000	10 323 931
"SEB Vilniaus bankas", paskola eurai su 4,17% pastoviomis palūkanomis, grąžinimo terminas – 2011 m.	2 300 090	400 000	1 600 000	300 090
"SEB Vilniaus bankas", paskola litais su 3,55% pastoviomis palūkanomis	171 984	171 984		
"SEB Vilniaus bankas", paskola litais – kintančios palūkanos 6 mėn. VILIBOR + 1,1%, grąžinimo terminas 2006 m. balandžio mėn.	30 000 000	30 000 000		
Paskolos iš "SEB Vilniaus bankas"	109 784 279	70 395 085	28 765 173	10 624 021
"Tatra Bank", kreditinė linija, – kintančios palūkanos 1 mėn. BRIBOR + 1,2%.	17 275 350	17 275 350		
Paskola iš AB "SEB Vilniaus bankas"	10 538 115	10 538 115		
"Šiaulių bankas", kreditinė linija su 4% pastoviomis palūkanomis.	2 538 327	2 538 327		
Finansiniai įsipareigojimai bankams pagal atpirkimo sandorius	1 116 399	1 116 399		
Kitos paskolos	31 468 191	31 468 191		
Iš viso	322 268 696	134 159 705	91 431 040	96 677 951

Įkeistas turtas:

- UAB "Naujoji švara" ilgalaikis turtas (8 842 411 Lt), žemės nuomos teisės, gryniesiems pinigais "Nordea" banke.
- UAB "Ineturas" ilgalaikis turtas, pastatas Juozapavičiaus g., žemės nuomos teisės, gryniesiems pinigais "Sampo" banke, UAB "Ekotra" žemė (2 806 409 litų).
- UAB "PVP Nida" pastatai Juozapavičiaus g. 9A (8 629 348 litų), statomi pastatai (5,625,040 litų) ir gryniesiems pinigais "Sampo" banke.
- UAB "Kelio Ženkla" ilgalaikis (2 640 100 litų), atsargos (300,000 litų) ir UAB "Broner" ilgalaikis ilgalaikis turtas ir žemė.

- UAB „Invalda“ turimos „Vilniaus baldai“ akcijos (67.8 mln. litų), „Sanitas“ akcijos (18.2 mln. litų).
- UAB „InTF“ visi pastatai ir žemės teisės, gryniesi pinigai „SEB „Vilniaus bankas“.
- UAB „Vilniaus Baldai“ ilgalaikis turtas (54,754,000 litų).
- UAB „Minija“ pastatai (1 202 000 litų), „Kelio Ženkilai“ mašinos ir kita įranga, 4 mln. litų garantija.
- UAB „Valmeda“ pastatai (28 335 590 litų), „Kelionių viešbučiai“ akcijos (279,887 litai).
- UAB „Finasta“ gryniesi pinigai „Nord/LB“ banke.
- UAB „Finasta rizikos valdymas“ vertybinių popierių portfelis.
- UAB „Klaipėdos konditerija“ pastatai Klaipėdoje.
- UAB „Sanitas“ pastatai ir įranga (50,498,515 litai).

24 Subsidijos

2005 m. sausio 21 d., Lietuvos Respublikos ūkio ministerija, viešojo įstaiga Lietuvos verslo vystymo agentūra ir AB „Sanitas“ sudarė sutartį dėl AB „Sanitas“ naujų gamybinių patalpų statybų finansavimo. Patvirtinta suma iš viso sudaro 16 157 151 litą, išmokama faktiškai patyrus statybos sąnaudas. Iki 2005 m. gruodžio 31 d. įmonė gavo 1 415 424 litų pagal minėtą sutartį. 2006 m. įmonė planuoja gauti papildomai 14 741 727 litų statybos sąnaudų finansavimo pagal šią sutartį. Subsidija negrąžintina.

25 Nebalansiniai įsipareigojimai

2005 m. gruodžio 31 d. pastatai ir įrengimai, kurių likutinė vertė 163 333 litai, buvo įkeisti, užtikrinant banko paskolų grąžinimą (žr. 23 paaiškinimą). Be to, akcijos keliose įmonėse bei kitas trumpalaikis turtas yra taip pat įkeistas (žr. 23 paaiškinimą).

Turto įsigijimo įsipareigojimai pateikti 12 paaiškinime.

AB "Minija"

1997 m. "Minija" gavo 1 779 tūkst. litų paskolą iš "Tauro banko". Iki banko bankroto įmonė paėmė 74 tūkst. litų iš paskolos sąskaitos. Banko likvidavimo proceso metu, AB "Minija" gavo "Tauro banko" likvidatorių ieškinį dėl 1 086 tūkst. litų sumos. 1999 m. teismas bylą dėl šio ieškinio sustabdė. 2003 m. buvęs įmonės generalinis direktorius pasirašė patvirtinimo laišką, kad įmonė prisiima 1 086 tūkst. litų įsipareigojimą "Tauro bankui". Balansinės ataskaitos parengimo dieną byla nebuvo atnaujinta, tačiau dėl banko kreditorių pateikiamų pretenzijų, šios bylos baigtis yra neaiški.

26 Susijusios šalys

Susijusių šalių nustatymas

Grupės susijusios šalys yra jos dukterinės įmonės (žr. 27 paaiškinimą), asocijuotos įmonės (žr. 13 paaiškinimą) ir jų direktoriai ir vadovaujantis personalas.

Sandoriai su vadovujančiu personalu

Įmonės direktoriai kontroliuoja 46,29% įmonės akcijų. Paskolos direktoriams už metus, pasibaigusius 2005 m. gruodžio 31 d., sudaro 721 tūkst. litų ir įtrauktos į „Pirkėjų ir kitus įsiskolinimus“ (žr. 19 paaiškinimą). Direktoriams paskolos suteiktos su 6% metinėmis palūkanomis.

Kompensacijos vadovujančiam personalui:

	2005	2004
Litais	_____	_____
Išmokos	203 754	172 904
Išmokos valdybai	0	300 000
Dividendai	2 886 823	1 086 037
Kitos reikšmingos apskaičiuotos sumos	421 000	0
	_____	_____
Iš viso	3 511 577	1 558 941
	_____	_____

Sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis

Asocijuotos įmonės

2005 m. gruodžio 31 d. asocijuotos įmonės pirkėjų iš Grupės įmonių už 1 718 tūkst. litų sumą, ir 2005 m. gruodžio 31 d. asocijuotos įmonės buvo skolingos grupės įmonėms 464 tūkst. litų. Sandoriai su asocijuotomis įmonėmis vertinami rinkos kaina. 2005 m. iš asocijuotų įmonių gauta 16 tūkst. litų dividendų.

27 Grupės įmonės

Grupės kontrolė

Grupės kontrolę vykdo Valdybos nariai ir vadovybė, turinti kontrolinį akcijų paketą, tiesiogiai ir netiesiogiai.

Reikšmingos dukterinės įmonės

	Verslo sektorius	Šalis, kurioje įsteigta įmonė	Akcijų skaičius, %	
			2005	2004
"Invalidos nekilnojamojo turto fondas"	Nekilnojamas turtas	Lietuva	56,21	56,21
"Vilniaus baldai"	Baldų gamyba	Lietuva	66,72	66,72
"Sanitas"	Vaistų gamyba	Lietuva	39,21	30,47
AB FMI "Finasta"	Finansų makleriai	Lietuva	100	75
"Valmeda"	Viešbučiai	Lietuva	100	100
"Naujoji švara"	Nekilnojamo turto plėtra	Lietuva	100	100
"Ineturas"	Nekilnojamas turtas	Lietuva	100	100

Nors Grupei priklauso mažiau nei pusę AB "Sanitas" balsavimo teisę turinčių akcijų, ji gali valdyti šios įmonės finansinę ir veiklos politiką pagal susitarimą su kitais AB "Sanitas" investuotojais. Tokiu būdu, investicijos į įmonę konsoliduotos Grupės finansinėse ataskaitose.

2005 m. gruodžio pabaigoje "Invalda" Grupė investuodama į UAB "Kelesta" įsigijo AB "Kauno tiltai" akcijų paketą. Tačiau kontrolė buvo perimta 2006 m. sausio mėn., kai buvo išrinkta naujoji AB "Kauno tiltai" valdyba.

28 Užsienio valiuta

Grupė savo veikloje susiduria su kredito, likvidumo, palūkanų normos ir valiutos kurso kitimo rizika.

Kredito rizika

Vadovybė atsižvelgia į kredito riziką ir ją reguliariai vertina. Kredito rizikos vertinimas atliekamas visiems klientams, prieš suteikiant mokėjimo atidėjimą. Balansinės ataskaitos dieną reikšmingos kredito rizikos koncentracijos nebuvo.

Likvidumo rizika

Pagal savo politiką, Grupė užsitikrina pakankamą piniginių lėšų kiekį ir/arba pakankamą finansavimą iš finansinių kreditorių.

Užsienio valiutos rizika

Grupės patiriama užsienio valiutos kurso kitimo rizika dėl pardavimų, pirkimų ir paskolų, eurai nėra reikšminga, nes litas yra susietas su EUR santykiu 1 EUR – 3,4528 litų. Grupės valiutų kursų pasikeitimo rizika daugiausia susijusi su pajamomis JAV doleriais bei Slovakijos kronomis. Įmonė nenaudoja jokių finansinių instrumentų apsidraudimui nuo šios rizikos.

Palūkanų rizika

Didžioji įmonės paskolų dalis yra su kintamomis palūkanomis priklausančiomis nuo LIBOR ir EURIBOR.

Įmonė nesinaudojo jokiais finansiniais instrumentais apsidraudimui nuo pinigų srautų ir palūkanų normos kitimo rizikos.

29 Įvykiai po balanso datos

AB Sanitas

2006 m. sausio 18 d. įmonė įsteigė dukterinę įmonę „Sanitas Polska” Sp.z. Lenkijoje, ketindama įsigyti Lenkijos vaistų gamybos įmonės „Jelfa” kontrolinį akcijų paketą.

2006 m. sausio mėn. „Nordea Bank” patvirtino 83 000 000 EUR kreditą skirtą „Jelfa” įsigijimui finansuoti.

2006 m. vasario mėn. 27 d. „Sanitas Polska“ Sp.z. pateikė oficialų pasiūlymą 90,1% „Jelfa” akcijų įsigijimui, kaip pateikta 14 paaiškinime. Oficialus pasiūlymas galiojo iki 2006 m. balandžio 6 d. 2006 metais AB „Sanitas“ papildomai įsigijo 5 860 310 akcijų ir turimą „Jelfa“ akcijų paketą padidino iki 94,56%.

AB „Valmeda”

2006 m. vasario mėn. Bendrovė pasirašė paskolos sutarties pataisą su AB „SEB Vilniaus bankas”, pagal kurią kredito valiuta buvo pakeista iš litų į eurus ir kredito suma padidėjo 12 251 tūkst. litų. Bendra paskolos suma yra 30 000 tūkst. Litų ir jos terminas yra 2013 metai.

AB „Invalida”

2006 m. sausio 1 d. Algirdas Bučas atsistatydino iš Bendrovės prezidento pareigų ir į šį postą buvo išrinktas Darius Šulnis.

2006 m. sausio 12 d. akcininkų susirinkime buvusi Valdyba buvo atleista ir nauja Valdyba, kurią sudaro 4 nariai – Alvydas Banys, Vytautas Bučas, Dailius Juozapas Mišeikis ir Darius Šulnis – buvo išrinkta.

Valdybos pirmininku buvo išrinktas Alvydas Banys.

2006 m. sausio 12 d. akcininkų susirinkime buvo patvirtinta AB „Invalda“ ir UAB „Pozityvios investicijos“ reorganizacija prijungimo būdu, prijungiant UAB „Pozityvios investicijos“ (kuri iki reorganizacijos buvo pertvarkyta į AB „Pozityvios investicijos“) prie AB „Invalda“.

30 Perėjimo prie TFAS paaiškinimai

Kaip pateikta 1 paaiškinime, šias konsoliduotas finansines ataskaitas pagal TFAS Grupė rengia pirmą kartą. Iki tol Grupės apskaita buvo vedama pagal Lietuvos verslo apskaitos standartus (LVAS).

Rengiant 2005 m. gruodžio 31 d. finansines ataskaitas, buvo taikomi 1 paaiškinime išdėstyti apskaitos principai, 2004 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų palyginamoji informacija buvo atitinkamai pakoreguota. Grupė nerengė konsoliduotų finansinių ataskaitų pagal Lietuvos verslo apskaitos standartus 2004 m. sausio 1 d., kadangi pagal tuo metu galiojančius įstatymus nebuvo reikalaujama tokias ataskaitas rengti. Tokiu būdu, pradinis balansas pagal TFAS 2004 m. sausio 1 d. (Grupės perėjimo prie TFAS data) nebuvo parengtas.

Rengdama 2004 m. gruodžio 31 d. palyginamąją informaciją, Grupė pakoregavo sumas įtrauktas į anksčiau pagal Lietuvos verslo apskaitos standartus parengtas finansines ataskaitas. Lentelės ir paaiškinimai žemiau parodo, kokią įtaką Grupės finansinei padėčiai ir finansinei veiklai turėjo perėjimas nuo LVAS prie TFAS.

	2004, kaip pateikta anksčiau	Perėjimo prie TFAS poveikis	Perskaičiuota 2004 m.
	Litais	Litais	Litais
Turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	165 178 087	-31 264 913	133 913 174
Nematerialusis turtas	-3 799 995	9 855 808	6 055 813
Investicinis turtas	0	26 578 524	26 578 524
Investicijos į asocijuotas įmones	11 861 672	2 333 890	14 195 562
Kitos ilgalaikės investicijos	1 098 385	-	1 098 385
Ilgalaikės gautinos sumos	932 057	-	932 057
Atidėtojo mokesčio turtas	0	1 297 245	1 297 245
Iš viso ilgalaikio turto	175 270 206	8 800 554	184 070 760
Atsargos	16 541 119		16 541 119
Turtas pardavimui	0	4 686 389	4 686 389
Kitos trumpalaikės investicijos	37 089 936	-	37 089 936
Pirkėjų ir kiti įsiskolinimai	49 160 730	-444 382	48 716 348
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	9 547 269	-	9 547 269
Iš viso trumpalaikio turto	112 339 054	4 242 007	116 581 061
Iš viso turto	287 609 260	13 042 561	300 651 821
Akcininkų nuosavybė ir įsipareigojimai			
Akcininkų nuosavybė priskirtina motininės įmonės akcininkams	89 849 365	11 760 320	101 609 685
Mažumos dalis	32 235 363	1 282 241	33 517 604
Iš viso akcininkų nuosavybės	122 084 728	13 042 561	135 127 289
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų	76 700 071	-	76 700 071
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų	88 824 461	-	88 824 461
Iš viso įsipareigojimų	165 524 532	-	165 524 532
Iš viso akcininkų nuosavybės ir įsipareigojimų	287 609 260	-	300 651 821

	2004, kaip pateikta anksčiau	Perėjimo prie TFAS poveikis	Perskaičiuota 2004 m.
	Litais	Litais	Litais
Pajamos	205 129 682	-	205 129 682
Pardavimų savikaina	-146 520 683	-	-146 520 683
Bendrasis pelnas	58 608 999	-	58 608 999
Paskirstymo sąnaudos	-3 310 390	-	-3 310 390
Administracinės sąnaudos	-25 574 914	311 995	-25 262 919
Kitos veiklos sąnaudos, grynąja verte	904 692	-	904 692
Veiklos pelnas prieš finansinę veiklą	30 628 387	311 995	30 940 382
Finansinės pajamos, grynąja verte	648 933	-	648 933
Asocijuotų įmonių pelno dalis	1 630 153	-	1 630 153
Pelnas prieš mokesčius	32 907 473	311 995	33 219 468
Pelno mokesčio sąnaudos	-6 095 956	973 589	-5 122 367
Metų pelnas	26 811 517	1 285 584	28 097 101
Priskirtina:			
Motininės įmonės akcininkams	19 631 004	1 075 766	20 706 770
Mažumos daliai	7 180 513	209 818	7 390 331
Metų pelnas	26 811 517	1 285 584	28 097 101
Pelnas akcijai	0,51		0,54

Perėjimo nuo Lietuvos verslo apskaitos standartų (VAS) prie TFAS įtaka Grupės rezultatui ir akcininkų nuosavybei:

	2004 m. pelnas	Akcininkų nuosavybė 2004 12 31
	<u>Litais</u>	<u>Litais</u>
Pagal Lietuvos verslo apskaitos standartus:	26 811 517	122 084 728
Neigiamo prestižo nurašymas ir amortizacijos atstatymas	311 995	12 189 698
Atidėtojo mokesčio turto įtaka pelnui, parduodant ilgalaikį turtą grupės įmonėms	973 589	1 297 245
Kiti koregavimai	-	-444 382
Iš viso koregavimų	<u>1 285 584</u>	<u>13 042 561</u>
Pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus	<u>28 097 101</u>	<u>135 127 289</u>