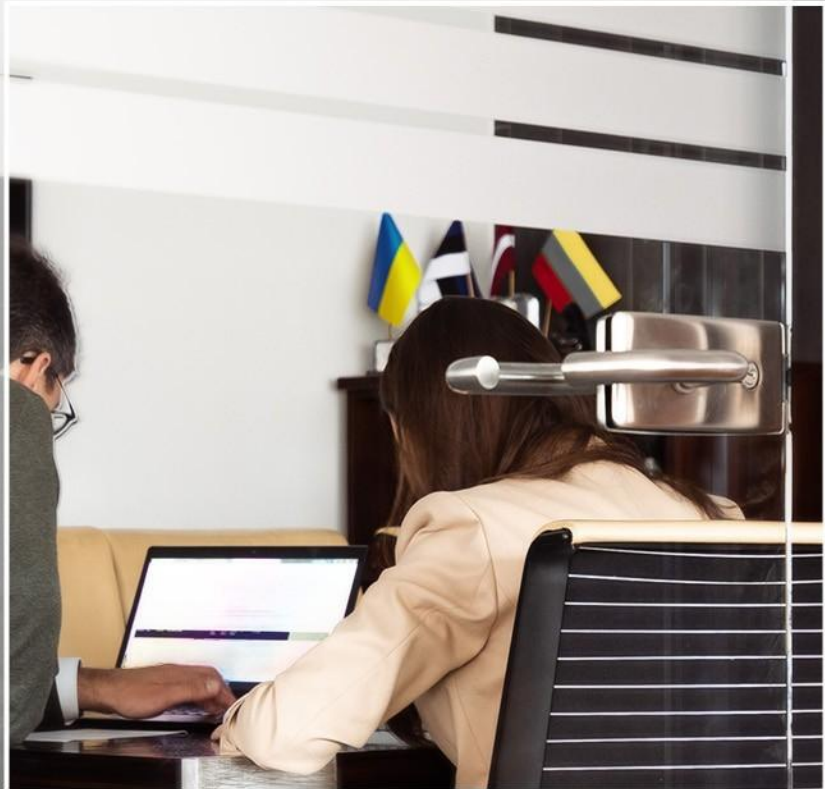


AB „Invalda INVL“ 2025 m. konsoliduotoji vadovybės pusmetinė ataskaita, konsoliduotosios ir Bendrovės 2025 m. 6 mėn. neauditutos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje



ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

2025 m. rugpjūčio 29 d.

Vadovaujantis Lietuvos Banko informacijos atskleidimo taisyklėmis bei Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 13 ir 15¹ straipsniais, AB „Invalda INVL“ vadovybė patvirtina, kad mūsų žiniomis pateikiama Konsoliduotosios ir bendrovės 2025 m. 6 mėn. neauditotos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir atitinka tikrovę bei teisingai parodo AB „Invalda INVL“ bei bendrą konsoliduotą įmonių grupės turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus.

Pateiktoje 2025 m. konsoliduotoje pusmetinėje vadovybės ataskaitoje yra teisingai nurodyta verslo plėtra ir veiklos rezultatai, „Invalda INVL“ ir bendra konsoliduotų įmonių būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

PRIDEDAMA:

1. Konsoliduotosios ir bendrovės 2025 m. 6 mėn. neauditotos tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos.
2. 2025 m. konsoliduotoji pusmetinė vadovybės ataskaita.

pasirašyta kvalifikuotu elektroniniu parašu

Bendrovės vadovas
Darius Šulnis

pasirašyta kvalifikuotu elektroniniu parašu

Vyr. finansininkas
Raimondas Rajeckas

TURINYS

KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2025 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS ATASKAITOS

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ	4
SUTRUMPINTOS KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS	5
SUTRUMPINTOS KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITOS	6
SUTRUMPINTOS KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITOS.....	7
SUTRUMPINTOS KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITOS	9
SUTRUMPINTOS KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITOS	11
TARPINIŲ SUTRUMPINTŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	13
1 BENDROJI INFORMACIJA.....	13
2 APSKAITOS PRINCIPAI	14
3 INFORMACIJA APIE SEGMENTUS	15
4 DIVIDENDAI	18
5 INVESTICIJOS Į DUKTERINES IR ASOCIJUOTĄSIAS ĮMONES, KITOS INVESTICIJOS	18
6 FINANSINIS TURTAS IR TIKROSIOS VERTĖS HIERARCHIJA	19
7 PELNO MOKESTIS	27
8 KITOS PAJAMOS IR SĄNAUDOS.....	27
8.1. Finansinių priemonių tikrosios vertės grynasis pokytis	27
8.2. Finansinės veiklos sąnaudos	27
8.3. Kitos sąnaudos	27
9 PELNAS, TENKANTIS VIENAI AKCIJAI.....	28
10 SAVŲ AKCIJŲ SUPIRKIMAS, ĮSTATINIS KAPITALAS IR MOKĖJIMAS AKCIJOMIS	30
11 SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI	32
12 BENDROVĖS OBLIGACIJŲ IŠLEIDIMAS	34
KONSOLIDUOTOJI 2025 M. PUSMETINĖ VADOVYBĖS ATASKAITA.....	35

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĘ

Valdyba

p. Alvydas Banys (valdybos pirmininkas)
p. Indrė Mišeikytė
p. Tomas Bubinas

Vadovybė

p. Darius Šulnis (bendrovės vadovas)
p. Raimondas Rajeckas (vyriausiasis finansininkas)

Buveinės adresas ir įmonės kodas

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 121304349

Bankai

AB Artea bankas
AB SEB Bankas
„Swedbank“, AS
Luminor bank AS Lietuvos skyrius
„Swedbank“, AB
Coop Pank, AS

Šią finansinę atskaitomybę vadovybė pasirašė ir patvirtino išleidimui 2025 m. rugpjūčio 29 d.

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

p. Darius Šulnis
Bendrovės vadovas

Dokumentas pasirašytas kvalifikuotu el. parašu

p. Raimondas Rajeckas
Vyriausiasis finansininkas

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos

	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Pajamos iš sutarčių su klientais	3	8.738	6.030	5	78
Dividendų pajamos		15.352	25.967	15.230	25.870
Kitos pajamos		310	160	172	-
Finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės grynas pokytis	6, 8.1	3.618	(12.904)	3.450	(13.122)
Išmokos darbuotojams		(6.199)	(4.715)	(537)	(396)
Profesinių paslaugų sąnaudos		(278)	(264)	(6)	(3)
Informacinių technologijų priežiūros sąnaudos		(127)	(214)	(3)	(3)
Nusidėvėjimas ir amortizacija		(339)	(439)	(14)	(14)
Patalpų nuoma ir komunalinės sąnaudos		(90)	(79)	(4)	(4)
Reklamos ir kitos pardavimo skatinimo sąnaudos		(112)	(64)	-	-
Finansinio ir sutarties turto vertės sumažėjimas (jo atstatymas)		-	-	-	-
Kitos sąnaudos	8.3	(1.635)	(1.631)	(123)	(257)
Veiklos pelnas (nuostoliai)		19.238	11.847	18.170	12.149
Finansinės veiklos sąnaudos	8.2	(369)	(213)	(353)	(779)
Konsoliduojamų dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis		-	-	771	157
Ataskaitinio laikotarpio pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą		18.869	11.634	18.588	11.527
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	7	(859)	78	(578)	185
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PELNAS (NUOSTOLIAI)		18.010	11.712	18.010	11.712
Priskirtinas :					
Patronuojančios įmonės akcininkams		18.010	11.712	18.010	11.712
Nekontroliuojamai daliai		-	-	-	-
Vienai akcijai tenkantis paprastasis pelnas (nuostoliai) (eurais)	9	1,50	0,98	1,50	0,98
Vienai akcijai tenkantis sumažintas pelnas (nuostoliai) (eurais)	9	1,46	0,95	1,46	0,95

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės bendrųjų pajamų ataskaitos

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PELNAS (NUOSTOLIAI)	18.010	11.712	18.010	11.712
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios gali būti vėliau pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą	-	-	-	-
Grynosios kitos bendrosios pajamos, kurios nebus pergrupuotos į pelno (nuostolių) ataskaitą	-	-	-	-
Ataskaitinio laikotarpio kitos bendrosios pajamos, atėmus pelno mokestį	-	-	-	-
ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ (NUOSTOLIŲ), IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ	18.010	11.712	18.010	11.712
Priskirtinos:				
Patronuojančios įmonės akcininkams	18.010	11.712	18.010	11.712
Nekontroliuojamai daliai	-	-	-	-

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos

		Grupė		Bendrovė	
	Pastabos	2025 m. birželio 30 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2025 m. birželio 30 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
TURTAS					
Ilgalaikis turtas					
Ilgalaikis materialusis turtas		726	999	23	35
Ilgalaikis nematerialusis turtas		90	89	-	-
Investicijos į dukterines įmones	5; 6	22.607	27.287	35.594	40.582
Investicijos į asocijuotąsias įmones	6	35.526	29.470	32.526	29.470
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	6	172.766	177.989	168.989	172.515
Kitos ilgalaikės gautinos sumos		18	18	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		189	302	-	-
Ilgalaikio turto iš viso		228.922	236.154	237.132	242.602
Trumpalaikis turtas					
Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas		7.729	4.257	2.674	9
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		470	395	297	297
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		217	205	35	26
Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	6	1.270	1.238	-	-
Terminuotieji indėliai		4.537	-	4.537	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai		6.393	5.421	1.163	2.467
Trumpalaikio turto iš viso		20.616	11.516	8.706	2.799
Turto iš viso		249.538	247.670	245.838	245.401

(tęsinys kitame puslapyje)

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės finansinės būklės ataskaitos (tęsinys)

Pastabos	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. birželio 30 d.	2024 m. gruodžio 31 d.	2025 m. birželio 30 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI				
Nuosavas kapitalas				
Kapitalas priskirtas patrunuojančios įmonės akcininkams				
Įstatinis kapitalas	10	3.567	3.567	3.567
Savos akcijos	10	(1.464)	(1.464)	(1.717)
Akcijų priedai		5.630	5.630	5.630
Rezervai	10	13.992	15.399	15.282
Nepaskirstytasis pelnas		204.173	202.766	199.279
Nuosavas kapitalas, priskirtinas patrunuojančios įmonės akcininkams		225.898	225.898	222.041
Nekontroliuojama dalis		231	-	-
Nuosavo kapitalo iš viso		226.129	225.898	222.041
Įsipareigojimai				
Ilgalaikiai įsipareigojimai				
Nuomos įsipareigojimai		95	-	8
Gautos paskolos (išleistos obligacijos)	12	10.000	10.000	10.000
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas		6.685	6.344	5.587
Kiti ilgalaikiai įsipareigojimai		92	-	-
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		16.872	16.344	15.595
Trumpalaikiai įsipareigojimai				
Gautos paskolos (įskaitant išleistų obligacijų palūkanas)		33	33	31
Nuomos įsipareigojimai		427	23	30
Skolos tiekėjams		330	10	8
Mokėtinas pelno mokestis		19	-	-
Gauti išankstiniai apmokėjimai		2	-	-
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		5.726	3.530	7.696
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		6.537	3.596	7.765
Įsipareigojimų iš viso		23.409	19.940	23.360
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		249.538	245.838	245.401

(pabaiga)

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

Grupė	Pastabos	Rezervai						Iš viso	Nekontroliuojama dalis	Nuosavo kapitalo iš viso
		Išstatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas			
2024 m. gruodžio 31 d. likutis		3.567	(1.717)	5.630	5.020	10.817	198.724	222.041	177	222.218
2025 m. 6 mėn. grynasis pelnas		-	-	-	-	-	18.010	18.010	-	18.010
2025 m. 6 mėn. bendrųjų pajamų, iš viso		-	-	-	-	-	18.010	18.010	-	18.010
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	868	-	-	868	54	922
Rezervų pokytis		-	-	-	(2.460)	-	2.460	-	-	-
Savų akcijų perdavimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	10	-	253	-	-	(253)	-	-	-	-
Patvirtinti dividendai	4	-	-	-	-	-	(15.021)	(15.021)	-	(15.021)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	253	-	(1.592)	(253)	(12.561)	(14.153)	54	(14.099)
2025 m. birželio 30 d. likutis		3.567	(1.464)	5.630	3.428	10.564	204.173	225.898	231	226.129

Grupė	Pastabos	Rezervai						Iš viso	Nekontroliuojama dalis	Nuosavo kapitalo iš viso
		Išstatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas			
2023 m. gruodžio 31 d. likutis		3.548	(929)	5.630	3.891	10.817	155.073	178.030	-	178.030
2024 m. 6 mėn. grynasis pelnas		-	-	-	-	-	11.712	11.712	-	11.712
2024 m. 6 mėn. bendrųjų pajamų, iš viso		-	-	-	-	-	11.712	11.712	-	11.712
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	516	-	-	516	-	516
Rezervų pokytis		-	-	-	(40)	-	40	-	-	-
Išstatinio kapitalo didinimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	10	19	-	-	(3)	-	-	16	-	16
Perkėlimas iš rezervo akcijoms įsigyti į nepaskirstytąjį pelną (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)		-	-	-	(427)	-	427	-	-	-
Patvirtinti dividendai	4	-	-	-	-	-	(1.200)	(1.200)	-	(1.200)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		19	-	-	46	-	(733)	(668)	-	(668)
2024 m. birželio 30 d. likutis		3.567	(929)	5.630	3.937	10.817	166.052	189.074	-	189.074

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos (tęsinys)

Bendrovė	Pastabos	Rezervai						Iš viso
		Įstatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	
2024 m. gruodžio 31 d. likutis		3.567	(1.717)	5.630	4.465	10.817	199.279	222.041
2025 m. 6 mėn. grynas pelnas		-	-	-	-	-	18.010	18.010
Savų akcijų perdavimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	10	-	253	-	-	(253)	-	-
Perkėlimas iš rezervo akcijoms įsigyti į nepaskirstytąjį pelną (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)		-	-	-	(498)	-	498	-
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	868	-	-	868
Patvirtinti dividendai	4	-	-	-	-	-	(15.021)	(15.021)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		-	253	-	370	(253)	(14.523)	(14.153)
2025 m. birželio 30 d. likutis		3.567	(1.464)	5.630	4.835	10.564	202.766	225.898

Bendrovė	Pastabos	Rezervai						Iš viso
		Įstatinis kapitalas	Savos akcijos	Akcijų priedai	Privalomasis ir kiti rezervai	Savų akcijų įsigijimo rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	
2023 m. gruodžio 31 d. likutis		3.548	(929)	5.630	3.414	10.817	155.550	178.030
2024 m. 6 mėn. grynas pelnas		-	-	-	-	-	11.712	11.712
Įstatinio kapitalo didinimas (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)	10	19	-	-	(3)	-	-	16
Perkėlimas iš rezervo akcijoms įsigyti į nepaskirstytąjį pelną (akcijų pasirinkimo sandorių įgyvendinimas)		-	-	-	(545)	-	545	-
Mokėjimas akcijomis	10	-	-	-	516	-	-	516
Patvirtinti dividendai	4	-	-	-	-	-	(1.200)	(1.200)
Sandorių su Bendrovės savininkais iš viso, pripažintų tiesiogiai nuosavybėje		19	-	-	(32)	-	(655)	(668)
2024 m. birželio 30 d. likutis		3.567	(929)	5.630	3.382	10.817	166.607	189.074

Sutrumpintos konsoliduotosios ir bendrovės pinigų srautų ataskaitos

Pastabos	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
	Perskaičiuota		Perskaičiuota	
Pagrindinės veiklos pinigų srautai				
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	18.010	11.712	18.010	11.712
Pasikeitimai dėl grynujų piniginių srautų ir veiklos rezultato po apmokestinimo suderinimo:				
Nusidėvėjimas ir amortizacija	339	439	14	14
(Pelnas) nuostoliai iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo, nurašymo, nuvertėjimo	-	-	-	-
Realizuoti ir nerealizuoti (pelnas) nuostoliai iš investicijų	8.1 (3.618)	12.904	(3.450)	13.122
Konsoliduotų dukterinių įmonių, apskaitytų taikant nuosavybės metodą, grynujų (nuostolių) pelno dalis	-	-	(771)	(157)
Palūkanų pajamos	(193)	(34)	(171)	-
Palūkanų sąnaudos	369	213	353	779
Ataskaitinių metų pelno mokestis	7 159	69	-	-
Ankstesnių metų pelno mokesčio korekcija	7 -	(1)	-	-
Atidėtieji pelno mokesčiai	7 700	(146)	578	(185)
Turto vertės sumažėjimas	-	-	-	-
Mokėjimas akcijomis	10 504	238	363	172
Dividendų pajamos	(15.352)	(25.967)	(15.230)	(25.870)
	918	(573)	(304)	(413)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:				
Atsargų (padidėjimas) sumažėjimas	-	-	-	-
Pirkėjų įsiskolinimų, kitų gautinų sumų ir sutarties turto sumažėjimas (padidėjimas)	(1.809)	(59)	(120)	(39)
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)	(12)	(41)	(9)	(20)
Skolų tiekėjams (sumažėjimas) padidėjimas	72	(400)	2	(52)
Sutartinių ir kitų įsipareigojimų (sumažėjimas) padidėjimas	97	(818)	21	(118)
Pagrindinės veiklos pinigų srautai	(734)	(1.891)	(410)	(642)
Sumokėtas pelno mokestis	(131)	(3.443)	-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(865)	(5.334)	(410)	(642)

(tęsinys kitame puslapyje)

AB „INVALIDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2025 M. 6 MĖNĖSIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS
ATASKAITOS

(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

Sutrumpintos konsoliduotosios ir Bendrovės pinigų srautų ataskaitos (tęsinys)

	Pastabos	Grupė		Bendrovė	
		2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Investicinės veiklos pinigų srautai		Perskaičiuota		Perskaičiuota	
Ilgalaikio turto (materialiojo ir nematerialiojo) įsigijimas		(49)	(63)	(2)	-
Ilgalaikio turto (materialiojo ir nematerialiojo) pardavimo pajamos		1	-	-	-
Dukterinių įmonių įsigijimas ir įsteigimas, atėmus įsigytų pinigų likutį	5	-	-	-	-
Nekonsoliduojamų dukterinių įmonių pardavimo pajamos ir įstatinio kapitalo mažinimas	5	-	-	-	-
Asocijuotųjų įmonių įsigijimas	5	-	-	-	-
Lėšos, gautos pardavus asocijuotąsias įmones	5	-	-	-	-
Apmokėjimas už įsigytus reikalavimus dėl perduoto mažmeninio verslo		-	(2.300)	(1.985)	(4.600)
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, įsigijimas (išskyrus prekybinį)	5	(21)	(8.823)	-	(8.481)
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, pardavimas (išskyrus prekybinį)	5	10.240	5.471	9.266	-
Gauti dividendai		9.792	5.823	9.690	8.156
Suteiktos paskolos		(1.300)	(17)	(1.300)	-
Suteiktų paskolų susigrąžinimas		559	75	559	-
Perkėlimas į/iš „Terminuoti indėliai“		(4.500)	-	(4.500)	-
Gautos palūkanos		231	48	209	-
Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai		14.953	214	11.937	(4.925)
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su Grupės akcininkais:					
Akcijų išleidimas	10	-	16	-	16
Nekontroliuojamos dalies įsigijimas		-	-	-	-
Dividendų išmokėjimas patronuojančios įmonės akcininkams		(12.465)	(133)	(12.465)	(133)
Savų akcijų (įsigijimas) pardavimas		-	-	-	-
		(12.465)	(117)	(12.465)	(117)
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais					
Paskolų gavimas		-	6.750	-	6.750
Paskolų grąžinimas		-	(11.650)	-	(11.650)
Išleistos obligacijos	12	-	10.000	-	10.000
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai		(284)	(271)	(15)	(14)
Sumokėtos palūkanos		(367)	(178)	(351)	(149)
		(651)	4.651	(366)	4.937
Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai		(13.116)	4.534	(12.831)	4.820
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiai		-	-	-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		972	(586)	(1.304)	(747)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		5.421	3.710	2.467	1.305
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		6.393	3.124	1.163	558
				<i>(pabaiga)</i>	

Tarpinių sutrumpintų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

1 Bendroji informacija

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

Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva.

Grupę sudaro Bendrovė ir jos konsoliduojamos tiesiogiai ir netiesiogiai valdomos dukterinės įmonės (toliau – Grupė, 2024 m. finansinių ataskaitų 1 pastaba).

Bendrovė yra registruota ir įsikūrusi Lietuvoje. AB „Invalida INVL“ – turto valdymo grupė bei investuojanti bendrovė, kurios pagrindinis tikslas – nuolat didinti investuotojų nuosavybės vertę, išskirtinai siekiant gauti kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų bei palūkanų forma). Bendrovės pagrindinės investicijos yra turto valdymo, žemės ūkio, nekilnojamojo turto, bankinė veikla. Turto valdymo segmentas teikia su investavimu susijusias paslaugas investuotojams ir trečiosioms šalims. Šio segmento įmonės valdo alternatyviasias investicijas (privataus kapitalo, tikrojo turto, privačios skolos) bei individualius portfelius. Alternatyvūs ir privataus kapitalo fondai bei uždaro tipo investicinės bendrovės, obligacijų ir akcijų investiciniai fondai vadinamos kolektyvinio investavimo subjektais.

Kiekviename nekonsoliduotame versle Bendrovė gali tiesiogiai arba per konsoliduojamą dukterinę įmonę vykdyti toliau nurodytą su investavimu susijusią veiklą, jei ši veikla vykdoma siekiant padidinti investicijų grąžą (kapitalo vertės padidėjimą arba investicines pajamas) iš ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, o ne kaip atskira esminė Bendrovės veikla, ir ji nėra atskiras esminis investicinio subjekto pajamų šaltinis. Iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių Bendrovė valdymo mokesčių neuždirba.

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

2025 m. birželio 30 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo:

	2025 m. birželio 30 d.		2024 m. gruodžio 31 d.	
	Turimų akcijų skaičius	Akcijų dalis (%)	Turimų akcijų skaičius	Akcijų dalis (%)
UAB „Lucrum investicija“ (vienintelis akcininkas p. Darius Šulnis)	3.181.702	25,87	3.181.702	25,87
UAB „LJB Investments“ (kontroliuojantis akcininkas p. Alvydas Banys)	3.098.196	25,19	3.098.196	25,19
p. Irena Ona Mišeikienė	3.048.161	24,78	3.048.161	24,78
p. Alvydas Banys	910.875	7,41	910.875	7,41
p. Indrė Mišeikytė	236.867	1,93	236.867	1,93
p. Darius Šulnis	34.151	0,28	-	-
Bendrovė (savos akcijos)	240.906	1,95	282.584	2,30
Kiti smulkūs akcininkai	1.548.517	12,59	1.540.990	12,52
Iš viso	12.299.375	100,00	12.299.375	100,00

Bendrovės akcininkai – p. Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, p. Irena Ona Mišeikienė, p. Indrė Mišeikytė, p. Darius Šulnis ir UAB „Lucrum investicija“ – pasirašė sutartį dėl ilgalaikės Bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo. Pirmiau minėti akcininkai, siekdami plėtoti ir įgyvendinti ilgalaikę Bendrovės valdymo politiką, sutiko veikti Bendrovės labui. Siekdami tai įgyvendinti, akcininkai sutarė iš anksto suderinti savo nuomonę visuotiniuose Bendrovės akcininkų susirinkimuose svarstomais klausimais. Šis susitarimas neturi būti aiškinamas kaip akcininkų įsipareigojimas vienbalsiai balsuoti dėl visuotiniuose Bendrovės akcininkų susirinkimuose priamamų sprendimų. Vienintelis susitarimo tikslas yra akcininkams iš anksto pranešti savo poziciją ir sužinoti kitų akcininkų poziciją dėl Bendrovės visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimų, susijusių su ilgalaikės Bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo ir, siekiant pirmiau paminėtų tikslų, iš anksto suderinti galimus sprendimus.

2 Apskaitos principai

Atskaitomybės parengimo pagrindas

2025 m. 6 mėnesių tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos parengtos remiantis TAS 34 „Tarpinė finansinė atskaitomybė“.

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos neapima visų atskleidimų, reikalaujamų metinėse finansinėse ataskaitose ir turėtų būti skaitomos kartu su 2024 m. Grupės ir Bendrovės metinėmis finansinėmis ataskaitomis.

Pagrindiniai apskaitos principai

Tarpinės sutrumpintos finansinės ataskaitos yra parengtos pagal apskaitos principus, kurie taikyti ruošiant 2024 m. Grupės ir Bendrovės metines finansines ataskaitas, išskyrus naujų standartų ir interpretacijų, privalomų taikyti nuo 2025 m. sausio 1 d., įgyvendinimą. Šie pakeitimai aprašomi žemiau.

Atskaitiniu laikotarpiu tapo privalomi taikyti šie nauji ar pakeisti standartai:

- 21-ojo TAS "Užsienio valiutų kurso pasikeitimo įtaka" pataisos: Valiutos nekeičiamumas (taikomos metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d. arba vėliau)

Standartų pataisos buvo neaktualios Grupei ir Bendrovei.

3 Informacija apie segmentus

Valdyba Grupės verslo padalinių veiklos rezultatus stebi atskirai vieną nuo kito, priimdama sprendimus dėl išteklių paskirstymo ir veiklos rezultatų įvertinimo. Investicijų rezultatai vertinami remiantis investicijų tikrosios vertės pokyčiais, įskaitant Grupės gautas dividendų ir palūkanų pajamas, nepriklausomai, ar į jas investavusi Bendrovė ar dukterinė įmonė. Perdavus mažmeninį verslą, yra pakeistas kai kurių segmentų rezultatų pateikimas. Investicijos į Grupės valdomus fondus ir turto valdymo dukterinių įmonių investicijos į trečiųjų šalių fondus yra priskirtos turto valdymo segmentui (tikrosios vertės pokyčiai ir kitos pajamos įtraukiamos į segmento rezultatą, atitinkamai investicijos priskiriamos to segmento turtui). Istorinės Bendrovės investicijos (valdomos tiesiogiai ar per dukterines įmones) yra priskirtos istorinės investicinės veiklos segmentui (segmentų pavadinimai patikslinti). Turto valdymo segmento rezultatas vertinamas remiantis jo pelno (nuostolių) prieš apmokestinimą dydžiu, eliminavus to segmento dukterinių įmonių investicijų į istorines investicijas tikrosios vertės pokyčius, gautas dividendų ir palūkanų pajamas iš šių investicijų. Finansinės veiklos sąnaudos paskirstomos segmentams pagal jiems priklausančias įmones. Segmentams nepaskirstomi koregavimo ir eliminavimo įrašai dėl konsolidavimo bei pelno mokestis. Segmentų turtas yra vertinamas pagal tas pačias taisykles kaip turtas finansinėse ataskaitose. Visas turtas yra paskirstomas tarp segmentų, nes veiklos segmentai išskiriami atskirų juridinių vienetų pagrindu, o Grupės istorinės investicijos priskiriamos istorinės investicinės veiklos segmentui nepriklausomai, kas į jas investavusi. Bendrovės suteiktos paskolos priskiriamos segmento, kurio įmonėms jos suteiktos, turtui. Šių paskolų vertės sumažėjimo nuostoliai priskiriami tam segmentui, kuriam paskola buvo pirmą kartą suteikta. 2024 m. I pusmečio segmentų sumos buvo perskaičiuotos.

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

Turto valdymas

Turto valdymo segmento veikla apima, alternatyvių investicijų (privataus kapitalo, tikrojo turto, privačios skolos), individualių portfelių valdymo, finansinio tarpininkavimo bei žemės sklypų administravimo paslaugas. Segmentui taip pat priskiriama nekilnojamojo turto veikla, nes ji yra kolektyvinio investavimo subjektas, valdomas turto valdymo įmonės.

Nekilnojamasis turtas

Nekilnojamojo turto veiklą sudaro investavimas į investicinį nekilnojamąjį turtą, skirtą vystymui ateityje, bei į komercinį nekilnojamąjį turtą ir jo nuoma.

Istorinė investicinė veikla

Investicinės veiklos segmentas apima Grupės investicinę veiklą į nekonsoliduojamas dukterines įmones, asocijuotąsias įmones ir finansinį turtą tikrąja verte, taip pat Bendrovės administracinę veiklą. Kiekviena investicinė veikla nelaikoma atskiru verslo segmentu.

Pagrindinės Bendrovės investicinės veiklos, kurios išskiriamos ir pristatomos vadovybei:

Žemės ūkis

Žemės ūkio veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, pašarų gamybą ir grūdų perdirbimą, paslaugas žemės ūkiui bei paukštininkystę.

Bankinė veikla

Bankinį segmentą sudaro netiesioginės investicijos į MAIB, Moldovoje veikiantį banką, ir investicijos Lietuvoje veikiantį banką AB Artea bankas. Kadangi abi investicijos yra reikšmingos bei veikia skirtingose rinkose, jos analizuojamos atskirai.

Kitos veiklos

Kitus segmentus sudaro likusios Grupės turimos investicijos.

3 Informacija apie segmentus (tęsinys)

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

Informacija apie pajamas ir pelną (nuostolius) pagal Grupės verslo segmentus už 2025 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį yra pateikiama žemiau:

	Turto valdymas	Istorinė investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2025 m. birželio 30 d.				
Pardavimo pajamos				
Pardavimai išorės klientams	8.733	5	-	8.738
Pardavimai tarp segmentų	-	-	-	-
Pardavimo pajamų iš viso	8.733	5	-	8.738
Veiklos rezultatai				
Finansinių priemonių tikrosios vertės grynas pokytis	1.989	1.629	-	3.618
Palūkanų pajamos	33	160	-	193
Dividendų pajamos	170	15.182	-	15.352
Kitos pajamos	117	1	(1)	117
Išmokos darbuotojams	(5.662)	(537)	-	(6.199)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(325)	(14)	-	(339)
Vertės sumažėjimas	-	-	-	-
Palūkanų sąnaudos	(16)	(353)	-	(369)
Kitos sąnaudos	(2.106)	(137)	1	(2.242)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2.933	15.936	-	18.869

Informacija apie pajamas ir pelną (nuostolius) pagal Grupės verslo segmentus už 2024 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį yra pateikiama žemiau:

Perskaičiuota	Turto valdymas	Istorinė investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2024 m. birželio 30 d.				
Pardavimo pajamos				
Pardavimai išorės klientams	5.955	75	-	6.030
Pardavimai tarp segmentų	-	3	(3)	-
Pardavimo pajamų iš viso	5.955	78	(3)	6.030
Veiklos rezultatai				
Finansinių priemonių tikrosios vertės grynas pokytis	5.804	(18.708)	-	(12.904)
Palūkanų pajamos	34	-	-	34
Dividendų pajamos	-	25.967	-	25.967
Kitos pajamos	126	-	-	126
Išmokos darbuotojams	(4.318)	(397)	-	(4.715)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(425)	(14)	-	(439)
Vertės sumažėjimas	-	-	-	-
Palūkanų sąnaudos	(33)	(180)	-	(213)
Kitos sąnaudos	(1.987)	(268)	3	(2.252)
Pelnas / (nuostoliai) prieš apmokestinimą	5.156	6.478	-	11.634

3 Informacija apie segmentus (tęsinys)

Informacija apie verslo segmentų turtą 2025 m. birželio 30 d. bei 2024 m. gruodžio 31 d. pateikiama žemiau:

Segmentų turtas	Turto valdymas	Istorinė investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2025 m. birželio 30 d.	80.848	169.022	(332)	249.538
2024 m. gruodžio 31 d.	85.767	163.904	(2.001)	247.670

Informacija apie verslo segmentų įsipareigojimus 2025 m. birželio 30 d. bei 2024 m. gruodžio 31 d. pateikiama žemiau:

Segmentų įsipareigojimai	Turto valdymas	Istorinė investicinė veikla	Sandoriai tarp segmentų ir konsolidavimo koregavimai	Iš viso
2025 m. birželio 30 d.	3.802	19.939	(332)	23.409
2024 m. gruodžio 31 d.	4.094	23.359	(2.001)	25.452

Šioje lentelėje pateiktos investicinės veiklos rezultatų vertės, atsižvelgiant į tikrosios vertės pokyčius, įskaitant dividendų ir palūkanų pajamas:

	Žemės ūkis	Nekilnojamasis turtas	Bankinė veikla (MAIB)	Bankinė veikla (AB Artea bankas)	Kitos investicijos	Iš viso
2025 m. birželio 30 d. pasibaigęs ataskaitinis laikotarpis						
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	2.163	227	145	4.146	(3.063)	3.618
Dividendų pajamos	-	170	2.308	8.059	4.815	15.352
Palūkanų pajamos	87	11	-	-	-	98
Iš viso pajamų iš investicijų	2.250	408	2.453	12.205	1.752	19.068
Investicijų tikroji vertė 2025 m. birželio 30 d.	26.001	6.525	22.509	111.251	62.868	229.154

	Žemės ūkis	Nekilnojamasis turtas	Bankinė veikla (MAIB)	Bankinė veikla (AB Artea bankas)	Kitos investicijos	Iš viso
2024 m. birželio 30 d. pasibaigęs ataskaitinis laikotarpis						
Finansinio turto tikrosios vertės grynas pokytis	(1.098)	(38)	(577)	(30)	(11.161)	(12.904)
Dividendų pajamos	-	-	2.870	5.839	17.258	25.967
Palūkanų pajamos	-	-	-	-	-	-
Iš viso pajamų iš investicijų	(1.098)	(38)	2.293	5.809	6.097	13.063
Investicijų tikroji vertė 2024 m. birželio 30 d.	18.248	3.929	21.662	91.029	62.863	197.731

4 Dividendai

2025 m. balandžio 30 d. įvykusiame kasmetiniame visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtinti 1,25 euro dividendai, tenkantys vienai akcijai, už 2024 m. metus. Bendra mokėtinų dividendų suma lygi 15.021 tūkst. eurų.

2024 m. balandžio 30 d. įvykusiame kasmetiniame visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtinti 0,10 euro dividendai, tenkantys vienai akcijai, už 2023 m. metus. Bendra mokėtinų dividendų suma lygi 1.200 tūkst. eurų.

5 Investicijos į dukterines ir asocijuotąsias įmones, kitos investicijos

2025 m. I pusmetis

2025 m. I pusmetį Grupė į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, papildomai investavo atitinkamai 21 tūkst. eurų. Bendrovė naujų investicijų neatliko.

2025 m. I pusmetį Grupė ir Bendrovė gavo atitinkamai 10.240 tūkst. eurų ir 9.266 tūkst. eurų iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, perleidimo. Grupė ir Bendrovė gavo 9.266 tūkst. eurų iš uždarojo tipo privataus kapitalo fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (toliau – BSGF) vienetų išpirkimo. BSGF pradėjo grąžinti lėšas investuotojui po įvykdytos pirmos investicijos pardavimo. Apie 55 proc. pradinės investicijų sumos buvo grąžinta investuotojams. Grupė tai pat pardavė už 1.760 tūkst. eurų 0,30 proc. AB Artea bankas akcijų. Pusė pardavimo kainos (880 tūkst. eurų) buvo sumokėta iš karto, likusi bus apmokėta 2025 m. trečią ketvirtį. Iš kitų valdomu fondų vienetų išpirkimo Grupė gavo 94 tūkst. eurų.

Likęs kapitalo investavimo į BSGF įsipareigojimas yra 5.101 tūkst. eurų.

2024 m. I pusmetis

2024 m. I pusmetį Grupė ir Bendrovė į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, papildomai investavo atitinkamai 8.823 tūkst. eurų ir 8.481 tūkst. eurų. Pagrindinės investicijos atskleistos žemiau.

Grupė ir Bendrovė papildomai investavo 1.414 tūkst. eurų į BSGF.

2021 m. gruodžio 22 d. Bendrovė pasirašė akcijų pirkimo – pardavimo sutartį su Europos rekonstrukcijos ir plėtros banku (ERPB). Šalys susitarė, kad Bendrovė vėliausiai iki 2024 m. gegužės 31 d. tiesiogiai ir/ar netiesiogiai iš ERPB įsigis 35.240.296 AB Artea bankas akcijas. Akcijos bus įsigyjamos ne visos iš karto, o etapais. Šalys susitarė, kad pradinė AB Artea banko akcijos kaina yra 0,633 euro. Kaina bus perskaičiuojama kiekvieno atsiskaitymo metu, atsižvelgiant į AB Artea bankas išmokėtus dividendus ar kitus AB Artea bankas kapitalo pokyčius bei 5 proc. metines palūkanas, skaičiuojamas nuo sutarties pasirašymo datos. 2024 m. gegužės 31 d. Bendrovė užbaigė trečiąjį (paskutinį) akcijų įsigijimo etapą. Įsigyta 11.733.728 AB Artea bankas akcijų už 7.025 tūkst. eurų.

2024 m. I pusmetį Grupė gavo 5.471 tūkst. eurų iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, perleidimo. Grupė gavo 4.089 tūkst. eurų iš „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ dalyvavimo vienetų išpirkimo bei 1.366 tūkst. eurų iš dukterinės įmonės parduotų 0,29 proc. AB Artea bankas akcijų.

Įsipareigojimas investuoti į „INVL Private Equity Fund II“

2025 m. vasario mėn. Bendrovė sudarė įsipareigojimo investuoti į „INVL Private Equity Fund II“ sutartį. Bendrovė įsipareigojo investuoti 30,8 mln. eurų į uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirtą privataus kapitalo investicinį fondą „INVL Private Equity Fund II“, kurį valdo konsoliduojama dukterinė įmonė UAB „INVL Asset Management“. Tai šiuo metu sudaro 10 proc. viso fondo dydžio. Fondas bus platinamas siekiant pasiekti jam nustatytą maksimalų 400 mln. eurų dydį. Numatoma, kad lėšos į minėtą fondą bus pašaukiamos etapais, konkrečių sandorių įgyvendinimui.

Užbaigusi pirmąjį „INVL Private Equity Fund II“ platinimo etapą, per kurį pritraukta 305 mln. eurų, buvo viršytas fondo tikslinis 250 mln. eurų dydis. „INVL Private Equity Fund II“ yra antrosios kartos Grupės privataus kapitalo fondas, kuris remsis nuo 2019 m. sėkmingai veikiančio BSGF fondo strategija.

Pasirašiusi Partnerystės sutartį bei investuodama į „INVL Private Equity Fund II“, kaip ir investavimo į BSGF fondą atveju, Bendrovė įsipareigojo neinvestuoti į fondų strategiją atitinkantį privataus kapitalo turtą, o savo pagrindinę investicinę veiklą įgyvendins per šiuos fondus. Investuodama į „INVL Private Equity Fund II“ „Invalda INVL“ gauna teisę į būsimą grąžą, jei tokia būtų, į sėkmės mokesčio proporcingą dalį. O konsoliduojama dukterinė įmonė gauna teisę į valdymo mokesťį, kurio suma, atsižvelgiant į fondo dydį, bus didžiausia, kokią Grupė gavo iš alternatyvių investicinių fondų valdymo. Valdymo įmonė per visą fondo gyvavimo laikotarpį valdymo mokesčio gali gauti maksimaliai 17% nuo pasirašytų kapitalo įsipareigojimų.

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija

Grupė naudoja šią hierarchiją nustatydamą ir atskleidimą tikrąją finansinių priemonių vertę pagal vertinimo metodą:

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

Nekonsoliduojamos dukterinės bei asocijuotosios įmonės vertinamos tikrąja verte, tikrosios vertės pasikeitimą pripažįstant pelno (nuostolių) ataskaitoje.

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

2-am lygiui priskiriamos investicijos į kolektyvinius investavimo subjektus ir įmones, kurių tikroji vertė yra vertinama kaip grynųjų aktyvų tikroji vertė, kuri pagrįsta tik stebimais duomenimis. Todėl kolektyviniai investavimo subjektai ir šios įmonės yra investavusios tik į 1-o lygio vertybinius popierius ir turi tik pinigus ir trumpalaikius įsipareigojimus, kurių apskaitinė vertė artima tikrajai vertei.

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

2025 m. birželio 30 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Grupė investicijų į UAB „Litagra“ (žemės ūkio veikla) vertinimui nustatė grynojo turto vertę, kaip turto ir įsipareigojimų skirtumą, nustatytą naudojant pajamų ir rinkos metodų derinį. Pajamų metodu naudotas diskontuotų pinigų srautų modelis. Žemės vertei nustatyti naudotas rinkos metodas. Pinigų srautai buvo pakoreguoti nuosavybės teise priklausančios žemės nuomos sąnaudomis. Galutinė investicijos vertė nustatyta apjungiant pogrūpių vertę ir UAB „Litagra“ grupės valdomą žemės vertę bei kitus holdingo įmonėje esančius turto ir įsipareigojimo straipsnius grynojo turto vertei nustatyti. 2024 m. praktiškai visa žemė buvo įvertinta išorinių vertintojų.

Žemės ūkio segmento veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, pašarų gamybą, grūdų perdirbimą ir paukštininkystę. UAB „Litagra“ yra holdingo tipo bendrovė, kuri tiesiogiai ir netiesiogiai valdo eilės įmonių akcijas. Šio vertinimo tikslais jos padalintos į dvi grupes. Kiekvienai grupei parengti atskiri pinigų srautai bei naudojamos skirtingos diskonto normos. Viena grupė apima pirminės augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos verslą. Antroji grupė apima pašarų gamybą, grūdų perdirbimą ir paukštininkystę.

Investicijos į UAB „MD Partners“ yra įvertintos pagal jos grynojo turto tikrąją vertę, kur pagrindinis netiesiogiai valdomas turtas – investicija į MAIB banką – yra įvertinta dviejų modelių – kainos ir pelno (P/E) bei P/BV modelių pagal palyginamųjų bankų duomenis iš Vidurio ir Rytų Europos (pasirenkant 12 palyginamųjų bankų 2025 m. birželio 30 d. ir 12 palyginamųjų bankų 2024 m. gruodžio 31 d.) – pagrindu bei taikant nuolaidą, už kurią investicija įsigyta. Nuolaida atspindi rinkos likvidumo trūkumą, šalies ir MAIB riziką. Investicijos į MAIB struktūra yra atskleista 2024 m. metinių finansinių ataskaitų 1 pastaboje. Bendrovė netiesiogiai valdo 7,7 proc. MAIB akcijų. Be to, yra pinigai ir įsipareigojimai tarpinių įmonių UAB „MD partners“ ir „Heim Partners Limited“.

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

Grupė ir Bendrovė investuoja į kolektyvinio investavimo subjektus, kurių pagrindinis turtas yra 3 lygio finansinės priemonės. Šios investicijos vertinamos kolektyvinio investavimo subjektų grynąja turto verte, įvertinta tikrąja verte ir kurią investuotojui praneša kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonė. Kolektyvinio investavimo subjekto investicijos yra vertintos naudojant EBITDA ir pajamų daugiklių modelius arba diskontuotų pinigų srautų modelį.

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Bendrovės ir Grupės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2025 m. birželio 30 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	26.001	Grynojo turto vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus ir lyginamojo metodo derinį	EBITDA marža Diskonto norma Amžinojo augimo norma Vidutinė žemės 1 ha vertė, eurų	10%-13% ir 17-19% 9,29% ir 9,65% 1% 7.015
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB (bankinė veikla))* (3 lygis)	22.509	Rinkoje palyginamos įmonės	P/BV daugiklis	1,47
			P/E daugiklis	7,43
			Grynasis pelnas, mln. eurų	79,7
			Nuosavas kapitalas, mln. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos*	417,0 50%
Investicinis subjektas (UAB „Cedus invest“) (2 lygis)	8	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	74	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
BSGF (3 lygis)	50.271	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma	11,36%-12,82%
			Amžinojo augimo norma	2%
			EBITDA marža	-10%-23%
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II (konsoliduojamos dukterinės įmonės turima investicija) (3 lygis)	1.349	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma	5,5-6,5 %
			Metinė infliacijos norma	2%
INVL Renewable Energy Fund I (3 lygis)	1.317	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma	8,85-9,38%
			Metinė infliacijos norma	2%

*2025 m. MAIB vertinime naudota nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos yra padidinta, atsižvelgiant į palyginamųjų daugiklių augimą kituose rinkose, kai Moldovos rinkoje dėl šalies rizikos palyginamieji daugikliai išlieka stabilūs. Šiomet vadovybė nebesitiki įgyvendinti pardavimo sandorį ir tikimasi atnaujinti procesą kitąmet.

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Bendrovės ir Grupės naudoti dukterinių bei asocijuotųjų įmonių vertinimo metodai ir duomenys 2024 m. gruodžio 31 d.:

Veiklos pobūdis	Tikroji vertė	Vertinimo modelis	Naudoti duomenys	Naudotų duomenų reikšmės
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	24.483	Grynojo turto vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus ir lyginamojo metodo derinį	EBITDA marža Diskonto norma Amžinojo augimo norma Vidutinė žemės 1 ha vertė, eurų	10%-13% ir 17-19% 9,29% ir 9,65% 1% 7.015
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB (bankinė veikla))* (3 lygis)	22.364	Rinkoje palyginamos įmonės	P/BV daugiklis P/E daugiklis Grynasis pelnas, mln. eurų Nuosavas kapitalas, mln. eurų Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos*	1,23 6,32 72,5 411,9 38%
Investicinis subjektas (UAB „Cedus invest“) (2 lygis)	46	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
„INVL Life“, UAB (2 lygis)	4.843	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
Veiklos nevykdančios SPĮ (2 lygis)	19	Grynojo turto tikroji vertė	-	-
BSGF (3 lygis)	58.617	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma Amžinojo augimo norma EBITDA marža	10,47% - 12,94% 2% - 2,5% 4,8-23,5%
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II (konsoliduojamos dukterinės įmonės turima investicija) (3 lygis)	1.401	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma Metinė infliacijos norma	5,5%-6,5% 2%
INVL Renewable Energy Fund I (3 lygis)	1.335	Grynojo turto tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotus pinigų srautus	Diskonto norma Metinė infliacijos norma	8,85%-9,38% 2%

*2024 m. MAIB vertinime naudota nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo, šalies ir MAIB rizikos nepasikeitė. Vadovybė tikėjosi 2025 m. įvykdyti pardavimo sandorį.

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

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

Veiklos pobūdis	Rinkoje nestebimi duomenys	Pagrįstas galimas pokytis +/- (absoliuti vertė/baziniai punktai/%)	Vertinimo pokytis +/-	
			2025 m. Birželio 30 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Žemės ūkis (UAB „Litagra“) (3 lygis)	Vidutinės žemės 1 ha vertės pokytis	1%	137/(137)	136/(136)
	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(2.555)/3.216	(2.555)/3.216
	Amžinojo augimo norma	50 bazinių punktų	1.063/(946)	1.063/(946)
Investicinis subjektas (UAB „MD Partners“, investicijos į MAIB (bankinė veikla)) (3 lygis)	P/BV daugiklis	0,1	784/(784)	897/(932)
	P/E daugiklis	0,5	737/(737)	783/(818)
	Grynasis pelnas, tūkst. eurų	5%	650/(650)	582/(618)
	Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo ir šalies rizikos	100 bazinių punktų	(450)/450	(351)/316
BSGF (3 lygis)	Diskonto norma	200 bazinių punktų	(13.256)/20.102	(12.338)/17.418
	Amžinojo augimo norma	100 bazinių punktų	6.434/(5.383)	5.228/(4.568)
	EBITDA marža	100 bazinių punktų	6.867/(6.999)	6.060/(6.189)
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II (konsoliduojamos dukterinės įmonės turima investicija) (3 lygis)	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(146)/2.098	(146)/2.098
	Metinė infliacijos norma	100 bazinių punktų	2.162/(151)	2.162/(151)
INVL Renewable Energy Fund I (3 lygis)	Diskonto norma	100 bazinių punktų	(360)/4.532	(360)/4.532
	Metinė infliacijos norma	100 bazinių punktų	4.700/(388)	4.700/(388)

AB „INVALDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2025 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS
ATASKAITOS

(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2025 m. birželio 30 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Bankinis sektorius	-	-	22.509	22.509
- Kita veikla	-	82	-	82
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis (įskaitant suteiktas paskolas)	-	-	26.001	26.001
- Nekilnojamasis turtas	6.525	-	-	6.525
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	7.632	-	-	7.632
- Bankinis sektorius	111.251	-	-	111.251
- Kitos paprastosios akcijos	-	2	445	447
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	1.270	53.437	54.707
Turto iš viso	125.408	1.354	102.392	229.154
Įsipareigojimai				

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2025 m. birželio 30 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Bankinis sektorius	-	-	22.509	22.509
- Kita veikla	-	82	-	82
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis (įskaitant suteiktas paskolas)	-	-	26.001	26.001
- Nekilnojamasis turtas	6.525	-	-	6.525
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	6.820	-	-	6.820
- Bankinis sektorius	111.251	-	-	111.251
- Kitos paprastosios akcijos	-	2	445	447
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	-	50.471	50.471
Turto iš viso	124.596	84	99.426	224.106
Įsipareigojimai				

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

Šioje lentelėje pateiktas Grupės turtas bei įsipareigojimai, 2024 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Bankinis sektorius	-	-	22.364	22.364
- Kita veikla	-	4.908	-	4.908
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis (įskaitant suteiktas paskolas)	-	-	24.483	24.483
- Nekilnojamasis turtas	4.987	-	-	4.987
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	6.752	-	-	6.752
- Bankinis sektorius	108.865	-	-	108.865
- Kitos paprastosios akcijos	-	2	445	447
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	1.238	61.925	63.163
Turto iš viso	120.604	6.148	109.217	235.969
Įsipareigojimai	-	-	-	-

Šioje lentelėje pateiktas Bendrovės turtas bei įsipareigojimai, 2024 m. gruodžio 31 d. vertinami tikrąja verte:

	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso
Turtas				
Nekonsoliduojamos dukterinės įmonės				
- Bankinis sektorius	-	-	22.364	22.364
- Kita veikla	-	4.908	-	4.908
Asocijuotosios įmonės				
- Žemės ūkis (įskaitant suteiktas paskolas)	-	-	24.483	24.483
- Nekilnojamasis turtas	4.987	-	-	4.987
Finansinis turtas, pirminio pripažinimo metu priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje				
- Informacinės technologijos	6.034	-	-	6.034
- Bankinis sektorius	107.217	-	-	107.217
- Kitos paprastosios akcijos	-	2	445	447
- Kolektyvinio investavimo subjektai – fondai	-	-	58.817	58.817
Turto iš viso	118.238	4.910	106.109	229.257
Įsipareigojimai	-	-	-	-

2025 m. I pusmetį ir 2024 m. I pusmetį nebuvo jokio turto, kuris būtų perkeltas iš 1 lygio į 2 lygį ar atvirkščiai.

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės

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

Lentelėje pateikti Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2025 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį:

	Žemės ūkis	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.	24.483	22.364	445	61.925	109.217
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios	2.163	145	-	851	3.159
Suteiktos paskolos	-	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	87	-	-	-	87
Sugrąžintos paskolos ir sumokėtos palūkanos	(732)	-	-	-	(732)
Įsigijimai	-	-	-	21	21
Pardavimai	-	-	-	(9.360)	(9.360)
Likutis 2025 m. birželio 30 d.	26.001	22.509	445	53.437	102.392
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	2.163	145	-	851	3.159

Lentelėje pateikti Bendrovės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2025 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį:

	Žemės ūkis	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.	24.483	22.364	445	58.817	106.109
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios	2.163	145	-	921	3.229
Suteiktos paskolos	-	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	87	-	-	-	87
Sugrąžintos paskolos ir sumokėtos palūkanos	(732)	-	-	-	(732)
Įsigijimai	-	-	-	-	-
Pardavimai	-	-	-	(9.267)	(9.267)
Likutis 2025 m. birželio 30 d.	26.001	22.509	445	50.471	99.426
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	2.163	145	-	921	3.229

AB „INVALIDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2025 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS
ATASKAITOS

(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

6 Finansinis turtas ir tikrosios vertės hierarchija (tęsinys)

3 lygiui priskiriamos finansinės priemonės (tęsinys)

Lentelėje pateikti Grupės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2024 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį:

	Žemės ūkis	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.	19.346	22.239	445	49.798	91.828
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios	(1.098)	(577)	(1)	4.320	2.644
Suteiktos paskolos	-	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	-	-
Sugrąžintos paskolos ir sumokėtos palūkanos	-	-	-	-	-
Įsigijimai	-	-	-	1.798	1.798
Pardavimai	-	-	-	(4.103)	(4.103)
Likutis 2024 m. birželio 30 d.	18.248	21.662	444	51.813	92.167
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(1.098)	(577)	(1)	4.320	2.644

Lentelėje pateikti Bendrovės 3-iam lygiui priskirtų finansinių priemonių pasikeitimai per 2024 m. birželio 30 d. pasibaigusį ataskaitinį laikotarpį:

	Žemės ūkis	Bankinis sektorius (MAIB)	Kita veikla	Kolektyvinio investavimo subjektai	Iš viso
Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.	19.346	22.239	445	43.172	85.202
Pelnas (nuostoliai), pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje (parodomi eilutėje „Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios	(1.098)	(577)	(1)	4.320	2.644
Suteiktos paskolos	-	-	-	-	-
Priskaičiuotos palūkanos	-	-	-	-	-
Sugrąžintos paskolos ir sumokėtos palūkanos	-	-	-	-	-
Įsigijimai	-	-	-	1.456	1.456
Pardavimai	-	-	-	-	-
Likutis 2024 m. birželio 30 d.	18.248	21.662	444	48.948	89.302
Nerealizuoto pelno ar nuostolių už ataskaitinį laikotarpį pokytis, pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(1.098)	(577)	(1)	4.320	2.644

AB „INVALIDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2025 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS
ATASKAITOS

(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

7 Pelno mokestis

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Pelno mokesčio sąnaudų komponentai				
Ataskaitinių metų pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(159)	(69)	-	-
Ankstesnių metų pelno mokesčio korekcija	-	1	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(700)	146	(578)	185
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje – iš viso	(859)	78	(578)	185

8 Kitos pajamos ir sąnaudos

8.1. Finansinių priemonių tikrosios vertės grynasis pokytis

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Grynasis pelnas (nuostoliai) dėl nekonsoliduojamų dukterinių ir asocijuotųjų įmonių tikrosios vertės pasikeitimo	(2.290)	(18.716)	(2.290)	(15.759)
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto, vertinamo tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (išskyrus prekybinį)	5.908	5.812	5.740	2.637
Grynasis pelnas (nuostolis) iš prekybinio finansinio turto	-	-	-	-
Grynasis pelnas (nuostoliai) iš finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	-	-	-	-
<i>Grynojo pelno (nuostolio) iš finansinių priemonių, vertinamų tikrąja verte, kurios pokyčiai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</i>	<i>3.618</i>	<i>(12.904)</i>	<i>3.450</i>	<i>(13.122)</i>

8.2. Finansinės veiklos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Palūkanų sąnaudos	(369)	(213)	(353)	(181)
Kitos finansinės sąnaudos	-	-	-	(598)
	(369)	(213)	(353)	(779)

8.3. Kitos sąnaudos

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Transporto priemonių priežiūros sąnaudos	(104)	(92)	-	-
Patalpų priežiūros ir remonto sąnaudos	(16)	(43)	-	-
Mokesčiai valstybei	(266)	(293)	(22)	(18)
Mokesčiai už vertybinių popierių operacijas	(160)	(309)	(51)	(190)
Kitos sąnaudos	(1.089)	(894)	(50)	(49)
	(1.635)	(1.631)	(123)	(257)

9 Pelnas, tenkantis vienai akcijai

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

2025 m. 6 mėnesių ir 2024 m. 6 mėnesių akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2025 m. 6 mėn.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė	Išleistos/181 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2024 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.017	0,29	181/181	12.017
2025 m. birželio 18 d. savų akcijų perdavimas	42	0,29	12/181	3
2025 m. birželio 30 d. išleistos akcijos	12.059	-	-	12.020
Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2024 m. 6 mėn.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė	Išleistos/182 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2023 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.005	0,29	182/182	12.005
2024 m. birželio 21 d. įstatinio kapitalo didinimas	65	0,29	9/182	3
2024 m. birželio 30 d. išleistos akcijos	12.070	-	-	12.008

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

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Patrunuojančios įmonės akcininkams priskiriami grynasis pelnas (nuostoliai) (tūkst. eurų)	18.010	11.712	18.010	11.712
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	12.020	12.008	12.020	12.008
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (eurais)	1,50	0,98	1,50	0,98

2025 m. 6 mėnesių potencialiųjų akcijų svertinis vidurkis:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/181 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti			12.020
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2022 m. gegužės 31 d., 2025 m. birželio 18 d. akcijų pasirinkimo sandoriai įgyvendinti perleidus savas akcijas)	42	169/181	39
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2023 m. birželio 12 d.)	278	181/181	278
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2024 m. balandžio 30 d.)	9	181/181	9
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2024 m. gegužės 28 d.)	25	181/181	25
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2025 m. gegužės 22 d.)	24	39/181	5
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti			12.376

9 Pelnas, tenkantis vienai akcijai (tęsinys)

2024 m. 6 mėnesių potencialių akcijų svertinis vidurkis:

	Akcijų skaičius (tūkst.)	Išleistos/182 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti	-	-	12.008
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2021 m. gegužės 10 d., 2024 m. birželio 21 d. akcijų pasirinkimo sandoriai įgyvendinti išleidus naujas akcijas)	64	173/182	61
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2022 m. gegužės 31 d.)	38	182/182	38
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2023 m. birželio 12 d.)	154	182/182	154
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2024 m. balandžio 30 d.)	8	61/182	3
Pelną mažinančios potencialios akcijos dėl mokėjimų akcijomis (suteiktos 2024 m. gegužės 28 d.)	23	33/182	4
Akcijų svertinis vidurkis vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti	-	-	12.268

Vienai akcijai tenkančiam sumažintam pelnui apskaičiuoti per ataskaitinį laikotarpį naudoti tokie pelno duomenys:

	Grupė		Bendrovė	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas (nuostoliai)	18.010	11.712	18.010	11.712
Išleistų ir potencialių paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	12.376	12.268	12.376	12.268
Sumažintas pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (eurais)	1,46	0,95	1,46	0,95

10 Savų akcijų supirkimas, įstatinis kapitalas ir mokėjimas akcijomis

2025 m. I pusmetis

Igyvendinant 2022 m. suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, 2025 m. birželio 18 d. Grupės darbuotojams buvo perduota 41.678 vnt. Bendrovės savų akcijų nemokamai, jų įsigijimo savikaina buvo 253 tūkst. eurų. Akcijų perdavimo nuostoliu (253 tūkst. eurų) buvo sumažintas savų akcijų įsigijimo rezervas.

2024 m. I pusmetis

2024 m. birželio 21 d. Juridinių asmenų registre buvo įregistruotas padidintas Bendrovės įstatinis kapitalas. Nuo šios dienos visas išleistas paprastųjų vardinių akcijų kiekis yra 12.299.375 vnt., kurių kiekvienos nominali vertė yra lygi 0,29 euro. Bendrovės įstatinis kapitalas yra lygus 3.566.818,75 eurų. Buvo išleistos 65.070 paprastosios vardinės akcijos, kurių emisijos kaina 0,29 euro. Šios akcijos buvo išleistos, siekiant Grupės darbuotojams realizuoti 2021 m. suteiktus opcionus. 0,25 eurų akcijai buvo sumokėta pinigais ir 0,04 eurų akcijai buvo apmokėta pervedant iš rezervo akcijoms suteikti. Dėl to įstatinis kapitalas buvo padidintas 19 tūkst. eurų, rezervas akcijoms suteikti sumažintas 3 tūkst. eurų.

Mokėjimo akcijomis rezervas

Mokėjimo akcijomis rezerve yra pripažįstama mokėjimų Grupės darbuotojams nuosavybės priemonėmis vertė.

Bendrovė kasmet Grupės darbuotojams pasiūlo akcijų pasirinkimo sandorius. Su kai kuriais konsoliduojamų dukterinių įmonių pagrindiniais darbuotojais yra pasirašytos sutartys, kurios nustato jų premijų principus. Šiose sutartyse darbuotojai turi teisę pasirinkti gauti fiksuotą pinigų sumą arba akcijų opcioną. Dviejose konsoliduojamose dukterinėse įmonėse yra premijų planai, pagal kuriuos darbuotojai po audituotų finansinių ataskaitų išleidimo gali pasirinkti akcijų opcionus vietoje fiksuotų pinigų alternatyvos. Darbuotojo pasirinkimas yra neatšaukiamas. Visais šiais minėtais atvejais akcijų opcionų kiekis apskaičiuojamas fiksuotą pinigų sumą padalinus iš akcijų opcionų vertės. Pastaroji nustatoma kaip skirtumas tarp audituoto konsoliduoto nuosavo kapitalo, tenkančio akcijai metų pabaigoje, arba metų pabaigos akcijos kainos, priklausomai nuo to, kuris iš šių dydžių didesnis, ir opciono įvykdymo kainos. Pagrindinės sutarčių sąlygos:

- darbuotojas įgyja teisę įsigyti akcijas praėjus trejiems metams po akcijų pasirinkimo sutarčių sudarymo, ankstesnis pasinaudojimas šia teise negalimas;
- akcijų įsigijimo kaina – 1 euras;
- kai kurie sandoriai turi teisių gauti akcijas sąlygų, susijusių su paslaugomis. Dalies akcijų įsigijimo teisė įsigalioja ateityje per trejus metus, jei darbuotojo darbo sutartis iki tos datos nenutrūksta.
- suėjus pasinaudojimo teise įsigyti akcijas terminui, teisė įsigyti akcijas bus realizuojama darbuotojui pardavus Bendrovės turimas savas akcijas, arba pasiūlius jam pasirašyti naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas;
- akcijų pasirinkimo sandorių darbuotojas negali perleisti.

Mokėjimų akcijomis vertė apskaičiuota naudojant „Black-Scholes“ metodą. Vertei skaičiuoti imtas istorinis akcijos kainos kintamumo dydis.

Žemiau pateikiama Bendrovės suteiktų akcijų pasirinkimo sandorių suvestinė:

	Akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, tūkst.	
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.
Likutis sausio 1 d.	364	272
Suteikta per laikotarpį	24	33
Už suteiktas paslaugas sukaupto kiekio metų pabaigoje pokytis	1	-
Atimti per laikotarpį	-	-
Įvykdyti per laikotarpį	(42)	(65)
Likutis birželio 30 d.	347	240
Birželio 30 d. įvykdytos akcijų suteikimo sąlygos ir sandoriai vykdytini	74	98

2025 m. birželio mėn. Grupės darbuotojai įgyvendino 2022 m. gegužę suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, įsigydamiesi Bendrovės perleistas savas akcijas nemokamai. Akcijų įsigijimo kaina buvo sumažinta nuo 1 euro iki 0 eurų, kad atspindėtų patvirtintus ir išmokėtus 1,35 eurų dividendus akcijai. Kad išlaikyti ekonominę logiką, perduotų akcijų kiekis buvo padidintas. Akcijų kaina akcijų pasirinkimo sandorių įvykdymo dieną buvo 19,5 eurų.

10 Savų akcijų supirkimas ir įstatinis kapitalas (tęsinys)

2024 m. birželio mėn. Grupės darbuotojai įgyvendino 2021 m. gegužę suteiktus akcijų pasirinkimo sandorius, įsigydami Bendrovės naujai išleistas akcijas už 0,25 eurų akcijai. Akcijų įsigijimo kaina buvo sumažinta nuo 1 euro iki 0,25 eurų, kad atspindėtų patvirtintus ir išmokėtus 0,75 eurų dividendus akcijai. Akcijų kaina akcijų pasirinkimo sandorių įvykdymo dieną buvo 13,5 eurų.

Akcijų pasirinkimo sandoriai, galiojantis ataskaitinio laikotarpio ir metų pabaigoje turi šias pabaigos datas bei duomenys, naudoti nustatant jų tikrąją vertę pateikti žemiau:

2025 m. birželio 30 d.	Pabaigos data	Akcijų pasirinkimo sandoriai, tūkst.	Akcijos kaina	Akcijos kainos kintamu- mo dydis	Numato- ma dividendų norma	Rizikos palūkanų norma	Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė
Suteikta 2023 m. birželio 12 d.	2026 m. birželio 12 d.	290	11,10	30,63%	0%	2,587%	10,17
Suteikta 2024 m. balandžio 30 d.*	2027 m. balandžio 30 d.	9	-	-	-	-	-
Suteikta 2024 m. gegužės 28 d.	2027 m. gegužės 28 d.	24	12,30	29,85%	0%	2,770%	11,38
Suteikta 2025 m. gegužės 22 d.	2028 m. gegužės 22 d.	24	19,30	29,43%	0%	1,910%	19,30
Iš viso		347					

2024 m. gruodžio 31 d.	Pabaigos data	Akcijų pasirinkimo sandoriai, tūkst.	Akcijos kaina	Akcijos kainos kintamu- mo dydis	Numatoma dividendų norma	Nerizi- kinga palūkanų norma	Vieno akcijų pasirinkimo sandorio tikroji vertė
Suteikta 2022 m. gegužės 31 d.	2025 m. gegužės 31 d.	41	12,10	31,26%	0%	0,657%	11,12
Suteikta 2023 m. birželio 12 d.	2026 m. birželio 12 d.	290	11,10	30,63%	0%	2,587%	10,17
Suteikta 2024 m. balandžio 30 d.*	2027 m. balandžio 30 d.	9	-	-	-	-	-
Suteikta 2024 m. gegužės 28 d.	2027 m. gegužės 28 d.	24	12,30	29,85%	0%	2,770%	11,38
Iš viso		364					

*Vertinimas nėra atliktas, nes suteikimo dieną akcijų pasirinkimo sandorio suteikimo sąlygos buvo įvykdytos ir visas sukauptas piniginis įsipareigojimas buvo perkeltas į nuosavybę.

2025 m. I pusmetį ir 2024 m. I pusmetį mokėjimo akcijomis sąnaudos pripažįstamos Bendrovės ir Grupės pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip „Išmokos darbuotojams“ tikrąja akcijų pasirinkimo sandorių verte. 2025 m. I pusmetį ir 2024 m. I pusmetį Grupė pripažino atitinkamai 504 tūkst. eurų ir 238 tūkst. eurų sąnaudų. 2025 m. I pusmetį ir 2024 m. I pusmetį Grupėje atitinkamai 418 tūkst. eurų ir 278 tūkst. eurų įsipareigojimas buvo perklasifikuotas į mokėjimo akcijomis rezervą, kai darbuotojai pasirenko akcijų opcionus vietoje pinigų alternatyvos. 2025 m. I pusmetį Grupė pripažino 919 tūkst. eurų sąnaudų iš mokėjimo akcijomis sandorių pinigų alternatyva. 2025 m. I pusmetį Bendrovė pripažino 363 tūkst. eurų sąnaudų ir 505 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į dukterines įmones. 2024 m. I pusmetį Grupė pripažino 415 tūkst. eurų sąnaudų iš mokėjimo akcijomis sandorių pinigų alternatyva. 2024 m. I pusmetį Bendrovė pripažino 172 tūkst. eurų sąnaudų ir 344 tūkst. eurų kaip papildomą investiciją į dukterines įmones.

2024 m. gruodį konsoliduojama dukterinė įmonė UAB „INVL Financial Advisors“ su tam tikrais darbuotojais susitarė dėl akcijų pasirinkimo sandorio minėtos įmonės akcijomis sąlygų, kurios atskleistos 2024 m. finansinėse ataskaitose. 2025 m. I pusmetį Grupė pripažino 54 tūkst. eurų sąnaudų iš akcijų pasirinkimo sandorių konsoliduojamos dukterinės įmonės akcijomis ir kredituojant nekontroliuojamą dalį.

11 Susijusių šalių sandoriai

2025 m. ir 2024 m. I pusmetį Grupės susijusiomis šalimis buvo nekonsoliduojamos dukterinės įmonės, asocijuotosios įmonės, Bendrovės akcininkai, kurie turi bendrą kontrolę arba reikšmingą įtaką (1 pastaba), ir pagrindiniai vadovai, įskaitant pagrindinių vadovų ir akcininkų, turinčių reikšmingą įtaką ar bendrą kontrolę, kontroliuojamas ar bendrai kontroliuojamas įmonės, taip pat įmonės, kuriose akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra pagrindiniai vadovai arba turi joms reikšmingą įtaką. Prie kitų susijusių šalių priskirtos įmonės, palikusios Grupę dėl 2014 m. įvykdyto atskyrimo, nes akcininkai, bendrai kontroliuojantys Bendrovę, yra šių įmonių pagrindiniai vadovai arba joms turi reikšmingą įtaką.

Iš susijusių šalių gautinos sumos yra parodytos apskaitine verte. Jos apima paskolas nekonsoliduojamoms dukterinėms ir asocijuotosioms įmonėms, kurios laikomos investicijomis į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotąsias įmones. „Pardavimo ir kitų pajamų“ ir „Pirkimų“ stulpeliuose pateikiamos atitinkamai palūkanų pajamos ir sąnaudos.

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2025 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2025 m. I pusm. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	98	-	2.529	-
Dividendai	8.876	-	2.366	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	179	-	179	-
Apskaitos paslaugos	6	-	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	4	-	1
Kitos paslaugos ar kompensacijos	51	-	125	44
	9.210	4	5.199	45
Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2024 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2024 m. I pusm. Bendrovė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	-	-	-	-
Dividendai	49.758	-	2.870	-
Mokestinių nuostolių perkėlimas	131	-	131	-
Apskaitos paslaugos	68	-	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	5	-	1
Perimtos mokėtinos sumos dėl mažmeninio verslo perdavimo AB Artea bankui ir jų diskontavimo efektas	-	598	-	3.720
Kitos paslaugos ar kompensacijos	-	-	31	-
	49.957	603	3.032	3.721
Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-

AB „INVALIDA INVL“, įmonės kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva
KONSOLIDUOTOSIOS IR BENDROVĖS 2025 M. 6 MĖNESIŲ TARPINĖS SUTRUMPINTOS FINANSINĖS
ATASKAITOS

(tūkst. eurų, jei nenurodyta kitaip)

11 Susijusių šalių sandoriai (tęsinys)

Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2025 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2025 m. I pusm. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	98	-	2.529	-
Dividendai	7.293	-	2.366	-
Apskaitos paslaugos	65	-	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	118	-	18
Valdymo ir sėkmės mokesčiai	515	-	263	-
Žemės sklypų administravimo paslaugos	82	-	146	-
Kitos paslaugos ar kompensacijos ir parama	24	-	16	-
	8.077	118	5.320	18

Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis per 2024 m. I pusmetį ir susiję likučiai I pusmečio pabaigai:

2024 m. I pusm. Grupė	Pardavimo ir kitos pajamos iš susijusių šalių	Pirkimai iš susijusių šalių	Iš susijusių šalių gautinos sumos	Sumos, mokėtinos susijusioms šalims
Suteiktos ir gautos paskolos	-	-	-	-
Dividendai	20.127	-	2.870	-
Apskaitos paslaugos	65	-	-	-
Informacinių technologijų priežiūros paslaugos	-	88	-	18
Valdymo ir sėkmės mokesčiai	337	-	154	-
Žemės sklypų administravimo paslaugos	81	-	115	-
Perimtos mokėtinos sumos dėl mažmeninio verslo perdavimo AB Artea bankui ir jų diskontavimo efektas	-	-	-	1.432
Kitos paslaugos ar kompensacijos ir parama	3	-	68	2
	20.613	88	3.207	1.452

Įsipareigojimai akcininkams ir vadovybei	-	-	-	-
--	---	---	---	---

12 Bendrovės obligacijų išleidimas

2024 m. birželio 14 d. Bendrovė išleido pirmą viešą 10.000 tūkst. eurų obligacijų emisiją. Obligacijų paklausa 2,9 karto viršijo pasiūlą, o obligacijų įsigijo 216 Baltijos šalių mažmeninių ir institucinių investuotojų. Bendra gautų paraiškų suma siekė 29.035 tūkst. eurų, o pasiūlymus pateikė iš viso 481 investuotojas. Paraiškų dydis, kokybė ir įvairovė leido Bendrovei nustatyti 7 proc. fiksuotą metinę palūkanų normą – žemiausią nurodyto intervalo ribą. Fiksuotos palūkanos buvo nustatomos aukciono būdu 7-8 proc. intervale. Obligacijų emisija yra 3 metų trukmės (išpirkimo data 2027 m. birželio 14 d.), palūkanos investuotojams bus mokamos kas pusmetį. Gautos lėšos panaudotos Grupės įsipareigojimų dengimui. Nuo 2024 m. liepos 1 d. obligacijos yra kotiruojamos Nasdaq Baltic skolos vertybinių popierių sąrašė. Obligacijos užtikrinamos įkeičiant AB Artea bankas akcijas, siekiant, kad obligacijų emisijos (skolos) ir įkeisto turto vertės santykis būtų ne didesnis nei 50 proc., skaičiuojant akcijų vertę pagal vidutinę svertinę pusmetinę kainą. Šiuo metu yra įkeista 29.000.000 vnt. AB Artea bankas akcijų.

Bendrovės skolos vertybinius popierius platino AB Artea bankas ir FMĮ „INVL Financial Advisors“.

2025 m. birželio mėn. Bendrovė sumokėjo antrąjį palūkanų kuponą – 350 tūkst. eurų.

INVALDA

INL

2025 M. KONSOLIDUOTOJI PUSMETINĖ VADOVYBĖS ATASKAITA



TURINYS

I. BENDRA INFORMACIJA	37
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita	37
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	37
II. FINANSINĖ INFORMACIJA.....	38
3. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė	38
4. Informacija apie grupės veiklą	39
III. INFORMACIJA APIE NUOSAVYBĖS VERTYBINIUS POPIERIUS	41
5. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	41
6. Emitento įstatų pakeitimas	42
7. Akcininkai	42
8. Prekyba emitento vertybiniais popieriais	44
IV. INFORMACIJA APIE SKOLOS VERTYBINIUS POPIERIUS	45
V. EMITENTO VALDYMO ORGANAI	46
9. Informacija apie valdybos narius, vadovą, vyr. finansininką, audito komiteto narius	46
10. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui	49
VI. KITA INFORMACIJA.....	49
11. Pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų per ateinančius šešis finansinių metų mėnesius apibūdinimas	49
12. Informacija apie susijusių šalių sandorius	49
13. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	49
14. Duomenys apie ataskaitiniu laikotarpiu viešai skelbtą informaciją	49

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita

Ataskaita parengta už 2025 metų sausio – birželio mėnesius. Joje atspindėti reikšmingiausi informacijos pokyčiai lyginant su 2024 m. konsoliduotąja metine vadovybės ataskaita ir svarbiausi įvykiai, kurie įvyko per pirmuosius šešis finansinių metų mėnesius. Į ataskaitą taip pat yra įtraukti svarbūs bendrovės ir grupės įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Pavadinimas ir teisinė forma	Akcinė bendrovė „Invalida INVL“
Kodas	121304349
Adresas	Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius
Telefonas	+370 5279 0601
Elektroninis paštas	info@invalidainvl.com
Interneto tinklalapis	www.invalidainvl.com
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių rejestre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

VERSLO FILOSOFIJA IR VEIKLOS MODELIS

Kas mes esame?

„Invalida INVL“ yra pirmaujanti turto valdymo grupė Baltijos šalyse, atvira, auganti ir savo veikla kurianti gerovę žmonėms.

Nuo veiklos pradžios nuosekliai ir kryptingai dirbame, teikdami prioritetą klientų interesams. Vystomės išsaugodami savo vertybes. Esame atviri naujoms galimybėms, naujoms rinkoms, naujiems veiklos metodams. Tikime, kad atviras požiūris ir įsigilinimas į naujas idėjas ženkliai prisideda prie sprendimų sėkmės ir kokybės.

Augame investuodami į organinę turto valdymo verslo plėtrą, o atsirandant galimybėms, vykdomė naujus įsigijimus šiame versle. Turto valdymas ir investavimas yra mūsų pagrindinė veikla. Manome, kad, visų pirma, gerai darydami savo tiesioginį darbą ir vykdydami savo pareigas, kuriame vertę visoms suinteresuotoms šalims.

Tikime, kad verslo sėkmė yra neatsiejama nuo indėlio į pažangius visuomenės procesus, tad investuojame į žinias, kolektyvo darną, socialinės veiklos skatinimą, tvarumą.

Ko mes siekiame?

„Invalida INVL“ siekia kurti ilgalaikę vertę investuotojams ir daryti teigiamą ekonominį poveikį regionuose ir srityse, kur mes veikiame. Susitelkiame į tas turto klases ir regionus, kuriuos išmanome geriausiai. Šiuo metu koncentruojamės į alternatyvias investicijas ir šeimos biuro paslaugas.

Kaip mes veikiame?

Turto valdymas ir investavimas yra mūsų pagrindinė veikla. Mūsų grupės valdomas turtas apima investicijas į privatų kapitalą, miškų ir žemės ūkio paskirties žemę, atsinaujinančią energetiką, nekilnojamąjį turtą bei privačią skolą. Grupės veikla taip pat apima šeimos biuro paslaugas Lietuvoje, Latvijoje bei Estijoje, pensijų fondų Latvijoje valdymą ir investicijas į pasaulinius trečiųjų šalių fondus.

Taipogi turime nuosavą investicinį portfelį. Lėšas investuojame į grupės valdomus produktus kartu su mūsų įmonių klientais, tuo siekiant didesnio interesų bendrumo. Likusią dalį dabartinio portfelio sudaro istorinės kitos investicijos.

II. FINANSINĖ INFORMACIJA

3. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

PAGRINDINIAI FINANSINIŲ ATASKAITŲ STRAIPSNIAI

tūkst. eurų	BENDROVĖS			GRUPĖS		
	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2023 m. 6 mėn.	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2023 m. 6 mėn.
Ilgalaikis turtas	237 132	203 722	132 224	228 922	198 191	125 156
Trumpalaikis turtas	8 706	3 946	4 685	20 616	10 241	17 578
Nuosavas kapitalas	225 898	189 074	129 792	226 129	189 074	129 792
Ilgalaikiai įsipareigojimai	16 344	12 731	1 914	16 872	13 305	2 755
Trumpalaikiai įsipareigojimai	3 596	5 863	5 203	6 537	6 053	10 187
Rezultatas prieš apmokestinimą	18 588	11 527	(1 913)	18 869	11 634	(1 913)
Grynasis rezultatas	18 010	11 712	(1 406)	18 010	11 712	(1 406)
Grynasis rezultatas priskirtinas patrunuojančios įmonės akcininkams				18 010	11 712	(1 406)

AB „INVALDA INVL“ GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SKAIČIAVIMAS

tūkst. eurų	2025-06-30	2024-06-30	2023-06-30
Investicijos	237 109	203 674	132 157
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	5 700	558	303
Kitas turtas	3 029	3 436	4 449
Turtas iš viso	245 838	207 668	136 909
Įsipareigojimai	19 940	18 594	7 117
Grynųjų aktyvų vertė	225 898	189 074	129 792
Grynųjų aktyvų vertė akcijai	18,73	15,66	10,98

RODIKLIAI

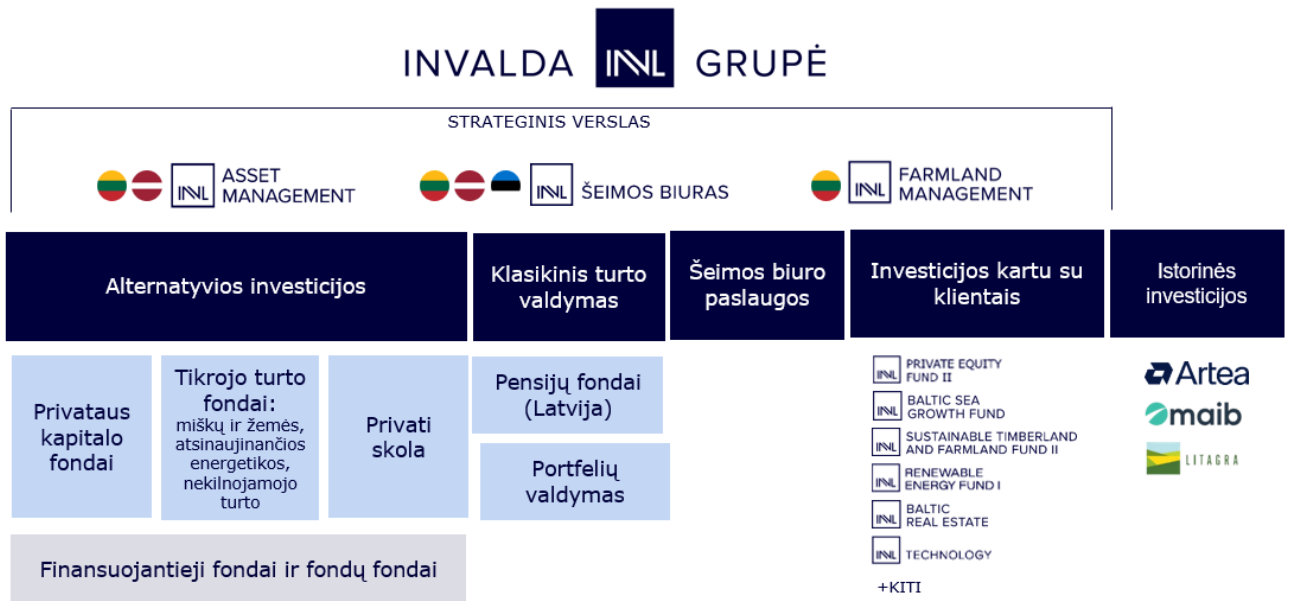
	Bendrovės ir grupė		
	2025-06-30	2024-06-30	2023-06-30
Nuosavybės grąža (ROE), paskutiniai 12 mėn., %	24,4	37,0	24,2
Skolos – nuosavybės koeficientas	0,1	0,1	0,1
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Eur	1,50	0,98	(0,12)
Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/B)	1,05	0,89	0,97

Bendrovė internetiniame puslapyje skelbia savo veikloje naudojamus veiklos bei finansinių rodiklių apibūdimus (Alternatyvius veiklos rodiklius (AVR)). Internetiniame puslapyje skiltis „Investuotojams“ → „Ataskaitos ir dokumentai“ → „Veiklos rodiklių formulės“.

4. Informacija apie grupės veiklą

STRATEGINIS VERSLAS: TURTO VALDYMAS

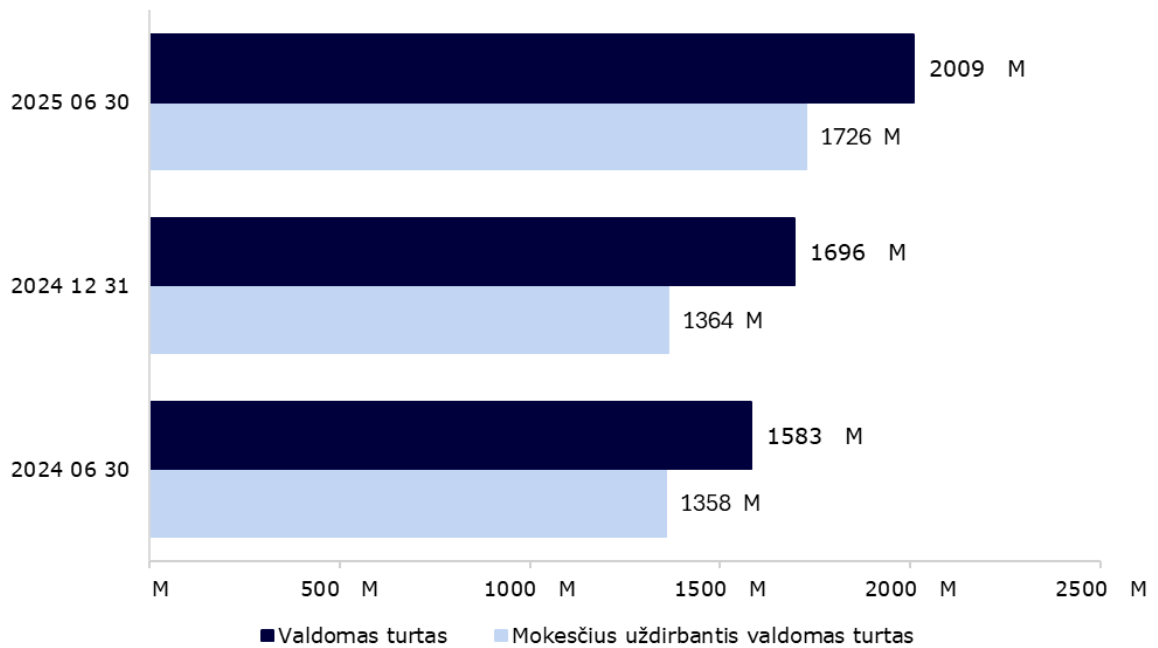
„Invalda INVL“ valdo licencijuojamas turto valdymo bendroves „INVL Asset Management“ Lietuvoje ir Latvijoje, finansų maklerio įmonę „INVL Financial Advisors“, veikiančią su prekės ženklu INVL Šeimos biuras, bei žemės sklypų administravimo bendrovę „INVL Farmland Management“. Taip pat lėšas investuojame į grupės valdomus produktus kartu su mūsų įmonių klientais, tuo siekiant didesnio interesų bendrumo.



	Vertė, mln. eurų		Pajamos mln. eurų		Pelnas (nuostolis), mln. eurų	
	2025-06-30	2024-06-30	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2025-06-30	2024-06-30
Strateginio verslo bendrovės (100% balsų)	8,0*	6,0*	8,7	6,0	2,9	5,3
Investicijos kartu su klientais	68,9	62,5				

*vertinta nuosavybės metodu

Pritrauktas investuotojų kapitalas ir auganti investicijų vertė grupės įmonių valdomą klientų turtą išaugino iki 2 mlrd. eurų – jis per metus padidėjo 26,9 proc., o nuo metų pradžios – 18,5 proc. Grupės klientams per 2025 metų pirmąjį pusmetį buvo uždirbta 9,9 mln. eurų pelno.

AB „INVALDA INVL“ GRUPĖS VALDOMAS TURTAS, APSKAIČIUOTAS PAGAL SKIRTINGAS METODIKAS


Valdomas turtas apima turtą, kurį valdome arba prižiūrime, ir paprastai yra lygus šių elementų sumai: valdomo arba prižiūrimo turto tikrajai vertei (pavyzdžiui, grynujų aktyvų vertei arba fondų kapitalizacijai) ir nepašauktiems kapitalo įsipareigojimams. Šis rodiklis parodo turto, kuriam Grupė daro ekonominę įtaką valdydama arba prižiūrėdama, dydį. Manome, kad šis valdomo turto skaičiavimas tiksliau atspindi mūsų investavimo ir lėšų pritraukimo rezultatus.

Mokesčius uždirbantis valdomas turtas - tai turtas, kurį valdome arba prižiūrime ir iš kurio gauname nuolatinius mokesčius. Atnaujinome rodiklio apskaičiavimo metodiką į ją įtraukdami šeimos biuro prižiūrimą turtą (angl. assets under supervision).

Mūsų valdomas turtas ir mokesčius uždirbantis valdomas turtas gali skirtis nuo kitų turto valdytojų skaičiavimų. Dėl to šie rodikliai gali būti nepalyginami su kitų turto valdytojų pateikiamais panašiais rodikliais. Pateikti skaičiai yra agreguoti, o ne konsoliduoti turto suma.

ISTORINĖS INVESTICIJOS

Bendrovė	Valdoma balsų dalis		Vertė, mln. eurų		Pelnas (nuostolis) iš investicijos, mln. eurų	
	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30
 Artea	19,63%*	19,93%	111,3	91,0	12,2	5,8
 maib	7,45%	7,92%	22,5	21,7	2,5	2,3
 LITAGRA	48,81%	48,81%	26,0	18,25	2,3	(1,1)

* 19,94% nuo 2025-08-20

III. INFORMACIJA APIE NUOSAVYBĖS VERTYBINIUS POPIERIUS

5. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

AB „INVALDA INVL“ ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Visų išleistų akcijų suteikiamų balsų skaičius, vnt.*	Balsų skaičius (vnt.), skaičiuojant akcininkų susirinkimo kvorumą*	Nominali vertė, EUR	Bendra nominali vertė, EUR
Paprastosios vardinės akcijos	12 299 375	12 299 375	12 058 469	0,29	3 566 818,75

* vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymo redakcijos 27 str. 4 p., nustatant visuotinio akcininkų susirinkimo kvorumą, laikoma, kad bendrovės įsigytos nuosavos akcijos nesuteikia balsų.

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

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

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

Be to, „Invalda „INVL“ grupė netiesiogiai yra investavusi į didžiausią Moldovos komercinį banką maib, todėl „Invalda INVL“ akcijų paketo įsigijimui taip pat gali būti taikomi atitinkami Moldovos centrinio banko reikalavimai.

INFORMACIJA APIE SAVAS AKCIJAS

Savų akcijų įgijimo (netekimo) metai	Įgytas (perleistas) kiekis, vnt.	Akcijos kaina (EUR)	Pastabos
2025 m. 6 mėn.	(41 678)	0,00	Nuosavos akcijos perduotos bendrovės ir grupės darbuotojams realizuojant 2022 m. pasirašytus akcijų opcionus
2024	53 043	14,83	
2021 - 2023	-	-	
2020	(78 867)	0,20	Nuosavos akcijos perleistos bendrovės ir grupės darbuotojams realizuojant 2017 m. pasirašytus akcijų opcionus
2019	2 552	5,67	
2018	3 396	5,53	
2017	23 076	4,55	
2016	135 739	4,11	
2015	143 645	3,82	
viso	240 906		

INFORMACIJA APIE DARBUOTOJŲ AKCIJŲ OPCIONUS

Metai, kuriais pasirašytos sutartys dėl akcijų opcionų	Akcijų skaičius, vnt.	Metai, kuriais realizuojami opcionai	Akcijų skaičius, kurį darbuotojai įsigijo pagal opcionų sutartis, vnt.	Akcijų suteikimo būdas
2025 m. 6 mėn.	24 008	2028	N/A	
2024	33 324	2027	N/A	
2023	47 394*	2026	N/A	
2022	40 862	2025	41 678	Perduotos bendrovės savos akcijos
2021	65 287	2024	65 070	Pasirašytos naujai išleistos akcijos
2020	317 227	2023	186 253	Pasirašytos naujai išleistos akcijos
2019	70 397	2022	69 479	Pasirašytos naujai išleistos akcijos
2018	59 674	2021	59 674	Pasirašytos naujai išleistos akcijos
2017	80 571	2020	78 867	Perleistos bendrovės savos akcijos
2016	52 906	2019	52 906	Pasirašytos naujai išleistos akcijos

*tik tie opcionai, kuomet sutartyse akcijų skaičius yra nurodytas.

6. Emitento įstatų pakeitimas

Šiuo metu galioja 2024 m. birželio 21 d. įstatų redakcija. Įstatai yra paskelbti bendrovės tinklapyje <https://www.invaldainvl.com/wp-content/uploads/2024/06/Invalda-INVL-istatai-2024-06-21.pdf>

7. Akcininkai

2025 m. birželio pabaigoje bendras akcininkų skaičius viršijo 3 700. Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra. AB „Invalda INVL“ nėra žinoma apie jokių balsavimo teisių apribojimus ar akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės. Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, per šešis 2025 m. mėnesius nesudaryta.

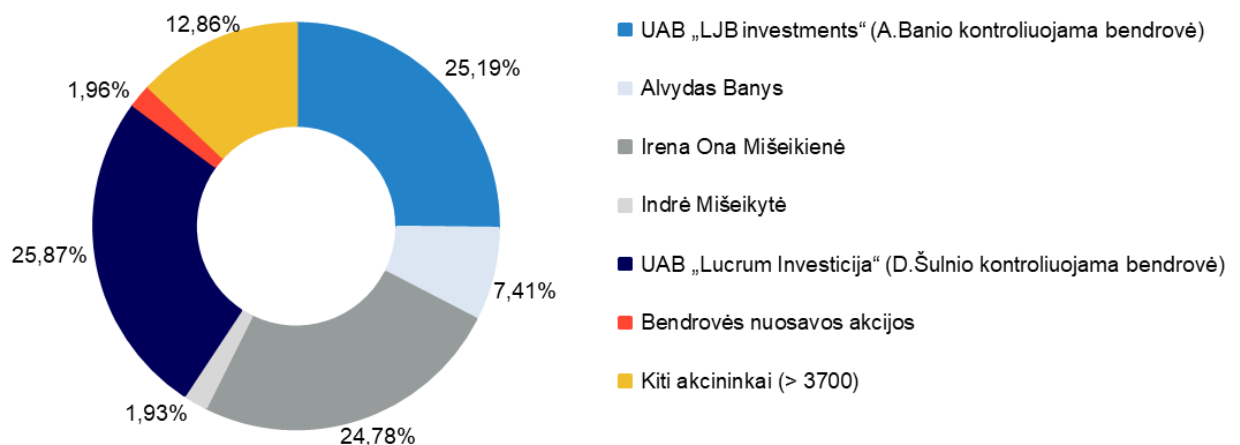
„Invaldos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo, todėl jų balsai skaičiuotini kartu. Atsižvelgiant į tai, kad minėtoje sutartyje nėra nuostatų dėl sutarties šalių naudojimosi tiesiogiai turimais balsais kitose su „Invalda INVL“ susijusiose įmonėse, jų balsai skaičiuojami kartu tik emitento lygmenyje, t.y. tik „Invaldoje INVL“.

Įvertinant šios ataskaitos išleidimo dienai bendrovės akcininkų nuosavybės teise turimą bendrovės įstatinio kapitalo ir(arba) balsų dalį, taip pat aukščiau minėtos „Invaldos INVL“ akcininkų grupės pasirašytos Sutarties dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo tikslą ir nuostatas, bendrovės nuomone, kontroliuojančio akcininko nėra, t. y. minėtos Sutarties šalys bendrovę kontroliuoja grupės sudėtyje, bet ne individualiai.

Akcininkai, 2025-06-30, nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus bendrovės įstatinio kapitalo ir balsų

Akcininko vardas, pavardė; įmonės pavadinimas ir kodas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo ir balsų dalis, proc.	Netiesiogiai turimi balsai ¹ , proc.	Iš viso AB „Invalda INVL“ akcininkų grupės turimi balsai
UAB „LJB Investments“, į. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	3 098 196	25,19	60,26	85,45
Alvydas Banys ²	910 875	7,41	78,04	
Irena Ona Mišeikienė	3 048 161	24,78	60,67	
Indrė Mišeikytė	236 867	1,93	83,52	
UAB „Lucrum investicija“, į. k. 300806471, Gynėjų g. 14, Vilnius	3 181 702	25,87	59,58	
Darius Šulnis ³	34 151	0,28	85,17	

„INVALDA INVL“ AKCININKŲ STRUKTŪRA 2025-06-30



¹ „Invaldos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę Sutartį, kurios tikslas susitarti dėl ilgalaikės AB „Invalda INVL“ valdymo politikos, todėl vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo 16 str. 1 p. 2 d. šių akcininkų balsai skaičiuojami kartu. Atsižvelgiant į tai, kad minėtoje sutartyje nėra nuostatų dėl sutarties šalių naudojimosi tiesiogiai turimais balsais kitose su „Invalda INVL“ susijusiose įmonėse, jų balsai skaičiuojami kartu tik emitento lygmenyje.

² Laikoma, kad Alvydas Banys turi kontroliuojamos UAB „LJB investments“ balsus

³ Laikoma, kad Darius Šulnis turi kontroliuojamos bendrovės UAB „Lucrum investicija“ balsus

8. Prekyba emitento vertybiniais popieriais

AB „INVALDA INVL“ AKCIJŲ, ĮTRAUKTŲ Į PREKYBĄ REGULIUOJAMOJE RINKOJE, PAGRINDINĖS CHARAKTERISTIKOS

Akcijų kiekis, vnt.	12 299 375
Vienos akcijos nominali vertė	0,29 EUR
Bendra nominali vertė	3 566 818,75
ISIN kodas	LT0000102279
LEI kodas	52990001IQUJ710GHH43
Trumpinys, birža	IVL1L, Nasdaq Vilnius
Prekybos sąrašas	Baltijos Papildomasis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01 iki 2015-07-20 Baltijos Oficialusis prekybos sąrašas)
Listingavimo pradžia	1995-12-19

Nuo 2020 m. rugpjūčio 3 d. AB Artea bankas teikia bendrovei rinkos formavimo paslaugą.

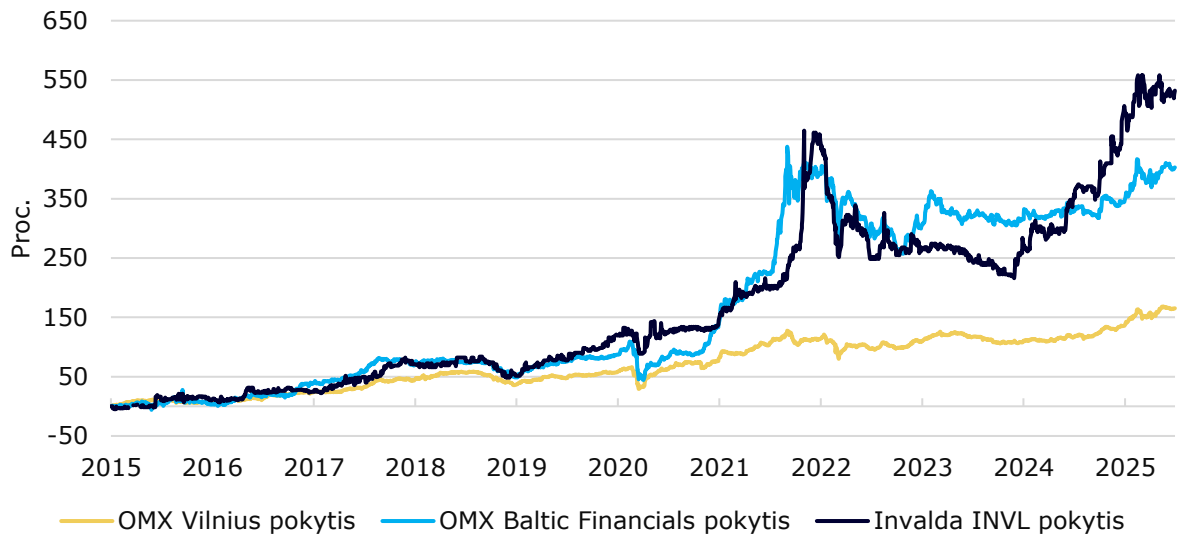
PREKYBA AB „INVALDA INVL“ AKCIJOMIS

Akcijų kaina, eurai	2025 m. 6 mėn.	2024 m. 6 mėn.	2023 m. 6 mėn.	2022 m. 6 mėn.	2021 m. 6 mėn.
- atidarymo	18,50	11,20	11,40	17,00	7,60
- aukščiausia	21,00	14,00	11,90	17,00	9,80
- žemiausia	17,30	11,10	9,00	10,00	7,60
- paskutinė	19,60	13,90	10,70	10,90	9,30
Akcijų apyvarta, vnt.	42 104	42 616	38 457	47 475	27 151
Akcijų apyvarta, eurai	808 282	526 761	433 698	626 549	240 539
Bendras sandorių skaičius, vnt.	1 260	798	725	1 053	664

„Invalda INVL“ akcijų apyvarta ir kaina



10-ies metų „Invalda INVL“ akcijos kainos ir OMX Vilnius bei OMX Baltic Financials indeksų pokytis



Indeksas/Akcijos	2015.01.01	2025.01.01	2025.06.30	Pokytis (%) nuo 2015 m. pradžios	Pokytis (%) per 2025 m. 6 mėn.
OMX Vilnius	452,42	1 065,48	1 201,12	+165,49	+12,73
OMX Baltic Financials	389,93	1 733,08	1 959,82	+402,61	+13,08
Invalda INVL	3,10 EUR	18,80 EUR	19,60 EUR	+532,26	+4,26

IV. INFORMACIJA APIE SKOLOS VERTYBINIUS POPIERIUS

2024 m. birželio 3–12 d. bendrovė viešai siūlė 10 mln. eurų vertės nekonvertuojamųjų vidutinės trukmės obligacijų. Jas pasirašyti panoro 481 investuotojas, pateikė 29,035 mln. eurų vertės paraiškų, paklausa 2,9 karto viršijo pasiūlą. Obligacijų įsigijo 216 Baltijos šalių investuotojų. Obligacijos pervestos į investuotojų vertybinių popierių sąskaitas 2024 m. birželio 14 d.

Nustatyta 7 % metinė palūkanų norma, palūkanos mokamos kas pusmetį, skaičiavimo bazė 30E/360. Nuo obligacijų išleidimo iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos palūkanos buvo išmokėtos du kartus, bendra suma 700 tūkst. eurų.

PAGRINDINĖS OBLIGACIJŲ EMISIJOS SĄLYGOS

Emisijos dydis, vnt.	10 000
Nominali vienos obligacijos vertė	1 000 EUR
Bendra pirmos emisijos suma	10 000 000 EUR
Palūkanos	7 proc. fiksuota metinė palūkanų norma
Palūkanų mokėjimas	Išmokamos kas pusę metų laikotarpio pabaigoje, skaičiavimo bazė 30E/360
Trukmė	3 metai
FISN	Invalda INVL/BD 229 20270614
ISIN kodas	LT0000409229
Įtraukimas į reguliuojamą rinką	Nuo 2024.07.01 Nasdaq Baltic skolos vertybinių popierių sąrašas
Išpirkimo data	2027.06.14

V. EMITENTO VALDYMO ORGANAI

9. Informacija apie valdybos narius, vadovą, vyr. finansininką, audito komiteto narius

	Kadencijos laikotarpis	Išsilavinimas, kvalifikacija	Turimos „Invalda INVL“ akcijos	Einamos vadovaujamos pareigos
 Alvydas Banys valdybos pirmininkas	2022 – 2026 m.	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis. Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis.	Tiesiogiai akcijų – 910 875 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 7,41 proc. Kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 4 009 071 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 32,60 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 85,45 proc.	UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) vyresnysis patarėjas ir valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ bei „INVL Private Equity Fund II“ investicinių komitetų narys AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas, UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys, UAB „LJB investments“ (kodas 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A) – direktorius (pagrindinė darbovietė), UAB „LJB property“ (kodas 300822529, A. Juozapavičiaus g. 9A) – direktorius.
 Indrė Mišeikytė valdybos narė	2022 – 2026 m.	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis	Tiesiogiai akcijų – 236 867 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 1,93 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 85,45 proc.	AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narė, AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – patarėja (pagrindinė darbovietė).
 Tomas Bubinas nepriklausomas valdybos narys	2022 – 2026 m.	Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (ACCA) narys Lietuvos atestuotasis auditorius Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras		AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) nepriklausomas valdybos narys, Pagrindinė darbovietė – individuali konsultacinė veikla.

	Išsilavinimas, kvalifikacija	Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Einamos vadovaujamos pareigos
 Darius Šulnis „Invalda INVL“ vadovas	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis. Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.	Tiesiogiai akcijų – 34 151 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,28 proc.; Kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų – 3 215 853 vnt., įstatinio kapitalo – 26,15 proc. Su kitais asmenimis, kurių balsai skaičiuotini kartu – 85,45 proc.	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – vadovas (pagrindinė darbovietė). „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas. UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „INVL Private Equity Fund II“ investicinių komitetų narys. FERN Group UAB (kodas 306110392, Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos pirmininkas. AB Artea bankas (kodas 112025254, Tilžės g. 149, Šiauliai) stebėtojų tarybos narys. UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys. UAB „Galinta“ (kodas 134568135, Veiverių g. 51C, Kaunas) valdybos narys.
 Raimondas Rajeckas vyriausiasis finansininkas	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis	Tiesiogiai akcijų – 91 821 vnt., įstatinio kapitalo ir balsų – 0,75 proc.	AB „Invalda INVL“ (kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius) – vyr. finansininkas (pagrindinė darbovietė) Užima direktoriaus pareigas AB „Invalda INVL“ kontroliuojamose įmonėse (visų adresas Gynėjų g. 14, Vilnius): MD PARTNERS UAB (kodas 304842899), UAB „Invalda INVL Investments“ (kodas 303252237), UAB „Cedus“ (kodas 302656796), UAB „Cedus Invest“ (kodas 302576631), UAB „Regenus“ (kodas 302575821), UAB „Consult Invalda“ (kodas 302575814), UAB „RPNG“ (kodas 302575892), UAB „MGK invest“ (kodas 302531757), UAB „MBGK“ (kodas 300083611), UAB „Aktyvo“ (kodas 301206846), UAB „Aktyvus valdymas“ (kodas 301673764), VŠĮ „Iniciatyvos fondas“ (kodas 300657209), UAB „INVL Life“ (kodas 305859887).

	Kadencijos laikotarpis	Išsilavinimas, kvalifikacija	Turimos „Invalidos INVL“ akcijos	Darbo patirtis
 Dangutė Pranckėnienė nepriklausoma audito komiteto narė	2023 – 2027 m.	Vilniaus Gedimino Technikos universitetas, Verslo administravimo magistras Vilniaus universitetas, Ekonomikos magistro laipsnis The International Coach Union (ICU), profesionalios koučerės vardas. Lietuvos Respublikos Finansų ministerija, auditoriaus vardas.	-	Nuo 1997 m. UAB „Moore Mackonis“ (ankstesnis pavadinimas „Verslo auditas“) – partnerė 1996 – 1997 m. UAB „Deloitte & Touche“ – audito vadybininkė 1995 – 1996 Vilniaus Gedimino Technikos universitetas – lektorė 1982 – 1983 m. Vilniaus universitetas – lektorė
 Andrius Lenickas nepriklausomas audito komiteto narys	2023 – 2027 m.	Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (ACCA) diplomas Lietuvos atestuotasis auditorius Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras	-	Nuo 2023 m. UAB Lea finansai, steigėjas ir direktorius 2013 – 2022 m. UAB AL holdingas – grupės finansų ir administracijos direktorius 2010 – 2013 m. UAB Euroapotheca – generalinis direktorius 2007 – 2010 m. UAB Sanofi Lietuva finansų vadovas Baltijos šalims 2002 – 2006 m. Advokatų kontora Lawin (šiuo metu Ellex Valiūnas) finansų ir administracijos direktorius 1999 – 2001 m. „PricewaterhouseCoopers UK“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas 1996 – 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – auditorius, vyresnysis auditorius 1993-1995 m. Balticbankas – klientų vadybininkas
 Tomas Bubinas audito komiteto narys	2023 – 2027 m.	Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (ACCA) narys Lietuvos atestuotasis auditorius Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras	-	2013 – 2022 m. UAB „Biotechpharma“ – vykdomasis direktorius 2010 – 2012 m. „TEVA Biopharmaceuticals USA“ – vyresnysis direktorius 2004 – 2010 m. „Teva Pharmaceuticals“ finansų vadovas Baltijos šalims 2001 – 2004 m. „Sicor Biotech“ finansų direktorius 1999 – 2001 m. „PricewaterhouseCoopers“ – vyresnysis vadybininkas 1994 – 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas

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

Bendrovės vadovui ir vyr. finansininkui mokamas pastovus mėnesinis atlyginimas. Bendrovėje nėra patvirtintos politikos, pagal kurią vadovams būtų mokama kintamoji atlyginimo dalis. Per 2025 m. pirmą pusmetį bendrovės vadovui bei vyriausiajam finansininkui (įskaitant priskaičiuojamą atlyginimą kitose bendrovės grupės įmonėse) iš viso priskaičiuota 87 tūkst. eurų, kiekvienam vidutiniškai po 7,3 tūkst. eurų per mėnesį.

Su valdybos nariais yra sudarytos sutartys dėl valdybos nario veiklos ir už darbą akcinės bendrovės „Invalda INVL“ valdyboje 2022 m. balandžio 30 d. įvykęs akcininkų susirinkimas nustatė žemiau nurodytus atlygius (visi valdybos nariui taikytini mokesčiai ir įmokos, išskyrus PVM (kai valdybos nariui atsiranda pareiga mokėti PVM), įskaičiuoti): (i) nepriklausomam valdybos nariui nustatytas 200 eurų per valandą atlyginimą, kuris mokamas ne rečiau kaip kartą per ketvirtį už valdybos nario faktiškai praleistas valandas dalyvaujant valdybos posėdžiuose ir pasiruošiant posėdžiams, pagal valdybos nario ataskaitoje pateiktus duomenis; per šešis 2025 m. mėnesius nepriklausomam valdybos nariui buvo išmokėta 6 700 EUR (ii) kitiems valdybos nariams nustatytas 1500 EUR mėnesinis fiksuotas atlygis, valdybos nariui dirbant valdybos pirmininku – 2000 EUR mėnesinis fiksuotas atlygis.

Valdybos nariams ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo perleista turto ar suteikta garantijų. Bendrovė tantjemų valdybos nariams neskyrė. Specialių išmokų bendrovės vadovams taip pat nebuvo skirta. Bendrovės grupės įmonės AB „Invalda INVL“ valdybos nariams, bendrovės vadovui tantjemų neskyrė.

VI. KITA INFORMACIJA

11. Pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų per ateinančius šešis finansinių metų mėnesius apibūdinimas

Pagrindinės rizikos ir neapibrėžtumas, su kuriais susiduriama ir gali būti susidurta per ateinančius 6 finansinių metų mėnesius, yra aprašyti 2024 m. konsoliduotoje metinėje vadovybės ataskaitoje.

12. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Ataskaitiniu laikotarpiu didžiausią dalį bendrovės ir grupės sandorių su susijusiais asmenimis sudarė paskolos, kompiuterių priežiūros paslaugos, apskaitos paslaugos, žemių administravimo paslaugos ir turto valdymo paslaugos (tik grupė). Visi susijusių asmenų sandorių skaičiai detalizuoti konsoliduotų ir bendrovės 2025 m. 6 mėn. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

13. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

2025 m. vasarį „Invalda INVL“ sudarė Įsipareigojimo investuoti (angl. Subscription Agreement) į „INVL Private Equity Fund II“ sutartį. Į uždarojo tipo informuotiems investuotojams skirtą privataus kapitalo investicinį fondą „INVL Private Equity Fund II“, kurį valdo „Invaldos INVL“ 100 proc. kontroliuojama bendrovė UAB „INVL Asset Management“, „Invalda INVL“ įsipareigojo investuoti 30,8 mln. eurų. Tai minėtos sutarties sudarymo metu sudarė 10 proc. viso fondo dydžio. Fondas platinimas toliau. Numatoma, kad lėšos į minėtą fondą bus pašaukiamos etapais, konkrečių sandorių įgyvendinimui. Užbaigusi pirmąjį „INVL Private Equity Fund II“ platinimo etapą, buvo pritraukta 305 mln. eurų, „INVL Private Equity Fund II“ yra antrosios kartos „Invalda INVL“ grupės privataus kapitalo fondas, kuris remsis nuo 2019 m. sėkmingai veikiančio „INVL Baltic Sea Growth Fund“ strategija. Apie kitas investicijas informacija pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

14. Duomenys apie ataskaitiniu laikotarpiu viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda INVL“ viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invaldainvl.com

ATASKAITINIŲ LAIKOTARPIŲ SKELBTOS INFORMACIJOS SANTRAUKA

Paskelbtas	Antraštė	Pranešimo kategorija
2025-01-09	„InMedica grupė“ perka pirmaujanči Suomijos sveikatos priežiūros įmonę „Mehiläinen“	Kita informacija
2025-02-03	„INVL Renewable Energy Fund I“ valdoma „REFI Energy“ viešai platins 8 mln. eurų obligacijų emisiją	Kita informacija
2025-02-17	„Invalda INVL“ grupei pritraukus 305 mln. eurų pradeda veikti didžiausias Baltijos šalyse privataus kapitalo fondas, viršijęs tikslinį dydį jau per pirmąjį platinimą	Kita informacija
2025-02-17	„Invalda INVL“ investuoja į „INVL Private Equity Fund II“	Pranešimas apie esminį įvykį
2025-02-27	„INVL Asset Management“ įsteigė naują fondą „INVL Partner Strategic Lending Fund“, investuosiantį į fondą, skolinantį didžiausiems pasaulio privataus kapitalo valdytojams	Kita informacija
2025-03-24	„INVL Asset Management“ vadovu taps Andrius Načajus	Kita informacija
2025-04-08	Audituoti AB „Invalda INVL“ grupės 2024 m. rezultatai	Metinė informacija
2025-04-08	„Invalda INVL“ valdyba siūlo skirti dividendus už 2024 m.	Pranešimas apie esminį įvykį
2025-04-08	Valdybos parengti sprendimų projektai 2025-04-30 „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimui	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2025-04-08	Šaukiamas eilinis visuotinis AB „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimas	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2025-04-30	2025-04-30 įvykusio „Invalda INVL“ akcininkų susirinkimo sprendimai	Visuotinis akcininkų susirinkimas
2025-04-30	2025-04-30 „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimo paskirtų dividendų ex-diena	Pranešimas apie esminį įvykį
2025-05-20	„Invalda INVL“ grupė pardavė „Artea“ banko akcijų, kad neperžengtų 20 proc. akcijų paketo ribos	Kita informacija
2025-05-22	AB „Invalda INVL“ dividendų už 2024 m. mokėjimo tvarka	Kita informacija
2025-05-23	„Invalda INVL“ sudarė darbuotojų akcijų opcionų sutartis	Kita informacija
2025-05-30	Neaudituota „Invalda INVL“ grupės 2025 m. 3 mėn. informacija	Tarpinė informacija
2025-06-18	AB „Invalda INVL“ pranešimas apie vadovų sandorius dėl emitento vertybinių popierių	Pranešimai apie vadovų sandorius
2025-06-18	Realizuojant darbuotojams 2022 m. suteiktus opcionus, „Invalda INVL“ sudarė savų akcijų perleidimo sutartis	Nuosavų akcijų įsigijimas ar netekimas
2025-06-20	Informacija apie „Invalda INVL“ išleistų akcijų suteikiamus balsus	Bendras balsavimo teisių skaičius ir kapitalas

Darius Šulnis

AB „Invalda INVL“ vadovas