



VILNIAUS GEDIMINO TECHNIKOS UNIVERSITETAS

VERSLO VADYBOS FAKULTETAS

FINANSŲ INŽINERIJOS KATEDRA

Donata Karpovičiūtė

**ĮMONIŲ VEIKLOS FINANSINIS ĮVERTINIMAS NUMATANT ĮMONĖS
PLĖTRĄ**

**FINANCIAL VALUATION OF CORPORATIONS ACTIVITY PROVIDING
EXPANSION OF CORPORATION'S**

Baigiamasis magistro darbas

Verslo vadybos studijų programa, valstybinis kodas 621N10004

Investicijų valdymo specializacija

Verslo studijų kryptis

Vilnius, 2014

VILNIAUS GEDIMINO TECHNIKOS UNIVERSITETAS
VERSLO VADYBOS FAKULTETAS
FINANSŲ INŽINERIJOS KATEDRA

TVIRTINU
Katedros vedėjas

(Parašas)

docentė dr. Raimonda
Martinkutė-Kaulienė

(Vardas, pavardė)

(Data)

Donata Karpovičiūtė

**ĮMONIŲ VEIKLOS FINANSINIS ĮVERTINIMAS NUMATANT ĮMONĖS
PLĖTRĄ**

**FINANCIAL VALUATION OF CORPORATIONS ACTIVITY PROVIDING
EXPANSION OF CORPORATION'S**

Baigiamasis magistro darbas

Verslo vadybos studijų programa, valstybinis kodas 621N10004

Investicijų valdymo specializacija

Verslo studijų kryptis

Vadovas

(Moksl. laipsnis/pedag. vardas, vardas, pavardė)

(Parašas)

(Data)

Lietuvių kalbos konsultantas

(Moksl. laipsnis/pedag. vardas, vardas, pavardė)

(Parašas)

(Data)

Vilnius, 2014

VILNIAUS GEDIMINO TECHNIKOS UNIVERSITETAS
VERSLO VADYBOS FAKULTETAS
FINANSŲ INŽINERIJOS KATEDRA

Verslo studijų kryptis

Verslo vadybos studijų programa, valstybinis kodas

621N10004

TVIRTINU
Katedros vedėjas

(Parašas)

docentė dr. Raimonda
Martinkutė-Kaulienė

(Vardas, pavardė)

(Data)

**BAIGIAMOJO MAGISTRO DARBO
UŽDUOTIS**

2013 – 11 – 21 Nr. 399vv
Vilnius

Studentui (ei) Donatai Karpovičiūtei

Baigiamojo darbo tema: įmonių veiklos finansinis įvertinimas numatant įmonės plėtrą.

Patvirtinta 2012 m. lapkričio 15 d. dekanų potvarkiu Nr. 403vv.

Baigiamojo darbo užbaigimo terminas 2014 m. gegužės 30 d.

BAIGIAMOJO DARBO UŽDUOTIS: išanalizuoti įmonių finansinės veiklos teorinius aspektus, išnagrinėti geležinkelio sektoriaus dviejų įmonių gamybinę veiklą ir atlikti abiejų įmonių finansinius skaičiavimus. Įvertinti pagrindinius dviejų įmonių veiklos rezultatus bei jų pokyčių pagrindines priežastis, bei bankroto tikimybes. Numatyti restruktūrizuotos įmonės veiklos plėtrą.

Baigiamojo darbo rengimo konsultantai:

.....
.....
(Moksl. laipsnis/pedag. vardas, vardas, pavardė)

Vadovas

.....
(Paraša)

.....
(Moksl. laipsnis/pedag. vardas, vardas, pavardė)

Užduotį gavau

.....
(Parašas)

.....
(Vardas, pavardė)

.....
(Data)

Vilniaus Gedimino technikos universitetas
Verslo vadybos fakultetas
Finansų inžinerijos katedra

ISBN ISSN
Egz. sk.
Data-.....-.....

Antrosios pakopos studijų **Verslo vadybos programos magistro baigiamasis darbas**
Pavadinimas **Įmonių veiklos finansinis įvertinimas numatant įmonės veiklos
plėtrą**
Autorius **Donata Karpovičiūtė**
Vadovas **doc. dr. Daiva Burkšaitienė**

Kalba:
lietuvių

Anotacija

Magistro baigiamajame darbe yra apžvelgti ir išanalizuoti literatūros ir kitų šaltinių autorių teoriniai įmonių veiklos įvertinimo, veiklos efektyvumo ir stabilumo rodiklių teoriniai principai. Išsamiai analizuojama geležinkelio sektoriuje savo paslaugas teikiančių UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ veikla, atliekant tradicinę įmonių finansinės būklės analizę, palyginant abiejų įmonių gautus rezultatus iki jų susijungimo ir kokie rezultatai tapo po restruktūrizacijos. Taip pat buvo nustatyti veiksniai, kurie lėmė kintančius įmonių veiklos rezultatus ir įvertintos abiejų įmonių bankroto tikimybės. Galutinėje darbo dalyje atliekama UAB Geležinkelio tiesimo centro numatomos veiklos plėtros galimybės, bei pateikiamos išvados ir pasiūlymai.

Prasminiai žodžiai: įmonių veiklos įvertinimas, analizė, restruktūrizacija, bankroto tikimybė, veiklos plėtros galimybės

Vilnius Gediminas Technical University
Faculty of Business Management
Department of Finance Engineering

ISBN ISSN
Copies No.
Date-.....-.....

Master Degree Studies **Business Management study programme Master Graduation Thesis**
Title **Financial Valuation of Corporations Activity Providing Expansion
of Corporations Activity**
Author **Donata Karpovičiūtė**
Academic supervisor **Assoc Prof Dr Daiva Burkšaitienė**

Thesis language:
Lithuanian

Annotation

In master's thesis is reviewed and analyzed literatures and other sources authors of theoretical evaluation of companies's performance,business efficiency and stability indicators' theoretical principles. Comprehensively analyzed through of the railway sector in providing their services Geležinkelio tiesimas centras's Ltd. and "Gelmagis's" Ltd. activity by doing traditional companies' financial analysis by comparing the results of both companies' and prior to the merger and what results have become after reconstruction. There was also indentified factors, which led to the changing of corporate results and evaluated both corporate bankruptcy probability. In the final part of the work is performed Geležinkelio tiesimo centras's Ltd. anticipated opportunities of activity's expansion and are given conclusions and recommendations.

Keywords: evaluation of companie's performance, analyzed, reconstruction, bankkrupcty probability, activity's expansion

Vilniaus Gedimino technikos universiteto egzaminų
sesijų ir baigiamųjų darbų rengimo bei gynimo
organizavimo tvarkos aprašo 2011–2012 m. m.

(Baigiamojo darbo sąžiningumo deklaracijos forma)

VILNIAUS GEDIMINO TECHNIKOS UNIVERSITETAS

Donata Karpovičiūtė

(Studento vardas ir pavardė, studento pažymėjimo Nr.)

Verslo vadybos fakultetas

(Fakultetas)

Verslo vadybos studijų programa, IVimt-12

(Studijų programa, akademinė grupė)

**BAIGIAMOJO DARBO (PROJEKTO)
SĄŽININGUMO DEKLARACIJA**

2014 m. gegužės 30 d.

Patvirtinu, kad mano baigiamasis darbas (projektas) tema įmonių veiklos finansinis įvertinimas numatant įmonės plėtrą patvirtintas 2012 m. lapkričio 15 d. dekanato potvarkiu Nr. 403vv, yra savarankiškai parašytas. Šiame darbe (projekte) pateikta medžiaga nėra plagijuota. Tiesiogiai ar netiesiogiai panaudotos kitų šaltinių citatos pažymėtos literatūros nuorodose.

Prenkant ir įvertinant medžiagą bei rengiant baigiamąjį darbą (projektą), mane konsultavo mokslininkai ir specialistai: _____

Mano darbo (projekto) vadovas Doc. Dr. Daiva Burkšaitienė

Kitų asmenų indėlio į parengtą baigiamąjį darbą (projektą) nėra. Jokių įstatymų nenumatytų piniginių sumų už šį darbą niekam nesus mokėjęs (-usi).

(Parašas)

(Vardas ir pavardė)

LENTELIŲ SĄRAŠAS

1 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro pagrindinių tiekėjų sąrašas.....	42
2 lentelė. UAB „Gelmagis“ pagrindinių tiekėjų sąrašas	45
3 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2011 – 2013 m. nuosavybės pelningumas	69
4 lentelė. Almanto bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai	70
5 lentelė. Taffler ir Tisshaw bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai	71
6 lentelė. Springate bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai	72
7 lentelė. R. Lis bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai	73
8 lentelė. Wilson ir Mchung bankroto modelio vertinimas	73
9 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centras SSGG analizė.....	76
10 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centras rodiklių sąvadas	79
11 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro investicijų prognozė 2014 m.	84
12 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2012 – 2016 m. darbų apimtis ir darbuotojų skaičius	84
13 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. prognozuojamos veiklos pajamos ir sąnaudos	85
14 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. prognozuojamos veiklos pajamos ir sąnaudos	86

PAVEIKSLŲ SĄRAŠAS

1 pav. Du Pont analizės piramidė (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis V. Aleknevičienė 2011).....	19
2 pav. Įmonės veiklos finansinės analizės būdai (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis L. Juozaitienė 2007).....	23
3 pav. Pagrindinės finansinės analizės kryptys (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	25
4 pav. Investicijos pagal finansavimo šaltinius (šaltinis: sudaryta darbo autorės, pagal V. Aleknevičienė 2011).....	28
5 pav. Investicijų tikslai (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis D. Treigienė 2010).....	29
6 pav. AB „Lietuvos geležinkeliai“ veiklos sritys (šaltinis: http://www.litrail.lt/veiklos-sritys , 2014 – 03 – 07).....	31
7 pav. „Rail Baltica“ geležinkelio linija (šaltinis: http://www.railwaypro.com/wp/?p=8094 , 2012 – 02 – 24).....	32
8 pav. AB „Lietuvos geležinkeliai“ pajamos (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ pelno (nuostolio) ataskaita)	33
9 pav. Krovinių vežimas geležinkelių transportu (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis Lietuvos statistikos departamento duomenimis)	34
10 pav. Keleivių vežimas geležinkelių transportu (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis Lietuvos statistikos departamento duomenimis)	35
11 pav. Bendrovės investicijų šaltinių struktūra (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ metine ataskaita)	36
12 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro logotipas (šaltinis: www.gtc.lt).....	37
13 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centras veiklos struktūros modelis (šaltinis: UAB Geležinkelio tiesimo centro metinė ataskaita)	39
14 pav. UAB „Gelmagis“ veiklos struktūros modelis (šaltinis: UAB „Gelmagis“ veiklos ataskaita)	44
15 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2010 m. grynojo pelno (nuostolio) dalis pajamų struktūroje (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	50
16 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. bendrojo pardavimo pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	52
17 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. veiklos pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	53
18 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. veiklos pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	54

19 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. turto pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	55
20 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. nuosavo kapitalo pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	56
21 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. pardavimo savikaina vienam pardavimo litui diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	57
22 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. turto apyvartumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	58
23 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. ilgalaikio turto apyvartumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	59
24 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. trumpalaikio turto apyvartumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	60
25 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. atsargų apyvartumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	61
26 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. atsargų apyvartumas dienomis diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	62
27 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. atsargų apyvartumas dienomis diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	63
28 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. bendrojo likvidumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	64
29 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. skubaus padengimo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	65
30 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. skolos koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	66
31 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. skolos koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	67
32 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. nuosavybės koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	68
33 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. nuosavybės koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės).....	68
34 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro kultūros tipas (šaltinis: sudaryta darbo autorės remiantis V. Tamaševičius 2010).....	75
35 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro strateginių tikslų žemėlapis (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis konsultavimas.lt medžiaga).....	78

36 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro numatomi investicijų šaltiniai (šaltinis: sudaryta darbo autorės)	81
--	----

TURINYS

ĮVADAS	13
1 FINANSINĖS VEIKLOS ANALIZĖS TEORINIAI PRINCIPAI	16
1.1 Finansinių tyrimų rūšys ir jų apibūdinimas	16
1.2 Finansinės analizės informacijos šaltiniai.....	20
1.3 Įmonių veiklos analizės tyrimo būdai	23
1.4 Bankroto prognozavimas	26
1.5 Įmonės veiklos plėtros perspektyvos	27
2 LIETUVOS GELEŽINKELIŲ SEKTORIAUS ANALITINĖ APŽVALGA.....	30
2.1 AB „Lietuvos geležinkeliai“ apžvalga.....	30
2.2 AB „Lietuvos geležinkeliai“ veiklos statistiniai rodikliai	32
3 GELEŽINKELIO SEKTORIAUS DVIEJŲ ĮMONIŲ VEIKLOS FINANSINIŲ RODIKLIŲ ĮVERTINIMAS	37
3.1 UAB Geležinkelio tiesimo centro veikla	37
3.2 UAB „Gelmagis“ veikla	42
3.3 Horizontali analizė.....	46
3.3.1 Horizontali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. balansų analizė.....	46
3.3.2 Horizontali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. pelno (nuostolio) ataskaitų analizė	47
3.4 Vertikali analizė	47
3.4.1 Vertikali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. balanso analizė.....	48
3.4.2 Vertikali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. pelno (nuostolio) analizė	49
3.5 Santykinė analizė	51
3.5.1 Pelningumo rodiklių analizė.....	51
3.5.2 Efektyvumo analizė	56

3.5.3	Mokumo rodiklių analizė	62
3.5.4	Stabilumo rodiklių analizė.....	65
3.5.5	Du Pont analizė.....	69
3.5.6	Bankroto diagnozavimas	70
4	ĮMONĖS VEIKLOS PLĖTRA.....	75
4.1	UAB Geležinkelio tiesimo centro išorinės ir vidinės aplinkos analizė sudarant strateginius plėtros rodiklius	75
4.2	UAB Geležinkelio tiesimo centro veiklos vystymosi tendencijų nustatymas	80
4.3	UAB Geležinkelio tiesimo centro finansinių ataskaitų projektavimas ir investicijų pagrindimas	82
4.4	UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. investicijų prognozė	83
4.5	UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. pelno (nuostolio) ir balanso ataskaitų prognozė	85
	IŠVADOS IR PASIŪLYMAI	88
	LITERATŪRA IR KITŲ ŠALTINIŲ SĄRAŠAS	93
	PRIEDAI	96

IVADAS

Žmonės siekdami sužinoti kuo daugiau informacijos jau seniai pradėjo analizuoti ir tirti įvairius vykstančius procesus ar reiškinius.

Šiandieninėje Lietuvoje įmonių veiklos finansinis įvertinimas atliekamas paviršutiniškai arba visai neatliekamas. Todėl labai svarbu įvertinti ar įmonės priimami valdymo sprendimai tinkamai įtakoja įmonės veiklos efektyvumą. Dažniausiai finansinei analizei keliama uždaviniai siejami su vartotojais, kadangi pagrindiniai įmonės investitoriai ir paslaugų bei prekių pirkėjai yra būtent vartotojai. Iš finansinės analizės gauta informacija paprastai pateikiama dviem grupėm, t.y. vidaus ir išorės vartotojams.

Ne visiems vartotojams reikalinga visa informacija, kai kuriuos domina konkretūs veiklos duomenys, pvz. įmonės savininkus labiausiai domina tiksli informacija apie įmonės finansinę padėtį, jos plėtimosi galimybes, veiklos efektyvumą ir t.t., investitorius domina gaunamas pelnas, dividendų dydis, kreditoriams informacija reikalinga tam, kad įvertintų gebėjimą grąžinti kreditus.

Visi finansinės analizės vartotojai turi teisę gauti norimą informaciją apie įmones.

Darbo reikšmė. Nuo Lietuvos nepriklausomybės atkūrimo, Lietuvos įmonės patyrė labai daug įvairių įvykių, tokių kaip: infliacijos, ekonominiai ir politiniai pokyčiai, su laiku besikeičianti ekonomikos sistema ir kt. Tokie įvykiai turėjo įtakos įmonių finansinei būklei, veiklos rezultatams ir plėtrai. Todėl ne kiekviena įmonė sugebėjo tinkamai prisitaikyti prie kintančios aplinkos ir nesugebėjo tinkamai įvertinti savo finansines galimybes

Finansinis įvertinimas – tai eiga, kurios metu, taikant įvairius galimus metodus, gaunami svarbūs veiklos duomenys, kuriais siekiama gauti ir pritaikyti kuo daugiau naudingos ir reikšmingos informacijos.

Finansinis įvertinimas yra viena iš svarbiausių įmonės veiklos sričių apibendrinimas, kurios pagrindinis tikslas yra įmonės finansiniai duomenys, kurie panaudojami ateities rodiklių prognozavimui, dabartinės situacijos išreiškimui bei panaudojus reikšmingus rodiklius galima priimti perspektyvios ateities investavimo galimybes. Finansinis įvertinimas leidžia suprasti kokie veiksniai vyksta įmonėje, jų procesus bei valdymą. Padedant finansiniam įvertinimui, yra galimybė priimti optimaliausius valdymo sprendimus, įvertinti esamą padėtį ir ateities perspektyvas.

Šiuo atžvilgiu tai yra svarbu šiandieniniam verslui.

Problema. Dažniausiai įmonės skiria nepakankamai dėmesio savo veiklos analizei, kuri, naudojant sistemingai ir išsamiai, parodo ne tik esamą įmonės padėtį, bet ir padeda nustatyti įmonei jos veiklos gerinimo kryptis.

Darbo **objektas**: UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ finansiniai veiklos ataskaitų rodikliai, jų vertinimas bei UAB Geležinkelio tiesimo centro, po susijungimo su UAB „Gelmagis“, plėtimosi perspektyvos.

Baigiamojo darbo **tikslas** – Lietuvos geležinkelių sektoriaus dviejų įmonių finansinės padėties įvertinimas numatant restruktūrizuotos įmonės veiklos plėtrą.

Darbo tikslui pasiekti keliami šie **uždaviniai**:

- Išanalizuoti įmonių finansinės veiklos įvertinimo teorinius aspektus;
- Išnagrinėti Lietuvos geležinkelio sektoriaus įmonių gamybinę veiklą;
- Atlikti UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ finansinius skaičiavimus;
- Įvertinti UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ veiklos rezultatus;
- Įvertinti įmonių UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ finansinį stabilumą, išteklių naudojimo efektyvumą bei išsiaiškinti pokyčių pagrindines priežastis;
- Apskaičiuoti geležinkelio sektoriaus dviejų įmonių bankroto tikimybes;
- Numatyti UAB Geležinkelio tiesimo centro po susijungimo su UAB „Gelmagis“ veiklos plėtrą, atliekant investicijų analizę;
- Pateikti išvadas ir pasiūlymus.

Magistrinio baigiamojo darbo rengimo **metodai**:

- Nagrinėjama mokslinės literatūros analizė;
- Įmonių finansinių veiklos rezultatų analizė ir įvertinimas pasitelkiant horizontaliąją, vertikaliąją ir santykinę analizių rūšis;
- Grafiniai duomenų pateikimo metodai;
- Apskaičiuotų ir gautų rezultatų apibendrinimas;

Darbo **struktūra**. Darbą sudaro keturios dalys. Pirmojoje dalyje pateikiama įmonių veiklos analizės reikšmė, jų veiklos vertinimo teoriniai aspektai, paremti nagrinėta literatūra ir šaltiniais. Antroje dalyje yra supažindinama su Lietuvos geležinkelių sektoriumi, kadangi mano abiejų nagrinėjamų įmonių veikla susijusi su geležinkeliais. Taip pat bus pateikti AB „Lietuvos geležinkeliai“ veiklos duomenys, nes jie valdo visą Lietuvos geležinkelių infrastruktūrą. Trečiojoje dalyje bus supažindinta su UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ veikla ir struktūra. Taip pat ši dalis yra skiriama abiejų geležinkelio sektoriaus įmonių veiklos analizei. Joje bus

atliekama dviejų įmonių išsami veiklos rezultatų analizė, remiantis torinėje dalyje aprašytais metodais. Ketvirtoji dalis bus skiriama UAB Geležinkelio tiesimo centro, po restruktūrizacijos, veiklos vystymosi perspektyvų vertinimui ir tolimesnės plėtros strategijos formavimui.

1 FINANSINĖS VEIKLOS ANALIZĖS TEORINIAI PRINCIPAI

Šiuo metu pasaulyje yra daugybę analizių rūšių. Daugumą jų neturi vieningos sąvokos, ne išimtis ir finansų analizė.

Finansinių knygų autoriai skirtingai pateikia sąvokas apie finansų analizę. Antai G. Kancerevičiaus (2009) nuomone, finansų analizė yra duomenų pavertimas naudinga informacija ir jos pritaikymas, bet pagal J. Mackevičių (2011), finansinė analizė yra viena iš objektyviausių būdų tinkamai įvertinti informaciją.

Nors kiekvienas autorius skirtingai pateikia apibūdinimą apie tai kas yra finansinė analizė, tačiau esmė lieka viena ir ta pati, finansinė analizė tai duomenų surinkimas, apdorojimas ir gautų duomenų pateikimas.

Pasak L. Juozaitienės (2007) finansinės analizės tikslas yra įvertinti įmonės finansinę padėtį ir jos veiklos rezultatus tam tikru laikotarpiu. Taip pat yra labai svarbu mokėti valdyti finansus, o Z. Gaidienė (1998) finansų valdymą apibūdina kaip finansinių sprendimų procesą, kuris yra susijęs su įmonių ribotų finansinių išteklių paskirstymu pagal finansinius sprendimus.

1.1 Finansinių tyrimų rūšys ir jų apibūdinimas

Tradiciškai finansinė ataskaitų analizė apibūdinama kaip įmonės finansinės būklės vertinimas, kuris atliekamas pagal buhalterinės apskaitos duomenis. Labai svarbu teisingai apskaityti turimą turtą, kapitalą, gaunamas pajamas ir patiriamas išlaidas. Klaidingai sukaupia informacija duos iškreiptus analizės rezultatus.

Yra keletą analizių rūšių, tokių kaip:

- **Perspektyvinė.** Pasak J. Mackevičiaus (2011) tai įmonės veiklos rezultatų tyrimas, siekiant numatyti galimas jų reikšmes ateityje, o E. Buškevičiūtė (1999) teigia, kad analizė apima įvairių projektų vertinimą, siekiant priimti taktinius bei strateginius sprendimus. Šios analizės metu gauti duomenys padeda pagrįsti ateities sprendimus bei galimą jų efektyvumą.
- **Operatyvinė (išankstinė).** Kaip teigia Buškevičiūtė (1999) ši analizė atliekama anksčiau laiko, nesibaigus savaitei ar mėnesiui, naudojantis laukiamais ir prognozuojamais duomenimis/ rodikliais. Tuo siekiama iš anksto diagnozuoti finansinius rezultatus ir pakoreguoti planus ar priimti naują veiksmų planą. J. Mackevičius pabrėžia, kad operatyvumas padeda sutaupyti ne tik laiką, bet ir materialinius bei finansinius išteklius.

- **Retrospektyvinė analizė**, tai praeityje ar dabartyje gautų finansinių rezultatų įvertinimas. Anot J. Mackevičiaus (2005) ši analizė, tai tam tikro ataskaitinio laikotarpio įmonės veiklos rezultatų tyrimas remiantis finansine ir nefinansine atskaitomybe bei buhalterinės apskaitos duomenimis.

Beveik visoje nagrinėtoje literatūroje išskiriamos trys stambios finansinės analizės rūšys:

- **Horizontalioji analizė;**
- **Vertikalią analizė;**
- **Santykinė analizė.**

Horizontalioji analizė, kaip D. Šlekienė (2000) pateikia, yra pasirinktų finansinių rodiklių dinamikos tyrimas pasirenkant tam tikrą ataskaitinį laikotarpį (bazinis laikotarpis) ir visi po jo einantys metai analizuojami apskaičiuojant augimo tempą arba prieaugio koeficientus, o L. Juozaitienė (2007) teigia, kad horizontali analizė atliekama lyginant finansinių ir praėjusių metų duomenis, apskaičiuojant absoliučius jų pasikeitimus. Antai V. Bagdžiūnienė (2013) apibūdina horizontaliąją analizę kaip finansinių ataskaitų skaičių dalijimą iš praėjusio periodo ir jų lyginimą su praėjusių laikotarpių duomenimis. Ši analizė parodo finansinių rodiklių dinamiką, tačiau neįmanoma nustatyti priežasčių, dėl kurių įvyko rodiklių pokyčiai. Šios analizės apskaičiavimai dažniausiai taikomi analizuojant balanso, pelno (nuostolio), pinigų srautų ataskaitų duomenis. Kaip teigia autoriai E. Buškevičiūtė (1999) ir J. Mackevičius, horizontaliosios analizės atmaina yra trendo (tendencijų) analizė, kurioje analizuojami kelerių metų (5 – 10) įmonių finansinių ataskaitų duomenų rodikliai, kurie atskleidžia finansinių rezultatų kitimo tendencijas bei dėsningumus.

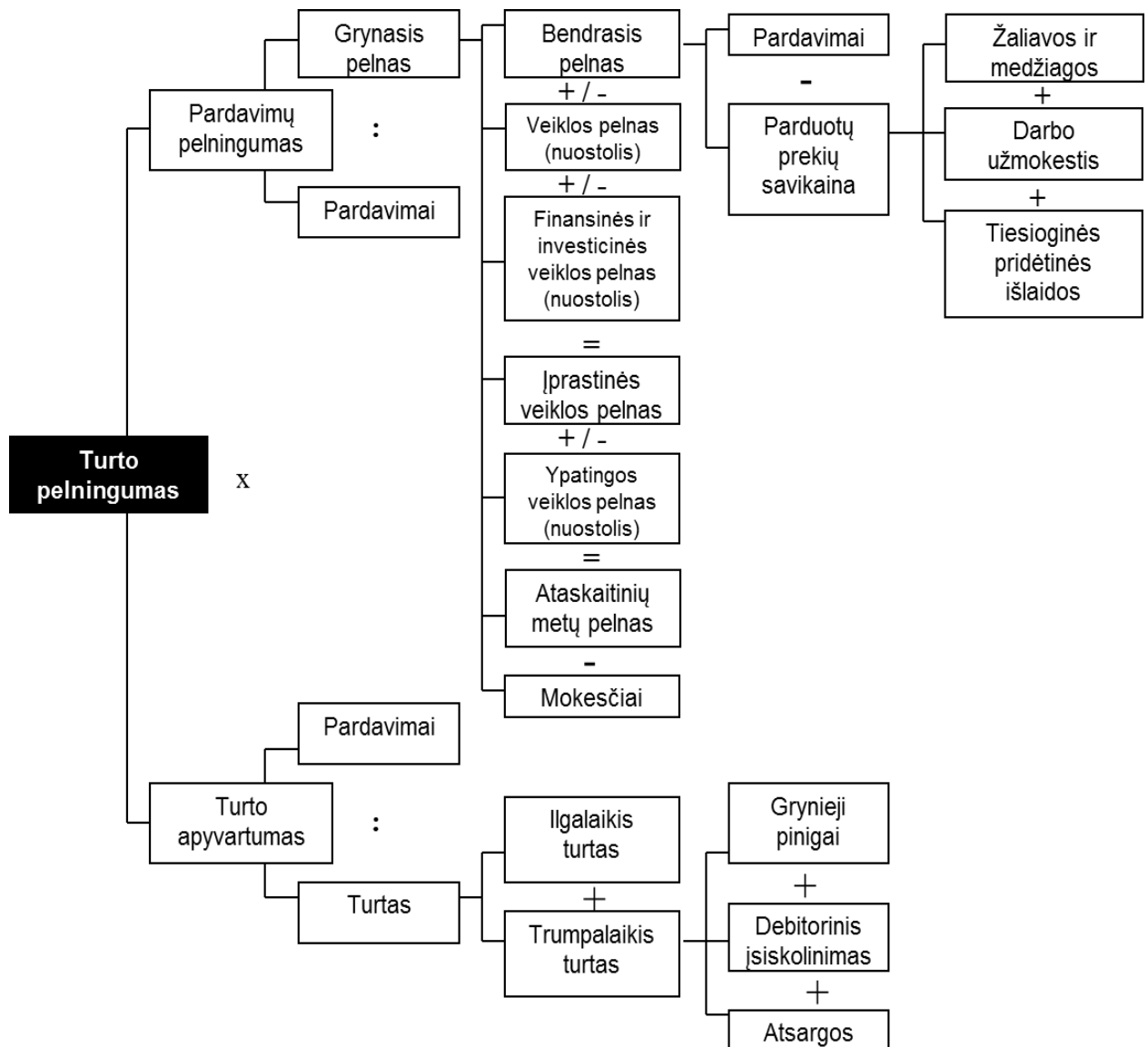
Vertikalią (struktūrinė) analizė. Ši analizė, kaip aprašo V. Bagdžiūnienė (2013), rodo analizuojamo objekto struktūrą. E. Buškevičiūtės (1999) žodžiais tariant, ši analizė atliekama tada, kai kiekvienas finansinės ataskaitos rodiklis lyginamas su bendruoju baziniu tos ataskaitos rodikliu, o gautas dydis išreiškiamas procentais. Antai J. Mackevičius (2011) mano, kad pagrindinis šios analizės tikslas yra nustatyti konkretaus rodiklio lyginamąją tam tikros visumos dalį procentais. Pagal pateiktus apibūdinimus, bendras bazinis rodiklis gali būti įmonės balanso aktyvų, pasyvų, pelno, išlaidų, pardavimų, turto suma. Atlikus šią analizę galima sužinoti kokią dalį tam tikras rodiklis sudaro nuo visumos, nustatyti rodiklių pakitimų priežastis.

Taip pat mano nagrinėtų autorių literatūroje išskiriama ir *santykinė analizė*. Anot A. V. Rutkausko (2002), šiandieninė statistinė analizė paremta įmonės finansinių ataskaitų duomenimis ir vadinama santykinė analize. Ši analizė teorijoje ir praktikoje dar kitaip vadinama finansinių koeficientų analize, taip teigia E. Buškevičiūtė (1999) ir V. Bagdžiūnienė (2013). Šie koeficientai išreiškia finansinių ataskaitų bei kitų informacijos šaltinių duomenų tarpusavio ryšius ir šių rodiklių

pagrindą sudaro horizontaliosios ir vertikaliosios analizės rezultatai. Finansiniai koeficientai yra klasifikuojami į grupines sistemas. L. Juozaitienė (2007) išskiria šiuos rodiklius: pelningumas, trumpalaikio turto apyvartumas, mokumas ir likvidumas, o V. Bagdžiūnienė (2013) aprašo šiuos rodiklius: likvidumas, turto panaudojimo efektyvumas, pelningumas ir atsiperkamumas. Antai E. Buškevičiūtė (1999) teigia, kad užsienio autoriai finansinius koeficientus įvairiai klasifikuoja į grupes, tačiau likvidumo (mokumo) ir pelningumo grupės yra visų pripažįstamos. Tačiau autorės nuomone, svarbiausi rodikliai yra šie:

- Pelningumo – šie rodikliai geriausiai parodo įmonės investuotojų ar akcininkų investuoti pinigai atneša naudą (pelną). J. Mackevičius (2011) išskirai šiuos pelningumo rodiklių grupes: pardavimo, turto ir kapitalo, o V. Kvedaraitės (1997) teigimu, svarbiausi yra šie rodikliai: pardavimo, neto pelno marža, veiklos ir investicijų. O autorė iš nagrinėtos literatūros išrinko šių rodiklių grupes: kapitalo, turto, grynojo pelno (nuostolio), veiklos ir pardavimo pelningumus.
- Efektyvumo. V. Bagdžiūnienė (2013) teigia, kad efektyvumo analizės tikslas yra įvertinti įmonės potencialą maksimaliai išnaudoti apyvartos ciklo galimybes uždirbti pajamų. Autorės nuomone, svarbiausi yra šios efektyvumo (apyvartumo) rūšys: pardavimo savikainos, turto (ilgalaikio ir trumpalaikio) bei atsargų.
- Mokumo. V. Aleknevičienės (2011) teigimu, mokumas ir likvidumas tarpusavyje yra glaudžiai susiję, kadangi nuo įmonės gebėjimo turtą paversti pinigais priklauso gebėjimas vykdyti įsipareigojimus. Iš nagrinėtų autorių pateiktų apskaičiavimo rodiklių, buvo išskirti geriausiai parodantys mokumo analizės rodikliai, t.y. grynasis apyvartinis kapitalas, likvidumo koeficientas ir skubaus padengimo koeficientas.
- Stabilumo. Z. Gaidienės (1998) ir J. Mackevičiaus teigimu, tiksliausiai stabilumo rodiklius apibūdina skolos ir nuosavybės santykis bei skolų ir turto santykis. Autorė savo stabilumo rodiklių skaičiavimui pasirinko šiuos rodiklius: skolos koeficientas, skolos ir nuosavybės santykis, nuosavybės koeficientas bei ilgalaikės skolos rodiklį.

Kaip teigia G. Kancerevyčius (2009) daugelis iš finansinių koeficientų yra susiję, nes įmonės turtas, įsipareigojimai ir nuosavybė yra susiję. Apibendrinant visus įmonės finansinės būklės rodiklius galima pasinaudojant Du Pont analizės piramide, susiejančia visus rodiklius į visumą. Du Pont sistema yra dažnai naudojamas metodas įvertinti įmonės rentabilumą, akcentuojant savininkų nuosavybės pelningumą (ROE). Šią metodiką sukūrė kompanijos „E.I. Du Pont Nemours“ vadovai 1919 m. Anot J. Mackevičiaus (2011), ši metodinė piramidė vėlesniais laikotarpiais buvo įvairiai transformuojama, pritaikoma kitiems pelningumo rodikliams analizuoti ir išliko iki mūsų dienų.



1 pav. Du Pont analizės piramidė (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis V. Aleknevičienė 2011)

Du Pont piramidinė analizė turi nemažai privalumų. Kaip teigia J. Mackevičius (2011), ji padeda geriau atskleisti verslo organizavimo sėkmę, pateikia daugiau apibendrintos informacijos išorės vartotojams įmonės veiklai įvertinti. Ši sistema išskiria du pagrindinius rodiklius, t.y. grynąjį pardavimų pelningumą ir įmonės turto apyvartumą. Šie veiksniai daro tiesioginę įtaką turto pelningumo kitimui, kadangi didėjant pardavimų pelningumui didėja ir turto pelningumas, o greitėjant turto apyvartumui, gerėja įmonės finansinė būklė ir didėja turto pelningumas. Jei procesas vyksta atvirkštine kryptimi, tai poveikis bus atvirkštinis.

Pasak J. Mackevičiaus (2005), kad piramidinę turto pelningumo analizę įvairūs autoriai taiko skirtingai, nors esminis principas yra tas pats – tai turto pelningumo rodiklio išskaidymas į daugiklius, kurie vėliau skaidomi į santykinius rodiklius arba absoliučius rodiklių elementus. Skiriasi tik pasirenkami išskaidyti rodikliai.

Dauguma nagrinėtų literatūros ir šaltinių autoriai sutinka, kad pagrindinė informacija finansinei analizei atlikti gaunama iš įmonės balanso ir pelno (nuostolių) ataskaitos, tačiau dalį duomenų reikia paimti ir iš kitų buhalterinių sąskaitų. Nemažai informacijos apie vykdomos veiklos rezultatus galima rasti pinigų srautų ataskaitoje. Norint teisingai interpretuoti apskaičiuotus rodiklius, būtina nustatyti jų kitimą laike bei palyginti su pramonės šakos, kurioje veikia įmonė, vidutiniais rodikliais arba su tokia pačia veikla užsiimančia kompanija.

1.2 Finansinės analizės informacijos šaltiniai

Anksčiau aprašytiems finansinės analizės uždaviniams spręsti reikia surinkti labai daug įvairios patikimos ir patikrintos informacijos, kuri priklauso nuo vartotojo analizės tikslų. A. V. Rutkauskas (2009) išskiria šiuos analizės šaltinius: įmonių apyskaitiniai šaltiniai (buhalterinės apskaitos dokumentacija), valstybės normatyviniai aktai, valstybės statistikos informacija ir neapyskaitiniai šaltiniai (pirminiai tyrimai, apklausa), o G. Kancerevyčius (2009) teigia, kad pagrindinis finansinės analizės šaltinis yra įmonių finansinės ataskaitos. Autorė išskyrė šiuos finansinės analizės šaltinius:

- Įmonės buhalterinės apskaitos ir atskaitomybės dokumentai;
- Šalies įstatymai, vyriausybės bei savivaldybių nutarimai, valstybės statistikos informacija.

Dauguma analizuotos literatūros autorių teigia, kad įmonėse atliekant finansinę analizę, vienas svarbiausių šaltinių yra finansinės atskaitomybės dokumentai. Finansinių ataskaitų tikslas yra patenkinti informacijos vartotojų poreikius gauti teisingą informaciją apie įmonės finansinę būklę, veiklos rezultatus bei pinigų srautus. Finansinės ataskaitos apibūdina tam tikro laikotarpio įmonės finansinę veiklą. Finansinių ataskaitų kokybės charakteristikos tokios kaip: suprantamumas, svarbumas, patikimumas, palyginamumas. Finansinių ataskaitų elementų grupės yra dvi: finansinės būklės grupė ir veiklos rezultatų grupė. Anot J. Mackevičiaus (2005), finansinės ataskaitos yra apskaitos duomenų apie įmonės finansinę būklę, veiklos rezultatus, pinigų srautus ir kitus finansinius dalykus periodinis parengimas nustatyta forma siekiant patenkinti informacijos vartotojų poreikius. Pasak L. Juozaitienės (2007), šiuo metu Lietuvoje informacijos vartotojams pateikiami tokie finansinės atskaitomybės dokumentai:

- Balansas;
- Pelno (nuostolių) ataskaita;
- Nuosavo kapitalo pokyčio ataskaita;
- Pinigų srautų ataskaita;
- Aiškinamasis raštas.

Balansas yra svarbiausias finansinės atskaitomybės dokumentas, jo duomenys apibūdina finansinę būklę konkrečiu laikotarpiu. Balansas susideda iš dviejų dalių. Pirmojoje dalyje parodomas įmonės turtas ir jo sudėtis, o antroje dalyje nurodomi finansavimo šaltiniai. Kaip teigia G. Smalenskas (2007), balansas pirmiausiai parodo turtą, nes tai parodo kas gamybinėje ir komercinėje veikloje turi piniginę vertę. Antai L. Juozaitienė (2007) balansą apibūdina kaip įmonės finansinės padėties „paveikslas“. Jei tokie „paveikslai“ bus lyginami ne vienerius metus, galima nustatyti ir pamatyti, kaip keitėsi įmonės turtinė padėtis, kaip vyko jos plėtra ir prognozuoti ateities tendencijas. Įmonės balansas rodo ne tik finansinę būklę, bet ir įmonės valdymo kokybę. Blogas balansas neigiamai nuteikia bankus, garantijų fondus, klientus. Ji parodo neigiamą finansinę padėtį ir netinkamą finansų valdymą. Tokiu atveju įmonė tampa mažiau patraukli, didinamas jos veiklos rizikos lygis, todėl gali būti sudėtinga pritraukti lėšų iš išorinių finansavimo šaltinių.

Balanse pateikta informacija apie turtą, nuosavą kapitalą ir įsipareigojimus apibūdina įmonės finansinę būklę. Turtas parodo materialiosios/ nematerialiosios ir finansines vertybes, kurias valdo ir naudoja (ir/ arba disponuoja) įmonė, ir kurias naudojant tikimasi gauti kuo didesnę ekonominę naudą.

Turtas naudojamas teikti paslaugoms arba gaminti prekes/ gaminius, kuriuos pardavus tikimasi gauti didesnes pinigines pajamas nei buvo patirtos išlaidos. Įsipareigojimais tai prievolės, atsirandančios dėl atliktų ūkinių operacijų ir įvykių, už kuriuos ūkio subjektas privalės ateityje atsiskaityti turtu ir kurių dydį galima objektyviai nustatyti (Verslo žinios. Žodynas.). Turtas skirstomas į ilgalaikį ir trumpalaikį.

Antroje balanso dalyje nurodomas įmonės nuosavas kapitalas ir finansiniai įsipareigojimai. Pagrindas yra akcinis kapitalas, kurio priklausomybę akcininkams patvirtina specialūs vertybiniai popieriai – akcijos, pažymintys, kad jų turėtojas turi tam tikrą teisę į įmonės turtą. Kapitalas skirstomas į nuosavą, t.y. savininkų nuosavybę, ir skolintą, t.y. įsipareigojimus. Nuosavą kapitalą sudaro: įstatinis (pasirašytas) ir pasirašytas neapmokėtas kapitalas, akcijų priedai, savos akcijos, perkainojimo rezervas, privalomasis ir savoms akcijoms įsigyti rezervas, kiti rezervai, nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai).

Pasak L. Juozaitienės (2007) balanso analizės duomenys suteikia pagrindinę informaciją apie įmonę. Iš balanso duomenų galima spręsti kokie yra įmonės plėtros prioritetai, ar ji dėmesį skiria pagrindinei veiklai, didindama aktyviają turto dalį. Ar savininkai neišvaisto įmonės, išimdami visą pelną ir neatnaujujindami technologijų. Labai svarbu įvertinti įmonės turtinę padėtį, išsiaiškinant ilgalaikio ir trumpalaikio turto kitimo tendencijas bei naudojimo efektyvumą.

Svarbiausias įmonės veiklos rezultatų įvertinimo rodiklis yra pelnas. Jis yra parodomas pelno (nuostolių) ataskaitoje. J. Mackevičius (2005) pelno (nuostolių) ataskaitą apibūdina kaip, finansinę ataskaitą, kurioje parodomos visos per ataskaitinį laikotarpį įmonės uždirbtos pajamos, patirtos

išlaidos ir gauti veiklos rezultatai. Pelnas apskaičiuojamas kaip įmonės uždirbtų pajamų ir patirtų sąnaudų toms pajamoms uždirbti skirtumas (Verslo žinios. Žodynas). Kaip teigia G. Smalenskas (2007), pelno (nuostolio) ataskaita yra vienas pagrindinių dokumentų, reikalingų įmonės finansiniam pranešimui paruošti visuotiniam akcininkų susirinkimui. Tačiau pelno (nuostolio) ataskaita yra skirta ne tik akcininkams, ši ataskaita taip pa domina kreditorius ir kitus finansinių ataskaitų vartotojus.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, kaip teigia V. Bagdžiūnienė (2013), rodo įmonės savininkų investuoto turto dydį, uždirbto pelno ar nuostolio paskirstymą. Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje parodomas įmonės ekonominės naudos grynas padidėjimas ar sumažėjimas per ataskaitinį laikotarpį bei kiti nuosavo kapitalo pokyčiai, neparodyti pelno (nuostolio) ataskaitoje. Šioje ataskaitoje rodomi nuosavo kapitalo straipsniai ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje.

Kaip teigia L. Juozaitienė (2007), pinigai yra likvidžiausias įmonės turtas, kuris naudojamas atsiskaitymams su tiekėjais, darbuotojais, valstybinėmis institucijomis ir kt. Pinigų apyvartos ciklas, kuris apima išteklių pavertimą pinigais ir tolesnį jų pavertimą kitais aktyvais, yra būtinas siekiant palaikyti mokumą ir įmonės gyvavimo ilgaamžiškumą. Todėl pinigai, jų judėjimas (pinigų srautai) turi būti nuolat kontroliuojami. Pasak J. Mackevičiaus (2011), pinigų srautai – tai pinigų ir pinigų ekvivalentų įplaukos ir išmokos per tam tikrą laikotarpį. Pinigų srautų ataskaita yra jungtis tarp pelno (nuostolio) ataskaitos ir balanso, nes ji parodo, kiek piniginių lėšų buvo gauta per metus ir kaip jos buvo naudojamos. G. Smalenskas (2007) teigia, kad pinigų srautų ataskaitos tikslas yra parodyti įmonės pinigų srautus per tam tikrą laikotarpį. Anot G. Kancerevyčiaus (2009) pinigų srautų ataskaitas galima suskirstyti į tris kategorijas: bendroji (gamybinė) veikla, investicinė ir finansinė veikla. Neturėdama pakankamai pinigų net ir pelningai dirbanti įmonė pasidaro nemoki ir jai gresia bankroto procedūra. Verslo įmonėse labai svarbu tinkamai reguliuoti pinigų srautus, t.y. suderinti pinigų išmokas ir įplaukas.

Aiškinamajame rašte, kaip teigia J. Mackevičius (2005), įmonės pateikia papildomą informaciją, kuri geriau paaiškina finansinės atskaitomybės rodiklius, t.y. apie įmonėje taikytą apskaitos politiką, kuri gali turėti įtakos finansinės atskaitomybės informacijos vartotojų priimamiems sprendimams, pvz.: kokiais teisės aktais ir apskaitos standartais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė, ilgalaikio ir materialaus turto apskaitos politika, investicijų apskaitos metodai, turto perkainojimo metodai, pajamų ir sąnaudų pripažinimo principai, skolinimosi ir kitų panašių išlaidų apskaitos metodai, verslo sujungimų apskaitos metodai, finansinės rizikos valdymo politika ir pan.

Apibendrinant šį skyrių galima padaryti tokias išvadas: finansinė atskaitomybė sudaro informacinį pagrindą analizei. Finansinių analizių duomenys skirtingiems tikslams naudoja įvairūs

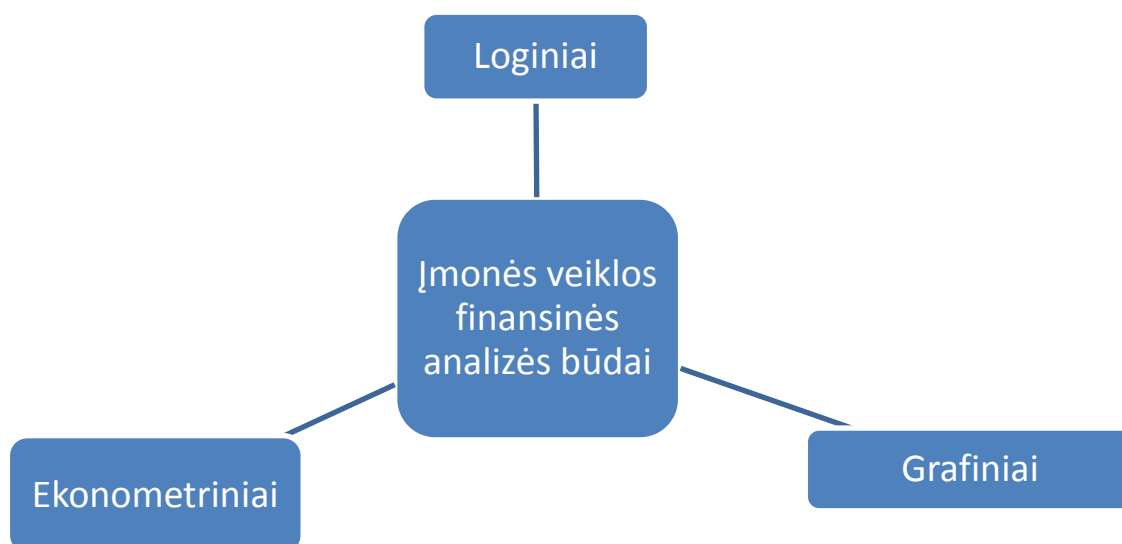
vartotojai, todėl finansinei atskaitomybei turi būti keliama griežčiausi reikalavimai - finansinių ataskaitų informatyvumas, pateikiamų duomenų teisingumas bei tikslumas.

1.3 Įmonių veiklos analizės tyrimo būdai

Įmonių finansinės analizės tikslui pasiekti gali būti taikomi įvairūs būdai. Šie būdai, pasak J. Mackevičiaus (2005), yra skirti analizės šaltiniams apdoroti, susisteminti ir apibendrinti.

L. Juozaitienė (2007) išskiria penkis analizės būdus, t.y. loginiai, ekonometriniai, euristiniai, specifiniai ir grafiniai, o A. V. Rutkauskas (2009) išskiria loginius ir ekonometrinius analizės būdus. Finansų analitikui labai svarbu žinoti analizės būdų esmę, jų taikymo galimybes, mokėti jas pasirinkti priklausomai nuo analizei keliamų uždavinių ir turimos informacijos.

Darbo autorė iš nagrinėtos literatūros, keliamų uždavinių ir esamos informacijos sudarė tinkamus analizei būdus.



2 pav. Įmonės veiklos finansinės analizės būdai (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis L. Juozaitienė 2007)

1. *Loginiai būdai.*

1.1 Loginių finansų analizės būduose plačiausiai taikoma lyginimo būdą. Pasak J. Mackevičiaus (2005), šiuo būdu pirmiausiai lyginami faktiniai rodikliai su planiniais, taip pat svarbu faktinius rodiklius lyginti su atitinkamais praėjusio laikotarpio rodikliais ir pabrėžia, kad duomenų negali lyginti, jeigu jie apskaičiuoti ne vienodu būdu. Anot L. Juozaitienės (2007), taikant šį būdą, galima išsiaiškinti nukrypimus nuo projektuojamų rodiklių dydžių, materialinių, laiko,

piniginių normų, įvertinti rodiklio augimo tempus, dinamiką, tendencijas, galimybes bei kontroliuoti įmonės veiklą, numatyti jos perspektyvas. Kaip teigia A. v. Rutkauskas (2009), analizei taikant lygimo būdą, svarbu nepažeisti rodiklių palyginamumo, nes negalėtumėm įvertinti realią padėtį. Lyginamus dydžius reikia įvertinti palyginamomis kainomis, tarifais, taip pat turi būti palyginami analizuojami periodai, taikoma vienoda rodiklių apskaičiavimo metodika, palyginama tiriamojo subjekto organizacinė struktūra.

1.2 Grupavimas, kaip teigia L. Juozaitienė (2007), yra analizuojamų rodiklių jungimas į grupes pagal grupei būdingus požymius, nes finansinės būklės rodiklių yra daug, todėl finansų analizės teorijoje juos įprasta klasifikuota į grupes. Pasak J. Mackevičiaus (2005), rodiklių grupavimas padeda atskirti svarbiausius dalykus nuo antraeilių ir grupuojant galima nustatyti tiriamųjų reiškinių, objektų, rodiklių tarpusavio ryšius, konkrečių rodiklių įtaką galutiniams rezultatams. Iš esmės rodiklių skirstymas į grupes palengvina jų nagrinėjimą.

1.3 Pasak įmonių veiklos finansų analizės autorių, svarbiausių grandžių išskyrimas tyrimo sistemoje yra prioritetinių įmonės finansinės veiklos bei su jais susijusios veiklos sričių nagrinėjimas. Prioritetinės veiklos sritys dažniausiai susijusios su tyrimo sistemoje vykstančiomis ar numatomomis disproporcijomis, pavyzdžiui, nauja gamybos technologija ir nepakankama darbininkų kvalifikacija. Kaip teigia L. Juozaitienė (2007), svarbiausias detalizavimo tikslas yra nustatyti tiriamos sistemos sudėtinių elementų ryšius.

1.4 J. Mackevičius (2005) indeksus apibūdina taip: indeksas yra toks santykinis dydis, kuris rodo reiškinio pokytį laiko ar vietos atžvilgiu, o štai L. Juozaitienė teigia, kad indeksai yra santykiniai dydžiai, kurie apibūdina ekonominio reiškinio kitimą pagal laiką ir vietą. Jie taikomi analizuojant pardavimų apimtį, susidariusias išlaidas, pelningumą ir kitus ekonominius procesus.

1.5 Grandinių pakeitimų (eliminavimo) būdas, kaip aprašo A. V. Rutkauskas (2009), dažniausiai taikomas siekiant nustatyti veiksnių įtaką tiriamam rodikliui tuo atveju, kai negalima taikyti kitų būdų, o J. Mackevičius (2005) tvirtina, kad grandininiai keitimai padeda apskaičiuoti įvairių veiksnių įtaką konkrečiam rodikliui, dažniausiai faktinių rodiklių nukrypimus nuo planinių. Rezultatas, gautas po kiekvieno pakeitimo, lyginamas su rezultatu, gautu iki to rodiklio pakeitimo. Apskaičiuotas nukrypimas rodo atitinkamo veiksnio įtaką rodiklio pasikeitimui.

1.6 Dinamikos eilutė yra eilė absoliutinių ar santykinų dydžių, apibūdinančių ekonominį reiškinį laiko pažiūriu. Anot J. Mackevičiaus (2005), dinamikos eilutės taikomos siekiant apibūdinti rodiklių kitimą laiko atžvilgiu, parodyti paeiliui einančias jų reikšmes ir nustatyti raidos dėsningumus bei tendencijas. Štai L. Juozaitienė (2007) pabrėžia, kad kiekviena atskira dinamikos eilutės reikšmė vadinama rodiklio lygiu, o skirtumas tarp dviejų lygių vadinamas absoliutiniu prieaugiu (sumažėjimu). Taikant dinamikos eilučių analizės būdą, galima naudoti santykinius,

vidutinius rodiklius, vidutinius absoliutinius dydžius, vidutinį augimo tempą bei rodiklių augimo tempą per tam tikrą laikotarpį.

2. Ekonometriniai analizės būdai.

L. Juozaitienė (2007) pateikia tokį ekonometrinės analizės būdų apibrėžimą: ekonometrinių finansų analizės būdų esmę sudaro matematinių bei statistinių metodų ir kompiuterių panaudojimas ekonominių uždavinių sprendimui. Jie spartina analizės atlikimo tempus, daro ją gilesnę, veiksmingesnę. Šie būdai ypač efektyvūs analizuojant didelės visumos (asociacijos, sudėtingos struktūros įmonės ir pan.) finansinę būklę. Kaip teigia A. V. Rutkauskas (2009), labiausiai paplitę būdai yra regresinė ir koreliacinė analizė, matematinis prognozavimas.



3 pav. Pagrindinės finansinės analizės kryptys (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Ekonometriniai būdai plačiai dėstomi matematinėje statistikoje, tikimybių teorijoje, matematiniam programavimui, aukštoji matematika.

3. Grafiniai analizės būdai.

Grafiniai būdai (lentelių ir stulpelių diagramos, statistinės kreivės), kaip teigia L. Juozaitienė (2007), suteikia galimybę vaizdžiai iliustruoti nagrinėjamojo rodiklio kitimą per tam tikrą laikotarpį, rodo reiškinio struktūrą, rodiklių tarpusavio ryšius. O štai J. Mackevičius (2011) teigia, kad atlikus finansinę analizę labai svarbu kuo vaizdžiau ir įtikinamiau pateikti analizės rezultatus ir tinkamiausia priemonė tai padaryti yra analitinės lentelės ir grafikai.

Labai svarbu tinkamai pasirinkti finansinės analizės būdą, kuris leistų patikimai išmatuoti įmonės veiklos kryptį, rezultatus ir pačią įmonę.

1.4 Bankroto prognozavimas

J. Mackevičius (2011) teigia, kad kiekvienos įmonės tikslas yra užtikrinti veiklos tęstinumą, todėl iš anksto reikia rūpintis bankroto prevencijos priemonėmis ir vienas iš veiksmingiausių bankroto prevencijos būdų yra finansinė analizė, kurios metu galima gana tiksliai nustatyti bankroto tikimybę. Įmonių bankrotai, kaip teigia J. Mackevičius (2006), yra vienas iš labiausiai paplitusių rinkos ekonomikos reiškinių, sukeliančių daug neigiamų padarinių ne tik pačiai įmonei ir jos darbuotojams, bet ir kitoms įmonėms, valstybei ir visuomenei.

Paprastai bankrotas įvardijamas kaip negalėjimas išmokėti skolų, sužlugimas (Dabartinės lietuvių kalbos žodynas. 1993). Lietuvos Respublikos įmonių bankroto įstatyme pateiktas toks apibūdinimas: Bankrotas – nemokios įmonės būseną, kai įmonei teisme yra iškelta bankroto byla arba kreditoriai įmonėje vykdo bankroto procedūras ne teismo tvarka (Įmonių bankroto įstatymas, 2001-03-20 Nr. IX-216, Vilnius), o nemokumas yra negalėjimas laiku ir visiškai atsiskaityti su kreditoriais ir nemokumo atveju įmonės įsipareigojimai viršija jos turimą turtą (Verslo žinios. Žodynas).

Kasmet rinkoje, pagal esamas ekonomikos sąlygas, per vienerius metus bankrutuoja nuo 2 iki 6 proc. visų įmonių. Todėl bankrotas apibūdinamas kaip makroekonominė problema. Todėl ypač reikšminga įmonių bankroto grėsmę nustatyti iš anksto, kadangi padidėja galimybė išvengti bankroto tikimybės randant veiksmingų strateginių sprendimų padėsiančių pagerinti įmonių būklę. Bankroto prognozavimas yra svarbus trims grupėms: vadovams, bankams ir auditoriams.

Įmonių bankroto prognozavimas yra sudėtingas dalykas, todėl negali būti taikoma kuri nors viena įmonės veiklos analizės metodika. Kaip teigia V. Bagdžiūnienė (2013), būtina stebėti įmonės finansinės būklės stabilumą, nes jis matuojamas apibendrinus visą informaciją, surinktą ankstesniuose etapuose, t. y. likvidumas, mokumas, turto būklės skaičius ir finansavimo šaltinių dinamika. Taigi galiu teigti, kad įmonių bankroto grėsmę galima pastebėti analizuojant finansinių rodiklių ataskaitų duomenis: absoliučius finansinių rodiklių pokyčius, santykinius rodiklius ir rodiklių dinamiką. Bankrotui prognozuoti yra efektyvios ir dažniausiai taikomos yra šios metodikos:

- Finansinių ataskaitų straipsnių pokyčių poveikio įmonės finansiniam stabilumui vertinimas;
- Finansinių santykinų rodiklių modelių taikymas.

Bankrotui prognozuoti dažniausiai naudojamos dvi analizės metodikos:

- Įvairių santykinų rodiklių sistemos naudojimas;
- Naudojant mokumo ir pelningumo rodiklius.

Bene populiariausias bankroto diagnostikos modelis tarp mano nagrinėtų literatūros autorių yra E. I. Almanto. Būtent Altmanas yra tiesinės diskriminantinės analizės modelių pradininkas. Tiesinės diskriminantinės analizės modeliai tiesinės funkcijos pagrindu nustato priklausomybę tarp bankroto tikimybės, kaip priklausomojo kintamojo, ir nepriklausomų kintamųjų – finansinių įmonių rodiklių (Budrikenė et. al.. 2012: 93).

Siekiant atlikti detalesnę bankroto diagnostiką būtina naudoti kelis bankroto diagnostikos modelius, tokius kaip: Taffler ir Tisshaw, Wilson ir Mchung, Springate ir R Lis bankroto modelis.

1.5 Įmonės veiklos plėtros perspektyvos

Kaip teigia S. Valentinavičius (2009), dabartiniame verslo pasaulyje veikiančios įmonės susiduria su labai didele konkurencija, ekonomikos nuosmukiu, o tai verčia ieškoti įvairių naujų būdų išsilaikyti rinkoje. Efektyvios įmonės strategijos parengimas ir taikymas leidžia įmonei išlaikyti rinkos dalį, kokybiškai patenkinti vartotojų poreikius, gauti daugiau ekonominės naudos. Kitaip tariant, verslo plėtra tai įmonių verslo strategijos plėtra, kuri yra orientuota į augimą, rizikos įvertinimą ir susijusi su pajamomis. Kaip teigia J. Mackevičius (2005), jeigu įmonė susiduria su finansiniais sunkimais, ją galima restruktūrizuoti. Pagal Lietuvos Respublikos įmonių restruktūrizavimo patvirtintą įstatymą (2001 – 03 – 20 Nr. IX – 218) apibrėžiama, kad Įmonės restruktūrizavimas yra visuma šio įstatymo nustatytų procedūrų, kuriomis siekiama išsaugoti ir plėtoti įmonės veiklą, sumokėti skolas ir išvengti bankroto, gaunant įmonės kreditorių pagalbą, taikant ekonomines, technines, organizacines ir kitas priemones, o štai verslo žinių žodyne yra pateikiamas toks restruktūrizavimo apibrėžimas - įmonės veiklos pertvarkymas siekiant pagerinti įmonės finansinę būklę ir išvengti bankroto, kuris gali apimti gamybos modernizavimą, darbo organizavimo pertvarkymą, ūkinės veiklos pakeitimą, turto perleidimą ar įsigijimą, įmonės skaidymą ar susijungimus. Dauguma įmonių restruktūrizavimą atlieka dėl padidėjusios konkurencijos ar įvairių sąlygojančių ekonominių procesų. Įmonių vadovai, siekdami kuo geresnių rezultatų, visada turi galvoti apie įmonės veiklos tęstinumą. Svarbiausias uždavinys yra numatyti įmonės plėtros galimybes. Įmonės plėtra turi būti iš anksto suplanuota, numatant iškiliančius pavojus kurie gali įtakoti įmonės veiklos plėtrą. Kaip teigia J. Mackevičius (2005), yra trys pagrindiniai veiksniai, kurie turi realią įtaką įmonės plėtrai, t.y. rinkodara, valdymas ir finansiniai ištekliai. Tam, kad galima būtų prognozuoti įmonės tolimesnę veiklą, būtina numatyti galimas grėsmes ir rizikas. Pasak L. Juozaitienės (2007), verslo plėtros planavimo sudėtinė dalis yra finansų planavimas, nes tiek įmonės strateginiams, tiek operatyviniams uždaviniams įgyvendinti reikalingi finansiniai ištekliai. Iš esmės finansinis prognozavimas yra parengti finansinės ataskaitas ateities

laikotarpiui. Būtina numatyti ir investicijų poreikį, kuris yra bene pagrindinis veiklos perspektyvos spartos rodiklis. Pasak S. Valentinavičiaus (2009), planuojant įmonės plėtrą, svarbią reikšmę turi alternatyvių strategijų rengimas, jų vertinimas ir atrinkimas. Tačiau prieš planuojant būtina sudaryti įmonės subalansuotų rodiklių sistemą (toliau BSC), kuri leistų rodiklius paversti skaičiais. BSC yra apibendrintas verslo valdymo modelis, akcentuojantis ne tiek kokybę ar procesus, kiek bendrą veiklos vertinimą. Jis sukurtas apie 1990 m. Jungtinėse Amerikos Valstijose. Pagrindiniai kūrėjai – profesoriai Robertas S. Kaplanas ir Davidas P. Nortonas. Modelis susideda iš 4 dalių:

- Finansinė perspektyva (angl. *Financial Perspective*)
- Suinteresuotųjų grupių perspektyva (angl. *Stakeholder Perspective*)
- Verslo procesų perspektyva (angl. *Business Process Perspective*)
- Mokymosi ir augimo perspektyva (angl. *Learning and Growth Perspective*)

Tikslų nustatymas – vienas svarbiausių verslo planavimo proceso etapų. Strateginiai tikslai – tai pagrindinės užduotys, kurias reikia įvykdyti, norint įgyvendinti strategiją. Strateginio planavimo grupė sudaro strateginių tikslų sąrašą, kuris parodo, ką ir kada reikia daryti, kad būtų įgyvendinta vizija ir strategija.

Kaip teigia D. Treigienė (2010), investicijos yra piniginės lėšos ir kitas finansinis turtas bei materialusis ir nematerialusis turtas, kuris investuojamas siekiant iš investavimo objekto gauti pelną ar kitą rezultatą, o V. Aleknevičienė (2011) investicijas apibrėžia kaip pinigų panaudojimą tam tikram turtui įsigyti, siekiant ateityje gauti naudos. Taip pat būtina išskirti finansavimo šaltinius:



4 pav. Investicijos pagal finansavimo šaltinius (šaltinis: sudaryta darbo autorės, pagal V. Aleknevičienė 2011)

Taip pat įmonei labai svarbu išskirti kam bus skiriamos investicijos:



5 pav. Investicijų tikslai (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis D. Treigienė 2010)

Investavimas yra viena svarbiausių įmonės veiklos sričių ir čia priimami sprendimai priklauso nuo pasirinktos investavimo strategijos: jei yra siekiama greitos naudos, tai uždirbtas pelnas gali būti skiriamas savininkų poreikiams tenkinti, o jei pirmenybė teikiama ilgalaikiams tikslams ir įmonės plėtrai, tada pasirenkama aktyvi investicinė strategija, kurią lemia ekonominė aplinka, įmonės tikslai ir jos veiklos pobūdis. Investicinė strategija apibūdinama kaip ilgalaikių įmonės investicinių tikslų sistema, kuri apibrėžia esmines investicinės kryptis, investicinių išteklių formavimo būdus ir investicinių tikslų įgyvendinimo metodus. Investiciniai strateginiai planai rengiami atsižvelgiant į įmonės investicinės politikos tikslus.

Prieš investuojant reikia atkreipti dėmesį į tai, kad investiciniai sprendimai kurie bus priimti, turi esminę įtaką verslo eigai, nes lemia svarbius, ilgai besitęsiančius piniginius įsipareigojimus ir kartu verslo ateitį bei efektyvumą. Tačiau būtent investicijos didina turtą ir verslo vertę. Todėl, įmonė siekdama didinti vertę turėtų įgyvendinti investicinius projektus, dėl kurių vertė didėja ir atmesti tuos projektus, kurie sumažintų verslo vertę.

2 LIETUVOS GELEŽINKELIŲ SEKTORIAUS ANALITINĖ APŽVALGA

2.1 AB „Lietuvos geležinkeliai“ apžvalga

Pirmasis Lietuvos Respublikos seimo įstatymas, dėl Lietuvos geležinkelių transporto sektoriaus reformos buvo patvirtintas 2004 m. balandžio 8 d. (geležinkelių transporto sektoriaus reformos įstatymas, 2004-04-08 Nr. IX – 2104, Vilnius).

Dabartiniu metu AB „Lietuvos geležinkeliai“, yra paskirta viešosios geležinkelio infrastruktūros valdytoja. AB „Lietuvos geležinkeliai“ valdo viešąjį geležinkelio infrastruktūrą ir jos objektų užimamą žemę patikėjimo teise.

Vienas iš pagrindinių reformos uždavinių yra įgyvendinti ES direktyvas geležinkelių sektoriuje. Šiuo tikslu bendrovėje AB „Lietuvos geležinkeliai“ buvo sukurti atskiri struktūriniai padaliniai: Krovinių vežimo direkcija, Keleivių vežimo direkcija, Infrastruktūros direkcija.

Bendrovės veiklos objektas yra Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų viešosios geležinkelių infrastruktūros valdytojo funkcijų atlikimas, keleivių ir krovinių vežimas geležinkelių transportu, taip pat geležinkelio kelių ir jų įrenginių apsaugos zonų priežiūros darbų organizavimas ir kitos ūkinės-komercinės veiklos, kurių vykdymas neprieštarauja Lietuvos Respublikos teisės aktams, vykdymas, teikiamų paslaugų kokybės pagal norminius dokumentus bei jų teikimo nepertraukiamumo užtikrinimas.

Pagrindiniai bendrovės veiklos tikslai yra siekti pelno, racionaliai naudoti bendrovės lėšas, turtą ir kitus išteklius, užtikrinti turtinius akcininkų interesus.

Bendrovės ilgalaikiai tikslai:

- Siekti bendrovės verslo vertės augimo, didinat geležinkelių transporto veiklos efektyvumą, geležinkelių transporto ir susijusių paslaugų patrauklumą klientams;
- Užtikrinti efektyvų viešosios geležinkelių infrastruktūros valdymą, priežiūrą, atnaujinimą ir plėtrą pagal valstybės poreikius ir finansines galimybes;
- Užtikrinti veiksmingą geležinkelių transporto ir susijusių viešųjų paslaugų teikimą ir šalies strateginių interesų įgyvendinimą teisės aktų ir kompetentingų valstybės institucijų nustatyta apimtimi.

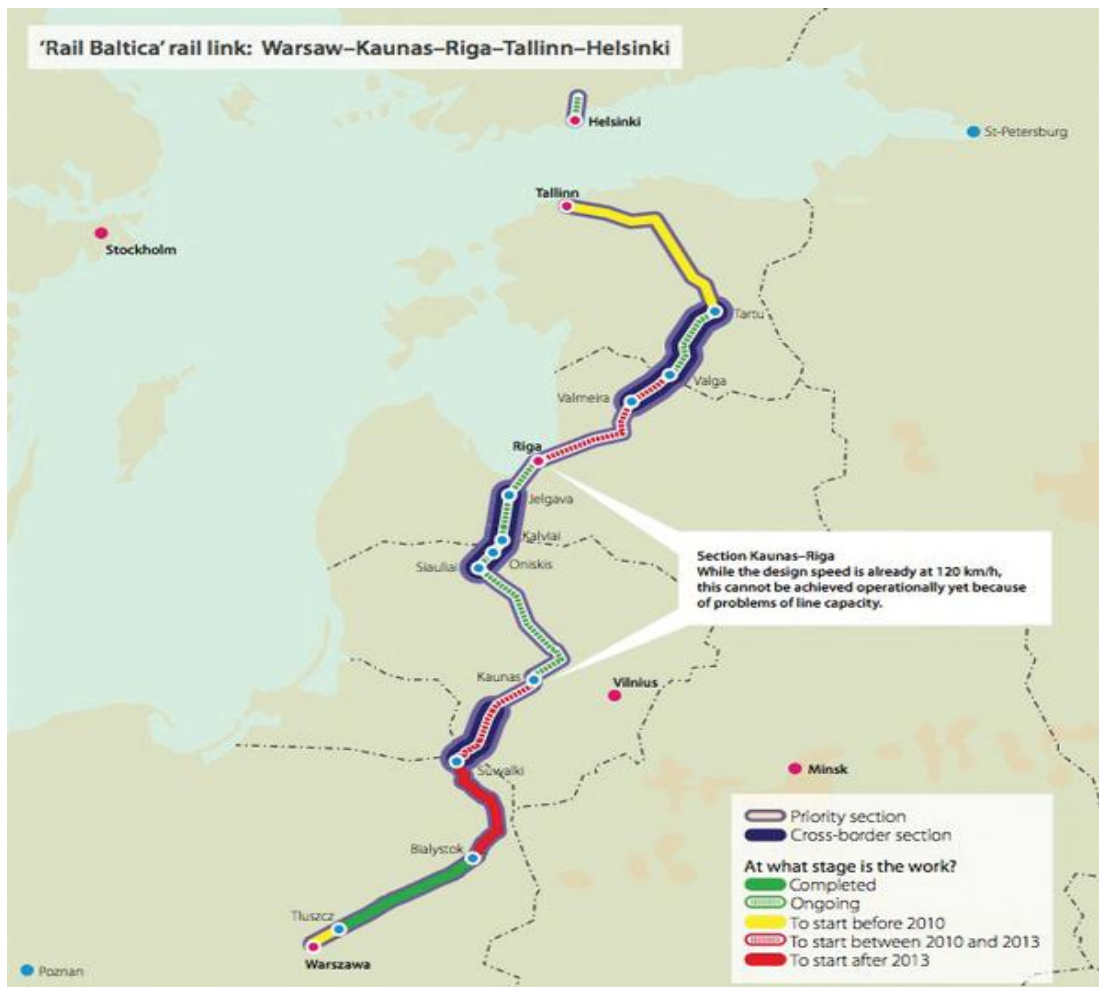


6 pav. AB „Lietuvos geležinkeliai“ veiklos sritys (šaltinis: <http://www.litrail.lt/veiklos-sritys>, 2014

– 03 – 07)

AB „Lietuvos geležinkeliai“ pagrindinis vykdomas tarptautinis projektas „Rail Baltica“

Lietuvos Respublika dalyvauja įgyvendinant tarptautinį transporto projektą „Rail Baltica“, kuris kokybiška geležinkelio linija sujungs Varšuvą, Kauną, Rygą, Taliną ir, pasitelkus geležinkelio keltą, Helsinkį.



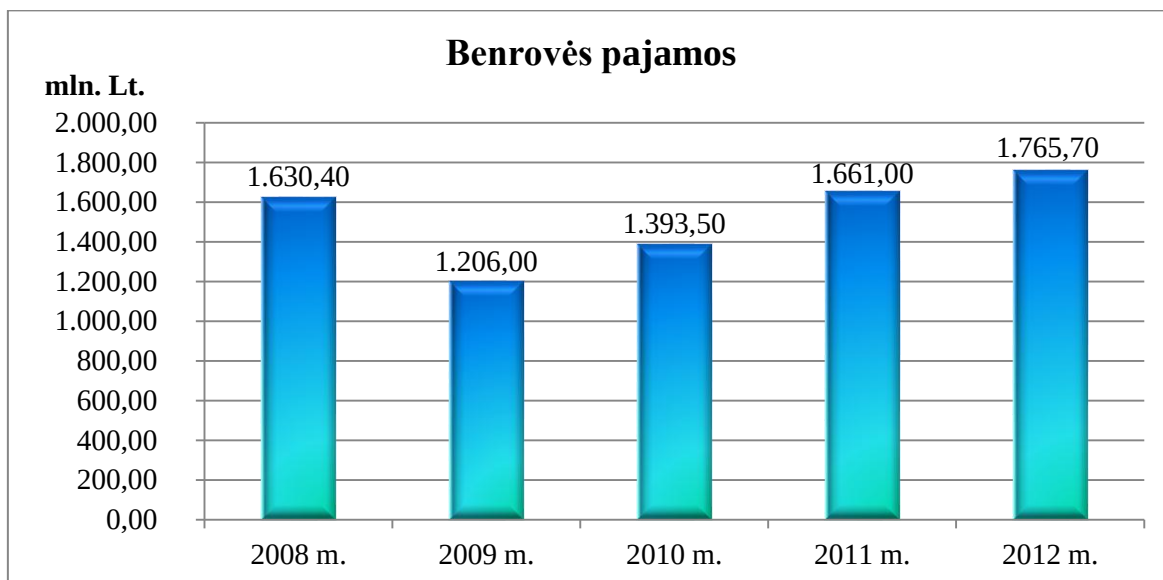
7 pav. „Rail Baltica“ geležinkelio linija (šaltinis: <http://www.railwaypro.com/wp/?p=8094>, 2012 – 02 – 24)

„Rail Baltica“ maršrutas yra laikomas prioritetiniu Transeuropinio transporto tinklo projektu Nr. 27. Europos Sąjungos (ES) institucijos „Rail Baltica“ projektą įvardija kaip strateginį ir ilgalaikį geležinkelio projektą, kurio tikslas - plėtoti aukštos kokybės keleivinį susisiekimą bei krovinių vežimus tarp Baltijos valstybių, Lenkijos ir kitų ES šalių.

Ilgalaikis tarptautinio „Rail Baltica“ projekto tikslas – visapusiškai įgyvendinti principus, susijusius su įvairių rūšių transporto derinimu, sąveika, patikimumu, sauga, saugumu, sudaryti palankias sąlygas naudoti mažiausiai aplinkai kenkiančio transporto rūšis.

2.2 AB „Lietuvos geležinkeliai“ veiklos statistiniai rodikliai

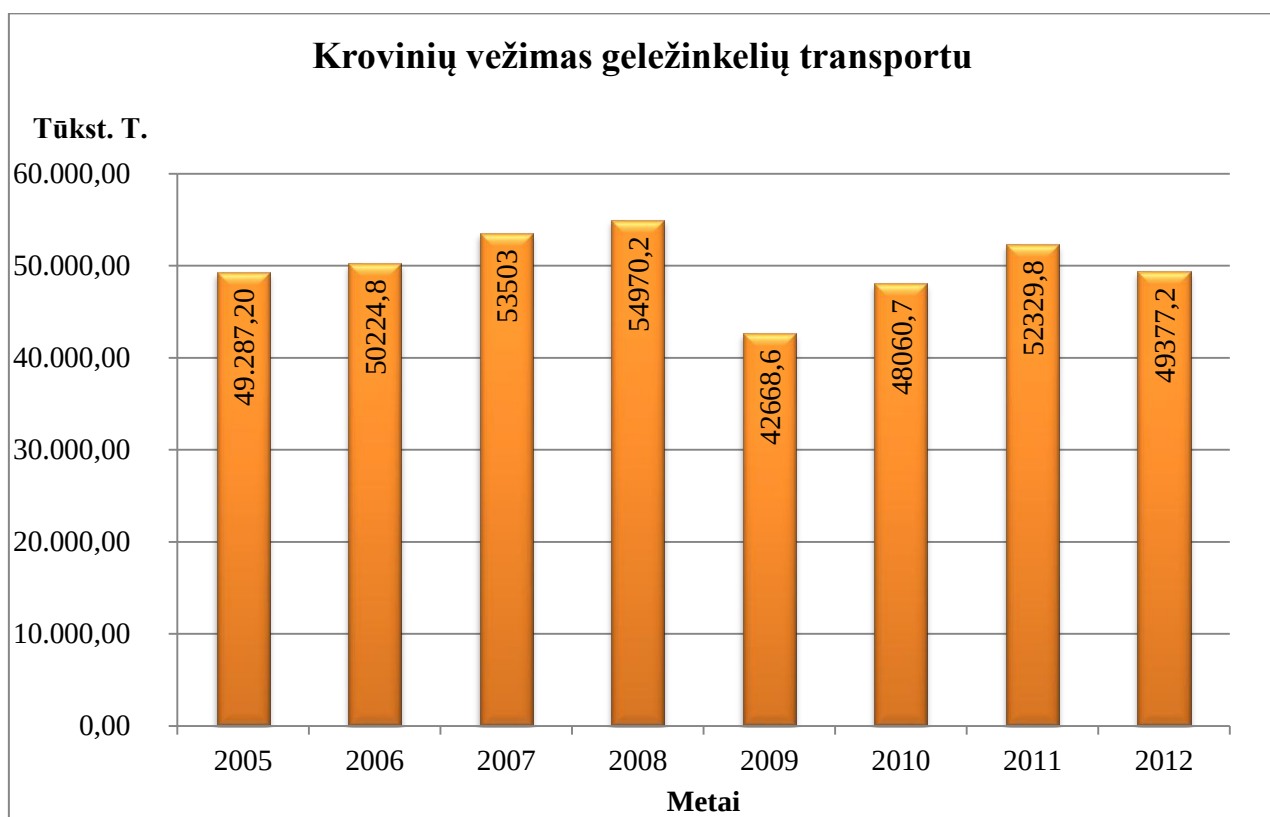
AB „Lietuvos geležinkeliai“ kasmet tiek vidiniams tiek išoriniams vartotojams pateikia savo finansines ataskaitas, kadangi yra Lietuvos Respublikos valdoma bendrovė. Kadangi bendrovė vykdo daug įvairių veiklų, t.y. nuo gamybos, politikos iki socialinių, autorė parengė tiksliausius rodiklius atspindinčius geležinkelio sektoriaus veiklą.



8 pav. AB „Lietuvos geležinkeliai“ pajamos (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ pelno (nuostolio) ataskaita)

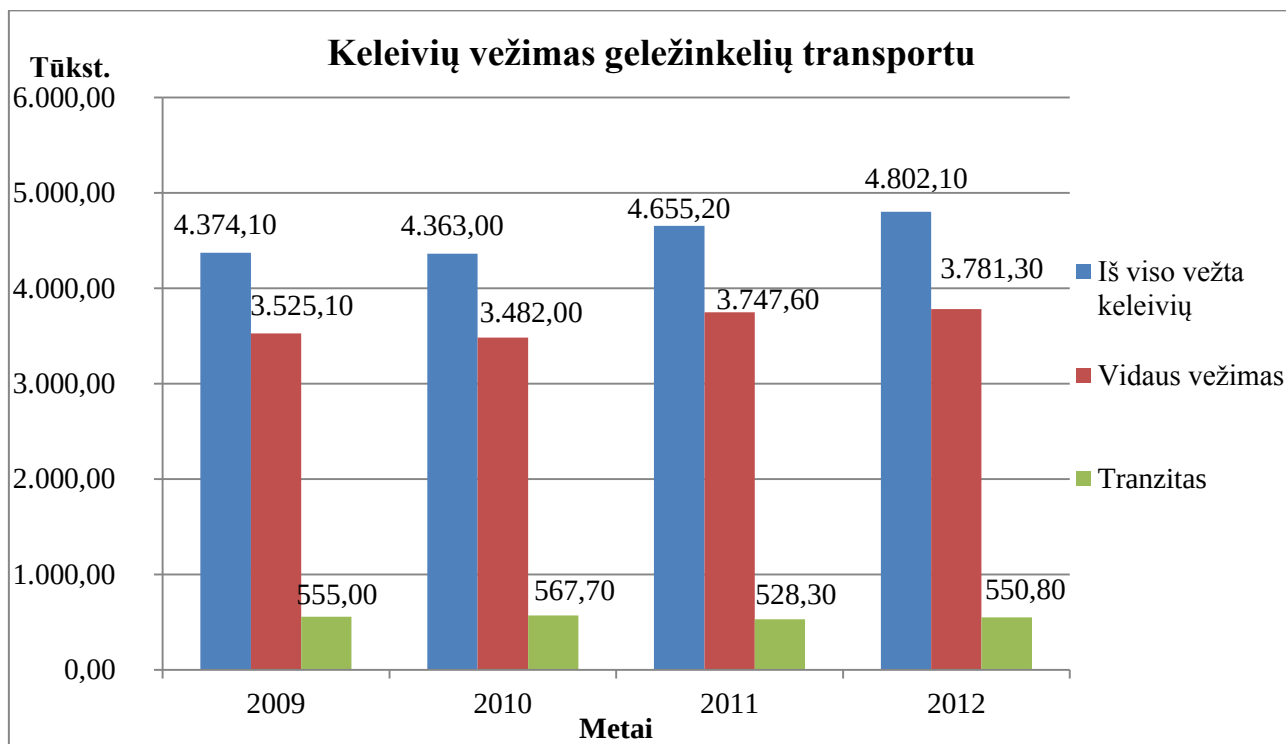
Daugiausiai Lietuvos geležinkeliai pelną gauna iš krovinių vežimo, nes, kaip aprašyta O priede, Lietuva yra reikšminga atkarpa Rytų – Vakarų linijoje. Vežant krovinius 2012 m. buvo uždirbta 81,4 proc. visų bendrovės pajamų. Tai yra 2,4 proc. daugiau nei 2011 m. Tokį pasikeitimą lėmė išaugusių krovinių ekspedijavimo apimčių bei metų pradžioje indeksavus krovinių vežimo tarifus. Iš keleivių vežimo buvo uždirbta 5,1 proc. visų pajamų, t.y. 5,9 proc. daugiau nei 2011 m., dėl išaugusių keleivių pervežimų tarptautinio susisiekimo maršrutais. Kitos pajamos buvo gautos, dėl bendrovės veiklos už šalies ribų, tokių kaip: krovinių vežimas kitų valstybių teritorijoje, atliekami darbai užsienio kompanijoms. Taip pat pajamos buvo gaunamos ir už turto nuomą, remonto paslaugas, krovinių tvarkymą bei sandėliavimo paslaugas, metalo laužo pardavimas ir kt. veikla. Iš šių paslaugų teikimo, bendrovė uždirbo 11,4 proc. visų bendrovės pajamų.

Aprašius kiek kiekviena veikla sudarė viso bendrovės pajamų, toliau peržvelgsime pelningiausius Lietuvos geležinkelio sektoriaus veiklos rodiklių pajamas, t.y. krovinių ir keleivių vežimas.



9 pav. Krovinių vežimas geležinkelių transportu (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis Lietuvos statistikos departamento duomenimis)

AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2012 m. vežė 49,4 mln. t. krovinių, t.y. 5,6 proc. mažiau nei 2011 m. 2012 m. labiausiai sumažėjo importuojamų krovinių mastai. Jų vežta 17 mln. t. arba 10 proc. mažiau nei 2011 m., net 46 proc. visų importuojamų krovinių sudaro cheminių ir mineralinių trąšų vežimai. Transzitinį krovinių gabenta 12,2 mln. t. arba 7,8 proc. mažiau. Iš tranzitinių krovinių didžiausią dalį sudaro Rusijos kroviniai, gabenami Kaliningrado srities kryptimi bei Baltarusijos kroviniai vežami Lietuvos teritorijoje. Vietinių krovinių vežta 1 proc. mažiau nei 2011 m., t.y. 14,9 mln. Didžiąją dalį vietiniais maršrutais vežamų krovinių sudarė naftos ir jos produktų gabenimai. Eksportuojamų krovinių vežimai išaugo 2,4 proc., jų vežta 5,3 mln. t. Šie eksportuojamų krovinių vežimų srautai labiausiai priklauso nuo naftos eksporto į Ukrainą, Latviją ir Estiją.

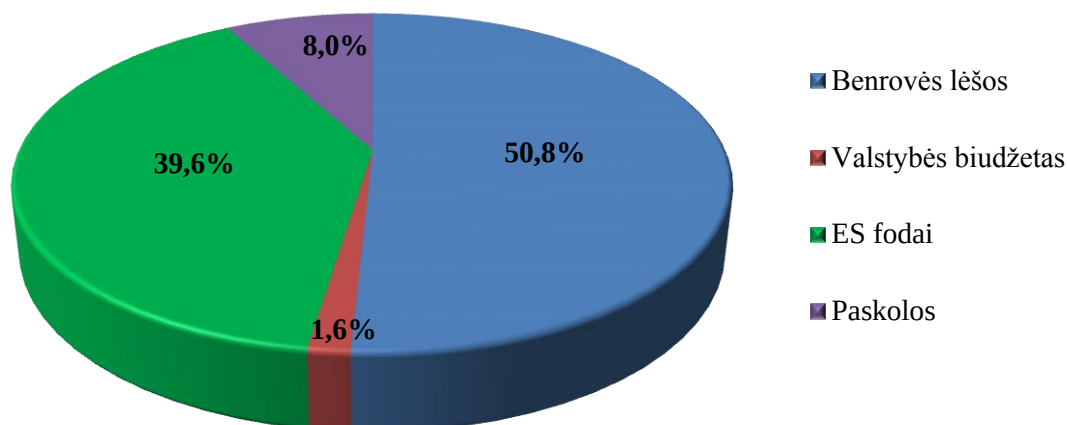


10 pav. Keleivių vežimas geležinkelių transportu (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis Lietuvos statistikos departamento duomenimis)

AB „Lietuvos geležinkeliai“ traukiniai 2012 m. važiavo 52 vietiniais ir 18 tarptautinių maršrutų. Vietiniais maršrutais kursavo 183 traukiniai, o tarptautiniais – 4 bendrovės formavimo traukiniai. Į Lietuvą ar tranzitu per Lietuvos teritoriją važiavo 22 kitų šalių geležinkelių traukiniai. 2012 m. traukiniais vežta 4,8 mln. keleivių, iš jų: vietinio susisiekimo traukiniais – 3,8 mln. keleivių, tarptautinio susisiekimo traukiniais – 1 mln. keleivių. 2012 m. keleivių vežta 3,2 proc. daugiau nei 2011 m. Tokius pasikeitimus įtakojo tai, kad AB „Lietuvos geležinkeliai“ vysto keleivių lojalumo programą, numatydama nuolaidas bilietams įvairių švenčių proga, skelbė įvairias akcijas.

AB „Lietuvos geležinkeliai“ plėtra ir investicijų politika orientuota į geležinkelių transporto sistemos konkurencingumo didinimą tarptautinėje ir vietinėje transporto paslaugų rinkoje, gyventojų ir ūkio subjektų aptarnavimo kokybės gerinimą, paslaugų plėtrą, ekologiškumą, eismo saugumą. Lietuvos geležinkelių sektorius stengiasi įgyvendinti ir užtikrinti geležinkelių transporto integravimą į tarptautines transporto sistemas.

2012 m. bendrovės investicijų šaltinių struktūra



11 pav. Bendrovės investicijų šaltinių struktūra (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ metine ataskaita)

2012 m. bendrovės investicijos buvo 763 mln. Lt., t.y. 25,7 proc. didesnės nei 2011 m. Kaip matome iš 10 paveikslo, didžiausią investicijų dalį – 50,8 proc., t.y. 387,8 mln. Lt., sudarė nuosavos lėšos. Bendrovės lėšų investuota 29,5 mln. Lt. daugiau nei 2011 m. Investicijoms taip pat buvo panaudota 302,3 mln. Lt. ES paramos lėšų, t.y. 87,4 mln. Lt. daugiau nei 2011 m. Iš valstybės biudžeto lėšų buvo panaudota 12 mln. Lt. ir 60,9 mln. Lt. banko paskolų lėšų.

3 GELEŽINKELIO SEKTORIAUS DVIEJŲ ĮMONIŲ VEIKLOS FINANSINIŲ RODIKLIŲ ĮVERTINIMAS

3.1 UAB Geležinkelio tiesimo centro veikla

UAB Geležinkelio tiesimo centras (toliau – GTC) savo veiklos pradžią skaičiuoja nuo 1945 m., kai buvo įkurtas Vilniaus geležinkelio apygardos padalinys „Mašinų remonto stotis Nr. 95“. Atkūrus Lietuvos nepriklausomybę, remonto stotis pertvarkyta į Lentvario kelių remonto stotį. 2001 m. siekdama veikti efektyviau, restruktūrizavus AB „Lietuvos geležinkeliai“ ir vadovaujantis 2001-07-02 įsakymu Nr. 258 patvirtintu *Lietuvos geležinkelio transporto reformos nuostatų ir pagrindinių krypčių įgyvendinimo planu* Lentvario kelių remonto stotis panaikinta ir nuo 2001-12-21 įsteigta dukterinė bendrovė GTC.



12 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro logotipas (šaltinis: www.gtc.lt)

UAB GTC jau šešiasdešimt šešerius metus atlieka visų rūšių geležinkelio kelių remonto darbus ir naujų kelių tiesimą. GTC tai AB „Lietuvos geležinkeliai“ antrinė bendrovė, kurios visas akcijų paketas priklauso AB „Lietuvos geležinkeliai“. Tai bendrovė, sukaupusi didžiulę patirtį ir turinti daug kvalifikuotų darbuotojų. Per pastaruosius metus jos darbuotojai suremontavo šimtus kilometrų geležinkelio kelio nuo Daugpilio iki Kaliningrado, atliko pirmuosius tarptautinės linijos Rail Baltica statybos etapus, suremontavo šimtus kilometrų visoje Lietuvoje, atnaujino dešimtis stočių ir kitų geležinkelio infrastruktūros objektų. GTC nuolat investuoja į gamybos bazės stiprinimą, naujų technologijų diegimą ir darbų kokybės gerinimą. Per visą bendrovės raidą sukurta stipri techninė ir gamybinė bazė, nauji įrenginiai bei mechanizmai kurie buvo įsigyti Europos šalyse, ne tik palengvino žmonių darbą, bet ir suteikė daugiau galimybių kokybiškai ir greitai atlikti ES standartus atitinkančius darbus bei garantuoti remonto ilgaamžiškumą.

Bendrovė dalyvauja įvairiuose projektuose, finansuojamuose ES arba biudžeto lėšomis. Nuo įkūrimo metų bendrovė dirba sėkmingai ir tai leidžia vykdyti investicinius projektus, stiprinančius jos pajėgumus. GTC yra visaverčiai ir vieni iš pagrindinių geležinkelio srities rinkos dalyvių.

Norėdami išlaikyti konkurenciją rinkoje GTC įdiegė sertifikuotą kokybės sistemą. 2000 m. spalio 1 d. oficialiai pripažinta, kad ji atitinka Europos kokybės standartus ir suteiktas ISO 9002 kokybės sertifikatas. 2003 m. spalio 1 d. suteiktas ISO 9001 kokybės sertifikatas. 2009 m. spalio 1

d. suteiktas ISO 9001:2008 kokybės sertifikatas. Bendrovėje diegiamos aplinkos apsaugos, darbuotojų saugos ir sveikatos vadybos sistemos procedūros, atitinkančios LST EN ISO 14001:2005, BS OHSAS 18001:2007 standartų reikalavimus ir kurias galima praktiškai įvykdyti.

Pagrindinės veiklos sritys:

- Naujų kelių tiesimas.
- Visų rūšių kelių remontas.
- Pervažų įrengimas.
- Pralaidų įrengimas.
- Geležinkelio iešmų įrengimas ir remontas.
- Geležinkelio riedmenų nuoma.

UAB Geležinkelio tiesimo centras vizija

UAB Geležinkelio tiesimo centras siekia tapti lydere naujų geležinkelio kelių tiesybos ir visų rūšių geležinkelio kelių remonto srityje kartu įgyvendinat aukštą darbų kokybę, žmonių ir eismo saugumą.

UAB Geležinkelio tiesimo centras misija

Atsižvelgiant į užsakovo poreikius užtikrinti aukštą darbų kokybę, rūpintis darbuotojų ir eismo saugumu vykdant darbus bei suderinti vykdomą veiklą su darnios plėtros principais ir aplinkosauga.

UAB Geležinkelio tiesimo centras vertybės

Dėmesys užsakovui – tai esminis sėkmės garantas vykdant didelius projektus ir tenkinant vis kylančius užsakovo reikalavimus.

Darbų kokybė privalo būti neatsiejama veiklos dalis, siekiant aukštų rezultatų.

Žmonių ir eismo sauga – tai vienas iš veiklos prioritetų, bendrovė rūpinasi savo darbuotojų ir keleivių sauga. Vykdomi darbai atitinka aukščiausius saugos reikalavimus, kurių laikomasi kiekvieną dieną.

Bendrovė rūpinasi **aplinkosauga**. Jai rūpi aplinka, kurioje mes gyvename, todėl vykdydama darbus rūpinasi, jog vykdoma veikla turėtų minimalų poveikį aplinkai.

UAB Geležinkelio tiesimo centras vykdomi projektai

Vien per 2013 m. įmonė jau pasirašė apie 80 sutarčių rangos darbams atlikti už maždaug 450 mln. litų, iš jų 40 sutarčių bus vykdomos ir kitais metais. Jau dabar 2014 m. yra suplanuota gauti apie 250 mln. litų įvykdymo iš tęstinių sutarčių. 2014 m. įmonė ir toliau stengsis laimėti skelbiamus konkursus.

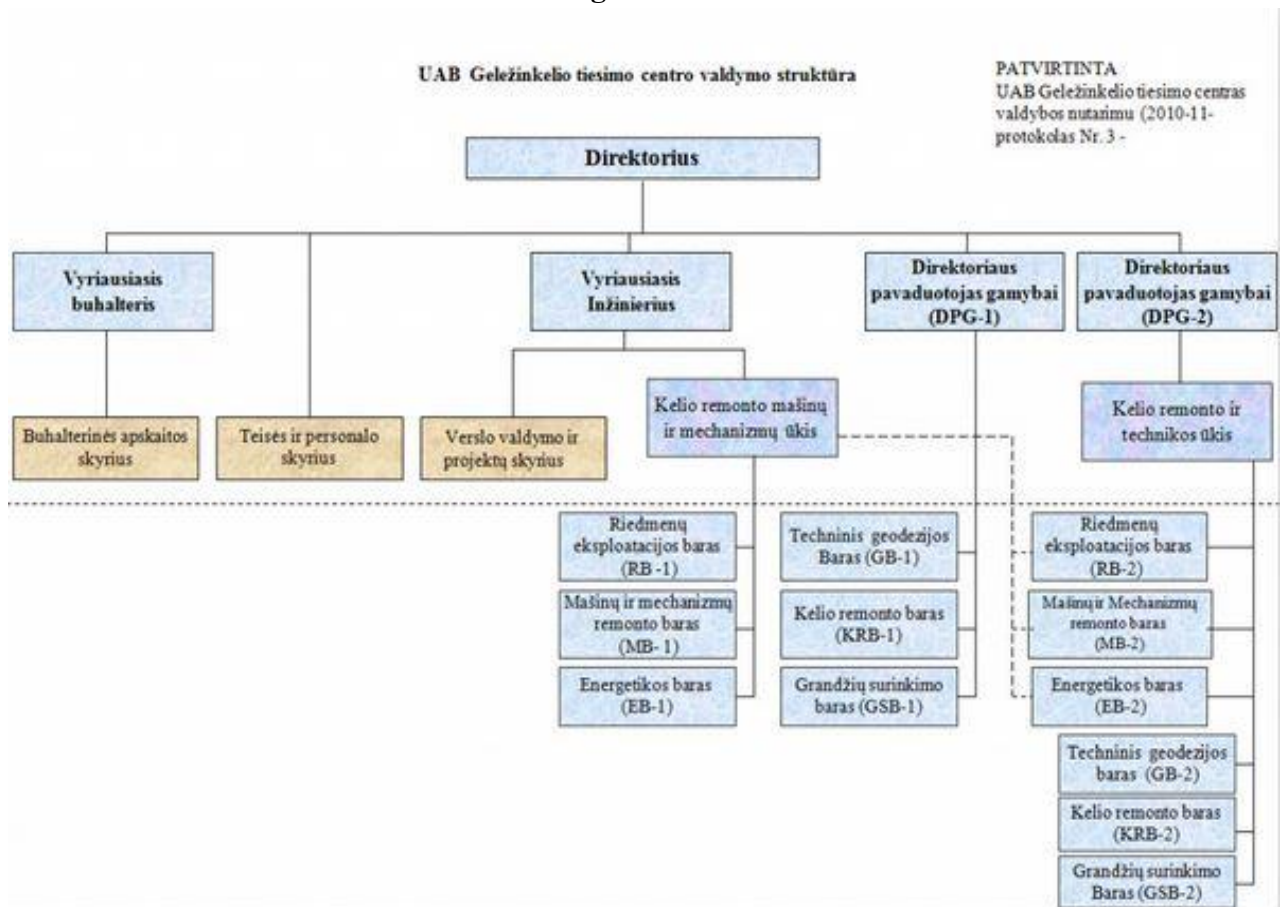
Pagrindinę 2013 m. darbų sumos dalį sudaro 1 projektas – tai Rail Baltica projekto I etapo darbai:

1. Rail Baltica etapas. Esamo geležinkelio ruožo *Lenkijos ir Lietuvos valstybės siena – Mockava* (1435 mm pločio vėžės) rekonstravimas.

Taip pat dideli šiuo metu vykdomi projektai tai:

2. Jungiamosios geležinkelio linijos Klaipėda – Pagėgiai infrastruktūros modernizavimas
3. Esamo geležinkelio ruožo Kaunas (Palemonas) – Gaižiūnai rekonstrukcija
4. Antrojo kelio statyba ruože Pavenčiai – Raudėnai
5. Antrojo kelio statyba ruože Kūlupėnai – Kretinga.

UAB Geležinkelio tiesimo centras organizacinė struktūra



13 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centras veiklos struktūros modelis (šaltinis: UAB Geležinkelio tiesimo centro metinė ataskaita)

Organizacijoje turi būti sėkminga funkcinė organizacinė struktūra. Kadangi įmonė yra visiškai gamybinio pobūdžio, įmonėje susiformavusi vertikalaus pobūdžio hierarchinė veiklos struktūra. Pagrindinius strateginius sprendimus ir atskaitomybę akcininkui vykdo įmonės direktorius. Įmonė sudaro du ūkiai (Lentvaryje ir Šilėnuose), atsakingi už kiekvieno ūkio gamybinius procesus yra du direktoriaus pavaduotojai gamybai. Kiekvienas iš pavaduotojų kuruoja keletą gamybinių barų, kurie taip pat turi savo vadovus. Už administracinę įmonės dalį tiesiogiai direktoriui atsakingas yra vyriausiasis inžinierius, kuris tiesiogiai kuruoja verslo valdymo ir projektų skyrių, taip pat techninę įmonės bazę – riedmenų ūkį. Už teisinę ir personalo valdymo sritį bei buhalterinę apskaitą tiesiogiai direktoriui atsakingi šios srities vadovai. Kadangi įmonė yra gamybinio pobūdžio, darbuotojų skaičius joje nuolat kinta, priklausomai nuo vykdomų projektų ir sezono, žiemos periodu – apie 350 darbuotojų ir specialistų, vasaros – apie 450 darbuotojų ir specialistų. Ši organizacijos schema yra dinamiška ir po truputi nuolat kinta tobulėjimo ir plėtros kryptimi, tačiau pagrindinis šios schemos branduolys ir padaliniai sėkmingai veikia jau ilgą laiką. Kadangi įmonė nėra maža, taigi didelė darbų ir atsakomybės decentralizacija yra labai tinkama šiam veiklos modeliui. Kiekvienas vadovas ir pavaduotojas yra atsakingas už savo sritį, o bendri interesai ir darbai skatiną funkcinių grupių tarpusavio bendravimą.

UAB Geležinkelio tiesimo centro pagrindinės ir papildomos veiklos rūšys

Pagrindinės veiklos rūšys:

1. Dalyvavimas konkursuose ir pardavimas – tai ilgalaikis procesas, kurio metu yra aktyviai tirama veiklos rinka, tikrinamos viešųjų pirkimų duomenų bazės, pasiruošimas ir dalyvavimas konkursuose, dokumentacijų tvarkymas.
2. Medžiagų pirkimas – pasirašius sutartį kiekvienas projektas prasideda nuo reikiamų projektui medžiagų įsigijimo. Įmonė glaudžiai bendradarbiauja su daugybe tiekėjų siekdama žinoti rinkos naujoves ir gauti medžiagas palankiausiomis kainomis. Vykdydama pirkimus vadovaujasi viešųjų pirkimo įstatymo principais.
3. Medžiagų logistika – įsigytų medžiagų sandėliavimas, sandėlio apskaita, atitikties deklaracijų saugojimas ir registravimas. Reikalingų medžiagų paskirstymas.
4. Subrangovų paieška – be medžiagų įsigijimo, reikalinga subrangovų paieška specializuotiems darbams. Rinkdama subrangovus bendrovė vadovaujasi mažiausios kainos ir trumpiausio atlikimo termino principais.

5. Gamyba – į tai patenka platus užduočių ir procesų ratas, kuris prasideda nuo projektų analizės ir užsakovo poreikių analizės, toliau resursų planavimas bei darbų paskirstymas ir galiausiai technologinis projektų įgyvendinimas (statyba).

Papildomos veiklos rūšys:

1. Žmogiškieji resursai – personalo atranka, paruošimas darbui, mokymai, kvalifikacijos kėlimas, pažymėjimai ir atestatai. Darbuotojų skatinimas ir motyvavimas.
2. Dokumentų valdymas – tai neatsiejama projektų valdymo dalis, kuri reikalinga konkurenciniam pranašumui įgyti.
3. Techninės bazės atnaujinimas ir tobulinimas – siekiant išlaikyti ar didinti gamybos apimtis, reikia nuolat rūpintis technine gamybos baze.
4. Naujovės, inovacijos – nuolatinis technologijos tobulinimas, domėjimasis naujovėmis leidžia įgyti labai didelį konkurencinį pranašumą prieš konkurentus ir viršyti užsakovo lūkesčius. Naujos technologijos gali sąlygoti resursų taupymą gamybos procese, todėl atsiranda galimybė įgyti kainos pranašumą.

UAB Geležinkelio tiesimo centro mikro ir makroaplinkų suinteresuotosios grupės

1. Užsakovai – šioje įmonėje apie 90% atvejų užsakovas yra pagrindinė įmonė AB „Lietuvos geležinkeliai“, taigi nuo šio juridinio vieneto priklauso labai didelė dalis sėkmės.
2. Įmonės valdyba – ji sudaryta iš AB „Lietuvos geležinkeliai“ atstovų, kurie priima strateginius ir kitus su įmonės veiklos kryptimis ir politika susijusius sprendimus.
3. Valdžios institucijos – nuo šios grupės sprendimų priklauso skiriamų investicijų suma.
4. Tiekėjai – didelė dalis sėkmės priklauso nuo gerų ir glaudžių santykių su tiekėjais palaikymas. Nuo tiekėjų gamybos pajėgumo ir prioritetų priklauso įmonės vykdomų projektų savalaikiškumas.
5. Vėžėjai – didžioji dalis medžiagų yra tiekama iš užsienio, todėl jų transportavimas ir tiekimas laiku turi labai didelę įtaką projektų planavimui.
6. Partneriai – tai iš esmės subrangovai, atliekantys specializuotus darbus, nuo jų darbų kokybės ir savalaikiškumo priklauso ir UAB Geležinkelio tiesimo centras sėkmė.
7. Konkurentai – jie įtakoja įmonės veiklos rezultatus. Svarbu skirti dėmesį konkurentų identifikavimui ir jų analizei. UAB Geležinkelio tiesimo centras konkurentų ratas nėra didelis, kadangi reikalinga specifinė techninė bazė, kuriai įsigyti reikalingas kapitalas. Tačiau yra keletas įmonių, su kuriomis konkuruojama dėl generalinio rangovo statuso.

8. Darbuotojai – nuo darbuotojų išsilavinimo, kvalifikacijos, sugebėjimų, įgūdžių ir asmeninių savybių priklauso įmonės sėkmė.
9. Mokymo įstaigos – šiai veiklai yra reikalingi specifinius darbus atlikti mokantys darbuotojai ir tinkamą kvalifikaciją turintys specialistai. Nuo mokymo įstaigų specialistų ruošimo politikos priklauso didelė dalis veiklos sėkmės.

1 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro pagrindinių tiekėjų sąrašas

<i>Eil. Nr.</i>	<i>Teikiamos medžiagos</i>	<i>Įmonės pavadinimas</i>	<i>Valstybė</i>
1.	Pabėgiai, viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos	UAB „SWETRAK“	LIETUVA
2.	Bėgiai	SIA „SIGMEN“	LATVIJA
3.	Viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos	OSAUHING MAKSMI	AUSTRIJA
4.	Iešmai	VAE „LEGETECHA“	AUSTRIJA
5.	Viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos	UAB „SKINEST BALTIJA“	LIETUVA
6.	Skalda, smėlis, žvyras	UAB „GRANITINĖ SKALDA“	LIETUVA
7.	Gelžbetonio gaminiai	UAB „PERDANGA“	LIETUVA

Šaltinis: sudaryta darbo autorės remiantis pokalbiu su vadovu

Tiekėjai – tai ūkio subjektai, siūlantys savo prekes bei gaminius. UAB „Geležinkelio tiesimo centras“ turi keletą svarbių tiekėjų, iš kurių perkamos pagrindinės kelio konstrukcijos. Geležinkelio specifikoje tiekėjai ir jų kainos turi didelę reikšmę įmonės darbų kainoms, siekiant išlaikyti konkurencingumą.

3.2 UAB „Gelmagis“ veikla

UAB „Gelmagis“ yra AB „Lietuvos geležinkeliai“ dukterinė įmonė, įsteigta 2001-12-17 reorganizavus AB „Lietuvos geležinkeliai“ padalinį KRS-2, kuris buvo įkurtas Šlėnuose (Šiaulių rajonas). UAB „Gelmagis“ tai AB „Lietuvos geležinkeliai“ antrinė bendrovė, kurios visas akcijų paketas priklauso AB „Lietuvos geležinkeliai“.

Bendrovė kasmet nutiesdavo ir suremontuodavo keliasdešimt kilometrų geležinkelio kelių, atnaujindavo per metus po kelias geležinkelio stotis bei kitus geležinkelio infrastruktūros objektus. UAB „Gelmagis“ turėjo stiprią techninę ir gamybinę bazę, įvairių įrenginių ir mechanizmų, kurie palengvindavo žmonių darbą ir suteikė galimybių kokybiškiau ir greičiau atlikti Europos sąjungos standartus atitinkančius darbus.

Bendrovė dalyvaudavo įvairiuose projektuose, tiek finansuojamuose ES, tiek biudžeto lėšomis.

Pagrindinės veiklos sritys:

- Naujų kelių tiesimas.
- Visų rūšių kelių remontas.
- Pervažų įrengimas.
- Pralaidų įrengimas.
- Geležinkelio iešmų įrengimas ir remontas.
- Geležinkelio riedmenų nuoma.

Bendrovė buvo atestuota Aplinkos ministerijos ypatingų statinių statybos darbams atlikti., taip pat buvo atestuota Aplinkos ministerijos ypatingų statinių (geležinkelio kelių) projektavimo darbams atlikti. Bendrovė turėjo licenciją atlikti kartografinius ir geodezinius darbus.

Bendrovėje buvo įdiegta kokybės valdymo sistema, kuri atitinko Europos kokybės valdymo standartą ISO 9001:2008.

Bendrovė yra geležinkelio paslaugų įmonių asociacijos „Gelpa“ narė.

Bendrovėje 2010 m. dirbo – 145 darbuotojai.

2010 m. UAB „Gelmagis“ įstatinis kapitalas buvo 23,198 tūkst. Lt.

Metinė apyvarta: 2010 m.- 40 mln. Lt., 2009 m. - 26,5 mln. Lt.

Įmonės turtas: 2010 m.- 37,4 mln. Lt, 2009 m. - 48,8 mln. Lt.

UAB „Gelmagis“ vizija

UAB „Gelmagis“ siekia tapti viena iš pagrindinių vakarų Lietuvoje įmonių, kurios geležinkelio kelių tiesybos ir visų rūšių geležinkelio kelių remonto darbai būtų įvertinti aukšta darbų kokybe.

UAB „Gelmagis“ misija

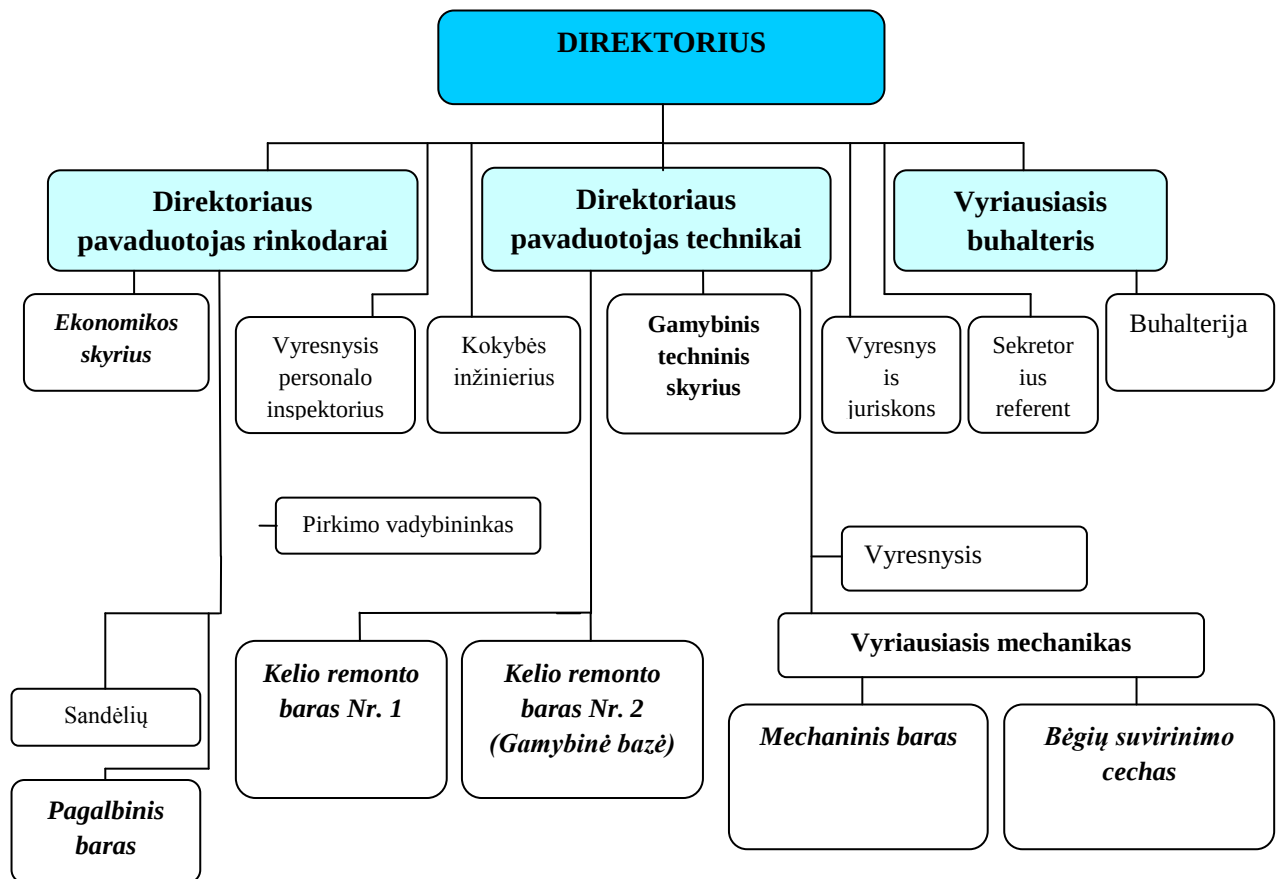
Atsižvelgiant į užsakovo poreikius užtikrinti aukštą darbų kokybę, rūpintis darbuotojų ir eismo saugumu vykdant darbus, būti konkurencingais.

UAB „Gelmagis“ į vykdyti svarbiausi projektai

- „Stočių kelių ilginimas IX koridoriuje“ (Kyviškės, Kaišiadorys, Gaižiūnai, Radviliškis, Palemonas, Vilkaviškis, Kybartai, Vievis, Jonava, Kazlų Rūda);

- „Klaipėdos geležinkelio mazgo plėtra. I etapas. Draugystės stoties kelyno rekonstrukcijos darbai“;
- „Radviliškio lokomotyvų depo privažiuojamųjų geležinkelio kelių ir iešmynų rekonstrukcija. II etapo darbai“;
- „Stočių kelių ilginimas IB koridoriuje“ (Šiaulių – Klaipėdos ruožas);
- „IX koridoriaus jungtis su Klaipėdos uostu - Klaipėdos mazgo plėtra“ (anglinės ir uosto kelynai);
- Kauno geležinkelio tunelio geležinkelio kelio įrengimo darbai.

UAB „Gelmagis“ organizacinė struktūros schema



14 pav. UAB „Gelmagis“ veiklos struktūros modelis (šaltinis: UAB „Gelmagis“ veiklos ataskaita)

UAB „Gelmagis“ pagrindiniai tiekėjai

2 lentelė. UAB „Gelmagis“ pagrindinių tiekėjų sąrašas

Eil. Nr.	Teikiamos medžiagos	Įmonės pavadinimas	Valstybė
1.	Pabėgiai, viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos	UAB „Swetrak“	LIETUVA
2.	Bėgiai	SIA „Sigmen“	LATVIJA
3.	Viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos	OSAHING MAKSMI	AUSTRIJA
4.	Iešmai	VAE „Legetecha“	AUSTRIJA
5.	Viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos	UAB „Skinest baltija“	LIETUVA
6.	Skalda, smėlis, žvyras	UAB „Granitinė skalda“	LIETUVA
7.	Gelžbetonio gaminiai	UAB „Perdanga“	LIETUVA

Šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis pokalbiu su vadovu

UAB Geležinkelio tiesimo centras ir UAB „Gelmagis“ vykdo tą pačią veiklą, jos įkurtos 2001 m. pabaigoje, taip pat abiejų įmonių pagrindinis akcininkas yra AB „Lietuvos geležinkeliai“. Iš esmės šios dvi įmonės yra vienodos, kadangi tiek organizacinė struktūra, tiek veikla ir kitos vykdomos sritys yra identiškos. Tačiau 2010 m. spalio 4 d. UAB Geležinkelio tiesimo centras bei UAB „Gelmagis“ valdybos, vykdant vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ generalinio direktoriaus įsakymą, kuris prilyginamas visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimui, parengė UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ reorganizavimo sąlygas prie UAB Geležinkelio tiesimo centro prijungiant UAB „Gelmagis“.

UAB „Gelmagis“ savo veiklą baigė 2010 m. pabaigoje ir buvo prijungta prie UAB Geležinkelio tiesimo centro, kuri po reorganizavimo tęsia savo veiklą.

Tolimesnės darbo dalys parodys iš finansinės analizės pusės, kad UAB „Gelmagis“ veikla buvo nuostolinga.

3.3 Horizontali analizė

Horizontalioji analizė atliekama tada, kai finansinių ataskaitų dydžiai lyginami su praėjusio laikotarpio duomenimis, o nukrypimas išreiškiamas absoliutiniais (litàis) arba santykiniais (proc., koeficientai ir kt.) dydžiais. Ši analizė leidžia nustatyti tam tikrų rodiklių kitimo ir apskritai finansinės būklės ir veiklos rezultatų tendencijas bei dėsningumus.

Šiame poskyryje išanalizuosiu UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ balansų ir pelno (nuostolių) ataskaitų duomenis, aprašysiu jų kitimo tendencijas bei grafiškai juos pavaizduosiu.

3.3.1 Horizontali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. balansų analizė

Iš O priedo matome, kad UAB Geležinkelio tiesimo centro visa turto suma nuo 2008 iki 2010 m. padidėjo 49 mln. Lt., tai parodo bendrovės veiklos didėjimą. Iš viso turto labiausiai augo trumpalaikio turto vertė, t.y. išaugo 247,51 proc., kai ilgalaikis turtas padidėjo 64,58 proc. Kitos gautinos sumos, palyginus 2008 m., t.y. 362 tūkst. Lt., su ataskaitinio laikotarpio, t.y. 1672,10 tūkst. Lt., gautinom sumom, išaugo 361 proc. Šis procentas rodo neigiamą tendenciją, kadangi, šis reiškinys mažina turto apyvartumą. Taip pat reikia pažymėti, jog atsargos 2013 m. pabaigoje sudarė 20637,10 tūkst. Lt., iš jų didžiausią dalį sudarė geležinkelio kelio viršutinės kelio konstrukcijos medžiagos, t.y. 19693,12 tūkst. Lt. pagal balanso duomenų lentelę matyti, kad bendrovė stengėsi didinti savo investicijas į mašinas ir įrenginius. Jų vertė išaugo iki 54115,60 tūkst. Lt. Daugiausiai lėšų yra investuojama į geležinkelio kelio mašinas (Duomatic 08 - 32, USP – 2000 SWS, UNIMAT ir t.t.). Taip UAB Geležinkelio tiesimo centras stengiasi didinti darbo našumą bei atliekamų darbų kokybę.

Palyginus UAB „Gelmagis“ ir UAB GTC 2008 – 2010 m. balansinius rodiklius, galime daryti išvadą, kad UAB Geležinkelio tiesimo centro veikla buvo sėkmingesnė. Pagal turtą, iš T priedo matyti, kad UAB „Gelmagis“ jį sumažino 51,88 proc., kai 2010 m. pabaigoje UAB GTC turtas padidėjo 147,38 proc. UAB Geležinkelio tiesimo centras investavo į įmonės ateities veiklą. Labiausiai pagal UAB „Gelmagis“ rodiklių duomenis, sumažėjo trumpalaikis turtas, net -60,98 proc. Itin aukštas rodiklis buvo pirkėjų įsiskolinimas, kuris 2010 m. sudarė 14792,36 tūkst. Lt. Taip pat 268,06 proc. padidėjo gautinos sumos. Labiausiai neraminantis rodiklis yra atsargos. Jos lyginant su 2008 ir 2010 m. sumažėjo 21,56 proc. (2010 m. sumažėjo 1189,67 tūkst. Lt., 2009 m. padidėjo 1057,36 tūkst. Lt.), kai bendrovės pardavimo pajamos smarkiai krito žemyn 76,26 proc. Pagal duomenis galima spręsti, kad įmonė turi daugiau atsargų negu gali jas realizuoti.

UAB „Gelmagis“ 2009 m. įstatinis kapitalas akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimu buvo sumažintas 28,75 proc., kai tuo tarpu UAB Geležinkelio tiesimo centro kapitalas 2010 m. padidėjo 128,86 proc. UAB „Gelmagis“ 2010 m. sumažino savo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Tame tarpe iš ilgalaikių įsipareigojimų išmokėjo 5816,6 tūkst. Lt. skolą kredito įstaigoms. Iš trumpalaikių įsipareigojimų sumažinimo labiausiai atsispindi skolų tiekėjams sumažinimas, t.y. mažiau 15093,13 tūkst. Lt.

3.3.2 Horizontali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. pelno (nuostolio) ataskaitų analizė

UAB Geležinkelio tiesimo centro ataskaitinių metų pabaigoje pardavimo pajamos sudarė 177758 tūkst. Lt. Nuo 2008 m. jos padidėjo 507,43 proc. To pasėkoje grynasis pelnas tapo 8163,40 tūkst. Lt. didesnis. Tokį sėkmingą bendrovės rezultatą lėmė išaugusios pardavimo pajamos, mažesniais tempais didėjančios veiklos išlaidos (nuo 2008 m. padidėjo 3.492,60 tūkst. Lt.). Tačiau UAB GTC nesumažino savo pardavimo savikainos, tai rodo atlikti skaičiavimai, kurie pateikti R priede.

UAB „Gelmagis“ tokiais rodikliais pasigirti negali, nes 2009 m. grynasis pelnas (nuostoliai) buvo -306,40 tūkst. Lt., o 2010 m. jis buvo -292,55 tūkst. Lt. Pardavimo pajamos 2009 m., tiek UAB Geležinkelio tiesimo centro, tiek UAB „Gelmagis“, sumažėjo kone perpus. Tokius pakitimus lėmė sumažėjęs paslaugų ir darbų teikimas AB „Lietuvos geležinkeliai“, kadangi didžiąją dalį geležinkelių infrastruktūros paslaugų ir darbų yra teikiama AB „Lietuvos geležinkeliai“. Didžiausią įtaką UAB „Gelmagis“ veiklos nuostoliui 2009 ir 2010 m. padarė sumažėjęs bendrasis pelnas (nuostoliai), bei už juos didesnės veiklos sąnaudos. Taip pat, matyti iš V priedo, 2009 m. finansinės ir investicinės veiklos pajamos buvo 41,32 tūkst. Lt. mažesnės už sąnaudas, tačiau 2010 m. finansinės ir investicinės veiklos pajamos šoktelėjo iki 145,30 tūkst. Lt. (132,63 tūkst. Lt. daugiau už 2009 m.), o sąnaudos už pajamas buvo mažesnės 24,42 tūkst. Lt.

3.4 Vertikali analizė

Vertikalią (struktūrinę) analizę atliekama tada, kai kiekvienas finansinės ataskaitos rodiklis lyginamas su bendroju baziniu tos ataskaitos rodikliu, o gautas dydis išreiškiamas procentais. Ją atlikus galima sužinoti, kokią dalį tam tikras rodiklis sudaro nuo visumos. Taip galima suprasti apie įmonėje vykstančius pasikeitimus ir jų kitimo tendencijas.

Kaip ir horizontaliosios, taip ir vertikaliosios analizės duomenys bus analizuojami iš balanso ir pelno (nuostolių) ataskaitų.

3.4.1 Vertikali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. balanso analizė

UAB Geležinkelio tiesimo centro 2008 ir 2009 m. ilgalaikis turtas buvo didesnis už trumpalaikį turtą, o nuo 2010 m. šie rodikliai apsikeitė vietomis, t.y. ilgalaikis turtas tapo mažesnis už trumpalaikį turtą. Toliau panagrinėsime kokie rodikliai įtakojo tokius pasikeitimus.

Pagal apskaičiuotus rodiklius, kurie pateikti Š priede, matyti, kad 2010 m. trumpalaikio turto padidėjimą lėmė atsargos, kurios nuo 2008 m. padidėjo 8,37 proc., taip pat pinigai ir pinigų ekvivalentai padidėjo 11,17 proc. Nors 2011 m. atsargų rodiklis buvo perpus žemesnis už praeitą laikotarpį, pinigų rodiklis šoktelėjo aukštyr apie 8 proc., o ilgalaikio turto rodiklis tarp 2010 ir 2011 m. pakilo 0,08 proc. 2012 m. ilgalaikis turtas sudarė 41,39 proc. viso turto, o 2013 m. – 48,79 proc. visos turto sumos. Iš esmės trumpalaikio turto mažėjimą lėmė pinigai ir pinigų ekvivalentai. Šis rodiklis nukrito 18,90 proc., tačiau buvo pirkėjų įsiskolinimo padidėjimas, kuris 2012 m. sudarė 46,66 proc., t.y. 11,06 proc. daugiau už 2011 m. Trumpalaikio turto rodiklio situacija buvo panaši 2012 ir 2013 m. Pinigai ir pinigų ekvivalentai 2013 m. sudarė tik 0,13 proc. viso turto. Pirkėjų įsiskolinimas ataskaitiniu laikotarpiu sumažėjo ir sudarė 34,14 proc. visos turto sumos. Taip pat pažymėtina, jog 2013 m. atsargos sudarė 12,95 proc. viso turto, t.y. 4,56 proc. daugiau negu 2012 m. Ilgalaikio turto padidėjimą 2012 ir 2013 m. lėmė mašinos ir įrenginiai punktas. 2012 m. šis punktas sudarė 20,15 proc. viso turto, o 2013 m. – 33,98 proc.

Nuosavas kapitalas nuo 2008 m. iki 2013 m. buvo didesnis už mokėtinas sumas ir įsipareigojimus. Nuosavas kapitalas nuo 2008 iki 2013 m. sudarė apie 70 proc. viso įmonės turto. Toks rodiklis nėra teigiamas, kadangi yra galimybė, kad padidėjus įsiskolinimams įmonė nebus moki atsiskaityti su tiekėjais, bankais ir kt. Tokiais atvejais iškyla bankroto grėsmė. Tačiau 2012 ir 2013 m. nuosavas kapitalas sudaro kiek daugiau nei 50 proc. viso įmonės turto. Tai reiškia, kad UAB Geležinkelio tiesimo centras yra moki ir jos bankroto tikimybė maža.

2012 ir 2013 m. UAB GTC mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimą lėmė skolos tiekėjams, atitinkamai 2012 m. – 23,45 proc. ir 2013 m. – 26,41 proc. viso turto. Taip pat bendrovė 2012 m. turėjo skolą kredito įstaigoms, kuri sudarė 7,46 proc. viso įmonės turto sumos.

UAB „Gelmagis“ ilgalaikis turtas 2008 – 2010 m. sudarė mažesnę viso turto dalį negu trumpalaikis turtas. Iš T priedo matome, kad ilgalaikis turtas 2008 m. sudarė 18,28 proc. viso turto, 2009 m. – 26,85 proc. ir 2010 m. – 33,72 proc. Trumpalaikis turtas 2009 ir 2010 m. daugiausiai sumažėjo dėl pirkėjų įsiskolinimo. 2008 m. pirkėjų įsiskolinimo punktas buvo 66,07 proc. viso turto, 2009 m. sumažėjo iki 21,29 proc., o 2010 m. sudarė 39,58 proc. viso įmonės turto. Ilgalaikio turto padidėjimą labiausiai lėmė punktas statiniai ir mašinos. Iš 16 priedo matyti, kad 2009 m. statiniai ir mašinos sudarė 16,69 proc. viso įmonės turto, kai praėjusiuose finansiniuose

metuose šis punktas sudarė 9,08 proc. viso turto. 2010 m. statiniai ir mašinos sudarė 22,82 proc. visos turto sumos.

UAB „Gelmagis“ nuosavas kapitalas 2008 m. sudarė 48,03 proc. viso turto, 2009 m. – 56,63 proc. ir 2010 m. 73,30 proc. Atitinkamai 2008 m. mokėtinų sumų ir įsipareigojimų buvo didesni, t.y. 51,97 proc. viso turto, 2009 ir 2010 m. šie punktai buvo atvirkštiniai 2008 m. Mokėtinų sumų ir įsipareigojimų 2009 m. sudarė 43,37 proc. viso turto, o 2010 m. – 26,70 proc. Mokėtinų sumų ir įsipareigojimų mažėjimą lėmė skolos tiekėjams punkto mažėjimas. 2008 m. skolos tiekėjams sudarė 25,48 proc. viso turto, 2009 – 21,79 proc. ir 2010 m. – 12,65 proc. UAB „Gelmagis“, kaip ir UAB Geležinkelio tiesimo centrui 2008 – 2011 m. laikotarpyje, 2009 ir 2010 m. iškilo bankroto tikimybė. 2010 m. UAB „Gelmagis“ nuosavas kapitalas sudarė per 70 proc. viso įmonės turto. Kaip anksčiau minėjau, toks rodiklis yra neigiamas, dėl kylančios bankroto ir nemokumo grėsmės.

Apibendrinant, UAB Geležinkelio tiesimo centro turto struktūra pagal vertikaliąją analizę ne itin smarkiai pakito. 2008 m. ilgalaikis turtas sudarė 54,74 proc. visos įmonės turimo turto, kai 2013 m. šis rodiklis sumažėjo iki 48,79 proc. Trumpalaikio turto dalis atitinkamai padidėjo 6 proc.. 2008 m. jis sudarė 45,26 proc. viso turto, o finansiniais metais buvo didesnis, t.y. 51,21 proc.

3.4.2 Vertikali UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. pelno (nuostolio) analizė

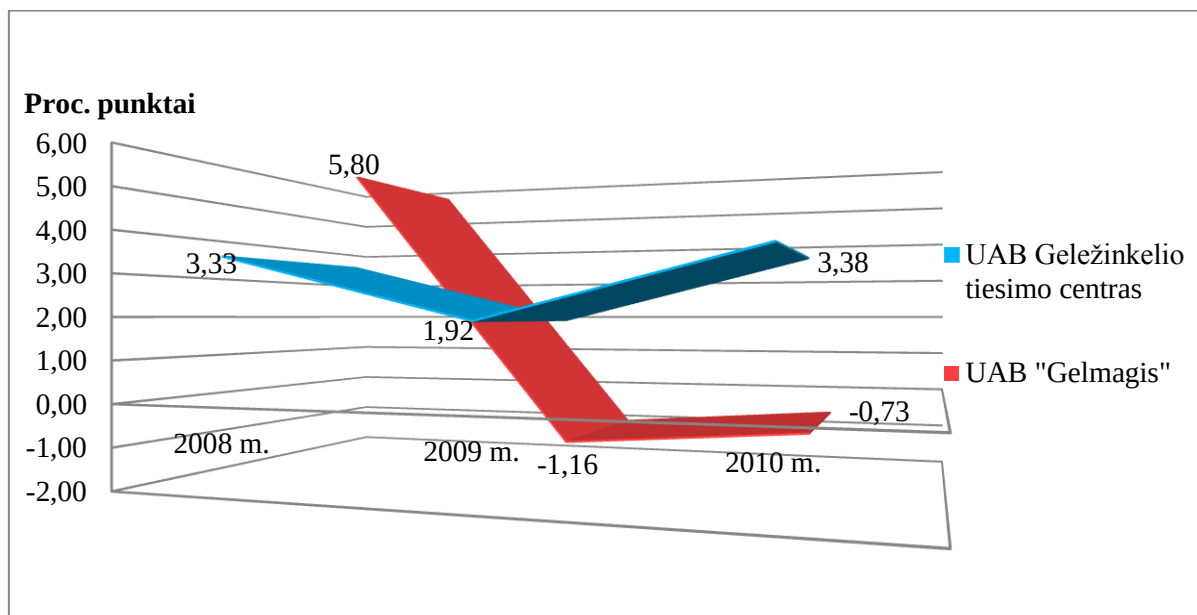
UAB Geležinkelio tiesimo centro pardavimo pajamų pokyčių tempas pastaraisiais metais augo itin sparčiai, dėl didesnės apimtios paslaugų pardavimo.

UAB Geležinkelio tiesimo centro pardavimo pajamų struktūroje grynas pelnas 2009 m. sumažėjo 1,41 proc. punktu. Tokį pasikeitimą sąlygojo 5,21 proc. punktu padidėjusios bendrosios ir administracinės išlaidos, kurie atsispindi pateiktame U priede. Nuo 2010 m. grynojo pelno punktas didėjo, išskyrus 2013 m. kai jis sumažėjo ir sudarė 5,14 proc. dalį pajamų struktūroje. Remiantis 14 priedu, UAB Geležinkelio tiesimo centras savo veiklos sąnaudas gerokai sumažino, t.y. nuo 2008 m. (8,69 proc.) iki 2013 m. (3,40 proc.) sumažėjo 5,29 proc. punktais. Taip pat didelė reikšmė yra skiriama pardavimo savikainai. Pardavimo savikainos dalis pajamų struktūroje visais analizuojamais laikotarpiais buvo itin aukšta. Jos diapazonas 2008 – 2013 m. svyravo tarp 83 – 92 proc. Tą sąlygojo gana aukštos geležinkelio kelių viršutinės kelio konstrukcijos medžiagų kainos. Taip pat nepamirštama pažymėti, kad bendrovė dažnai tenka užsakyti medžiagas iš užsienio kompanijų, taip padidindamos savo pardavimo savikainą.

UAB „Gelmagis“, kaip matyti V priede, pardavimo savikaina taip pat buvo aukšta pajamų struktūroje. 2008 m. pardavimo savikaina buvo 89,07 proc., tačiau 2009 m. padidėjo 5,82 proc. punktais. Žinant, kad pardavimo pajamos lyginus su 2008 m. kone perpus sumažėjo, UAB

„Gelmagis“ pardavimo savikaina 2010 m. dar padidėjo, t.y. 2009 m. sudarė 94,89 proc. visų pardavimo pajamų, o 2010 m. pakilo 0,050 proc. punkto ir sudarė 95,39 proc. pajamų struktūroje.

UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2010 m. grynojo pelno dalis pardavimų pajamų struktūroje pavaizduota 4 paveiksle.



15 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2010 m. grynojo pelno (nuostolio) dalis pajamų struktūroje (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Iš 15 paveikslo matyti, kad UAB „Gelmagis“ grynojo pelno dalis pajamų struktūroje 2009 m. pasikeitė -6,96 proc. punktais, o 2010 m. jis sudarė -0,73 proc. punkto. 2009 m. abiejų bendrovių grynasis pelnas krito. Tačiau, UAB Geležinkelio tiesimo centras, sugebėjo grynąjį pelną 2010 m. padidinti iki ankstesniojo lygio. Iš 17 priedo matyti, kad UAB „Gelmagis“ veiklos sąnaudos (5,79 proc.) pajamų struktūroje sudarė 0,68 proc. punktais didesnę dalį nei bendrasis pelnas (nuostoliai) (5,11 proc.). Tai įtakojo grynojo pelno nuosmukį. 2010 m. ta pati tendencija išliko, t.y. bendrasis pelnas (nuostoliai) 2010 m. sudarė 4,61 proc. pardavimo pajamų, o veiklos išlaidos buvo 0,62 proc. punktais didesnės.

Pateikus vertikaliosios analizės atliktus apskaičiavimus, bei aprašius jų kitimo tendencijas ir galimas priežastis, matomas aiškus vaizdas, jog UAB „Gelmagis“ nebuvo sėkmingai veikianti bendrovė.

3.5 Santykinė analizė

Santykinė analizė teorijoje ir praktikoje dar vadinama finansinių koeficientų analize. Šie koeficientai išreiškia finansinių ataskaitų bei kitos informacijos duomenų tarpusavio ryšius. Finansiniai koeficientai yra klasifikuojami į grupes:

- Pelningumo;
- Efektyvumo;
- Mokumo;
- Stabilumo.

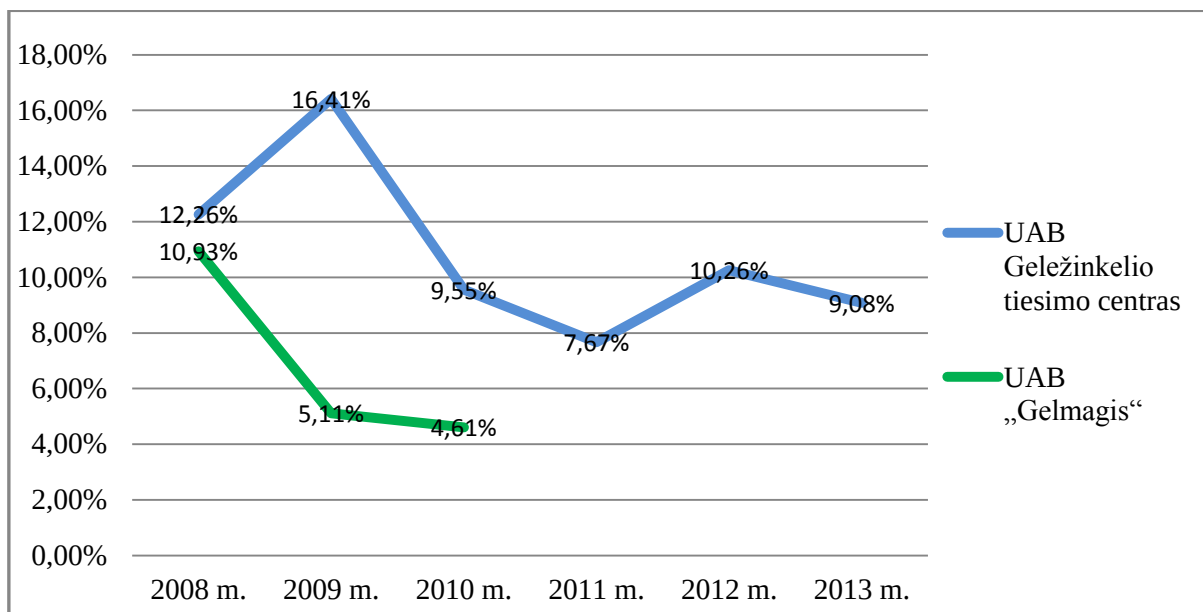
Pagrindinė informacija finansų analizei atlikti yra imama iš įmonės balanso ir pelno (nuostolių) ataskaitų.

3.5.1 Pelningumo rodiklių analizė

3.5.1.1 Bendrasis pardavimo pelningumas

Pardavimų pelningumas parodo įmonės ūkinės veiklos ir pardavimo proceso pelningumą, kuris yra itin svarbus įmonės vadovams bei akcininkams. Iš bendrojo pardavimo pelningumo rodiklio galima spręsti, ar įmonei ne per brangiai kainuoja teikiamos paslaugos ir rodo įmonės sugebėjimą gauti pelną iš pagrindinės veiklos. Rodiklio reikšmės didėjimas paprastai rodo tinkamą kainų ir konkurencijos politikos orientaciją, teikiamą paslaugų efektyvumo padidėjimą. Kuo bendrasis pelningumas didesnis, tuo įmonės veikla turėtų būti pelningesnė. Šis rodiklis apskaičiuojamas taip:

Bendrasis pardavimo pelningumas = bendrasis pelnas/ pardavimo pajamos (1)



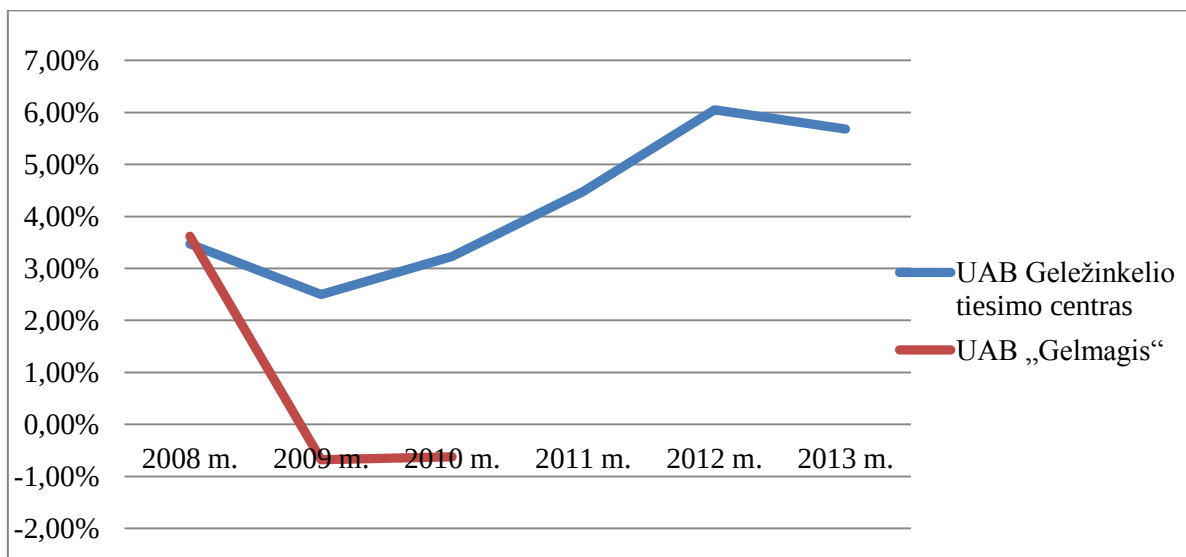
16 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. bendrojo pardavimo pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Iš 16 paveikslo pavaizduoto grafiko galima matyti, jog UAB Geležinkelio tiesimo centro bendrasis pardavimo pelningumai 2008 – 2010 m. buvo didesni negu UAB „Gelmagis“ tais pačiais laikotarpiais. UAB „Gelmagis“ bendrasis pardavimo pelningumas sumažėjo 5,82 proc. punkto, didžiausią įtaką tam turėjo pardavimo pajamų sumažėjimas daugiau nei 30.000 tūkst. Lt. 2010 m. rodiklis ir toliau kito neigiama linkme, tačiau nežymiai, tai lėmė padidėjusios pardavimo pajamos. Dėl pardavimo savikainos padidėjimo bendrasis pelnas sumažėjo. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2009 m. padidėjimą sąlygojo pardavimo savikainos sumažėjimas, o 2010 m. sumažėjo, dėl įmonei reikalingų naujų įrenginių ir kito ilgalaikio turto įsigijimo. 2011 m. po UAB „Gelmagis“ prijungimo prie UAB GTC, įmonės pelningumas krito 1,88 proc. Nuo 2008 m. iki 2013 m. UAB Geležinkelio tiesimo centro pardavimo pelningumas smuko iki 9,08 proc., daugiausiai tam įtakos turėjo sumažėjusios pardavimo pajamos.

3.5.1.2 Veiklos pelningumas

Šis rodiklis rodo įmonės vadovų gebėjimą kontroliuoti veiklos išlaidų formavimąsi ir veiklos pelningumą. Svarbiausios yra administracinės ir pardavimo išlaidos, kurias įmonėje reikia nuolatos stebėti. Jeigu įmonės veiklos išlaidos didėja reikia būtinai ieškoti rezervų joms mažinti.

$$\text{Veiklos pelningumas} = \text{veiklos pelnas} / \text{pardavimo pajamos} \quad (2)$$



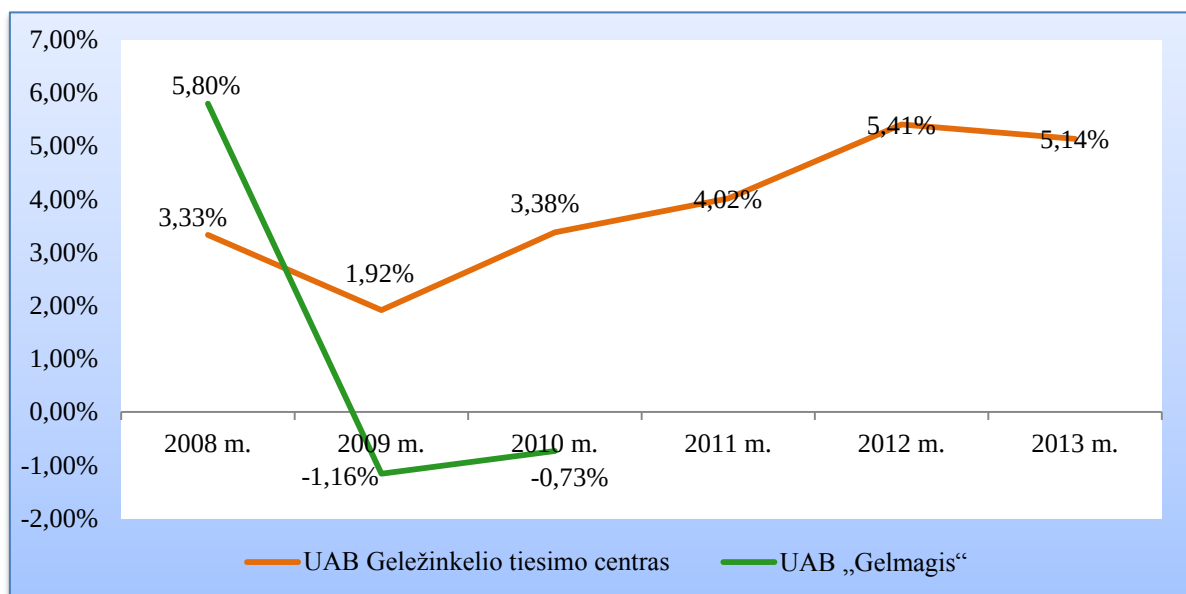
17 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. veiklos pelninguo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

UAB „Gelmagio“ veiklos pelningumo rodiklis 2009 ir 2010 m. buvo neigiamas, nors 2008 m. jo dydis buvo gana didelis, t.y. 3,62 proc. Nuo 2009 m. įmonės pardavimo pajamos mažėjo negalėdamos padengti esamų veiklos išlaidų. Tai nulėmė, kad 2009 – 2010 m. įmonė gavo veiklos nuostolį. Tik sumažinus veiklos išlaidas ir bendram pelnui išaugus įmonė galės gauti veiklos pelną. UAB Geležinkelio tiesimo centras veiklos pelningumas visais analizuojamais laikotarpiais buvo teigiamas. Matyti, kad 2009 m. veiklos pelningumas buvo sumažėjęs 0,97 proc. punkto, dėl pardavimo pajamų sumažėjimo. Vėliau veiklos pelningumas kilo ir 2012 m. jis buvo didžiausias, t.y. 6,05 proc. Tokį pokytį lėmė padidėjusios pardavimo pajamos ir praktiškai nepakitusios veiklos sąnaudos. 2013 m. šis rodiklis sumažėjo 0,37 proc. punktais, dėl padidėjusių veiklos išlaidų ir sumažėjusių pardavimo pajamų.

3.5.1.3 Grynasis pelningumas

Grynasis pelningumas parodo tikrąjį pardavimo pelningumą įvertinus visas pajamas ir išlaidas, t.y. kiek pelno tenka kiekvienam grynujų pardavimų pajamų vienetui. Kuo didesnė šio rodiklio reikšmė, tuo įmonė pelningesnė.

Grynasis pelningumas (grynojo pelno marža) = grynasis pelnas/ pardavimo pajamos (3)



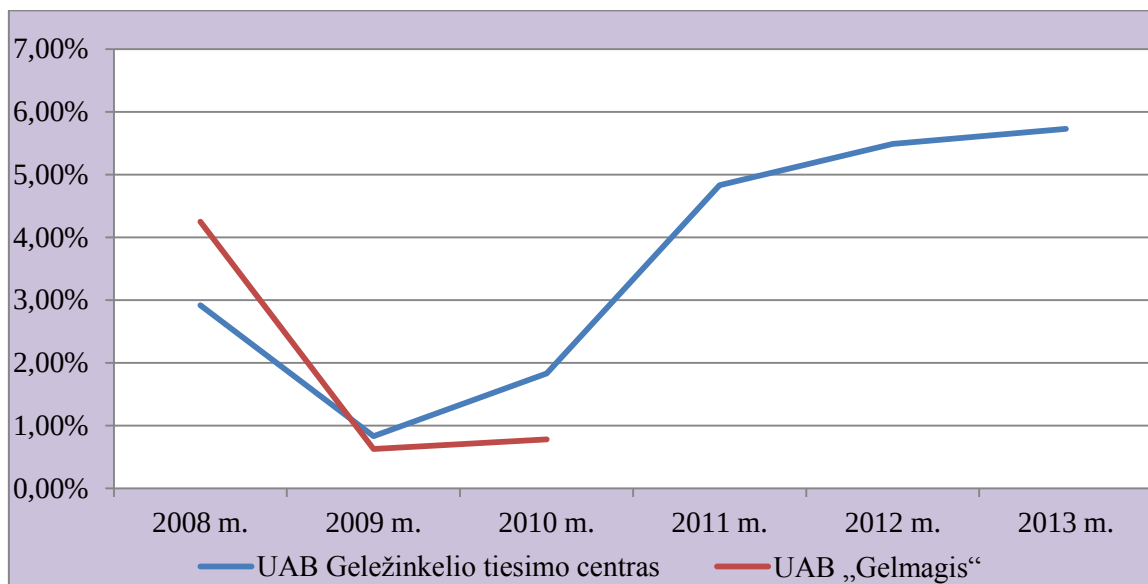
18 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. veiklos pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Analizuojant UAB Geležinkelio tiesimo centro grynąjį pelningumą, matome, kad 2008 – 2013 m. įmonė dirbo pelningai, nors 2009 m. smuko 1,41 proc., dėl sumažėjusių pardavimo pajamų ir padidėjusių investicijų. Nuo 2010 m. grynas pelningumas turėjo tendenciją didėti ir tik 2013 m. sumažėjo iki 5,14 proc., kadangi padidėjo pardavimo savikaina. UAB „Gelmagis“ didžiausia grynojo pelningumo rodiklio reikšmė buvo 2008 m., t.y. 5,8 proc., tačiau 2009 ir 2010 m. šis rodiklis smuko 6,96 proc. punkto ir buvo neigiamas. Tai sąlygojo, kad įmonės veiklos išlaidos buvo didesnės negu bendrasis pelnas (nuostoliai). Nors 2010 m. įmonės grynas pelningumas buvo ne toks žemas, tačiau ta pati problema, t.y. veiklos išlaidos viršijo bendrąjį pelną (nuostolį), išliko.

3.5.1.4 Turto pelningumas

Turto pelningumo rodiklis parodo įmonės ilgalaikio ir trumpalaikio turto panaudojimo veikloje efektyvumą, vadovų sugebėjimą jį valdyti ir kontroliuoti. Kuo didesnis šis rodiklis, tuo turto panaudojimas efektyvesnis.

Turto pelningumas (ROA) = grynas pelnas/ visas turtas (4)



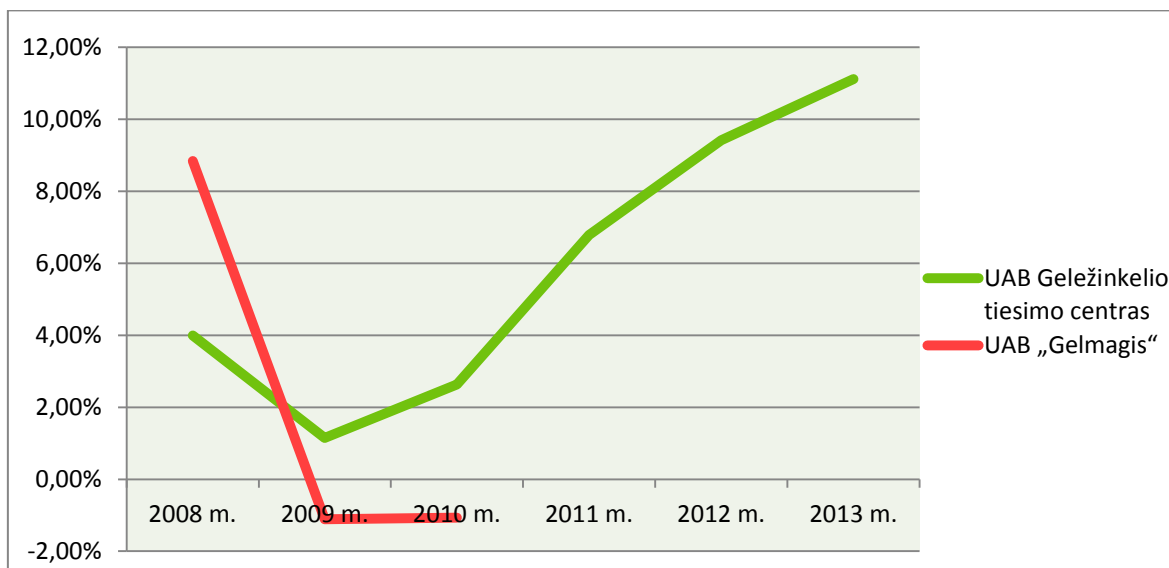
19 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. turto pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

UAB Geležinkelio tiesimo centras ir UAB „Gelmagis“ yra prekybinės įmonės, todėl daug turto (gamybos įrenginiai, transporto priemonės, įvairios geležinkelio kelių mašinos ir t.t.). Šis turtas yra naudojamas itin intensyviai, todėl šių įmonių turto pelningumo rodiklis dažniausiai būna iki 5 proc. Didelę įtaką turto pelningumui daro pardavimo pelningumas. Iš diagramos duomenų matyti, jog 2009 m. UAB „Gelmagis“ ir UAB Geležinkelio tiesimo centro turto pelningumo rodikliai krenta, dėl grynojo pardavimo pelningumo sumažėjimo ir turto apyvartumo sulėtėjimo. Nuo 2010 m. UAB GTC turto pelningumas tik didėjo ir 2013 metais pasiekė 5,73 proc. pelningumą, t.y. pakilo 2,81 proc. punkto. Tokiu sėkmingu turto pelningumu UAB „Gelmagis“ pasižymėti negalėjo, kadangi 2009 ir 2010 m. įmonės pardavimo rodikliai yra neigiamos reikšmės, todėl turto panaudojimas nebuvo itin efektyvus.

3.5.1.5 Nuosavo kapitalo pelningumas

Įmonės finansinės veiklos efektyvumą objektyviai parodo kapitalo pelningumo rodiklis. Nuosavo kapitalo pelningumas parodo nuosavo kapitalo sukurtą pelną ir tam tikru mastu įmonės vadovybės darbo efektyvumą naudojant investuotą kapitalą. Ypač šis rodiklis svarbus akcininkams, nes parodo ar investuotas kapitalas atsiperka ar geriau į tokią įmonę neinvestuoti.

Nuosavo kapitalo pelningumas = grynasis pelnas/ nuosavas kapitalas (5)



20 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. nuosavo kapitalo pelningumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Iš šios 20 paveikslo matyti, kad 2008 m. UAB „Gelmagis“ nuosavo kapitalo pelningumas buvo didžiausias, t.y. 8,84 proc. Tam įtakos turėjo didelis grynas pelningumas ir buvo gaunamas pelnas tenkantis vienam investuotam litui. UAB Geležinkelio tiesimo centro vadovai, remiantis nuosavo kapitalo pelningumo rodikliais 2008 – 2013 metais gerai vadovavo įmonei, nuosavo kapitalo pelningumo rodikliai tendencingai didėjo dėl kylančio grynojo pelningumo ir turto apyvartumo. Kitaip nei UAB GTC, UAB „Gelmagis“ nuosavo kapitalo pelningumas 2009 m. ženkliai krito 9,95 proc. punktais. Tokį smukimą žemyn įtakojo neigiamas grynas pelningumas bei mažėjantis nuosavybės koeficientas. Kadangi 2010 m. įmonės nuosavo kapitalo pelningumas ir toliau išliko neigiamas, galima teigti, jog UAB „Gelmagis“ neefektyviai naudojo investuotą kapitalą ir akcininkams toks rodiklis nėra patrauklus tolesnėms investicijoms didinti.

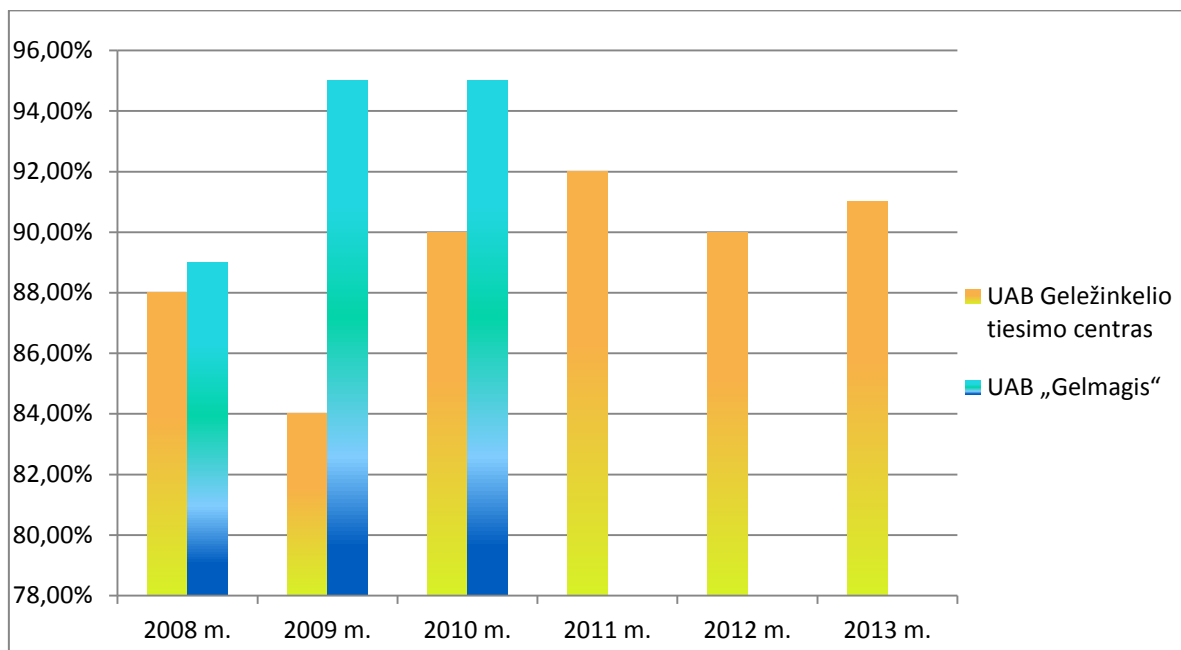
3.5.2 Efektyvumo analizė

3.5.2.1 Pardavimo savikaina vienam pardavimo litui

Išlaidų lygio rodiklis parodo įmonės tam tikros veiklos (gamybinės, pardavimo, paslaugų) išlaidų lygį arba kiek tam tikrų išlaidų tenka vienam pardavimo litui.

Parduotų prekių savikaina pardavimų litui rodiklis parodo įmonės veiklos efektyvumą, valdymo poveikį išlaidoms, sugebėjimą kontroliuoti jų formavimą. Pagal rinkos šalių įmonių veiklos praktiką, kritinė riba laikoma 90 proc., t.y. 90 centų vienam pardavimo pajamų litui.

Pardavimo savikaina vienam pardavimo litui = pardavimo savikaina/ pardavimo pajamos (6)



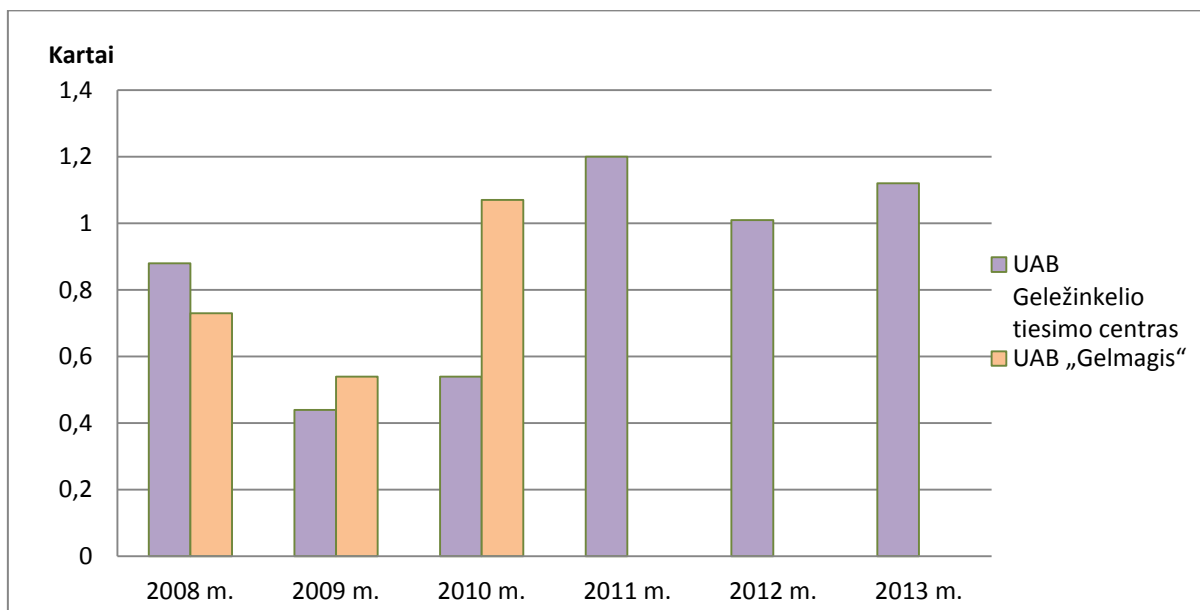
21 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. pardavimo savikaina vienam pardavimo litui diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Parduotų prekių savikaina, tenkanti vienam pardavimo litui 2008 m. tarp abiejų įmonių buvo apylygis, tačiau gana didelis, kuris gali sukelti sunkumų su išlaidų apmokėjimu. UAB GTC 2009 m. sugebėjo 4 proc. punktais sumažinti šį rodiklį, tačiau 2010 m. vėl pasiekė kritinę ribą. UAB „Gelmagis“ 2009 ir 2010 m. susidūrė su išlaidų apmokėjimo problema, kadangi iš pardavimų negauna pakankamai pelno padengti susidariusioms išlaidoms. Išlaidų apmokėjimo problema išliko ir po abiejų įmonių susijungimo (nuo 2011 m.), kadangi 2013 m. pardavimo savikaina vienam pardavimo litui buvo 91 centas ir tokį rodiklį lėmė gana aukšta pardavimo savikaina.

3.5.2.2 Turto apyvartumas

Turto apyvartumas daro didelę įtaką įmonės finansinei būklei. Turto apyvartumas parodo, kiek kartų per metus turtas perėjo visus apytakos etapus, bei kaip efektyviai įmonė naudoja turtą pardavimo procesui garantuoti, t.y. kiek vienas turto litas sukuria pajamų.

Turto apyvartumas (kartais) = pardavimo pajamos/ visas turtas (7)



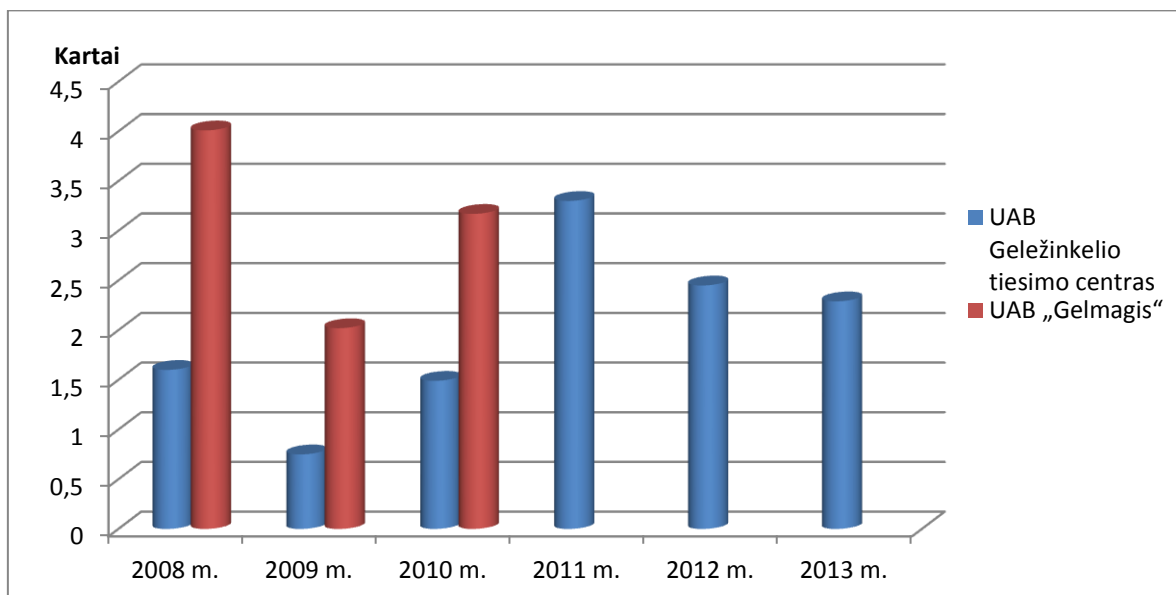
22 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. turto apyvartumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Kaip matyti iš 22 paveikslėlio, UAB Geležinkelio tiesimo centro turto apyvartumas 2013 m. siekė 1,12 karto lygį kuris buvo didžiausias per nagrinėjamus laikotarpius. 2009 m. turto apyvartumas krito, ir pasiekė 0,44 karto lygį. Tai rodo, kad įmonės pardavimo pajamos yra per mažos pagal turimo turto dydį. Nuo 2010 m. šis rodiklio lygis kilo ir 2013 m. pasiekė 1,12 karto. 2011 – 2013 m. viso turto apyvartumas viršijo vienetą, tai reiškė, kad įmonė efektyviai naudojo savo turtą pardavimo procesui garantuoti. UAB „Gelmagis“ 2010 m. viršijo vienetą, t.y. įmonė efektyviai naudojo savo turimą turtą pardavimo pajamoms garantuoti, kas iki tol nebuvo pavykę. Tačiau šio dydžio vienareikšmiškai vertinti negalima, kadangi įmonės pardavimai neatspindi visų jos pajamų.

3.5.2.3 Ilgalaikio turto apyvartumas

Ilgalaikio turto apyvartumas parodo šio turto panaudojimo efektyvumą uždirbant iš pardavimų, t.y. kiek pajamų tenka kiekvienam ilgalaikio turto litui.

Ilgalaikio turto apyvartumas (kartais) = pardavimo pajamos/ ilgalaikis turtas (8)



23 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. ilgalaikio turto apyvartumo diagrama (Šaltinis: sudaryta darbo autorės)

UAB „Gelmagis“ ilgalaikio turto apyvartumas 2008 – 2010 m. buvo gana aukštas, jis 2008 m. sudarė 4,01 kartų, tačiau 2009 m. smuko perpus ir vėl kilstelėjo aukšty. UAB „Gelmagis“ ilgalaikio turto apyvartumas analizuojamais laikotarpiais buvo geresnis už UAB Geležinkelio tiesimo centro, kurio didžiausias ilgalaikio turto apyvartumo rodiklis buvo 2011 m., t.y. 3,3 kartų. 2012 m. jis sumažėjo 0,85 kartų ir pasiekė 2,45 lygį. Ilgalaikio turto mažėjimą lėmė spartus ilgalaikio turto apimties augimas bei mažesni pardavimai.

3.5.2.4 Trumpalaikio turto apyvartumas

Trumpalaikio turto apyvartumas parodo šio turto panaudojimo efektyvumą uždirbant iš pardavimo, t.y. kiek pajamų tenka kiekvienam trumpalaikio turto litui.

Trumpalaikio turto apyvartumas (kartais) = pardavimo pajamos/ trumpalaikis turtas (9)



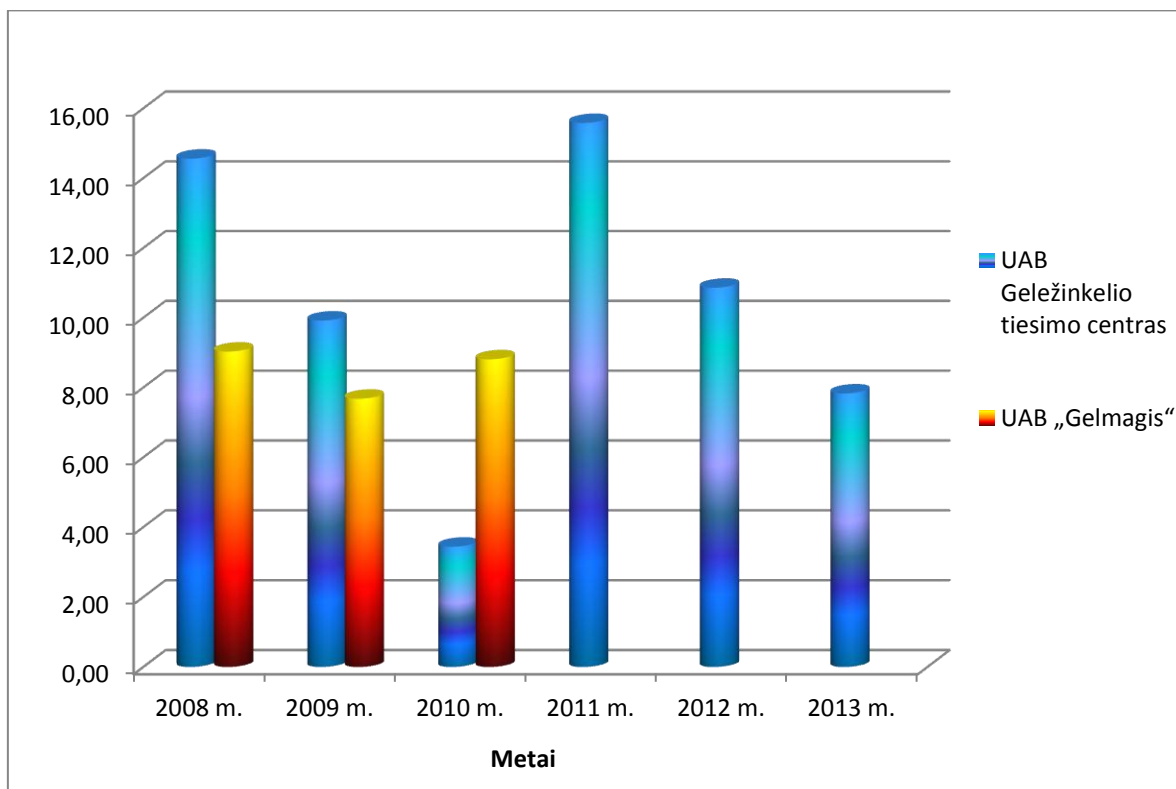
24 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. trumpalaikio turto apyvartumo diagrama (Šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Kaip matyti iš 24 paveikslo, trumpalaikio turto apyvartumas kartais UAB GTC 2008 m. siekė 1,93 karto, t.y. tiek pajamų teko kiekvienam trumpalaikio turto litui. Tai nebuvo didžiausia reikšmė per analizuojamus metus. 2009 m. jis sumažėjo iki 1,04, o 2010 m. iki 0,85. Nuo 2011 m. trumpalaikio turto apyvartumas nekrito žemiau 1 karto ribos. Didžiausią reikšmę UAB GTC pasiekė 2013 m., t.y. 2,18 kartų. UAB „Gelmagis“ didžiausia reikšmė, t.y. 1,61 karto, buvo pasiekta 2010 m. (prieš reorganizavimą). Ankstesniais laikotarpiais šis rodiklis buvo ženkliai mažesnis. Pagal šias reikšmes galima spręsti, jog UAB GTC 2008 m., 2011 - 2013 m. trumpalaikis turtas intensyviai cirkuliavo, kai 2009 – 2010 m. trumpalaikis turtas padarydavo vos vieną apyvartą per metus. Galima teigti, kad po susijungimo įmonėje šis rodiklis gerėjo, kas gali reikšti, kad ši problema yra sprendžiama.

3.5.2.5 Atsargų apyvartumas

Atsargų apyvartumas parodo, kiek kartų per metus buvo atnaujintos atsargos. Šis rodiklis yra informatyvus ir geriau parodo įmonės efektyvumą, nes vertinamas tik atsargų atsinaujinimas.

Atsargų apyvartumas = pardavimo savikaina/ atsargos (10)



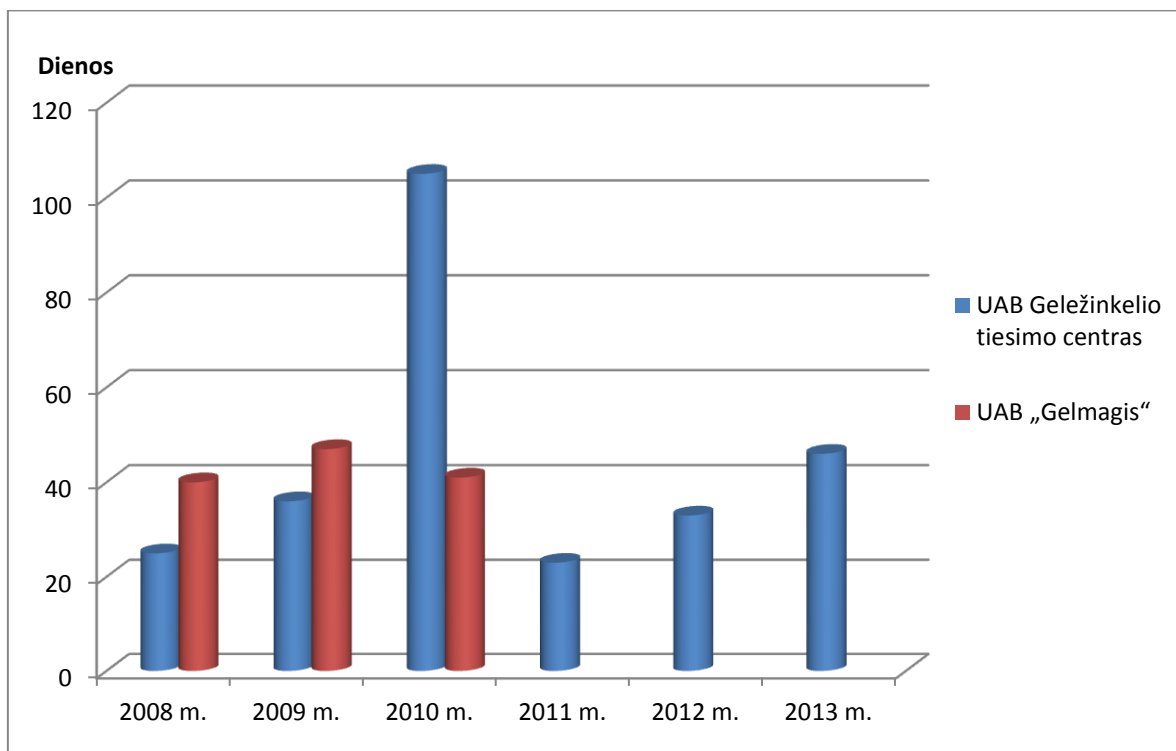
25 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. atsargų apyvartumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Iš pateikto 25 paveikslą matyti, kad abi įmonės savo atsargas teigiamai realizavo ir efektyvumas buvo teigiamas. UAB GTC 2008 m. atsargų apyvartumas buvo 14,56, tai reiškia, kad atsargos per metus buvo atnaujintos 14,56 kartų. Per 2009 m. šis rodiklis sumažėjo 4,46 kartų, t.y. atsargų atsinaujinimas per metus sumažėjo iki 9,92 kartų. 2010 metais atsargų atsinaujinimas dar labiau sumažėjo ir pasiekė 3,44 kartų per metus. Šis rodiklio dydis 2010 m. buvo žemiausias. Vėlesniais laikotarpiais UAB GTC savo atsargas realizavo teigiamai. UAB „Gelmagis“ atsargų apyvartumas 2008 – 2010 m. svyravo tarp 9 ir 7,6 kartų per metus, tai taip pat yra geras rodiklis, nes įmonė tinkamai panaudodavo savo turimas atsargas.

3.5.2.6 Atsargų apyvartumas dienomis

Atsargų apyvartumas parodo, per kiek laiko nuo pardavimų atsargos buvo atnaujinamos.

Atsargų apyvartumas dienomis = vidutinės atsargos x 365 / pardavimo savikaina (11)



26 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. atsargų apyvartumas dienomis diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

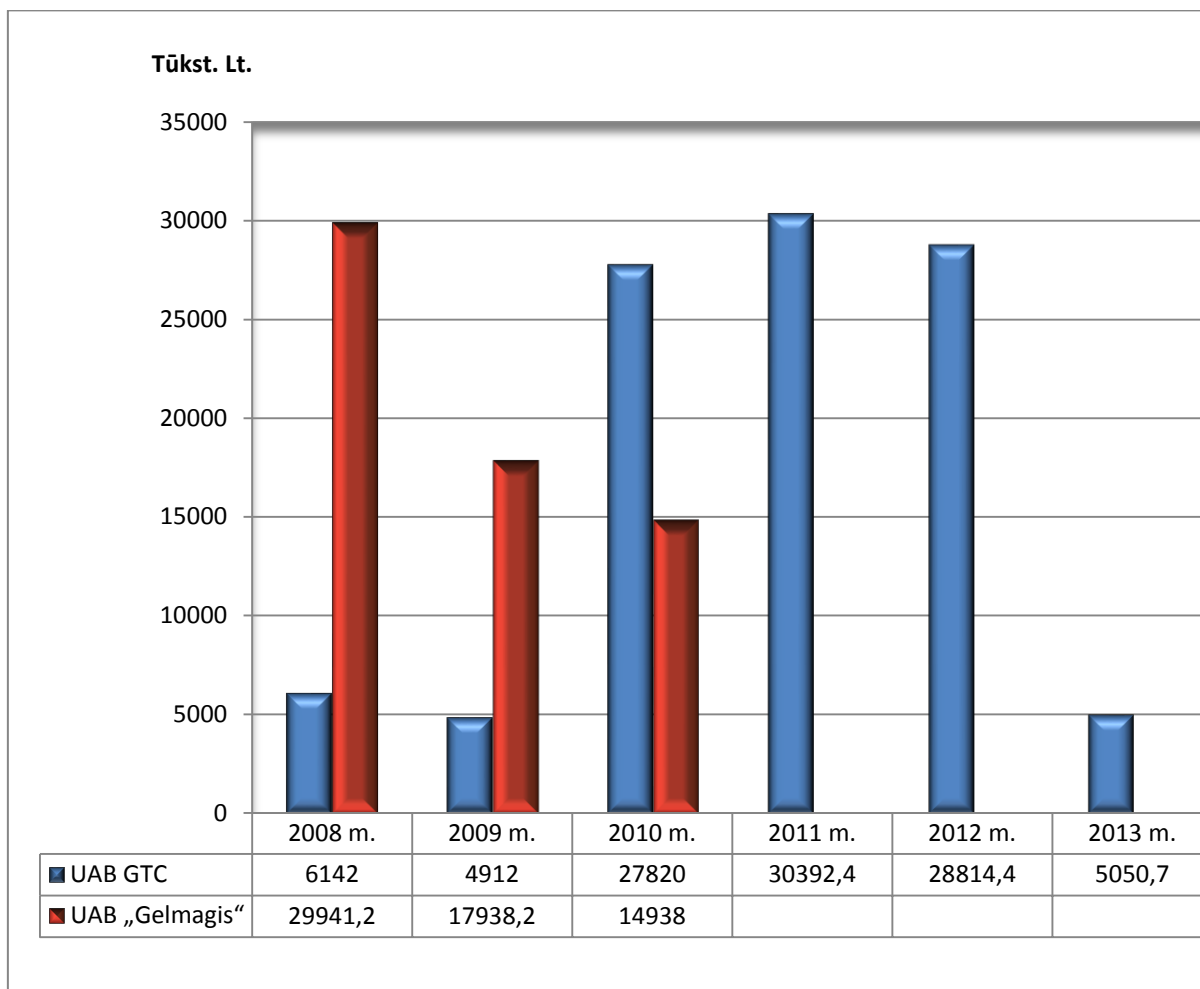
Atsargų apyvartumas dienomis UAB GTC 2008 m. sudarė 25 dienos, t.y. kai buvo suteikiamos paslaugos, atsargas atnaujindavo per 25 dienas. Per 2009 m. atsargų atnaujinimas būdavo kas 36 dienos, o 2010 m. šis rodiklis šoktelėjo aukštyn iki 105 dienų, tai rodo, kad įmonė vykdė stambius užsakymus, nes pelnas buvo daug didesnis negu 2009 m. Vėlesniais laikotarpiais, t.y. 2011 – 2013 m., UAB Geležinkelio tiesimo centras savo atsargas atnaujindavo kas 23 – 46 dienas. Tuo tarpu UAB „Gelmagis“ per 2008 – 2010 m. savo atsargas atnaujindavo per beveik vienodą dienų laikotarpį, t.y. 2008 m. – per 40 dienų, 2009 m. – per 47 dienas, 2010 m. – per 41 dieną. Galima teigti, jog abi įmonės tinkamai valdė savo atsargas.

3.5.3 Mokumo rodiklių analizė

3.5.3.1 Grynasis apyvartinis kapitalas

Grynojo apyvartinio kapitalo rodiklis parodo, koku dydžiu trumpalaikis turtas viršija trumpalaikius įsipareigojimus.

Grynasis apyvartinis kapitalas = trumpalaikis turtas – trumpalaikiai įsipareigojimai (12)



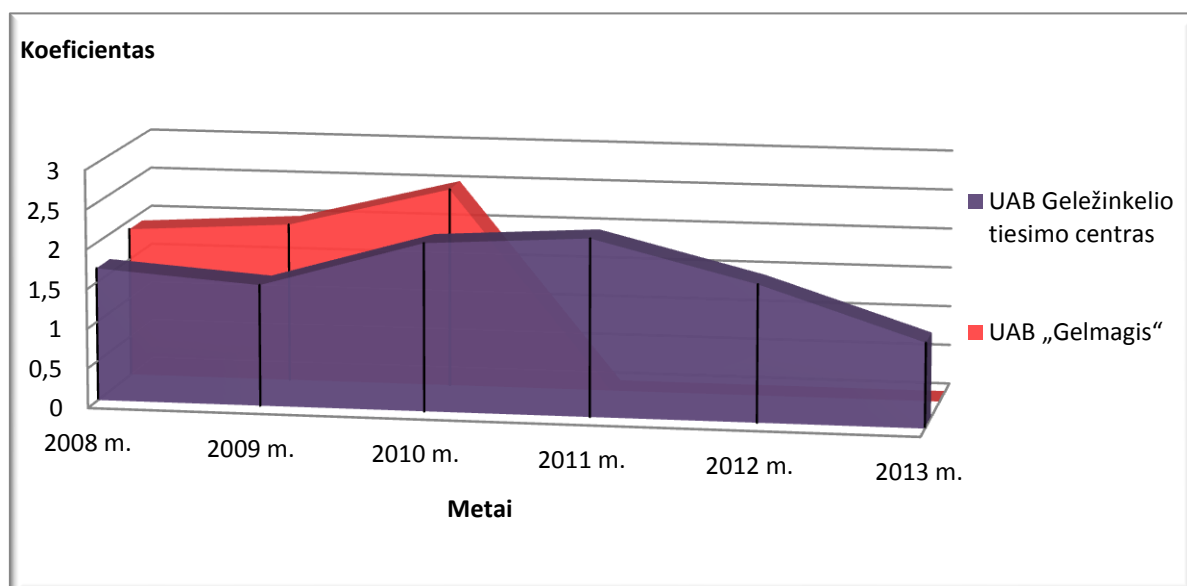
27 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. atsargų apyvartumas dienomis diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Tiek UAB Geležinkelio tiesimo centro tiek UAB „Gelmagis“ trumpalaikis turtas per visą analizuojamą laikotarpį buvo didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus, t.y. rodiklis buvo teigiamas. Didžiausias skirtumas buvo pasiektas po reorganizacijos, t.y. 2011 m. – 30.392,4 tūkst. Lt. Tai rodo, jog abiejų įmonių trumpalaikių įsipareigojimų nevykdymo tikimybė yra maža.

3.5.3.2 Bendrojo likvidumo koeficientas

Bendrojo likvidumo koeficientas parodo, kiek kartų trumpalaikis turtas didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus, t.y. galima prognozuoti tolesnę įmonės mokumo būklę. Geriausia šio rodiklio pusiausvyra yra tada, kai įmonės trumpalaikis turtas yra du kartus didesnis už įsipareigojimus.

Bendrojo likvidumo koeficientas = trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai (13)



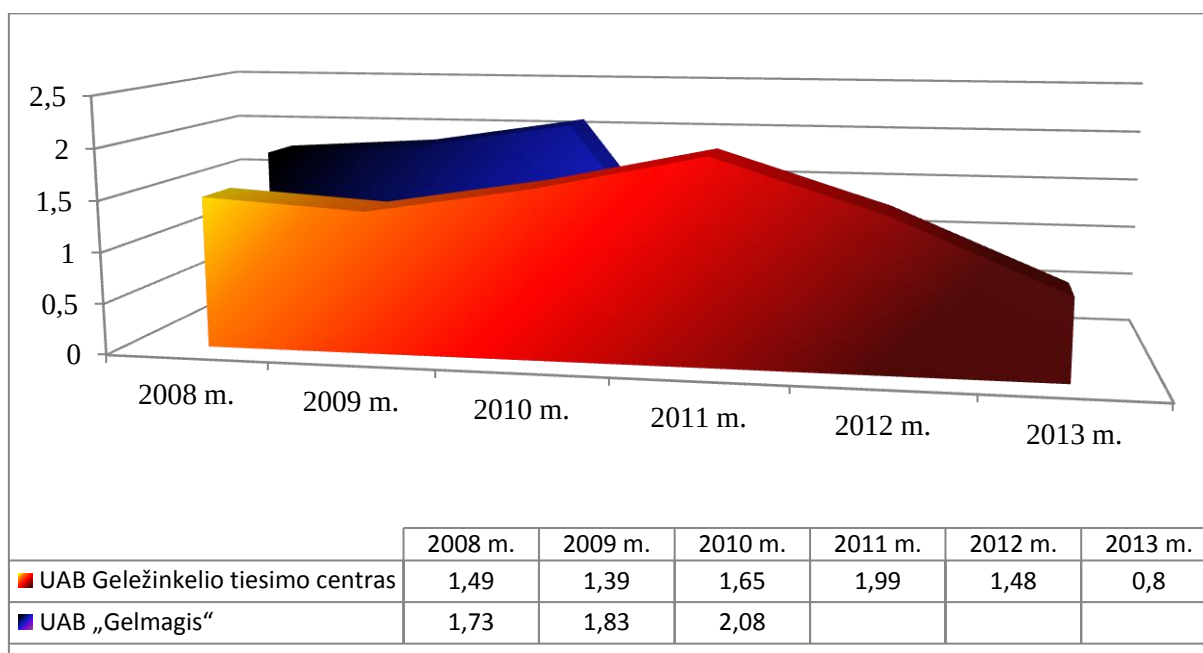
28 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. bendrojo likvidumo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Iš 28 paveikslo diagramos matyti, jog per UAB „Gelmagis“ veiklos laikotarpį bendrojo likvidumo koeficientas nekrito žemiau saugumo ribos, t.y. 1,2. Didžiausias likvidumo koeficientas buvo pasiektas 2010 m., kai vienam trumpalaikių įsipareigojimų litui teko 2,52 lito trumpalaikio turto. Po reorganizacijos UAB Geležinkelio tiesimo centras didžiausią savo likvidumo koeficientą pasiekė 2011 m., t.y. 2,24. 2012 m. bendrojo likvidumo koeficientas pradėjo mažėti ir pasiekė 1,73 ribą, tačiau šis rodiklis ir toliau mažėjo. Žemiausias įmonės rodiklis buvo pasiektas 2013 m., kai vienam trumpalaikių įsipareigojimų litui teko tik 1,07 litai trumpalaikio turto. Šiuo laikotarpiu įmonei iškilo nemokumo tikimybė.

3.5.3.3 Skubaus padengimo koeficientas

Skubaus padengimo koeficientas parodo įmonės trumpalaikių įsipareigojimų padengimą greitai likviduojamu trumpalaikiu turtu. Šis rodiklis neturėtų būti mažesnis už 1.

Skubaus padengimo koeficientas = $\frac{\text{trumpalaikis turtas} - \text{atsargos}}{\text{trumpalaikiai įsipareigojimai}}$ (14)



29 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. skubaus padengimo diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

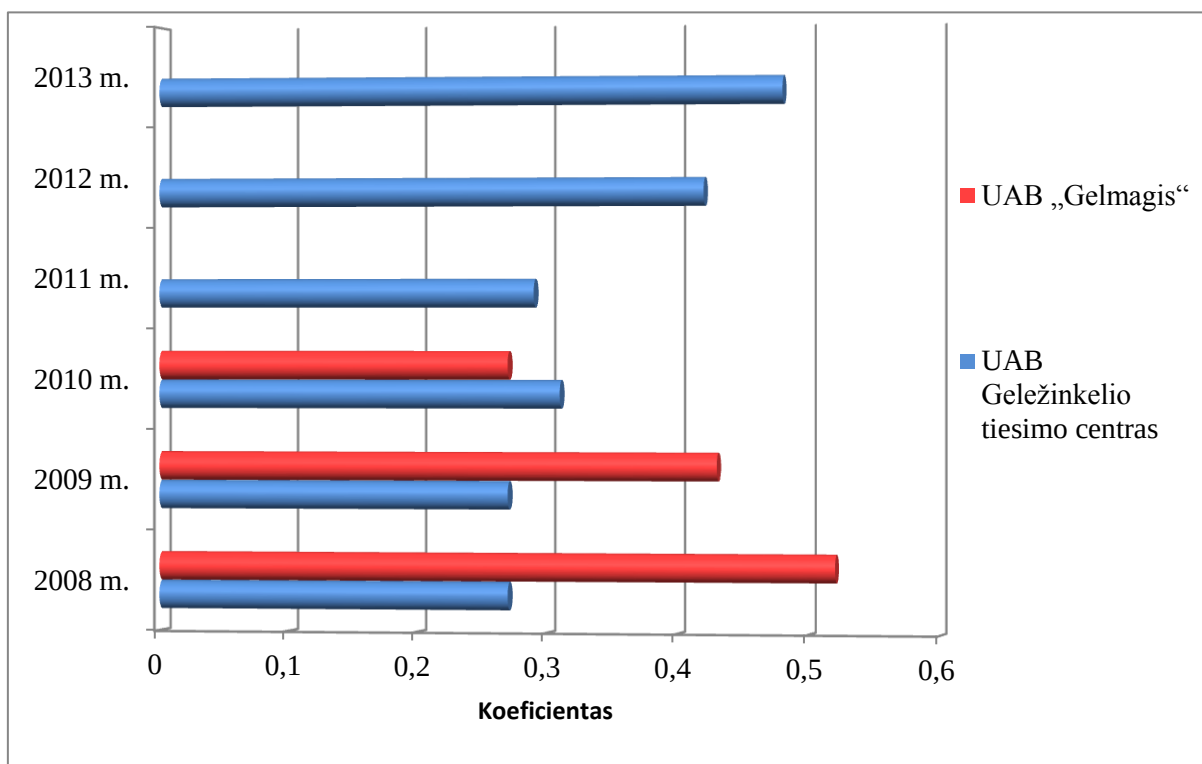
UAB „Gelmagis“ nuo 2008 m. skubaus padengimo koeficientas didėjo. 2008 m. įmonė vieno trumpalaikių įsiskolinimų lito padengimui likvidaus trumpalaikio turto turėjo už 1,73 lito, o 2010 m. jis išsaugo ir pasiekė 2,08 lito ribą. Iš UAB „Gelmagis“ veiklos laikotarpį, galima spręsti, kad įmonė 2008 – 2010 m. nemokumo tikimybė buvo maža. UAB Geležinkelio tiesimo centras didžiausią rodiklio koeficientą pasiekė 2011 m., t.y. 1,99 lito, kai abi įmonės susijungė. Vėlesniais metais šis koeficientas mažėjo. Blogiausia situacija buvo 2013 m., kuomet UAB GTC vieno trumpalaikių įsiskolinimų lito padengimui likvidaus trumpalaikio turto turėjo tik už 0,80 centų. Per visą nagrinėjamą laikotarpį UAB Geležinkelio tiesimo centro skubaus padengimo koeficientas sumažėjo net 0,69 cento.

3.5.4 Stabilumo rodiklių analizė

3.5.4.1 Skolos koeficientas

Skolos koeficientas parodo viso įmonės turto dalį, kuri įsigyta iš svetimų lėšų, t.y. skolinto kapitalo. Kuo šis rodiklis yra mažesnis, tuo yra geresnė įmonės finansinė būklė.

Skolos koeficientas = visi įsipareigojimai / visas turtas (15)



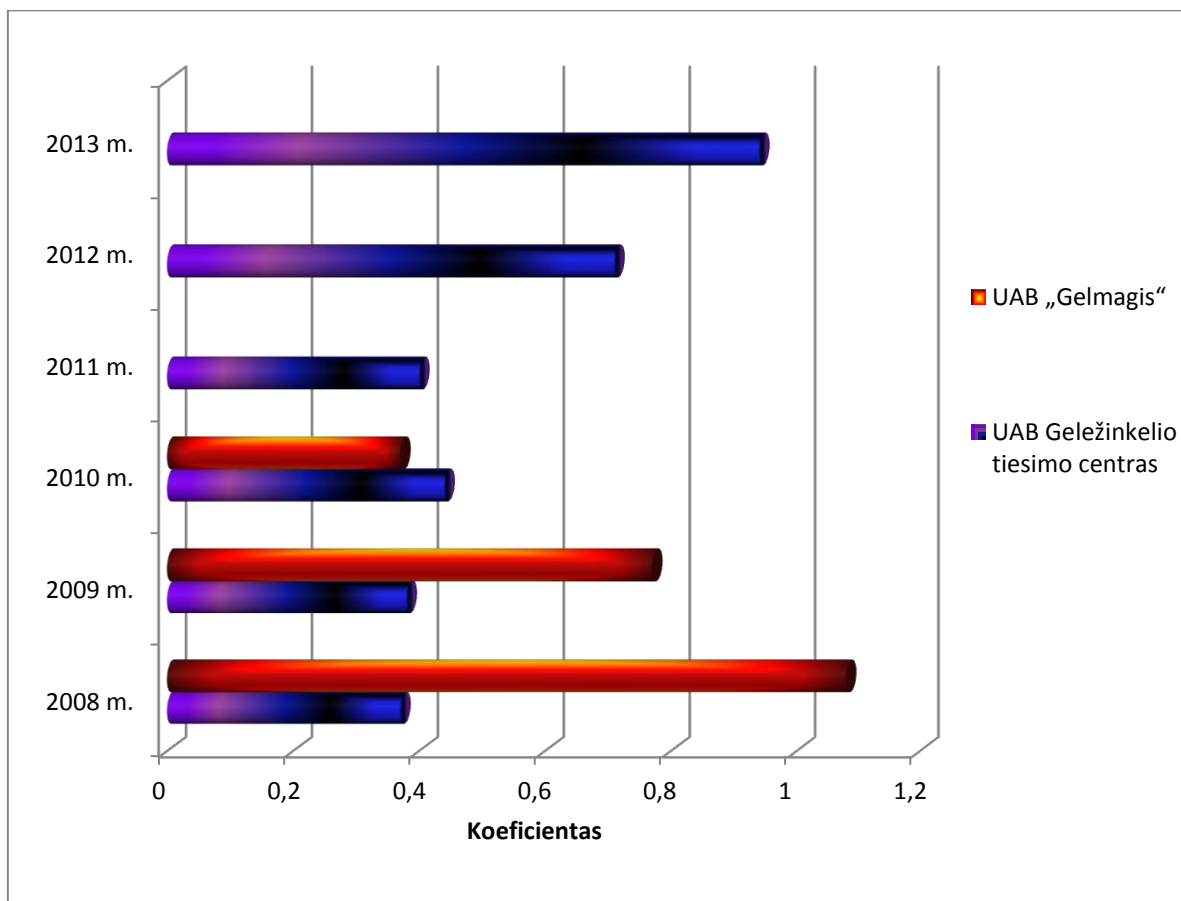
30 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. skolos koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Geriausia UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ finansinė būklė buvo pasiekta 2008 - 2009 m. ir 2010 m., kai šio rodiklio reikšmė sudarė 0,27 ir reiškė, kad daugiau nei pusę turto buvo įsigyta iš skolintų lėšų. Per UAB GTC 2008 – 2013 m. veiklos metus šis rodiklis pakilo 21 proc. Nors šis rodiklis 2013 m., t.y. 0,48, buvo didžiausias, jį vertinti vienareikšmiškai nėra teisinga, nes skolinimasis gali užtikrinti įmonės plėtrą.

3.5.4.2 Skolos ir nuosavybės santykis

Skolos ir nuosavybės santykis arba finansinis svertas parodo įmonės riziką. Kuo didesni skolos ir finansinio sveto rodikliai, tuo didesnė finansinė rizika, tuo mažesnis įmonės stabilumas. Tam, kad įmonės rizika būtų maža, įsipareigojimai neturi viršyti pusės nuosavo kapitalo vertės.

Skolos ir nuosavybės santykis (finansinis svertas) = visi įsipareigojimai / nuosavas kapitalas
(16)



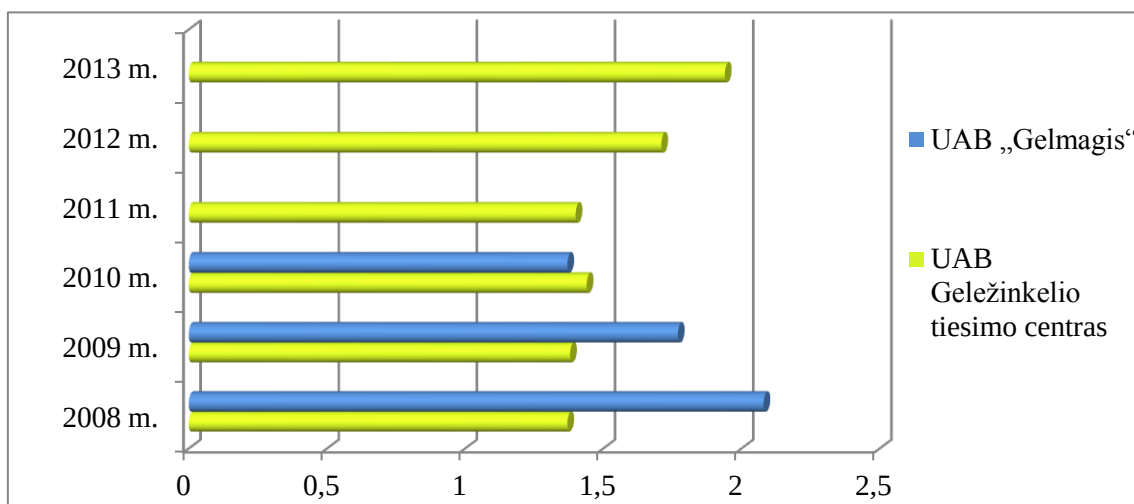
31 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. skolos koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Pagal pateiktus duomenis matyti, jog UAB „Gelmagis“ 2008 m. rizika yra didelė, kadangi įmonės nuosavo kapitalo neužteka padengti turimiems įsiskolinimams, t.y. įsiskolinimas buvo 3.054,4 tūkst. Lt. didesnis už nuosavą kapitalą. 2010 m. šis svertas sumažėjo iki 0,37. Kitaip nei UAB „Gelmagis“, UAB GTC neperžengė ribos, pagal kurią negalėtų visų turimų įsipareigojimų padengti nuosavo kapitalo sąskaita. Didžiausią riziką įmonė pasiekė 2013 m., kai nuosavas kapitalas 5.155,2 tūkst. Lt. viršijo įsiskolinimus.

3.5.4.3 Nuosavybės koeficientas

Nuosavybės koeficientas parodo, kokia turto dalis tenka 1 litui nuosavų lėšų.

Nuosavybės koeficientas = visas turtas / nuosavas kapitalas (17)



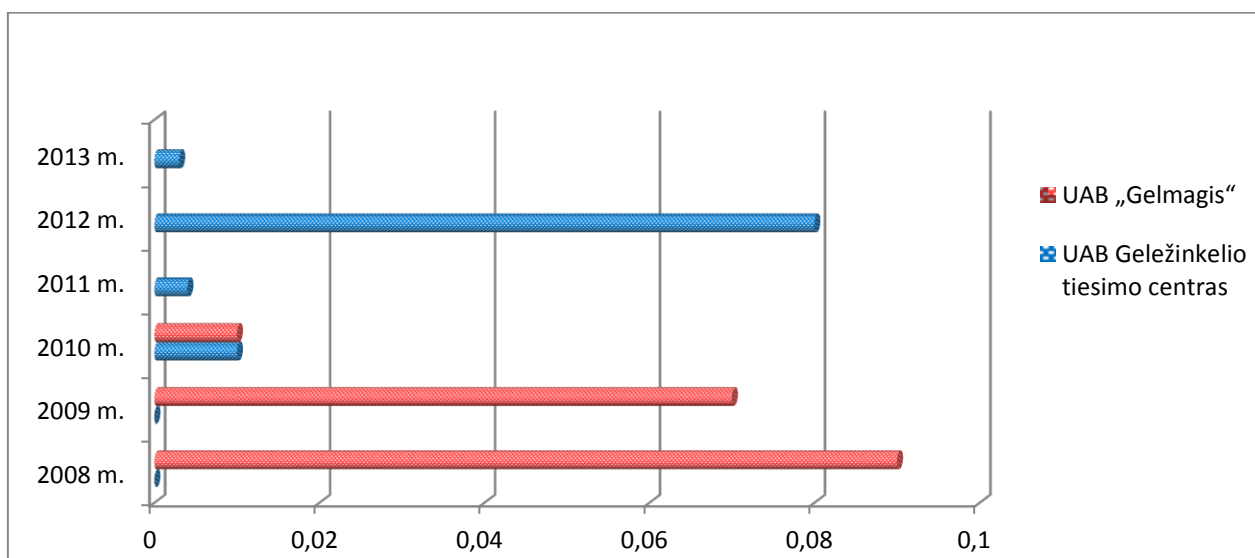
32 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. nuosavybės koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Iš abiejų įmonių apskaičiuotų nuosavybės koeficientų, geriausias buvo UAB „Gelmagis“ 2008 m. koeficientas kuris siekė 2,08. Šis koeficientas rodė, kad vienam litui nuosavų lėšų turto teko už 2,08 litų. UAB Geležinkelio tiesimo centro nuosavybės koeficientas 2008 – 2013 m. nebuvo didesnis nei 2. Geriausią situaciją pasiekė 2013 m., kuomet vienam nuosavo kapitalo litui teko turto už 1,94 lito. Nors ankstesniais laikotarpiais šis koeficientas buvo mažesnis, įmonei nuosavo kapitalo litui teko turto daugiau nei 1,2 lito, tai reiškė, kad įmonės turimas turtas tinkamai finansuojamas.

3.5.4.4 Ilgalaikis skolos rodiklis

Ilgalaikis skolos rodiklis rodo, kokią dalį įmonės turto sudaro ilgalaikiai įsipareigojimai.

Ilgalaikis skolos rodiklis = ilgalaikiai įsipareigojimai / visas turtas (18)



33 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ 2008 – 2013 m. nuosavybės koeficiento diagrama (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

UAB Geležinkelio tiesimo centras 2008 ir 2009 m. ilgalaikių įsipareigojimų neturėjo, o 2010 metais jis tesiekė 1 proc. Didžiausias ilgalaikis įsipareigojimas buvo 2012 m., t.y. 8 proc. visos įmonės turto. Pagal pateiktus skaičiavimus UAB „Gelmagis“ ilgalaikis skolos rodiklis turėjo mažėjimo tendenciją. Nuo 2008 m. iki 2010 m. sumažėjo 8 proc.

3.5.5 Du Pont analizė

Du Pont analizė parodys kas ir kaip veikia turto ir nuosavybės pelningumą. Nuosavybės pelningumas (ROE) yra apskaičiuojamas pagal tokią formulę:

$$\text{Nuosavybės pelningumas (ROE)} = \text{Turto pelningumas (ROA)} \times \text{nuosavybės koeficientas} \quad (19)$$

Kadangi ankstesniuose poskyriuose buvo išnagrinėti abiejų geležinkelio sektoriaus įmonių veiklos rodikliai, taip pat ir rodikliai po restruktūrizavimo, pasitelkus Du Pont metodą išsiaiškinsime ar po UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ susijungimo 2011 m. buvo tinkamai priimti efektyvūs sprendimai.

3 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2011 – 2013 m. nuosavybės pelningumas

Rodiklis	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Turto pelningumas (ROA), %	4,83	5,49	5,73
Nuosavybės koeficientas, %	1,40	1,71	1,94
Nuosavybės pelningumas (ROE), %	6,76	9,39	11,12

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Kaip matome iš 3 lentelės, nuosavybės grąža 2011 m. lyginant su 2013 m. didėja nuo 6,76 proc. iki 11,12 proc., tai sąlygojo nuo 2011 m. iki 2013 m. grynojo pelno didėjimas 118,67 proc., kas įtakojo ROE padidėjimą 4,36 proc. Remiantis Du Pont modeliu, nuosavo kapitalo pelningumas yra tiesiogiai proporcingas pardavimų pelningumui, turto apyvartumui ir atvirkščiai proporcingas dydžiui nusakančiam įmonės kapitalo struktūrą. Nuosavo kapitalo pelningumas 2013 m. padidėjo 163 proc. lyginant su 2011 m. Šį padidėjimą sąlygojo grynojo pardavimų pelningumo padidėjimas 1,41 proc. dydžiu bei įmonės kapitalo struktūrą apibūdinančio veiksnio atvirkščio dydžio padidėjimas 67 proc., o turto apyvartumo didėjimas 0,54 proc. punktais, didino nuosavo kapitalo pelningumą.

Apibendrinant įmonės rodiklius pagal Du Pont analizę, galima teigti, jog nuo 2011 m. (po abiejų įmonių restruktūrizavimo) UAB Geležinkelio tiesimo centras dirbo efektyviai ir pelningai. Tai ypač parodo visi kylantys pelningumo rodikliai.

3.5.6 Bankroto diagnozavimas

Įmonių bankroto diagnostikai naudosime įvairias santykinų rodiklių sistemas. Pasak autorių (Budrikienė el. al. 2012: 92), autorių mokslinių tyrimų gausa rodo, kad iki šiol negalima nustatyti patikimiausio bankroto prognozavimo modelio. Kadangi iš vieno bankroto prognozavimo modelio apie įmonės bankroto tikimybę spręsti netaktiška ir neveiksminga, todėl naudosiu kelis bankroto prognozavimo modelius.

Pirmuoju bankroto prognozavimo modeliu pasirinkau Altamano, pats autorius savo modelius pavadino Z modeliais. Pagal UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ veiklos pobūdį ir kad įmonės akcijos nėra kotiruojamos vertybinių popierių biržoje, pasirinkau ši E. Altmano modelį:

$$Z = 0,717x_1 + 0,847x_2 + 3,3107x_3 + 0,420x_4 + 0,999x_5 \quad (20)$$

Bankroto modelio elementų apibūdinimas:

- X_1 = apyvartinis kapitalas / turtas;
- X_2 = nepaskirstytas pelnas / turtas;
- X_3 = pelnas iki apmokestinimo / turtas;
- X_4 = nuosavas kapitalas / įsipareigojimai;
- X_5 = pardavimo pajamos / turtas.

Bankroto tikimybės intervalai:

- Kai $Z < 1,23$ bankroto tikimybė didelė;
- Kai $1,23 < Z < 2,90$ bankrotas yra įmanomas;
- Kai $Z > 2,90$ bankroto tikimybė maža.

4 lentelė. Almano bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai

Metai	UAB Geležinkelio tiesimo centras	Bankroto tikimybė	UAB „Gelmagis“	Bankroto tikimybė
2008	2,28	Įmanoma	1,59	Įmanoma
2009	1,68	Įmanoma	1,34	Įmanoma
2010	2,08	Įmanoma	2,47	Įmanoma
2011	2,70	Įmanoma	-	
2012	2,03	Įmanoma	-	
2013	1,84	Įmanoma	-	

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Iš atliktų skaičiavimų pagal Almento modelį matyti, kad abi bendrovės visais nagrinėjama laikotarpiais turėjo galimybę patirti bankrotą. Tačiau, pagal bankroto tikimybės intervalus UAB „Gelmagis“ 2009 m. priartėjo prie tos ribos, kai bankroto tikybė yra labai didelė.

Antrąjį bankroto prognozavimo modelį pasirinkau Taffler ir Tisshaw modelį:

$$Z = 0,53x_1 + 0,13x_2 + 0,18x_3 + 0,16x_4 \quad (21)$$

Bankroto modelio elementų apibūdinimas:

- X_1 = pelnas prieš apmokestinimą / trumpalaikiai įsipareigojimai;
- X_2 = trumpalaikis turtas / įsipareigojimai;
- X_3 = trumpalaikiai įsipareigojimai / turtas;
- X_4 = (trumpalaikis turtas – trumpalaikiai įsipareigojimai) / veiklos sąnaudos.

Bankroto tikimybės intervalai:

- Kai $Z < 0,20$ bankroto tikimybė didelė;
- Kai $0,20 < Z < 0,30$ bankrotas yra įmanomas;
- Kai $Z > 0,30$ bankroto tikimybė maža.

5 lentelė. Taffler ir Tisshaw bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai

Metai	UAB Geležinkelio tiesimo centras	Bankroto tikimybė	UAB „Gelmagis“	Bankroto tikimybė
2008	0,73	Maža	1,49	Maža
2009	0,65	Maža	1,31	Maža
2010	1,93	Maža	1,5	Maža
2011	1,91	Maža	-	
2012	1,28	Maža	-	
2013	0,43	Maža	-	

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Iš 5 lentelės bankroto tikimybės rodiklių matyti, kad nei viena įmonė nesisudūrė su didesne bankroto tikimybe. Mažiausias rodiklis nustatytas 2013 m., Kuomet UAB Geležinkelio tiesimo centro bankroto grėsmės rodiklis rodė 0,43. Nepaisant to, kad UAB „Gelmagis“ 2009 ir 2010 m. pelnas buvo nuostolingas, bendrovės bankroto tikimybė išliko žema. Tam turėjo įtakos 25 proc. sumažėję įsipareigojimai.

Trečiasis bankroto prognozavimo modelis yra Springate. Pasak autorės (Garškaitė et. al. 2008:284) Springate modelis parengtas naudojant pakopinę diskriminantinę analizę pasinaudojant E. Altmanno 1968 m. sukurtą metodą. Springate bankroto prognozavimo modelio formulė yra tokia:

$$Z = 1,03x_1 + 3,07x_2 + 0,66x_3 + 0,4x_4 \quad (22)$$

Bankroto modelio elementų apibūdinimas:

- X_1 = grynasis apyvartinis kapitalas / turtas;
- X_2 = pelnas prieš apmokestinimą / turtas;
- X_3 = pelnas prieš apmokestinimą / trumpalaikiai įsipareigojimai;
- X_4 = pardavimo pajamos / turtas.

Bankroto tikimybės intervalai:

- Kai $Z < 0,862$ bankroto tikimybė didelė;
- Kai $Z > 0,862$ bankroto tikimybė maža.

6 lentelė. Springate bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai

Metai	UAB Geležinkelio tiesimo centras	Bankroto tikimybė	UAB „Gelmagis“	Bankroto tikimybė
2008	0,72	Didelė	0,92	Maža
2009	0,38	Didelė	0,67	Didelė
2010	0,63	Didelė	0,80	Didelė
2011	1,12	Maža	-	
2012	0,96	Maža	-	
2013	0,75	Didelė	-	

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Apskaičiavus rodiklius pagal Springate bankroto prognozavimo formulę, gauname rezultatus, kad UAB Geležinkelio tiesimo centras ir UAB „Gelmagis“ per nagrinėjamus laikotarpius, dažniausia bankroto tikimybė buvo didelė. Pažymėtina, kad 2009 ir 2010 m. abi įmonės rodė didelę bankroto tikimybę, tačiau 2011 m. susijungusios šią tikimybę panaikino. Taip atsitiko todėl, kad pardavimo pajamos išaugo 132 proc., taip pat pelnas padidėjo 183 proc. Tačiau 2013 m. bankroto tikimybė vėl tapo didelė, dėl didelių trumpalaikių įsipareigojimų, kurių padidėjo iki 37.02,7 tūkst. Lt.

R. Lis pateikia savo bankroto grėsmės įvertinimo modelį. Jis išreiškiamas taip:

$$Z = 0,063x_1 + 0,092x_2 + 0,057x_3 + 0,001x_4 \quad (23)$$

Bankroto modelio elementų apibūdinimas:

- X_1 = grynasis apyvartinis kapitalas / turtas;
- X_2 = bendrasis pelnas / turtas;
- X_3 = nepaskirstytas pelnas / turtas;
- X_4 = nuosavas kapitalas / įsipareigojimai.

Bankroto tikimybės intervalai:

- Kai $Z < 0,037$ bankroto tikimybė didelė;
- Kai $Z > 0,037$ bankroto tikimybė maža.

7 lentelė. R. Lis bankroto modelio apskaičiavimo rodikliai

Metai	UAB Geležinkelio tiesimo centras	Bankroto tikimybė	UAB „Gelmagis“	Bankroto tikimybė
2008	0,025	Didelė	0,035	Didelė
2009	0,029	Didelė	0,033	Didelė
2010	0,015	Didelė	0,037	Didelė
2011	0,036	Didelė	-	
2012	0,034	Didelė	-	
2013	0,016	Didelė	-	

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Iš 7 lentelės rodiklių, matyti, kad UAB Geležinkelio tiesimo centras ir UAB „Gelmagis“ bankroto tikimybė visais analizuojamais laikotarpiais buvo didelė. Nors UAB Geležinkelio tiesimo centras nuo 2008 iki 2013 m. buvo moki įmonė, jos pajamos augo, sąnaudos tolygiai didėjo, o nuosavas kapitalas galėjo padengti visus įsiskolinimus, pagal Lis bankroto prognozavimo modelio formulę apskaičiuoti rodikliai, rodo, kad įmonė yra bankrutuojanti. Sprendžiant iš UAB „Gelmagio“ rodiklių, galima teigti, kad apskaičiavimai atitinka įmonės veiklos realybę, kadangi 2008 ir 2010 m. bendrovės įsipareigojimai buvo didesni negu nuosavas kapitalas, turtas kasmet mažėjo, o pelnas 2009 ir 2010 m. buvo neigiamas. Taip pat pažymėtina, kad pardavimo pajamos nuo 2008 m. mažėjo.

Yra dar vienas bankroto prognozavimo metodas pagal Wilson ir Mchung. Šis modelis yra vertinamas pagal mokumo ir pelningumo rodiklius.

8 lentelė. Wilson ir Mchung bankroto modelio vertinimas

	<i>Moki įmonė</i>	<i>Nemoki įmonė</i>
<i>Pelninga įmonė</i>	UAB Geležinkelio tiesimo centras	
<i>Nepelninga</i>	UAB „Gelmagis“	

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

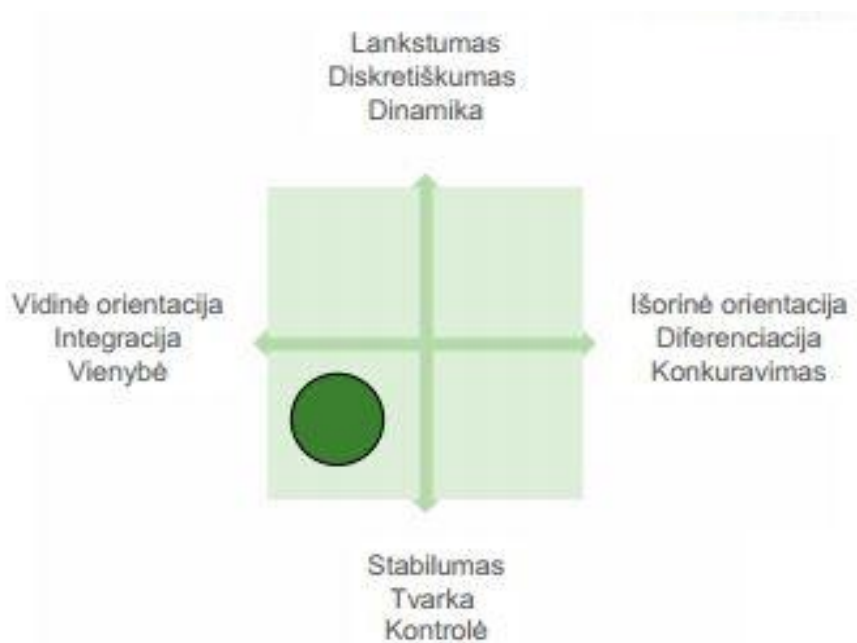
Pagal anksčiau apskaičiuotus pelningumo ir mokumo rodiklius, UAB Geležinkelio tiesimo centras ir UAB „Gelmagis“ atsidūrė skirtingose pozicijose. UAB GTC visais analizuojamais laikotarpiais gaudavo pelną ir buvo moki bei nerodė neatsiskaitymo rizikos. Tačiau UAB „Gelmagis“ vertinant pagal tuos pačius rodiklius buvo nepelninga, kadangi pelnas 2009 ir 2010 m. buvo nuostolingas. Remiantis bendrovės mokumo rodikliais, galima teigti, kad nei vienas nagrinėjamais metais, rodikliai nebuvo žemiau kritinių lygių.

Pagal visus atliktus skaičiavimus, galima teigti, kad UAB Geležinkelio tiesimo centro bankroto tikimybė yra nedidelė, kadangi pelnas kasmet sparčiai didėja, o patiriamos išlaidos tik nežymiai didėja. Nuosavas kapitalas visuomet yra didesnis už įsipareigojimus, todėl nekyla didelės grėsmės dėl nemokumo. UAB „Gelmagis“ nuo 2009 m. turėjo polinkį į bankroto grėsmę, kadangi, veiklos pelnas buvo nuostolingas. Taip pat, buvo per dideli įsipareigojimai bei nuosavo kapitalo sumažėjimas, kuris yra reikšmingas bendrovės veiklai.

4 ĮMONĖS VEIKLOS PLĖTRA

4.1 UAB Geležinkelio tiesimo centro išorinės ir vidinės aplinkos analizė sudarant strateginius plėtros rodiklius

Įmonėje vyrauja nuosekli ir gana konservatyvi aplinka. Įmonės vadovai yra skatinami tobulinti veiklos technologiją gilintis į naujoves ir domėtis apie būdus, galinčius racionalizuoti ir ištobulinti gamybos procesą. Taip pat daug dėmesio skiriama kontrolės ir tvarkos palaikymui, didelis darbuotojų skaičius skatina nuolatinius tikrinimus ir ataskaitų rengimą. Vidinius nesutarimus ir problemas stengiamasi spręsti įmonės viduje, nedarant neigiamo poveikio užsakovui. Įmonė nemėgsta eksperimentuoti ir imtis naujų organizavimo ar vadovavimo metodų.



34 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro kultūros tipas (šaltinis: sudaryta darbo autorės remiantis V. Tamaševičius 2010)

Pasak S. Valentinavičiaus (2009), prieš pereinant prie verslo plėtros ir investicijų planavimo būtina išanalizuoti įmonės vidines galimybes ir pavojus. Pagrindinis taikomas metodas yra SSGG (stiprybės, silpnybės, galimybės, grėsmės) analizė. Ištyrus įmonės silpnąsias ir stipriąsias puses, galima bus taikyti atitinkamą strategiją tolimesnės įmonės veiklos plėtros galimybėms įgyvendinti.

Stiprybių, silpnųbių, galimybių ir grėsmių (toliau SSGG) analizės esmė – išsiaiškinius minėtuosius aspektus, parengti subalansuotas strategijas.

Būtina nustatyti įmonės specialiąsias strategijos grupes:

- ✓ galimybių panaudojimo, remiantis turimais specifiniais sugebėjimais ir stipriosiomis organizacijos savybėmis;
- ✓ sugebėjimų ir stipriųjų savybių panaudojimas strategijos galimoms grėsmėms išvengti ar (dar geriau) pakeisti nauda;
- ✓ geriausio savo silpnųjų savybių neutralizavimo, naudojantis atsirandančiomis galimybėmis;
- ✓ organizacijos silpnųjų savybių bei galimų grėsmių poveikio minimizavimo.

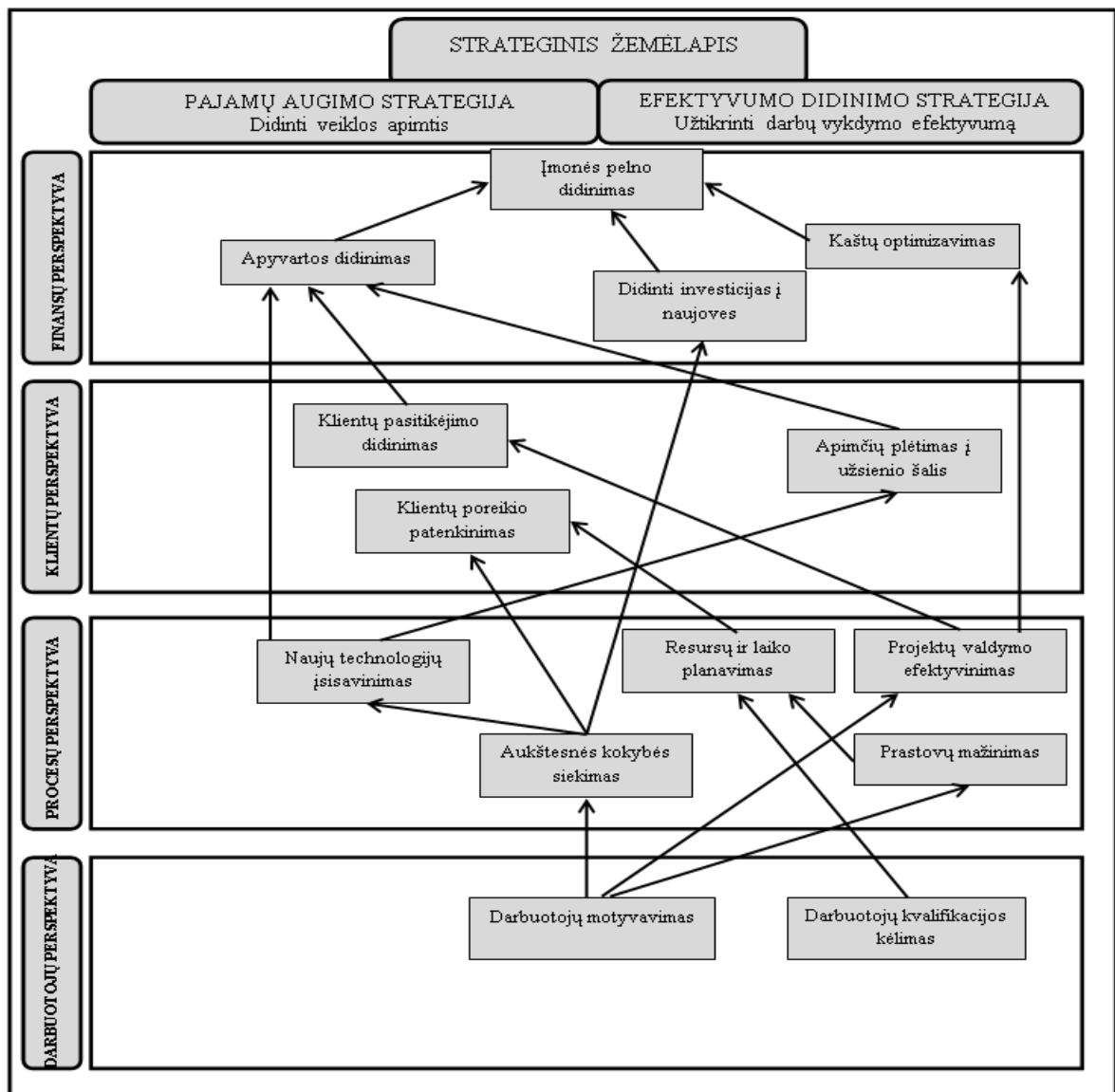
9 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centras SSGG analizė

	Stipriosios savybės (S)	Silpnosios savybės (S)
	✓ stipri techninė bazė; ✓ ilgametė patirtis ; ✓ maža konkurencija; ✓ pagrindinio užsakovo pasitikėjimas; ✓ ilgametis bendradarbiavimas su tiekėjais.	✓ blogas resursų planavimas; ✓ ne visada tinkama darbų kokybė; ✓ trūksta tinkamos kvalifikacijos specialistų.
Galimybės (G) ✓ didinti darbuotojų skaičių; ✓ dar labiau stiprinti techninę bazę; ✓ didinti vykdomų projektų skaičių; ✓ taikyti naujas technologijas organizuojant ir atliekant darbus.	✓ naujų projektų vykdymas; ✓ darbų plėtra į užsienio valstybes.	✓ darbuotojų mokymas; ✓ klaidų analizė; ✓ technologijų įdiegimas siekiant geriau planuoti resursus.
Grėsmės (G) ✓ sumažėjęs ES finansavimas; ✓ pasikeitę valdžios investiciniai planai; ✓ atsiradę stiprūs konkurentai.	✓ konkurencinio pranašumo didinimas; ✓ glaudus santykių su užsakovu palaikymas.	✓ nuolatinis tobulėjimas; ✓ darbuotojų kvalifikacijos tobulinimas; ✓ darbuotojų kontrolės didinimas; ✓ resursų planavimas.

Šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis V. Tamaševičius 2010)

Nustačius įmonės stipriasias ir silpnąsias puses, galima daryti prielaidą, kad įmonė nors ir turi pakankamai stiprią techninę bazę, tačiau sunkiai susitvarko su resursų paskirstymu. Nes įmonė turėdama daugybę užsakymų ne visada sugeba sklandžiai paskirstyti reikiamus resursus. Nustačius grėsmes ir galimybes, galima teigti, kad įmonė gali ir toliau didinti savo techninę bazę, taip sustiprindama savo pozicijas rinkoje ir galimybe gauti daugiau užsakymų ne tik Lietuvos rinkoje. Be abejo egzistuoja ir grėsmė, kad AB „Lietuvos geležinkeliai“ gali pakeisti savo strateginius plėtros planus, kurie tiesiogiai paveiktų UAB Geležinkelio tiesimo centro (toliau GTC) tolimesnius veiklos planus. Taip pat šiuo metu itin aktualu yra naujų konkurentų iškilimas. Kadangi AB „Lietuvos geležinkeliai“ numato didelius investicinius planus susijusius su Europos Sąjungos (toliau ES) finansavimo lėšomis, kai kurios įmonės susijungia, tam, kad sustiprintų savo pozicijas rinkoje.

Atlikus SSGG analizę galima atlikti įmonės strateginių tikslų nustatymą, tam bus pasitelkiama subalansuotų rodiklių sistema (toliau BSC). Ši sistema leis pereiti nuo nustatytų rodiklių prie skaičių. Kadangi jau ankstesnėje dalyje buvo nustatyta UAB GTC misija, vizija, atlikta SSGG analizė, taip pat apskaičiuoti įvairūs rodikliai lemiantys įmonės veiklą, toliau pereisime prie strateginio žemėlapio sudarymo.



35 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro strateginių tikslų žemėlapis (šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis konsultavimas.lt medžiaga)

Atlikus UAB Geležinkelio tiesimo centro BCS strateginių tikslų žemėlapi, galima sudaryti rodiklių sąvadą, kuris bus atspara rengiant restruktūrizuotos įmonės veiklos plėtros prognozę.

10 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centras rodiklių sąvadas

	Tikslas	Rodikliai	Rodiklių dydis	Veiksmai
Finansai	Didinti apyvartą	Pardavimo pajamos (+)	Padidinti 10-25%	a) didinti gamybos pajėgumus; b) sutelkti dėmesį į naujas technologijas ir medžiagas.
	Didinti pelną	Pardavimo pajamos (+)	Padidinti 10-25%	a) savikainos minimizavimas; b) kontroliuoti darbų atlikimą; c) planuoti resursus ir laiką.
		Veiklos sąnaudos (-)	Sumažinti 15%	a) minimizuoti įmonės išlaidas; b) darbuotojų apmokymas, treniravimas, kvalifikacijos kėlimas; c) naujų technologijų paieška.
	Didinti investicijas	Į technologiją investuotų pinigų suma	21.500.000 Lt	a) atnaujinti riedmenų parką b) atsinaujinti gamybinę bazę; c) ieškoti naujų investavimo sričių.
Klientai	Didinti klientų pasitikėjimą	Sumažintas atsiskaitymo terminas	Atsiskaitymo termino mažinimas nuo 60 dienų iki 30 dienų	a) dėmesys klientui; b) savalaikis darbų vykdymas; c) finansinio grafiko laikymasis.
	Klientų poreikių patenkinimas	Projektų skaičiaus didėjimas	Padidinti projektų vertę 30 mln. litų per metus.	a) dėmesys klientui; b) savalaikis darbų vykdymas; c) finansinio grafiko laikymasis.
Procesai	Naujų technologijų įsisavinimas	Įsisavintų naujų technologijų skaičius	Įsisavinti bent 1 naują gamybos ar medžiagų technologiją per metus	
	Resursų ir laiko planavimas	Resursų efektyvumo didinimas	Padidinti turimų resursų efektyvumą 20%	a) kalendorinių grafikų tobulinimas; b) technikos planavimo grafikų sudarymas; c) darbuotojų tinkamas paskirstymas.
	Projektų valdymo efektyvinimas	Išlaidų projekto valdymui mažinimas	Sumažinti išlaidas projekto vykdymui 10 %	a) projektų valdymo sistemos įdiegimas.
Darbuotojai	Mokymai darbuotojams	Lėšos skiriamos mokymams ir kvalifikacijos kėlimui	2-3 kartus per metus organizuoti mokymus ar kvalifikacijos kėlimo kursus atpatinkamos srities specialistams	a) komandiruotės; b) mokymų organizavimas; c) išvykos pas užsienio partnerius.
	Darbuotojų motyvavimas	Daugiau laiko skiriama darbuotojų motyvavimui	Skirti bent 5 valandas per mėnesį darbuotojų motyvavimui	a) motyvacinių pokalbių organizavimas; b) aktyvaus laisvalaikio planavimas; c) finansinės paskatos.

Šaltinis: sudaryta darbo autorės, remiantis konsultavimas.lt medžiaga

4.2 UAB Geležinkelio tiesimo centro veiklos vystymosi tendencijų nustatymas

Įmonės veiklos plėtra dažniausiai apibrėžiama kaip, prekių ir paslaugų plėtimas (tobulinimas) bendrovėje, siekiant patenkinti klientų poreikius. Kiekvienos įmonės vadovas yra suinteresuotas plėsti bendrovės veiklą, jos mastą. Nes tik tada įmonė augs, bus labiau konkurencinga. Nepaisant skirtingų įvairių autorių verslo strategijų apibūdinimo požiūrių, galima teigti, kad strategija yra apgalvota ir ilgalaikė organizacijos plėtros kryptis.

Kaip buvo minėta ankstesniuose skyriuose, UAB „Gelmagis“ ir UAB Geležinkelio tiesimo centras (toliau – GTC), 2010 m. pabaigoje įvyko restruktūrizavimas, kurio metu UAB „Gelmagis“ prisijungė prie UAB GTC. Nuo to laiko buvo pradėta UAB GTC veiklos plėtra, kuri tęsiasi iki šiol.

Kaip minėta 3.1 dalyje, UAB Geležinkelio tiesimo centras specializuojasi į geležinkelių sektorių. Bendrovė dėl savo specializacijos turi ne tik privalumus, bet ir trūkumus, kurie įtakoja veiklos išlaidų mastą:

- ✚ GTC statybos darbus vykdo veikiančioje įmonėje eismo traukinių pertraukos metu;
- ✚ GTC veikla vykdoma palankioms oro sąlygoms.

Pagal AB „Lietuvos geležinkeliai“ skelbiamus konkursus, galima daryti išvadas, kad vis daugiau pasitaiko viešųjų pirkimų, kuriuose yra ne tik geležinkelio dalies projektinės, tačiau ir bendros statybos darbų dalys, tokių kaip:

- ✚ Pastatų įrengimas ir modernizavimas;
- ✚ Šildymo sistemų įrengimas ir modernizavimas;
- ✚ Vandentiekių įrengimas;
- ✚ Lauko elektros tinklų įrengimas;
- ✚ Ir kiti darbai.

Kad išvengti negatyvių poveikių, 2012 – 2013 m. bendrovė pradėjo vykdyti darbus naujuose veiklų sektoriuose, t. y.:

- negyvenamųjų pastatų statyba ir remontas (2012 m. gautas atestatas ir sukurtas specializuotas padalinys);
- geležinkelio elektrifikacijos ir automatikos įrengimų rekonstrukcija ir remontas (2013 m. vykdomi paruošiamieji darbai įmonės atestavimui ir specializuoto padalinio komplektavimui).

UAB Geležinkelio tiesimo centras aktyviai dalyvauja Europos Sąjungos strateginių projektų įgyvendinime - vykdo darbus I ir IXB, IXD transeuropiniuose transporto koridoriuose (I transporto koridorius - Ryga-Šiauliai-Kaliningradas - Gdanskas ir IX - D ir IXB - Kijevas-Minskas-Vilnius-Klaipėda su atšaka Kaišiadorys-Kaunas-Kaliningradas).

UAB GTC 2014 m. metais vykdo stambų Europinės plėtros projektą, t.y. „Rail Baltica“ Lietuvos teritorijoje tyrimai: esamos linijos gerinimas. Esamo geležinkelio ruožo Lenkijos ir

Lietuvos Valstybės siena - Mockava (1435 mm vėžės pločio kelias) rekonstravimas"" , šio projekto vertė yra daugiau nei 50 mln. Lt.

Per metus bendrovė vykdo virš 100 įvairaus dydžio ir sudėtingumo projektų, nuo visiškai smulkių objektų iki didžiausių geležinkelio transporto infrastruktūros rekonstrukcijos projektų Lietuvoje.

Bendrovėje dirba 455 darbuotojų, iš jų didelė dalis yra aukštos kvalifikacijos transporto statybos inžinieriai ir kitų sričių kvalifikuoti specialistai.

UAB GTC yra unikali įmonė pagal naudojamą geležinkelio kelių technologiją ir pagal ilgalaikę geležinkelių statybos darbų patirtį.

Pagrindinė verslo vystymo kryptis yra veiklų spektro plėtimas. Tačiau be stambių investicijų bendrovė neturės galimybės vystyti savo veiklos.

Investicijų programa 2014-2016 metais sudaryta iš kelių krypčių:

- ✚ Esamos geležinkelio kelio remonto technikos atnaujinimas.
- ✚ Naujų technologijų, kvalifikacijos ir technikos įsigijimas.
- ✚ Gamybinių bazių vystymas.

UAB Geležinkelio tiesimo centro numatyti investicijų šaltiniai:



36 pav. UAB Geležinkelio tiesimo centro numatomi investicijų šaltiniai (šaltinis: sudaryta darbo autorės)

Įmonės 2014 m. darbų programoje numatyta vykdyti projektus:

➤ „Rail Baltica“ geležinkelio linijos Varšuva - Kaunas - Ryga - Talinas rekonstrukcija ir naujos statyba Lietuvos teritorijoje (pripažintas transeuropinio transporto tinklo prioritetiniu projektu);

➤ „Rail Baltica“ Lietuvos teritorijoje tyrimai: esamos linijos gerinimas. Esamo geležinkelio ruožo Lenkijos ir Lietuvos Valstybės siena – Mockava (1435 mm vėžės pločio kelias) rekonstravimas“;

➤ „Rail Baltica geležinkelio ruožo Marijampolė - Šeštokai rekonstravimas. 6 pirkimo objekto dalis: Šeštokų geležinkelio stoties rekonstrukcija;

➤ „Rail Baltica“ geležinkelio ruožo Marijampolė - Šeštokai rekonstravimas;

➤ Geležinkelio ruožo Marijampolė–Kazlų Rūda–Kaunas rekonstravimas, įrengiant papildomą 1435 mm vėžės pločio kelią palei esamą geležinkelio liniją arba 1435 mm/1520 mm vėžės sugretintą kelią: 2-4 statiniai: geležinkelio linijos Kaišiadorys-Kybartai geležinkelio ruožų Kazlų Rūda–Kaunas rekonstrukcija, 2-oji pirkimo objekto dalis – Geležinkelio linijos Kaišiadorys–Kybartai geležinkelio ruože Mauručiai–Jiesia rekonstrukcija (3 statinys)“;

➤ Geležinkelio ruožo Marijampolė – Kazlų Rūda – Kaunas rekonstravimas, įrengiant papildomą 1435 mm vėžės pločio kelią palei esamą geležinkelio liniją arba 1435 mm/1520 mm vėžės pločio sugretintą kelią. 2–4 statiniai: geležinkelio linijos Kaišiadorys – Kybartai geležinkelio ruožų Kazlų Rūda–Kaunas rekonstrukcija. 3-oji pirkimo objekto dalis – Geležinkelio linijos Kaišiadorys–Kybartai geležinkelio ruože Jiesia–Kaunas rekonstrukcija (4 statinys);

➤ IX B koridoriaus Vilniaus aplinkkelio Kyviškės–Valčiūnai antrojo kelio statyba;

➤ Intermodalinio terminalo Kauno viešajame logistikos centre statyba;

➤ Gamybinės bazės Panerių g. 64a Vilniuje išplėtimas (darbo projekto parengimas ir statybos rangos darbai).

Be to, planuojami darbai pagal AB „Lietuvos geležinkeliai“ Geležinkelių infrastruktūros direkcijos programas. Taip pat UAB GTC planuoja dalyvauti VĮ Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcijos paskelbtuose konkursuose.

UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 - 2016 m. veiklos plano pagrindiniai uždaviniai ir priemonės nustatomos atsižvelgiant į Lietuvos geležinkelių infrastruktūros plėtros programą.

Veiklos pokyčiai bendrovėje orientuoti į Europos Sąjungos reikalavimus ir poreikių gerinimą, darbų kokybę bei vidaus kontrolės sistemos tobulinimą.

4.3 UAB Geležinkelio tiesimo centro finansinių ataskaitų projektavimas ir investicijų pagrindimas

Tarptautinės ekonomikos padėtis tebėra sudėtinga ir kai kuriais aspektais net pablogėjo. Euro zona vėl pateko į ekonominės recesijos ruožą, JAV ekonomikos plėtra 2013 m. yra lėtesnė nei anksčiau tikėtasi. Nors svarbios pasaulio ekonomikos problemos išlieka, Lietuvos ekonomikos analitikai mato kai kuriuos teigiamus požymius, kurie rodo, kad situacija labiau išsivysčiusiose

šalyse ima keistis. Stiprėja pasitikėjimas, didėja aktyvumo rodikliai, tokie kaip PVI, ir atsigauja paklausa.

Pirmąjį šių metų pusmetį Lietuvos ekonomikos augimas nesulėtėjo, palyginti su tuo pačiu laikotarpiu prieš metus, augimas siekė 3,6 %. (arba 4,2 %, įvertinus darbo dienų skaičiaus ir sezono įtaką). Antrąjį šių metų ketvirtį augimas buvo šiek tiek lėtesnis, pagrįste dėl lėtėjančio apdirbamosios gamybos ir eksporto augimo, tačiau buvo pastebimi vidaus paklausos stiprėjimo ženklai. Prognozuojama, kad šis augimo veiksnių pasikeitimas tęsis ir ateinančiais metais – eksporto augimas toliau lėtės, o vidaus paklausos augimas paspartės. Nekeičiame šių ir ateinančių metų augimo prognozių – BVP augimas abejais metais turėtų siekti 4,0 %, o 2015 metais paspartės iki 4,5 %. Infliacija sumažėjo daugiau nei buvo prognozuota 2013 m., vartotojų kainos buvo tik 0,5 proc. didesnės nei prieš metus. Tai – žemiausias metinės infliacijos lygis nuo 2010 metų pavasario.

2014 metais UAB GTC vadovybė numato pradėti projektavimo veiklą, atliekant geležinkelio ir kitų statinių projektavimo darbus.

UAB GTC finansinė analizė – tiek vertikali, tiek horizontali, parodė, jog įmonės situacija nuo 2011 iki 2013 m. tik gerėjo. Tai parodo ir ankstesniame skyriuje atlikti ir aprašyti gautų finansinių rezultatų apskaičiavimo rodikliai.

Pagrindinis aspektas sudarant UAB Geležinkelio tiesimo centro plėtros strategiją buvo AB „Lietuvos geležinkeliai“ patvirtintas septynių metų geležinkelių infrastruktūros plėtros planas.

4.4 UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. investicijų prognozė

Kadangi skyriuje 5.1. buvo identifikuoti UAB GTC investicijų šaltiniai, tai šiame skyriuje išnagrinėsime, kokių ir kiek investicijų reikės įmonei, kad veiklos rezultatas būtų geresnis nei 2011 – 2013 m. laikotarpyje.

Dėl padidėjusio ir būsimų darbų masto padidėjo poreikis įsigyti ir atnaujinti mašinas ir įrenginius, taip pat įrengti naują sandėliavimo aikštelę, kadangi esamų neužtenka, taip pat reikalinga autotransporto stovėjimo ir remonto garažo bei riedmenų garažo statybos. Tokie investiciniai projektai reikalauja daug piniginių lėšų. Iš esmės įmonė vykdo ilgalaikes investicijas į turtą, tam, kad palaipsniui užimtų vis didesnę rinkos dalį, kadangi atsiranda vis daugiau įmonių kurios gali nukonkuruoti UAB Geležinkelio tiesimo centrą.

11 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro investicijų prognozė 2014 m.

	2014 m.
Investicijos iš nuosavų lėšų, tūkst. Lt.	4.217,00
Investicijos iš banko paskolų, tūkst. Lt.	22.000,00
Investicijos iš viso, tūkst. Lt.	26.217,00

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Iš 11 lentelės duomenų matoma, kad 2014 m. investicijoms skiriama didžiausia suma bus gauta iš banko paskolos. Taip yra todėl, kad geležinkelio kelio mašinos kainuoja ypač brangiai. Pavyzdžiui: 2014 m. planuojama įsigyti sunkiojo tipo dreziną AGRc-1200, kuri kainuoja 6 mln. Lt., ji skirta ilgabėgių transportavimui į darbų objektus, medžiagų pervežimui, pakrovimo - iškrovimo darbams. Paprastai UAB GTC nuomojasi lokomotyvus, kurie pajėgūs traukti sunkiasvorį krovinį. Lokomotyvo vienos nuomos valandos kaina, vidutiniškai 2013 m. buvo 260,00 Lt. be PVM ir iš viso per 2013 m. už lokomotyvų nuomą UAB GTC sumokėjo 3,5 mln. Lt. be PVM. Įsigijus šią mašiną nuomos valandos gerokai sumažės, kaip ir mokamos sumos. Iš viso 2014 m. planuojama įsigyti mašinų ir įrenginių už 21,5 mln. Lt. Taip pat, būtina įsigyti naujas transporto priemones, dėl darbuotojų skaičiaus didėjimo. Kadangi darbų mastas didėja, yra poreikis didinti ir darbuotojų skaičių, norint laiku įgyvendinti projektus.

12 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2012 – 2016 m. darbų apimtis ir darbuotojų skaičius

Rodikliai	2012 m. ataskaita	2013 m. ataskaita	2014 m. prognozė	2015 m. prognozė	2016 m. prognozė
Pagrindinės veiklos darbų apimtis, tūkst. Lt	118.373,00	177.758,00	201.000,00	205.000,00	184.900,00
Vidutinis sąrašinis darbuotojų skaičius (žm.)	375	424	489	499	450

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Planuojama, kad 2014 - 2016 m. reikės įsigyti transporto priemones, t.y. autobusų, lengvųjų ir krovininių automobilių. 2014 m. prognozuojama skirti tam 1.320,00 tūkst. Lt., kitai reikalingai įrangai, įrankiams, prietaisams - 1,5 mln. Lt.

Labai svarbu įmonei užtikrinti stabilų gamybos ir pardavimo apimčių planų vykdymą.

Šios investicijos yra skirtos tobulinti gamybinius procesus, atnaujinant įrengimus ir mechanizmus, įdiegiant naujas technologijas, tame tarpe ekologiškai pažangias medžiagas,

mažinančias aplinkos taršą, gerinančias darbuotojų darbo sąlygas, leidžiančias taupiau naudoti resursus.

4.5 UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. pelno (nuostolio) ir balanso ataskaitų prognozė

Pelno (nuostolio) ataskaitą ir balansą prognozuosiu remdamasi UAB GTC specialisto konsultacija, AB „Lietuvos geležinkeliai“ sudarytu septynerių metų geležinkelių plėtros programa ir realistiniu scenarijumi, kuris autoriaus nuomone dabartinėmis ekonomikos sąlygomis yra labiausiai tikėtinas.

Vertinant ankstesnių metų veiklos rezultatų analizę, kuri parodė, kad įmonės pardavimo pajamos kasmet didėjo, taip pat iš 5.1. skyriuje aprašytų planinių stambių projektų vykdymo kuriuos konsultacijos metu nurodė įmonės projektų viršininkas, prognozuosime, kad pardavimo pajamos atitinkamai pakils apie 114 proc. Pardavimo savikaina 2011 – 2013 m. laikotarpyje svyravo tarp 85 – 90 proc. visų pardavimų pajamų, remsiuosi, kad atitinkamai šis procentas padidės dar 4 proc.

13 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. prognozuojamos veiklos pajamos ir sąnaudos

Eil. Nr.	Straipsniai	2013m. ataskaita	2014 m. prognozė	Pokytis proc.	2015 m. prognozė	2016 m. prognozė	Pokytis per 2014 -2016 m. proc.
1.	Pardavimo pajamos	177.758,00	201.000,00	13,08	205.000,00	184.900,00	-8,01
2.	Pardavimo savikaina	161.620,90	189.150,00	17,03	191.805,90	171.053,90	-9,57
3.	Bendrasis pelnas	16.137,10	11.850,00	-26,57	13.194,10	13.846,10	16,85
4.	Veiklos sąnaudos	6.035,60	5.000,00	-17,16	5.350,00	5.724,50	14,49
5.	Veiklos pelnas	10.101,50	6.850,00	-32,19	7.844,10	8.121,60	18,56
6.	Finansinės veiklos rezultatas	-340,20	-306,50	-9,91	-220,50	-164,50	-46,33
7.	Kitos veiklos rezultatas	89,70	0,80	-99,11	1,00	2,00	150,00
8.	Pagautė/netekimai (rezultatas)						
9.	Pelnas prieš pelno mokesčių	9.851,00	6.544,30	-33,57	7.624,60	7.959,10	21,62
10.	Pelno mokestis	713,60	981,60	37,56	1.143,70	1.193,90	21,62
11.	Grynasis pelnas po pelno mokesčio	9.137,40	5.562,70	-39,12	6.480,90	6.765,30	21,62

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Iš 13 lentelės duomenų matyti, kad autorius 2016 m. prognozėje nurodė pardavimo pajamų sumažėjimą, taip yra todėl, kad stambiausi projektai kurie buvo pradėti 2010 m. (europinės reikšmės projektai) eis į pabaigą, todėl yra galimas pajamų sumažėjimas. Taip pat matome, kad veiklos sąnaudoms yra numatomas sumažėjimas. Kadangi bus teikiama mažiau mechanizmų nuomos paslaugų, taip pat tikimasi neliks atidėjamų sąnaudų, kurie 2013 m. buvo 350 tūkst. Lt. ir kaip visais ankstesniais analizuojamais laikotarpiais, nebus pardavimo sąnaudų.

Remiantis pasiūlytomis ir sudarytomis investicijomis, galima prognozuoti ir įmonės balansą. Straipsnių pokyčiai yra pavaizduoti 13 lentelėje.

14 lentelė. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2014 – 2016 m. prognozuojamos veiklos pajamos ir sąnaudos

Eil. Nr.	TURTAS	2013 m. ataskaita	2014 m. prognozė	Pokytis proc.	2015 m. prognozė	2016 m. prognozė	Pokytis per 2014 -2016 m. proc.
1.	Ilgalaikis turtas	77.749,0	92426,10	18,88	106503,10	116935,20	26,52
1. 1.	Nematerialusis turtas	2,60	15,00	476,92	25,00	30,00	100
1. 2.	Materialusis turtas	77.495,5	92196,10	18,97	106263,10	116690,20	26,57
1. 3.	Finansinis turtas	0,0					
1. 4.	Kitas ilgalaikis turtas	250,90	215,00	-14,31	215,0	215,0	0,00
2.	Trumpalaikis turtas	81.620,0	78.923,50	-3,30	68.886,0	45.790,0	-41,98
2. 1.	Atsargos, išankstiniai apmokėjimai ir nebaigtos vykdyti sutartys	25.338,20	7.000,00	-72,37	6.000,0	4.000,0	-42,86
2. 2.	Per vienerius metus gautinos sumos	56.076,2	69.173,50	23,36	59.886,0	38.590,0	-44,21
2. 3.	Kitas trumpalaikis turtas	2,4					
2. 4.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	203,2	2.750,00	1253,35	3.000,0	3.200,0	16,36
3.	TURTO IŠ VISO	159.369,0	171349,60	7,52	175389,10	162725,20	-5,03
4.	Nuosavas kapitalas	82.262,1	96484,30	17,29	101685,70	104.029,80	7,82
4. 1.	Kapitalas:	57.272,2	67.272,20	17,46	72.272,20	79.272,20	17,84
4. 2.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)						
4. 3.	Rezervai	15.852,4	12960,00	-18,25	17369,90	11.511,40	-11,18
4. 4.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	9.137,5	16252,10	77,86	12043,60	13.246,20	-18,50
5.	Dotacijos, subsidijos						
6.	Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	77.106,9	74.865,3	-2,91	73.703,40	58.695,50	-21,60
6. 1.	Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai	537,6	25.000,0	4550,30	20.000,00	15.000,00	-40,00
6. 2.	Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	76.569,3	49.865,3	-34,88	53.703,4	43.695,50	-12,37
7.	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	159.369,0	171349,70	7,52	175389,10	162.725,30	-5,03

Šaltinis: sudaryta darbo autorės

Iš 14 lentelės duomenų matyti, kad autoriaus nuomone yra galimas įstatinio kapitalo padidėjimas 10 tūkst. Lt. 2014 m. Sekančiais metais prognozuojama, kad šis kapitalas ir toliau didės, kadangi esant įmonės veiklos plėtrai, akcininkai norėtų padidinti įmonės vertę. Numatoma, kad įmonė nuo 2014 m. kasmet sugebės sumokėti bankui paskolos po 5 mln. Lt. Kadangi įmonė investuos į ilgalaikį turtą, matoma, kad ilgalaikis turtas nuo 2013 iki 2016 m. padidės 50,40 proc. Tačiau trumpalaikis turtas sumažės, dėl atsargų sumažėjimo. Tikėtina, kad įmonė gaudama didesnius užsakymus, privalės daugiau užsakyti iš tiekėjų medžiagų, tačiau jie negalėdami iš karto pristatyti didelio kiekio, medžiagas pristatinės dalimis, todėl atsargos ilgai nebus užlaikomos sandėlyje. 2014 m. numatoma, jog atsargos bus atnaujinamos kas 14 dienų. Bendrame kontekste, numatoma, jog įmonės turtas sumažės 5,03 proc.

IŠVADOS IR PASIŪLYMAI

Kiekvienos verslo įmonės pagrindinis tikslas yra uždirbti pelno, tačiau ne visoms pavyksta tai pasiekti. Darbo autorė atlikusi šį mokslinį tyrimą, pateiks išvadas ir siūlymus. Šis skyrius yra skirtas apibendrinti visą mokslinį darbą.

1. Išanalizavus ir apibendrinus įvairių autorių aprašytą literatūrą finansinio vertinimo klausimais galima teigti, kad analizės tikslas yra įvertinti esamą įmonės finansinę būklę pagal teikiamus apskaitos duomenis. Labai svarbus kriterijus atliekant finansinę analizę yra finansinių ataskaitų informatyvumas, pateikiamų duomenų teisingumas bei tikslumas. Finansinės būklės prognozavimas turi būti neatsiejama kiekvienos įmonės perspektyvinės analizės dalis, tačiau dauguma Lietuvos įmonių jis atliekamas labai paviršutiniškai, arba visai nėra vykdomas. Darbo metu nustatyta, kad nėra vieno verslo vertinimo metodo, kuris tiktų kiekvienai situacijai. Todėl metodų pasirinkimas priklauso nuo vertinimo tikslų, įmonių veiklos specifikos ir kitų veiksnių.
2. Prieš atliekant įmonių veiklos bei jos vystymosi tendencijas, būtina apžvelgti kurioje aplinkoje ji veikia, nes aplinka turi didelį poveikį įmonių veiklai. Be abejonės, kiekvienas vadovas gali įtakoti savo vidinės aplinkos veiksnius, tokius kaip technologijos gerinimas, darbuotojų skaičius ir kt. Tačiau neįmanoma įmonės vadovui turėti įtakos išoriniai aplinkai. Abiejų įmonių veikla yra orientuota į geležinkelių sektorių, o Lietuvos geležinkelių infrastruktūrą valdo AB „Lietuvos geležinkeliai“. Todėl buvo atlikta AB „Lietuvos geležinkeliai“ veiklos apžvalga, nes jos rodikliai tiesiogiai įtakoja UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ veiklos rezultatus. AB „Lietuvos geležinkeliai“ kasmet didėjo gaunamos pajamos, taip pat norėdami kad Lietuva taptų viena iš pagrindinių transeuropinio transporto valstybių ėmėsi geležinkelių infrastruktūros modernizavimo. Skelbė viešuosius pirkimus kurie susiję su tarptautiniais projektais, taip stengdamiesi pagerinti Lietuvos ekonomikos padėtį. Nustatyta, kad Lietuvos geležinkelių infrastruktūra sparčiai plečiasi prijungdama ir logistikos plėtrą, kuri šiuo metu yra itin reikšminga visame pasaulyje.
3. Remiantis UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ vidinės aplinkos aprašymais, galima teigti, kad abi įmonės buvo vienodos tiek savo struktūra, tiek savom strategijom. Kadangi abi įmonės veikė tame pačiame sektoriuje, jų pagrindiniai užsakovai dažniausiai būdavo AB „Lietuvos geležinkeliai“. Iš esmės abiejų įmonių veiklos strategiją lemia AB „Lietuvos geležinkeliai“ geležinkelių infrastruktūros atnaujinimo, modernizavimo ir plėtros programos, nes didžiąją dalį (apie 90%) paslaugų ir darbų būtent

teikdavo AB „Lietuvos geležinkeliai“. Išvados ir pasiūlymai: abiejų įmonių verslo strategija per daug remiasi į Lietuvos geležinkelius, reikėtų plėstis ir į kitas rinkas. Taip pat stebėtina, kad yra mažai tiekėjų. Jiems sudaromos itin palankios sąlygos parduoti geležinkelio kelio konstrukcijos medžiagas itin aukštomis kainomis, net ir vykdant konkursiniu. Reikėtų ieškoti kitų alternatyvų ar daugiau tiekėjų, kurie sudarytų tarpusavyje konkurenciją.

4. UAB Geležinkelio tiesimo centro ir UAB „Gelmagis“ būklės įvertinimas buvo atliekamas remiantis šių bendrovių apskaitos duomenimis. Šie duomenys leido geriau suprasti įmonėse vykstančius pasikeitimus, jų galimas priežastis. Šių abiejų įmonių palyginimas buvo vykdomas 2008 – 2010 m. laikotarpyje, kadangi, 2011 m. abi įmonės pradėjo veikti kaip viena didelė bendrovė. Taip pat buvo studijuojama kaip toliau vystėsi UAB GTC veikla, ar šis restruktūrizavimas buvo sėkmingas. Remiantis horizontalia ir vertikalia analize, galima teigti, kad 2008 – 2010 m. laikotarpyje UAB Geležinkelio tiesimo centro rodikliai buvo geresni nei UAB „Gelmagis“, t.y. UAB GTC turtas padidėjo nuo 33.416,00 tūkst. Lt. iki 82.665,61 tūkst. Lt., o štai UAB „Gelmagis“ turtas turėjo polinkį mažėti, nuo 77.669,60 tūkst. iki 37.371,33 tūkst. Lt. Tokį UAB „Gelmagis“ mažėjimą lėmė didelis transporto priemonių nusidėvėjimas, t.y. sumažėjo net 46 proc. ir nuo 2009 m. nevykdė jokių didelių investicijų į plėtrą. Tuo tarpu trumpalaikis turtas taip pat sumažėjo 60 proc., taip atsitiko dėl pirkėjų skolų grąžinimo 2009 m. (sumažėjo 40 mln. Lt.). UAB GTC trumpalaikis turtas tik didėjo, būtent dėl įmonės klientų skolos. Ši skola 2010 m. siekė 23,6 mln. Lt., taip pat įmonė padidino savo atsargas nuo 2008 m. iki 2010 m. net 9,9 mln. Lt. ir atsargų lyginamasis svoris turto struktūroje išaugo nuo 5,28 iki 14,22 proc. Taip atsitiko todėl, kad 2010 m. įmonė pradėjo vykdyti itin didelį europinį projektą, kuriam reikėjo didelio kiekio viršutinės kelio konstrukcijos medžiagų ir šios atsargos buvo realizuotos 2011 m. Po abiejų įmonių susijungimo turtas 2011 m. 86 mln. Lt., o 2013 m. pabaigoje jis buvo 159,3 mln. Lt. t.y. padidino net 84 proc. Buvo itin aktyviai investuojama į mašinas ir įrengimus. 2013 m. pabaigoje jų vertė siekė 54 mln. Lt., t.y. nuo 2011 m. padidėjo bene 300 proc. Remiantis šiais pokyčiais galima daryti išvadą, jog įmonė daug investuoja į ilgalaikį turtą, jį atnaujina ir papildo. Būtent ilgalaikis turtas, t.y. geležinkelio kelio mašinos, ir generuoja pajamas.
5. Atlikta horizontalioji ir vertikalioji nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų analizė rodo, jog abiejose įmonėse analizuojamu 2008 – 2010 m. laikotarpyje labiausiai dominavo nuosavas kapitalas, kurio lyginamasis svoris UAB GTC per šį laikotarpį svyravo nuo 65 iki 60 proc. įmonės nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų struktūroje, o UAB „Gelmagis“ per tą patį laikotarpį svyravo nuo 41 iki 61 proc. Tai reiškia, kad didžioji dalis abiejų įmonių

turto dalis dengiama savininko lėšomis. Tačiau po reorganizacijos nors ir įstatinis kapitalas buvo padidintas 5 mln. Lt., jo dalis nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų struktūroje sumažėjo 24 proc., dėl atsiradusių ir padidėjusių finansinių įsipareigojimų. Tai rodo, kad didėja kreditorių rizika, kadangi 2013 m. finansinis svertas siekė 0,94, tai reiškia, jog įmonės nuosavo kapitalo nepakaktų padengti visų turimų įmonės įsipareigojimų. Remiantis balanso duomenis galiu daryti išvadą, kad UAB Geležinkelio tiesimo centrui būtina gerinti atsiskaitymų politikos kontrolę, nes kaip matyti iš atliktos vertikaliosios ir horizontaliosios įmonės finansinės analizės, šis rodiklis yra linkęs didėti. Pirkėjų įsiskolinimai atitinkamai mažina apyvartines lėšas bei turimų pinigų ir jų ekvivalentų kiekis. Taip įmonė negaudama apmokėjimų yra priversta skolintis, o tai didina jos įsipareigojimus bei mokėtinas sumas. Siūlomas variantas apsisaugoti nuo tokios rizikos yra debitorių draudimas ar faktoringo paslaugos. Tai padėtų apsisaugoti nuo skolų nurašymo į veiklos nuostolius, kas sumažintų įmonės gaunamą pelną.

6. Apibendrinant pelno (nuostolio) ataskaitų dinaminių ir struktūrinių pokyčių analizę, nustatyta, jog abiejų įmonių tikslas buvo gauti kuo didesnę pelną. Tačiau UAB „Gelmagis“ šio tikslo pasiekti nepavyko, nes pelnas 2009 m. krito 109 proc. ir buvo nuostolingas, kaip ir 2010 m. Nors UAB „Gelmagis“ veikla buvo nuostolinga, UAB GTC savo pajamas tik didino ir 2010 m. grynasis pelnas po mokesčių siekė 1,5 mln. Lt. O susijungusios įmonės ženkiai padidino savo pelną, t.y. 2011 m. jis buvo 4 mln. Lt. Didindama savo investicijas įmonė gaudavo vis daugiau pajamų iš pagrindinės veiklos, to pasekoje 2013 m. pabaigoje jos pelnas padidėjo 195 proc. ir buvo 9,1 mln. Lt. Nors tokios investicijos sąlygojo įmonės nemokumo rizikos padidėjimą, kuri galėjo būti ir bankroto priežastis, nes nuo 2011 m. bankroto tikimybė buvo itin tikėtina. Tačiau nepaisant tokių tikimybių įmonė visgi sugebėdavo apmokėti savo skolas. Itin svarbu įmonei sumažinti pardavimo savikainą, kadangi 2013 m. pajamų struktūroje jo dalis siekė net 90 proc. Tokį pardavimo savikainos dydį lėmė padidėjusi konkurencija, nes norint laimėti skelbiamus viešuosius pirkimus įmonei tenka mažinti savo pasiūlymų kainas, kas nedaug tepadengia brangiai kainuojančias viršutines kelio konstrukcijos medžiagas. Todėl, norėdami išspręsti šią problemą, įmonė turėtų ieškoti alternatyvų ar daugiau tiekėjų, kas padidintų tarpusavio konkurencingumą taip sumažindami medžiagų pirkimo kainas.
7. Atlikus santykinę abiejų įmonių finansinę analizę, buvo nustatyta, kad abiejų įmonių veiklos pelningumas 2009 m. sumažėjo. UAB Geležinkelio tiesimo centro pelningumas krito 0,97 proc., o UAB „Gelmagis“ pelningumas sumažėjo 4,3 proc. Tokį pasikeitimą įtakojo sumažėję skelbiami konkursai iš AB „Lietuvos geležinkeliai“, kadangi jiems buvo teikiama apie 95 proc. visų paslaugų. Ne ką mažiau reikšmingas rodiklis yra atsargų

apyvartumas dienomis, kuris parodo ar įmonės tinkamai valdo savo atsargas. 2008 – 2010 m. laikotarpyje UAB „Gelmagis“ savo atsargas atnaujindavo vidutiniškai kas 42,3 dienas, o UAB Geležinkelio tiesimo centro atsargų atnaujinimas kasmet didėdavo ir 2010 m. šis rodiklis padidėjo iki 105 dienų. Tačiau 2011 m. matyti, kad UAB GTC savo atsargas atnaujindavo kas 23 dienas, tai rodo, kad įmonės 2010 m. sukauptos atsargos buvo realizuotos. Vėlesniais laikotarpiais įmonė taip pat dažnai atnaujindavo savo atsargas. Tai rodo, kad susijungusios abi įmonės tinkamai ir efektyviai realizuodavo savo atsargas.

Grynasis apyvartinis kapitalas parodo abiejų įmonių trumpalaikių įsipareigojimų nevykdymą. Tiek UAB Geležinkelio tiesimo centro, tiek UAB „Gelmagis“ trumpalaikis turtas 2008 -2010 m. buvo didesnis už trumpalaikius įsipareigojimus. Tačiau itin geras rezultatas buvo pasiektas po susijungimo, t.y. 2011 m. 30 mln. litų trumpalaikio turto buvo daugiau nei trumpalaikių įsipareigojimų. Tačiau 2013 m. šis rodiklis suprastėjo ir siekė tik 5 mln. Lt. Tačiau įmonės trumpalaikių įsipareigojimų nevykdymas vis dar yra mažas. Remiantis apskaičiuotais stabilumo rodikliais, galiu teigti, kad nors UAB Geležinkelio tiesimo centro skolos rodikliai didėjo, tačiau vienareikšmiškai to neigiamai vertinti nėra teisinga, kadangi skolinimasis gali užtikrinti įmonės plėtrą. Pagal šiuos rodiklius gali daryti išvadą, kad įmonė per intensyviai investuoja į įmonės plėtrą, kadangi 2013 m. skolintas kapitalas praktiškai susilygino su nuosavu kapitalu ir tai padidina riziką būti nemokiai. Siūloma, kad įmonė turėtų daugiau lėšų apmokėti įsiskolinimus, pradėti griežtinti pirkėjų įsiskolinimo politiką, nustatyti tam tikrą terminą per kurį turėtų grąžinti ir už kiekvieną uždelstą dieną priskaičiuoti.

8. Atlikus UAB Geležinkelio tiesimo centro vidinės ir išorinės aplinkos analizę, nustatyta, kad įmonės stipriosios pusės yra ilgametė patirtis ir turima stipri techninė bazė. Kaip pagrindines analizuojamos įmonės silpnybes galima įvardinti neefektyvų resursų planavimą ir kvalifikuotų specialistų trūkumą. Įmonė taip pat turi nemažai galimybių, tokių kaip, atnaujinus techninę bazę yra galimybė plėsti savo vykdomų darbų mastą ir užsienio šalyse, taip pat esamus darbuotojus skatinti ir kelti jų kvalifikaciją. Tačiau įmonė turi ir grėsmių, kurios pasireiškia, konkurencijos padidimu, kadangi kitos įmonės norėdamos nukonkuruoti UAB GTC, sudaro jungtinės veiklos sutartis, taip padidindamos savo galimybes laimėti skelbiamus viešuosius pirkimus. Taip pat didelė grėsmė kyla iš AB „Lietuvos geležinkeliai“ investicinių ir strateginių planų pakeitimo, nes būtent nuo jų priklauso UAB Geležinkelio tiesimo centro gamybinė veikla.
9. Apibendrinant UAB GTC gamybinės veiklos plėtros galimybes, nustatyta, kad įmonė ypač didelius resursus skiria techninės bazės atnaujinimui ir gamybinių medžiagų pirkimui. Įmonei norint sumažinti pardavimo savikainą, būtina didinti tiekėjų ratą, taip

sudarant tarp jų didesnę konkurenciją ir galimybę įsigyti medžiagas už mažesnes kainas. Taip pat įmonei svarbu plėsti savo teikiamų paslaugų spektrą, kadangi yra per didelė priklausomybė nuo Lietuvos geležinkelio numatomų plėtros programų sudarymo. Siūloma išplėsti bendros statybos darbų padalinį, nes taip įmonė sumažintų savo išlaidas apmokant kitoms samdytoms įmonės už šių darbų atlikimą ir turėtų iš kitos veiklos gaunamų pajamų. Taip pat siūloma, ne taip agresyviai investuoti į ilgalaikį turtą, kadangi įmonė neturėdama pakankamai nuosavų lėšų, imtų didelę paskolą iš banko, taip padidindama savo nemokumo riziką. Taip pat siūloma griežtinti atsiskaitymo politiką, kadangi ypač didėja pirkėjų įsiskolinimas. Būtina nubrėžti ribą, per kurią pirkėjas privalėtų sumokėti įmonei už suteiktas paslaugas. Jei tiekėjas neatsiskaitytu laiku, siūloma, už kiekvieną uždelstą dieną pradėti skaičiuoti delspinigius. Taip įmonė apsisaugotų nuo tiekėjų piktnaudžiavimo, dėl laiku nesumokėtų sumų už paslaugų suteikimą.

LITERATŪRA IR KITŲ ŠALTINIŲ SĄRAŠAS

- AB „Lietuvos geležinkeliai“. Prieiga per internetą: <http://www.litrail.lt>
- Aleknevičienė, V. 2011. *Įmonės finansų valdymas*. Kaunas: Spalvų kraitė. 432 p.
- Bagdžiūnienė, V. 2013. *Finansinių ataskaitų analizė: esmė ir verslo situacijos*. Vilnius: Conto Litera. 156 p.
- Bingelytė, G.; Lazauskas, J. 2012. *Teoriniai transporto įmonių restruktūrizavimo aspektai*. [interaktyvus]. 15 – osios Lietuvos jaunųjų mokslininkų konferencijos „Mokslas – Lietuvos ateitis“ straipsnių rinkinys. [žiūrėta 2014.05.15]. Prieiga per internetą: http://leidykla.vgtu.lt/conferences/JM_Transport_2012/PDF/transportas-lt-081-085.pdf
- Budrikienė, R.; Paliulytė, I. 2012. *Bankroto prognozavimo modelių pritaikomumas skirtingo mokumo ir pelningumo įmonėms*. [interaktyvus]. Ekonomika ir vadyba: aktualijos ir perspektyvos. [žiūrėta 2014.04.25]. Prieiga per internetą: http://www.su.lt/bylos/mokslo_leidiniai/ekonomika/2012_2_26/budrikiene_paliulyte.pdf
- Buškevičiūtė, E.; Mačerinskienė, I. 1999. *Finansų analizė: vadovėlis*. Kaunas: Technologija. 380 p.
- Dabartinės lietuvių kalbos žodynas*. 1993. Vilnius: Mokslo ir enciklopedijų leidykla. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.05.27]. Prieiga per internetą: <http://dz.lki.lt/>
- Darškuvienė, V.; Legenzova, R. 2005. *Finansų valdymas: uždavinynas*. Kaunas: Vytauto Didžiojo universiteto leidykla – spaustuvė. 92 p.
- Gaidienė, Z. 1998. *Finansų valdymas*. Kaunas: Pasaulio lietuvių kultūros, mokslo ir švietimo centras. 125 p.
- Garškaitė, K. 2008. *Įmonių bankroto prognozavimo modelių taikymas*. [interaktyvus]. Ekonomika ir vadyba: aktualijos ir perspektyvos. [žiūrėta 2014.04.25]. Prieiga per internetą: <http://www.btp.vgtu.lt/index.php/btp/article/viewFile/1648-0627.2008.9.281-294/pdf>
- Juozaitytė, L. 2007. *Įmonės finansai: analizė ir valdymas*. Šiauliai: Šiaulių universiteto leidykla. 416 p.
- Jurkštieņ, A. 2002. *Valdymo apskaita: mokomoji knyga*. Kaunas: Technologija. 161 p.
- Kancerevyčius, G. 2009. *Finansai ir investicijos*. Kaunas: Smaltija. 904 p.
- Katauskis, P. 2010. *Finansinių skaičiavimų pagrindai*. Vilnius: Vilniaus universiteto leidykla. 276 p.
- Kvedaraitė, V. 1997. *Firmos finansinė analizė*. Vilnius: Lietuvos informacijos institutas. 64 p.

Lietuvos Respublikos įmonių bankroto įstatymas IX-216. 2001. Vilnius: Lietuvos Respublikos Seimas. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.04.20]. Prieiga per internetą: <http://www3.lrs.lt/pls/inter3/oldsearch.preps2?Condition1=232112&Condition2=>

Lietuvos Respublikos įmonių restruktūrizavimo įstatymas IX – 218. 2001. Vilnius: Lietuvos Respublikos Seimas. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.05.08]. Prieiga per internetą: <http://www3.lrs.lt/pls/inter3/oldsearch.preps2?Condition1=232163&Condition2=>

Lietuvos statistikos departamentas. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.05.30]. Prieiga per internetą: <http://www.stat.gov.lt>

Lingaitis, L. P.; Liudvinavičius, L.; Butkevičius, J.; Podagėlis, I.; Sakalauskas, K.; Vaičiūnas, G.; Bureika, G.; Gailienė, I.; Petrenko, V.; Subačius R. 2009. *Geležinkeliai. Bendrasis kursas*. Vilnius: Technika. 280 p.

Mackevičius, J. 2008. Įmonių veiklos analizė – informacijos rinkimo, tyrimo ir vertinimo sistema. [interaktyvus]. Informacijos mokslai. [žiūrėta 2014.03.16]. Prieiga per internetą: <file:///C:/Users/User/Downloads/CEEOL%20Article.PDF>

Mackevičius, J. 2005. *Įmonių veiklos analizė. Informacijos rinkimas, sisteminimas ir vertimas*. Vilnius: TEV. 476 p.

Mackevičius, J.; Poškaitė, D.; Villis, L. 2011. *Finansinė analizė: mokomoji knyga*. Vilnius: Mykolo Romerio universiteto Leidybos centras. 159 p.

Mackevičius, J.; Silvanavičiūtė, S. 2006. *Įmonių bankroto prognozavimo modelių tinkamumo nustatymas*. [interaktyvus]. Ekonomika ir vadyba: aktualijos ir perspektyvos. [žiūrėta 2014.04.25]. Prieiga per internetą: <file:///C:/Users/User/Downloads/186-659-1-PB.pdf>

Rail Baltic projektas Lietuvoje. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.02.25]. Prieiga per internetą: http://www.tid.lt/uploads/documents/igyvendinami_projektai/rail_baltica/RAIL%20BALTICA%20PROJEKTAS%20LIETUVOJE.pdf

Rail Baltica. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.02.06]. Prieiga per internetą: http://www.rail-baltica.lt/content/main.php?lang_id=1&cat_id=3

Rutkauskas, A., V.; Damašienė, V. 2002. *Finansų valdymas*. Šiauliai: VŠĮ Šiaulių universiteto leidykla. 247 p.

Rutkauskas, A. V.; Plakys, V.; Sūdžius, V. 2011. *Magistro mokslinis darbas: forma, struktūra ir procesas: mokomoji knyga*. Vilnius: Technika. 100 p.

Rutkauskas, A. V.; Sūdžius, V.; Mackevičius, V. 2009. *Verslo finansų principai ir praktika. Mokomoji knyga*. Vilnius: Technika. 326 p.

Smalenskas, G. 2007. *Finansai*. Vilnius: Homo liber. 318 p.

Šlekienė, D.; Klimavičienė, I. 2000. *Įmonės veiklos finansinis įvertinimas. Mokomoji knyga*. Kaunas: Technologija. 147 p.

Tamaševičius, V. 2010. *Strateginis valdymas. Paskaitų konspektas*. Vilnius: Vilniaus vadybos aukštoji mokykla. 42 p.

Treigienė, D. 2010. *Investicijos: mokomoji knyga*. Vilnius: Technika. 78 p.

UAB Geležinkelio tiesimo centras aprašymas. [interaktyvus]. [žiūrėta 2013.11.25]. Prieiga per internetą: <http://gtc.lt/?lang=lt>

UAB Geležinkelio tiesimo centras 2008 – 2013 metų ūkinės finansinės veiklos rezultatai.

UAB „Vadybos pokyčių konsultavimas“. *Verslo procesų valdymas*. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.05.18]. Prieiga per internetą: https://www.google.lt/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=4&cad=rja&uact=8&ved=0CD4QFjAD&url=http%3A%2F%2Fwww.verslilietuva.lt%2Ffiles%2Ffiles%2FDOC%2F5_%2520MEDZIAGA%2520Verslo%2520procesu%2520valdymas.doc&ei=ZHOLU_OSCMnoygOfzoCwCA&usg=AFQjCNGlNJpcUaw65O02EcPAIvTQ8kKruQ&bvm=bv.67720277,d.bGQ

Valentinavičius, S. 2009. *Verslo strategijos formavimo įmonėje teoriniai aspektai*. [interaktyvus]. Verslas: teorija ir praktika. [žiūrėta 2014.05.17]. Prieiga per internetą: <http://www.btp.vgtu.lt/index.php/btp/article/viewFile/1648-0627.2009.10.130-141/pdf>

Verslo žinios. Žodynas. [interaktyvus]. [žiūrėta 2014.05.28]. Prieiga per internetą: <http://zodynas.vz.lt/>

Zabielavičienė, I. 2001. *Valdymo sprendimai įmonėje. Mokomoji knyga*. Vilnius: Technika. 135 p.

Zabielavičienė, I. 2005. *Valdymo apskaita, analizė ir sprendimai įmonėje: mokomoji knyga*. Vilnius: Technika. 151 p.

Žvinklys, J.; Vabalas, E. 2006. *Įmonės ekonomika. Mokomoji knyga*. Vilnius: Vilniaus vadybos aukštoji mokykla. 367 p.

PRIEDAI

A priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2008 m. pelno (nuostolių) ataskaita

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

ATS-2D

Patvirtinta

2009 m.

protokolo Nr.

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

2008 m. gruodžio 31d.

Litais

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PARDAVIMO PAJAMOS	17	29.263.652	24.229.034
II.	PARDAVIMO SAVIKAINA	18	25.705.464	20.598.503
II.1.	PATIRTŲ NUOSTOLIŲ KOMPENSAVIMAS (-)			
III.	BENDRAS PELNAS (NUOSTOLIAI)		3.558.188	3.630.531
IV.	VEIKLOS SĄNAUDOS	18	2.542.799	1.991.323
IV.1.	Pardavimo			
IV.2.	Bendrosios ir administracinės		2.542.799	1.237.879
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1.015.389	1.639.208
VI.	KITA VEIKLA	18	838	2.251
VI.1.	Pajamos		838	2.812
VI.2.	Sąnaudos			561
VII.	FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	16	138.963	65.434
VII.1.	Pajamos		143.916	70.993
VII.2.	Sąnaudos		4.953	5.559
VIII.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1.155.190	1.706.893
IX.	PAGAUTĖ			
X.	NETEKIMAI			
XI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		1.155.190	1.706.893
XII.	PELNO MOKESČIAI		180.555	335.421
XIII.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		974.635	1.371.472

Direktorius

R. Macijauskas

Vyr.buhalterė

M. Daugulienė

B priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2008 m. balansas

Pilno balanso forma			
UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS			
(įmonės pavadinimas)			
181628163 Trikampio 10, Lentvaris, Trakų rajonas tel.852824930, fax.852821103			
(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)			
Patvirtinta 2009 m. d. protokolo Nr..			
2008_ m. _gruodžio 31 d. BALANSAS			
2009 01 30			
(finansinės atskaitomybės sudarymo diena)			
2008m.	Lt		
(ataskaitinis laikotarpis)	(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)		
TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A. ILGALAIKIS TURTAS		18291878	13628117
I. NEMATERIALUSIS TURTAS	1		
I.1. Plėtros darbai			
I.2. Prestižas			
I.3. Patentai, licencijos			
I.4. Programinė įranga			
I.5. Kitas nematerialusis turtas			
II. MATERIALUSIS TURTAS	2	18277925	13620431
II.1. Žemė			
II.2. Pastatai ir statiniai		4617448	4514750
II.3. Mašinos ir įrengimai		6079387	6356975
II.4. Transporto priemonės		1885983	2333584
II.5. Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		535107	415122
II.6. Nebaigta statyba			
II.7. Kitas materialusis turtas		5160000	
II.8. Investicinis turtas			
II.8.1. Žemė			
II.8.2. Pastatai			
III. FINANSINIS TURTAS			
III.1. Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
III.2. Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms			
III.3. Po vienerių metų gautinos sumos			
III.4. Kitas finansinis turtas			
IV. KITAS ILGALAIKIS TURTAS		13953	7686
IV.1. Atidėtojo mokesčio turtas	3	13953	7686
IV.2. Kitas ilgalaikis turtas			
B. TRUMPALAIKIS TURTAS		15124714	14697046
I. ATSRAGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS		1953933	1176884
I.1. Atsargos	4	1766155	1163256
I.1.1. Žaliavos ir komplektavimo gaminiai			
I.1.2. Nebaigta gamyba			
I.1.3. Pagaminta produkcija			
I.1.4. Pirktos prekės, skirtos perparduoti			
I.2. Išankstiniai apmokėjimai	5	187778	13628
I.3. Nebaigtos vykdyti sutartys			
II. PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS		12885955	7910207
II.1. Pirkėjų išiskolinimas	6	12524039	7552962
II.2. Dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos			
II.3. Kitos gautinos sumos	7	361916	357245
III. KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS		1010	3000000
III.1. Trumpalaikės investicijos			
III.2. Terminuoti indėliai			3000000
III.3. Kitas trumpalaikis turtas	8	1010	
IV. PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	9	283816	2609955
TURTO IŠ VISO:		33416592	28325163

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.		Finansiniai metai
C.	NUOSAVAS KAPITALAS		24433603	23458968
I.	KAPITALAS		21925205	18925205
I.1.	Išstatinis (pasirašytasis)	10	21925000	18925000
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
I.3.	Akcijų priedai		205	205
I.4.	Savos akcijos (-)			
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
III.	REZERVAI		1474886	2491886
III.1.	Privalomasis		1204886	1029886
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
III.3.	Kiti rezervai		270000	1462000
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1033512	2041877
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		974635	1371472
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		58877	670405
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS			
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		8982989	4866195
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI			-
I.1.	Finansinės skolos			-
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai			
I.1.2.	Kredito įstaigoms			
I.1.3.	Kitos finansinės skolos			
I.2.	Skolos tiekėjams			
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
I.4.	Atidėjiniai			-
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų			
I.4.3.	Kiti atidėjiniai			
I.5.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		8982989	4866195
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos			-
II.2.1.	Kredito įstaigoms			
II.2.2.	Kitos skolos			
II.3.	Skolos tiekėjams	11	7918164	2864104
II.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai	12	663974	1566979
II.5.	Pelno mokesčio įsipareigojimai	13	76578	134537
II.6.	Kiti mokesčiai	13	3882	59177
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	14	299423	217193
II.8.	Atidėjiniai			
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	15	20968	24205
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		33416592	28325163

(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

R. Macijauska S

(vardas ir pavardė)

C priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2009 m. pelno (nuostolių) ataskaita

Pilnos pelno (nuostolių) ataskaitos forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

181628163 Trikampio g.10, Lentvaris, Trakų rajonas tel. 852824930, farsas 852824975

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

Patvirtinta

2010 m. d.

protokolo Nr.

2009 m. gruodžio 31 d. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

2010 02 01

(finansinės atskaitomybės sudarymo diena)

2009 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

Lt

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

Eil. nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PARDAVIMO PAJAMOS	15	14 817 685	29 263 652
II.	PARDAVIMO SAVIKAINA	16	12 386 733	25 705 464
III.	BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		2 430 952	3 558 188
IV.	VEIKLOS SĄNAUDOS	16	2 060 235	2 542 799
IV.1	Pardavimo			
IV.2	Bendrosios ir administracinės		2 060 235	2 542 799
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		370 717	1 015 389
VI.	KITA VEIKLA		0	838
VI.1.	Pajamos			838
VI.2.	Sąnaudos			
VII.	FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	17	-36 900	138 963
VII.1.	Pajamos		12 087	143 916
VII.2.	Sąnaudos		48 987	4 953
VIII.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		333 817	1 155 190
IX.	PAGAUTĖ			
X.	NETEKIMAI			
XI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		333 817	1 155 190
XII.	PELNO MOKESTIS		49 921	180 555
XIII.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		283 896	974 635

Direktorius

(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

L.e.vyr.buhalterės pareigas

(parašas)

(parašas)

Adomas Kazbaras

(vardas ir pavardė)

Irena Tumėnaitė

(vardas ir pavardė)

Č priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2009 m. balansas

Pilno balanso forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

181628163 Trikampio g. 10. Lentvaris, Trakų rajonas tel.8 528 24930, faksas 8 528 24975

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

Patvirtinta

2010 m. d.

protokolo Nr.

2009 m. gruodžio 31 d. BALANSAS

2010 02 01

(finansinės atskaitomybės sudarymo diena)

2009 m.

Lt

(ataskaitinis laikotarpis)

(finansinės atskaitomybės valiuta ir jos tikslumo lygis)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	ILGALAIKIS TURTAS		19 805 629	18 291 878
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS		0	0
I.1.	Plėtros darbai			
I.2.	Prestižas			
I.3.	Patentai, licencijos			
I.4.	Programinė įranga			
I.5.	Kitas nematerialusis turtas			
II.	MATERIALUSIS TURTAS	1 (a-f)	19 798 853	18 277 925
II.1.	Žemė			
II.2.	Pastatai ir statiniai		4 137 987	4 617 448
II.3.	Mašinos ir įrengimai		13 376 090	6 079 387
II.4.	Transporto priemonės		1 856 964	1 885 983
II.5.	Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		427 812	535 107
II.6.	Nebaigta statyba			
II.7.	Kitas materialusis turtas			5 160 000
II.8.	Investicinis turtas		0	0
II.8.1.	Žemė			
II.8.2.	Pastatai			
III.	FINANSINIS TURTAS		0	0
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms			
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos			
III.4.	Kitas finansinis turtas			
IV.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS	2	6 776	13 953
IV.1.	Atidėtojo mokesčio turtas		6 776	13 953
IV.2.	Kitas ilgalaikis turtas			
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		14 219 476	15 124 714
I.	ATSRAGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS		1 349 081	1 953 933
I.1.	Atsargos	3	1 248 683	1 766 155
I.1.1.	Žaliavos ir komplektavimo gaminiai			
I.1.2.	Nebaigta gamyba			
I.1.3.	Pagaminta produkcija			
I.1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti			
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	4 (a)	100 398	187 778
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys			
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS		12 392 506	12 885 955
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	5	10 357 124	12 524 039
II.2.	Dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos			
II.3.	Kitos gautinos sumos	6	2 035 382	361 916
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS		297 150	1 010
III.1.	Trumpalaikės investicijos			
III.2.	Terminuoti indėliai			
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas	7	297 150	1 010
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	8	180 739	283 816
	TURTO IŠ VISO:		34 025 105	33 416 592

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	9 (a-b)	24 717 499	24 433 603
I.	KAPITALAS		21 925 205	21 925 205
I.1.	Išstatinis (pasirašytasis)		21 925 000	21 925 000
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
I.3.	Akcijų priedai		205	205
I.4.	Savos akcijos (-)			
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
III.	REZERVAI		2 009 886	1 474 886
III.1.	Privalomasis		1 379 886	1 204 886
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
III.3.	Kiti rezervai		630 000	270 000
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		782 408	1 033 512
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		283 896	974 635
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		498 512	58 877
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS			
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		9 307 606	8 982 989
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		0	0
I.1.	Finansinės skolos		0	0
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai			
I.1.2.	Kredito įstaigoms			
I.1.3.	Kitos finansinės skolos			
I.2.	Skolos tiekėjams			
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
I.4.	Atidėjiniai		0	0
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų			
I.4.3.	Kiti atidėjiniai			
I.5.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		9 307 606	8 982 989
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos	10	3 821 313	0
II.2.1.	Kredito įstaigoms (SEB banko paskola)		3 821 313	
II.2.2.	Kitos skolos			
II.3.	Skolos tiekėjams	11	607 842	7 918 164
II.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			663 974
II.5.	Pelno mokesčio įsipareigojimai			76 578
II.6.	Kiti mokesčiai	12	26 087	3 882
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	13	575 957	299 423
II.8.	Atidėjiniai			
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	14	4 276 407	20 968
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		34 025 105	33 416 592

Direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Adomas Kazbaras
(vardas ir pavardė)

D priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2010 m. pelno (nuostolių) ataskaita

Pelno (nuostolių) ataskaitos forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

181628163, Trikampio 10, Lentvaris, Trakų rajonas

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

2010 m. gruodžio 31 d. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

2010 02 10 Nr. _____

(ataskaitos sudarymo data)

2010 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

Lt

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PARDAVIMO PAJAMOS	19	44764380	14817685
II.	PARDAVIMO SAVIKAINA	20	40491378	12386733
III.	BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		4273002	2430952
IV.	VEIKLOS SĄNAUDOS	20	2828906	2060235
IV.1.	Pardavimo			
IV.2.	Bendrosios ir administracinės		2828906	2060235
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1444096	370717
VI.	KITA VEIKLA		-	-
VI.1.	Pajamos			
VI.2.	Sąnaudos			
VII.	FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	21	168205	(36900)
VII.1.	Pajamos		273309	12087
VII.2.	Sąnaudos		105104	48987
VIII.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1612301	333817
IX.	PAGAUTĖ			
X.	NETEKIMAI			
XI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		1612301	333817
XII.	PELNO MOKESTIS		99677	49921
XIII.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		1512624	283896

Direktorius

(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)


(parašas)

Adomas Kazbaras
(vardas ir pavardė)

E priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2010 m. balansas

Balanso forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

181628163, Trikampio 10, Lentvaris, Trakų rajonas

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

2010 m. gruodžio 31 d. BALANSAS

2010 02 10

(ataskaitos sudarymo data)

2010 m.

(ataskaitinis laikotarpis)

Lt

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

	TURTAS	Pastabo s Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	ILGALAIKIS TURTAS		30105014	19805629
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	1	1001	-
I.1.	Plėtros darbai			
I.2.	Prestižas			
I.3.	Patentai, licencijos			
I.4.	Programinė įranga		1001	
I.5.	Kitas nematerialusis turtas			
II.	MATERIALUSIS TURTAS	2	29889375	19798853
II.1.	Žemė			
II.2.	Pastatai ir statiniai		8971263	4137987
II.3.	Mašinos ir įrengimai		16831550	13376090
II.4.	Transporto priemonės		2865848	1856964
II.5.	Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		803325	427812
II.6.	Nebaigta statyba		417389	
II.7.	Kitas materialusis turtas			
II.8.	Investicinis turtas		-	-
II.8.1.	Žemė			
II.8.2.	Pastatai			
III.	FINANSINIS TURTAS		-	-
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms			
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos			
III.4.	Kitas finansinis turtas			
IV.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS		214638	6776
IV.1.	Atidėtojo mokesčio turtas	3	214638	6776
IV.2.	Kitas ilgalaikis turtas			
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		52560658	14219476
	ATSRAGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS		13120380	1349081
I.1.	Atsargos	4	11756820	1248683
I.1.1.	Žaliavos ir komplektavimo gaminiai		11756820	1248683
I.1.2.	Nebaigta gamyba			
I.1.3.	Pagaminta produkcija			
I.1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti			
I.1.5.	Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti			
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	5	355057	100398
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys	6	1008503	
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS		29374323	12392506
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	7	23625206	10357124
II.2.	Dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos			
II.3.	Kitos gautinos sumos	8	5749117	2035382
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS	9	131105	297150
III.1.	Trumpalaikės investicijos			
III.2.	Terminuoti indėliai			
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas		131105	297150
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	10	9934850	180739
	TURTO IŠ VIŠIO:		82665672	34025105

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabo s Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	11	57449138	24717499
I.	KAPITALAS		50178205	21925205
I.1.	Išstatinis (pasirašytasis)		50178000	21925000
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
I.3.	Akcijų priedai		205	205
I.4.	Savos akcijos (-)			
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
III.	REZERVAI		6435654	2009886
III.1.	Privalomasis		3814886	1379886
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
III.3.	Kiti rezervai		2620768	630000
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		835279	782408
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		1220060	283896
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		(384781)	498512
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS			
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		25216534	9307606
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		475717	-
I.1.	Finansinės skolos		-	-
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai			
I.1.2.	Kredito įstaigoms			
I.1.3.	Kitos finansinės skolos			
I.2.	Skolos tiekėjams			
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
I.4.	Atidėjiniai		475717	-
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų	12	475717	
I.4.3.	Kiti atidėjiniai			
I.5.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		24740817	9307606
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos		4505639	3821313
II.2.1.	Kredito įstaigoms	13	4505639	3821313
II.2.2.	Kitos skolos			
II.3.	Skolos tiekėjams	14	18327372	607842
II.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai	15	119	
II.5.	Pelno mokesčio įsipareigojimai	16	59334	
II.6.	Kiti mokesčiai	16	60905	26087
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	17	1638062	575957
II.8.	Atidėjiniai			
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	18	149386	4276407
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		82665672	34025105

Direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parasas)

Adomas Kazbaras
(vardas ir pavardė)

Ė priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2011 m. pelno (nuostolių) ataskaita

Pelno (nuostolių) ataskaitos forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

181628163 Trikampio 10, LT-25112 Lentvaris Trakų rajonas

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

2011 m. gruodžio _31 d. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

2012 m. vasario 10

(ataskaitos sudarymo data)

2011

(ataskaitinis laikotarpis)

Li

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PARDAVIMO PAJAMOS	10	104048846	44764380
II.	PARDAVIMO SAVIKAINA	11	96072646	40491378
III.	BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		7976200	4273002
IV.	VEIKLOS SĄNAUDOS	11.1.	3316480	2828906
IV.1.	Pardavimo			
IV.2.	Bendrosios ir administracinės		3316480	2828906
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		4659720	1444096
VI.	KITA VEIKLA		15823	0
VI.1.	Pajamos	10.1.	15823	
VI.2.	Sąnaudos			
VII.	FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA		(111180)	168205
VII.1.	Pajamos	10.2.	12138	273309
VII.2.	Sąnaudos	11.1.	123318	105104
VIII.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)	11.2.	4564363	1612301
IX.	PAGAUTĖ			
X.	NETEKIMAI			
XI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		4564363	1612301
XII.	PELNO MOKESTIS		385737	99677
XIII.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		4178626	1512624

Direktorius

(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Adomas Kazbaras

(vardas ir pavardė)

F priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2011 m. balansas

Balanso forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

181628163 Trikampio 10, LT-25112 Lentvaris Trakų rajonas

(Tvirtinimo žyma)

2011 m. gruodžio 31 d. BALANSAS

2012 m. vasario 10 d.
(ataskaitos sudarymo data)

2011

Lt

(ataskaitinis laikotarpis)

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai
A.	ILGALAIKIS TURTAS		31566511	30105014
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	1	12848	1001
I.1.	Plėtros darbai			
I.2.	Prestižas			
I.3.	Patentai, licencijos			
I.4.	Programinė įranga		12848	1001
I.5.	Kitas nematerialusis turtas			
II.	MATERIALUSIS TURTAS	2	31364945	29889375
II.1.	Žemė			
II.2.	Pastatai ir statiniai		9185690	8971263
II.3.	Mašinos ir įrengimai		13787181	16831550
II.4.	Transporto priemonės		2715860	2865848
II.5.	Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		660794	803325
II.6.	Nebaigta statyba		1840225	417389
II.7.	Kitas materialusis turtas		3175195	
II.8.	Investicinis turtas		0	0
II.8.1.	Žemė			
II.8.2.	Pastatai			
III.	FINANSINIS TURTAS		0	0
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms			
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos			
III.4.	Kitas finansinis turtas			
IV.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS		188718	214638
IV.1.	Atidėtojo mokesčio turtas	3	188718	214638
IV.2.	Kitas ilgalaikis turtas			
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		54916450	52560658
I.	ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS		6565731	13120380
I.1.	Atsargos	4	6167536	11756820
I.1.1.	Žaliavos ir komplektavimo gaminiai		6167536	11756820
I.1.2.	Nebaigta gamyba			
I.1.3.	Pagaminta produkcija			
I.1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti			
I.1.5.	Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti			
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	5	398195	355057
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys			1008503
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS		31000575	29374323
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	6	30789181	23625206
II.2.	Dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos			
II.3.	Kitos gautinos sumos	7	211394	5749117
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS		0	131105
III.1.	Trumpalaikės investicijos			
III.2.	Terminuoti indėliai			
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas			131105
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	8	17350144	9934850
	TURTO IŠ VISO:		86482961	82665672

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	9	61627764	57449138
I.	KAPITALAS		52178205	50178205
I.1.	Istatinis (pasirašytasis)		52178000	50178000
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
I.3.	Akcijų priedai		205	205
I.4.	Savos akcijos (-)			
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
III.	REZERVAI		5270933	6435654
III.1.	Privalomasis		4044886	3814886
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
III.3.	Kiti rezervai		1226047	2620768
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		4178626	835279
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		4178626	1220060
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)			(384781)
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS			
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		24855197	25216534
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		331104	475717
I.1.	Finansinės skolos		0	0
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai			
I.1.2.	Kredito įstaigoms			
I.1.3.	Kitos finansinės skolos			
I.2.	Skolos tiekėjams			
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
I.4.	Atidėjiniai		331104	475717
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų	12	331104	475717
I.4.3.	Kiti atidėjiniai			
I.5.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		24524093	24740817
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos		0	4505639
II.2.1.	Kredito įstaigoms			4505639
II.2.2.	Kitos skolos			
II.3.	Skolos tiekėjams	13	20690869	18327372
II.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai	14	734186	119
II.5.	Pelno mokesčio įsipareigojimai	15	170384	59334
II.6.	Kiti mokesčiai	15	293954	60905
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	16	2253523	1638062
II.8.	Atidėjiniai			
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	17	381177	149386
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		86482961	82665672

Direktorius
(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Adomas Kazbaras
(vardas ir pavardė)

G priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2012 m. pelno (nuostolių) ataskaita

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

ATS-2D

PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

2012 m. gruodžio 31 d.

Litais

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PARDAVIMO PAJAMOS	11	118.372.680	104.048.846
II.	PARDAVIMO SAVIKAINA	12	106.222.611	96.072.646
II.1.	PATIRTŲ NUOSTOLIŲ KOMPENSAVIMAS (-)			
III.	BENDRAS PELNAS (NUOSTOLIAI)		12.150.069	7.976.200
IV.	VEIKLOS SĄNAUDOS	12	4.986.055	3.316.480
IV.1.	Pardavimo			
IV.2.	Bendrosios ir administracinės		4.986.055	3.316.480
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		7.164.014	4.659.720
VI.	KITA VEIKLA		2.943	15.823
VI.1.	Pajamos	11	3.083	15.823
VI.2.	Sąnaudos	12	140	
VII.	FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	13	-214.164	-111.180
VII.1.	Pajamos		18.695	12.138
VII.2.	Sąnaudos		232.859	123.318
VIII.	IPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		6.952.793	4.564.363
IX.	PAGAUTĖ			
X.	NETEKIMAI			
XI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		6.952.793	4.564.363
XII.	PELNO MOKESČIAI		549.944	385.737
XIII.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		6.402.849	4.178.626

Direktorius

Adomas Kazbaras

Vyr.buhalterė

Irena Tumėnaitė

H priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2012 m. balansas

Balanso forma

UAB Geležinkelio tiesimo centras

(įmonės pavadinimas)

181628163 Trikampio 10 LT-25112 Lentvaris Trakų rajonas

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

(Tvirtinimo žyma)

2012 m. gruodžio 31 d. BALANSAS

2012 m. vasario 10 d.
(ataskaitos sudarymo data)

2012

(ataskaitinis laikotarpis)

Lt

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	ILGALAIKIS TURTAS		48266283	31566511
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	1	7650	12848
I.1.	Pietros darbai			
I.2.	Prestižas			
I.3.	Patentai, licencijos			
I.4.	Programinė įranga		7650	12848
I.5.	Kitas nematerialusis turtas			
II.	MATERIALUSIS TURTAS	2	48062357	31364945
II.1.	Žemė			
II.2.	Pastatai ir statiniai		10333561	9185690
II.3.	Mašinos ir įrengimai		24021914	13787181
II.4.	Transporto priemonės		2915951	2715860
II.5.	Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		1410078	660794
II.6.	Nebaigta statyba		2016945	1840225
II.7.	Kitas materialusis turtas		7363908	3175195
II.8.	Investicinis turtas		-	-
II.8.1.	Žemė			
II.8.2.	Pastatai			
III.	FINANSINIS TURTAS		-	-
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms			
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos			
III.4.	Kitas finansinis turtas			
IV.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS	3	196276	188718
IV.1.	Atidėtojo mokesčio turtas		196276	188718
IV.2.	Kitas ilgalaikis turtas			
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		68358020	54916450
I.	ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS		10408092	6565731
I.1.	Atsargos	4	9784214	6167536
I.1.1.	Žaliavos ir komplektavimo gaminiai		9784214	6167536
I.1.2.	Nebaigta gamyba			
I.1.3.	Pagaminta produkcija			
I.1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti			
I.1.5.	Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti			
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	5	623878	398195
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys			
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS		56598121	31000575
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	6	54419623	30789181
II.2.	Dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos			
II.3.	Kitos gautinos sumos	7	2178498	211394
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS		828	-
III.1.	Trumpalaikės investicijos			
III.2.	Terminuoti indėliai			
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas	8	828	
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	9	1350979	17350144
	TURTO IŠ VISO:		116624303	86482961

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	10	68030613	61 627 764
I.	KAPITALAS		52178205	52178205
I.1.	Įstatinis (pasirašytasis)		52178000	52178000
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
I.3.	Akcijų priedai		205	205
I.4.	Savos akcijos (-)			
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
III.	REZERVAI		9449559	5270933
III.1.	Privalomasis		5200000	4044886
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
III.3.	Kiti rezervai		4249559	1226047
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		6402849	4178626
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		6402849	4178626
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)			
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS			
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		48593690	24855197
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		9050098	331104
I.1.	Finansinės skolos	14	8700000	-
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai			
I.1.2.	Kredito įstaigoms		8700000	
I.1.3.	Kitos finansinės skolos			
I.2.	Skolos tiekėjams			
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
I.4.	Atidėjiniai		350098	331104
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų	15	350098	331104
I.4.3.	Kiti atidėjiniai			
I.5.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		39543592	24524093
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos		5000000	-
II.2.1.	Kredito įstaigoms	16	5000000	
II.2.2.	Kitos skolos			
II.3.	Skolos tiekėjams	17	27349329	20690869
II.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			734186
II.5.	Kiti mokesčiai	18	479188	464338
II.6.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	19	2968612	2253523
II.7.	Atidėjiniai			
II.8.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	20	3746463	381177
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		116624303	86482961

Direktorius

(įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas)

Adomas Kazbaras

(vardas ir pavardė)

Vyr. buhalterė

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio)
arba galinčio tvarkyti apskaitą kito
asmens pareigų pavadinimas)

(parašas)

Irena Tumėnaitė

(vardas ir pavardė)

I priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2013 m. pelno (nuostolių) ataskaita

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

(įmonės pavadinimas)

181628163 Trikampio 10, LT-25112 Lentvaris Trakų rajonas

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

2013 m. gruodžio 31 d. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

2014 m. vasario 10

(ataskaitos sudarymo data)

2013 m.
(ataskaitinis laikotarpis)

Lt
(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

Eil. nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PARDAVIMO PAJAMOS	11	177.758.031,00	118.372.680,00
II.	PARDAVIMO SAVIKAINA	12	161.620.900,00	106.222.611,00
III.	BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		16.137.131,00	12.150.069,00
IV.	VEIKLOS SĄNAUDOS	12	6.035.628,00	4.986.055,00
IV.1	Pardavimo			
IV.2	Bendrosios ir administracinės		6.035.628,00	4.986.055,00
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		10.101.503,00	7.164.014,00
VI.	KITA VEIKLA		89.734,00	2.943,00
VI.1.	Pajamos	11	89.734,00	3.083,00
VI.2.	Sąnaudos	12		140,00
VII.	FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA	13	-340.181,00	-214.164,00
VII.1.	Pajamos		279.001,00	18.695,00
VII.2.	Sąnaudos		619.182,00	232.859,00
VIII.	ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		9.851.056,00	6.952.793,00
IX.	PAGAUTĖ			
X.	NETEKIMAI			
XI.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		9.851.056,00	6.952.793,00
XII.	PELNO MOKESTIS		713.596,00	549.944,00
XIII.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		9.137.460,00	6.402.849,00

Direktorius

Adomas Kazbaras

Vyr.buhalterė

Irena Tumėnaitė

Y priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2012 m. balansas

Balanso forma

UAB GELEŽINKELIO TIESIMO CENTRAS

181628163 Trikampio 10, LT-25112 Lentvaris Trakų rajonas

(Tvirtinimo žyma)

2013 m. gruodžio 31 d. BALANSAS

2014 m. vasario 10 d.
(ataskaitos sudarymo data)

2013

Lt

(ataskaitinis laikotarpis)

(ataskaitos tikslumo lygis ir valiuta)

	TURTAS	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai
A.	ILGALAIKIS TURTAS		77.748.964,00	48.266.283,00
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	1	2.550,00	7.650,00
I.1.	Plėtros darbai			
I.2.	Prestižas			
I.3.	Patentai, licencijos			
I.4.	Programinė įranga		2.550,00	7.650,00
I.5.	Kitas nematerialusis turtas			
II.	MATERIALUSIS TURTAS	2	77.495.479,00	48.062.357,00
II.1.	Žemė			
II.2.	Pastatai ir statiniai		9.688.704,00	10.333.561,00
II.3.	Mašinos ir įrengimai		54.660.954,00	24.021.914,00
II.4.	Transporto priemonės		6.861.583,00	2.915.951,00
II.5.	Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		1.627.486,00	1.410.078,00
II.6.	Nebaigta statyba		3.286.214,00	2.016.945,00
II.7.	Kitas materialusis turtas		1.370.538,00	7.363.908,00
II.8.	Investicinis turtas		0,00	0,00
II.8.1.	Žemė			
II.8.2.	Pastatai			
III.	FINANSINIS TURTAS		0,00	0,00
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones			
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms			
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos			
III.4.	Kitas finansinis turtas			
IV.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS	3	250.935,00	196.276,00
IV.1.	Atidėtojo mokesčio turtas		250.935,00	196.276,00
IV.2.	Kitas ilgalaikis turtas			
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		81.620.048,00	68.358.020,00
I.	ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS		25.338.206,00	10.408.092,00
I.1.	Atsargos	4	20.637.107,00	9.784.214,00
I.1.1.	Žaliavos ir komplektavimo gaminiai		20.637.107,00	9.784.214,00
I.1.2.	Nebaigta gamyba			
I.1.3.	Pagaminta produkcija			
I.1.4.	Pirktos prekės, skirtos perparduoti			
I.1.5.	Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti			
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	5	4.701.099,00	623.878,00
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys			
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS		56.076.205,00	56.598.121,00
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	6	54.404.113,00	54.419.623,00
II.2.	Dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos			
II.3.	Kitos gautinos sumos	7	1.672.092,00	2.178.498,00
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS		2.419,00	828,00
III.1.	Trumpalaikės investicijos			
III.2.	Terminuoti indėliai			
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas	8	2.419,00	828,00
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	9	203.218,00	1.350.979,00
	TURTO IŠ VISO:		159.369.012,00	116.624.303,00

	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	10	82.262.073,00	68.030.613,00
I.	KAPITALAS		57.272.205,00	52.178.205,00
I.1.	Istatinis (pasirašytasis)		57.272.000,00	52.178.000,00
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)			
I.3.	Akcijų priedai		205,00	205,00
I.4.	Savos akcijos (-)			
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
III.	REZERVAI		15.852.408,00	9.449.559,00
III.1.	Privalomasis		5.217.800,00	5.200.000,00
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti			
III.3.	Kiti rezervai		10.634.608,00	4.249.559,00
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		9.137.460,00	6.402.849,00
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		9.137.460,00	6.402.849,00
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)			
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS			
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		77.106.939,00	48.593.690,00
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		537.613,00	9.050.098,00
I.1.	Finansinės skolos		0,00	8.700.000,00
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai			
I.1.2.	Kredito įstaigoms			8.700.000,00
I.1.3.	Kitos finansinės skolos			
I.2.	Skolos tiekėjams			
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai			
I.4.	Atidėjiniai	14	537.613,00	350.098,00
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų		537.613,00	350.098,00
I.4.3.	Kiti atidėjiniai			
I.5.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.6.	Kitos mokėtinų sumų ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		76.569.326,00	39.543.592,00
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos	15	5.694.450,00	5.000.000,00
II.2.1.	Kredito įstaigoms		5.000.000,00	5.000.000,00
II.2.2.	Kitos skolos		694.450,00	
II.3.	Skolos tiekėjams	16	42.087.446,00	27.349.329,00
II.4.	Gauti išankstiniai apmokėjimai	17	22.667.783,00	
II.5.	Mokesčiai	18	471.767,00	479.188,00
II.6.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	19	3.463.213,00	2.968.612,00
II.7.	Atidėjiniai			
II.8.	Kitos mokėtinų sumų ir trumpalaikiai įsipareigojimai	20	2.184.667,00	3.746.463,00
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISŲ:		159.369.012,00	116.624.303,00

Direktorius

Vyr.buhalterė

Adomas Kazbaras

Irena Tumėnaitė

J priedas. UAB „Gelmagis“ 2007 - 2008 m. pelno (nuostolių) ataskaita

UAB "Gelmagis"				AB "Lietuvos geležneliai" dukterinių įmonių strateginių veiklos planų sudarymo ir jų vykdymo ataskaitų rengimo tvarkos aprašo		
Įmonės kodas 245781580				2 priedas		
IMONĖS 2007 - 2008 METŲ PELNO (NUOSTOLIO) ATASKAITA						
						tūkst. Lt
Eil.Nr.	Straipsniai	2007 m. faktas	2008 m. planas	2008 m. faktas	% 2008 faktas su 2007 faktu	2008 faktas su 2007 faktu, Lt
1.	Pardavimo pajamos, iš viso	41.446,5	44.898,0	56.908,9	137,3	15.462,4
1.1.	Pardavimas	41.446,5	44.898,0	56.908,9	137,3	15.462,4
1.2.	Paslaugos					
2.	Pardavimo savikaina, iš viso	37.301,3	39.872,4	50.690,1	135,9	13.388,8
2.1.	Pardavimo savikaina	37.301,3	39.872,4	50.690,1	135,9	13.388,8
2.2.	Paslaugų savikaina					
3.	Bendrasis pelnas	4.145,2	5.025,6	6.218,7	150,0	2.073,5
4.	Veiklos sąnaudos, iš viso	2.484,0	2.504,0	4.160,5	167,5	1.676,5
4.1.	Pardavimo sąnaudos	7,3	24,0	9,6	131,4	2,3
4.2.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	2.476,7	2.480,0	4.150,9	167,6	1.674,2
5.	Veiklos pelnas	1.661,2	2.521,6	2.058,2	123,9	397,0
6.	Finansinės veiklos rezultatas	-760,8	-723,1	-610,2	80,2	150,6
6.1.	Finansinės veiklos pajamos	4,1	60,0	124,1	3.026,8	120,0
6.2.	Finansinės veiklos sąnaudos	764,9	783,1	734,3	96,0	-30,6
7.	Kitos veiklos rezultatas	134,7	1,5	2.428,5	1.802,9	2.293,8
7.1.	Kitos veiklos pajamos	493,0	42,0	5.242,7	1.063,4	4.749,7
7.2.	Kitos veiklos sąnaudos	358,3	40,5	2.814,2	785,4	2.455,9
8.	Pagautė/netekimai (rezultatas)					
8.1.	Pagautė					
8.2.	Netekimai					
9.	Pelnas prieš pelno mokestį	1.035,1	1.800,0	3.876,5	374,5	2.841,4
10.	Pelno mokestis	224,9	360,0	577,6		352,7
11.	Grynasis pelnas po pelno mokesčio	810,2	1.440,0	3.298,9	407,2	2.488,7
	Direktorius					
	Direktoriaus pavaduotoja rinkodarai					
	Vyriausioji finansininkė					

K priedas. UAB „Gelmagis“ 2007 - 2008 m. balansinė ataskaita

UAB "Gelmagis"				AB "Lietuvos geležinkeliai" dukterinių įmonių strateginių veiklos planų sudarymo ir jų vykdymo ataskaitų rengimo tvarkos aprašo		
Įmonės kodas 245781580				4 priedas		
ĮMONĖS 2007 - 2008 METŲ BALANSINĖ ATASKAITA						
						tūkst. Lt
Eil. Nr.	TURTAS	2007 m. faktas	2008 m. planas	2008 m. faktas	% 2008 faktas su 2007 faktu	% 2008 faktas su 2007 faktu, Lt
1.	ILGALAIKIS TURTAS	35.894,9	33.978,0	14.197,0	40	-21.698
1.1.	Nematerialusis turtas:	10,7	8,9	3,7	34	-7
1.1.1.	plėtros darbai					0
1.1.2.	prestižas					0
1.1.3.	patentai, licencijos					0
1.1.4.	programinė įranga	10,7	8,9	3,7	34	-7
1.1.5.	kitas nematerialusis turtas					0
1.2.	Materialusis turtas:	35.866,1	33.969,1	13.862,6	39	-22.003
1.2.1.	žemė					0
1.2.2.	pastatai ir statiniai	6.646,4	4.924,6	2.266,3	34	-4.380
1.2.3.	mašinos ir įrengimai	25.232,0	26.006,6	7.053,0	28	-18.179
1.2.4.	transporto priemonės	2.561,6	2.531,7	1.670,3	65	-891
1.2.5.	kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	548,1	483,1	380,4	69	-168
1.2.6.	nebaigta statyba	878,0	0,0	2.492,6	284	1.615
1.2.7.	kitas materialusis turtas		23,1			0
1.3.	Finansinis turtas:	0,0	0	0		0
1.3.1.	investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones					0
1.3.2.	paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms					0
1.3.3.	po vienerių metų gautinos sumos					0
1.3.4.	kitas finansinis turtas					0
1.4.	Kitas ilgalaikis turtas	18,2		330,7	1.822	313
2.	TRUMPALAIKIS TURTAS	20.888,4	20.625,0	63.472,2	304	42.584
2.1.	Atsargos, išankstiniai apmokėjimai ir nebaigtos vykdyti sutartys:	4.024,6	4.525,0	9.054,5	225	5.030
2.1.1.	atsargos:	3.297,0	4.500,0	5.615,6	170	2.319
2.1.1.1.	žaliavos ir komplektavimo gaminiai					0
2.1.1.2.	nebaigta gamyba					0
2.1.1.3.	ateinančių laikotarpių sąnaudos	138,5		99,0		-40
2.1.1.4.	pirtos prekės, skirtos perparduoti					0
2.1.2.	išankstiniai apmokėjimai	675,1	0,0	2.870,8	425	2.196
2.1.3.	nebaigtos vykdyti sutartys	52,4	25,0	568,1		516
2.2.	Per vienerius metus gautinos sumos:	12.093,6	15.300,0	51.502,0	426	39.408
2.2.1.	pirkėjų įsiskolinimas	11.833,1	15.000,0	51.315,9	434	39.483
2.2.2.	dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos					0
2.2.3.	kitos gautinos sumos	260,6	300,0	186,1	71	-74
2.3.	Kitas trumpalaikis turtas:	2.099,1	0,0	0	0	-2.099
2.3.1.	trumpalaikės investicijos	2.099,1				-2.099
2.3.2.	terminuoti indėliai					0
2.3.3.	kitas trumpalaikis turtas					0
2.4.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2.671,1	800,0	2.915,7	109	245
3.	TURTO IŠ VISO	56.783,3	54.603,0	77.669,2	137	20.886

Eil. Nr.	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	2007 m. faktas	2008 m. planas	2008 m. faktas	% 2008 faktas su 2007 faktu	% 2008 faktas su 2007 faktu, Lt
4.	NUOSAVAS KAPITALAS	34.008,5	36.292,1	37.307,4	110	3.299
4.1.	Kapitalas:	27.558,0	27.558,0	32.558,0	118	5.000
4.1.1.	įstatinis (pasirašytasis)	27.558,0	27.558,0	32.558,0	118	5.000
4.1.2.	pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)					0
4.1.3.	akcijų priedai					0
4.1.4.	savos akcijos (-)					0
4.2.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)					0
4.3.	Rezervai:	5.483,9	6.123,9	1.254,0	23	-4.230
4.3.1.	privalomasis	438,0	478,0	479,0	109	41
4.3.2.	savoms akcijoms įsigyti					0
4.3.3.	kiti rezervai	5.045,9	5.645,9	775,0	15	-4.271
4.4.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai):	966,6	2.610,2	3.495,4	362	2.529
4.4.1.	ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	810,2	1.800,0	3.298,9	407	2.489
4.4.2.	ankstesniųjų metų pelnas (nuostoliai)	156,4	810,2	196,5	126	40
5.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS	12,5	0			-13
6.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	22.762,3	18.310,9	40.361,8	177	17.600
6.1.	Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai:	14.277,1	8.731,8	6.830,8	48	-7.446
6.1.1.	finansinės skolos:					0
6.1.1.1.	lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai					0
6.1.1.2.	kredito įstaigoms	14.277,1	8.731,8	5.815,6	41	-8.462
6.1.1.3.	kitos finansinės skolos					0
6.1.2.	skolos tiekėjams					0
6.1.3.	gauti išankstiniai apmokėjimai					0
6.1.4.	atidėjimai:	0		1.015,1		1.015
6.1.4.1.	įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo			1.015,1		1.015
6.1.4.2.	pensijų ir panašių įsipareigojimų					0
6.1.4.3.	kiti atidėjimai					0
6.1.5.	atidėtieji mokesčiai					0
6.1.6.	kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai					0
6.2.	Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai:	8.485,2	9.579,1	33.531,0	395	25.046
6.2.1.	ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			2.916		2.916
6.2.2.	finansinės skolos:					0
6.2.2.1.	kredito įstaigoms					0
6.2.2.2.	kitos skolos					0
6.2.3.	skolos tiekėjams	5.321,2	8.649,1	19.786,7	372	14.466
6.2.4.	gauti išankstiniai apmokėjimai	1.917,0		4.075,8	213	2.159
6.2.5.	pelno mokesčio įsipareigojimai			809,0		809
6.2.6.	su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	1.029,7	620,0	1.051,6	102	22
6.2.7.	kiti mokesčiai	204,2	300,0	4.879,4	2.389	4.675
6.2.8.	atidėjimai					0
6.2.9.	kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	13,1	10,0	12,7	97	0
7.	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	56.783,3	54.603,0	77.669,2	137	20.886
	Direktorius					
	Direktoriaus pavaduotoja rinkodarai					
	Vyriausioji finansininkė					

L priedas. UAB „Gelmagis“ 2009 - 2010 m. pelno (nuostolių) ataskaita

UAB "Gelmagis"					AB "Lietuvos geležinkeliai" dukterinių įmonių strateginių planų ir jų vykdymo ataskaitų rengimo tvarkos 2 priedas		
įmonės kodas 245781580							
UAB "GELMAGIS" 2009 - 2010 m. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA							
							tūkst. Lt
Eil. Nr.	Rodiklio pavadinimas	2009 m. fak tas	2010 m. planas	2010 m. fak tas	% 2010 faktas su 2009 faktų	% 2010 faktas su 2010 planu	2010 faktas su 2009 faktų, Lt
1	Pardavimo pajamos	26453,0	29183,6	39965,2	151	137	13.512
1.1.	Pardavimas	26453,0	29183,6	39965,2	151	137	13.512
1.2.	Paslaugos						
2	Pardavimo savikaina	25102,0	26755,0	38121,3	152	142	13.019
2.1.	Pardavimo savikaina	25102,0	26755,0	38121,3	152	142	13.019
2.2.	Paslaugų savikaina						
3	Bendrasis pelnas (nuostoliai)	1350,9	2428,6	1844,0	136	76	493
4	Veiklos sąnaudos	1531,1	2330,6	2092,8	137	90	562
4.1.	Pardavimo sąnaudos	3,0		5,6			
4.2.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	1528,1	2330,6	2087,2	137	90	559
5.	Veiklos pelnas (nuostoliai)	-180,2	98,0	-248,8	138	-254	-69
6.	Kitos veiklos rezultatas	-19,4	0,3	3,4	-17	1.128	23
6.1.	Kitos veiklos pajamos	23,3	17,3	49,2	211	285	26
6.2.	Kitos veiklos sąnaudos	42,7	17,0	45,9	107	270	3
7.	Finansinės ir investicinės veiklos rezultatas	-41,3	-218,6	24,4	-59	-11	66
7.1.	Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	12,667		145,3	1.147		133
7.2.	Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	54,0	218,6	120,9	224	55	67
8.	Pagautė/NETEKIMAI						
8.1.	Pagautė						
8.2.	Netekimai						
9	Pelnas (nuostoliai) prieš pelno apmokestinimą	-240,9	-120,3	-221,0	92	184	20
10	Pelno mokestis	65,2		71,5			
11	Grynasis pelnas (nuostoliai)	-306,0	-120,3	-292,6	96	243	13
Direktorius					Stanislovas Vickus		
Direktoriaus pavaduotoja rinkodarai					Natalja Tarzumanova		
Vyriausioji finansininkė					Larisa Vaidžulienė		

M priedas. UAB „Gelmagis“ 2009 - 2010 m. balansinė ataskaita

UAB "Gelmagis"			AB "Lietuvos geležinkeliai" dukterinių bendrovių strateginių planų ir jų vykdymo ataskaitų rengimo tvarkos 4 priedas			
UAB "GELMAGIS" 2009-2010 METŲ 11 MĖN. BALANSINĖ ATASKAITA						
						tūkst.Lt
Eil. Nr.	Straipsniai	2009 m. faktas	2010 m. planas	2010 m. 11 mėn. faktas	% 2010 faktas su 2009 faktų	2010 faktas su 2009 faktų, Lt
A.	ILGALAIKIS TURTAS	13104,4	15613,0	12603,3	96	-501
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	2,1	6,0	1,1	51	-1
II.	MATERIALUSIS TURTAS	12852,6	15507,0	12424,0	97	-429
II.1.	Žemė ir pastatai	2714,5	2820,0	2637,3	97	-77
II.2.	Statiniai ir mašinos	8144,6	11117,0	8528,9	105	384
II.3.	Transporto priemonės	826,7	880,0	593,7	72	-233
II.4.	Kiti įrenginiai ir įrankiai	557,2	650,0	501,3	90	-56
II.5.	Kitas materialusis turtas	23,4	40,0	98,1	419	75
II.6.	Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai	586,1	0,0	64,7	11	-521
III.	FINANSINIS TURTAS					
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones					
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms					
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos					
III.4.	Kitas finansinis turtas					
IV	KITAS ILGALAIKIS TURTAS	249,7	100,0	178,1	71	-72
IV.I	Atidėto mokėsčio suma	249,7	100,0	178,1	71	-72
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS	35706,2	32815,2	24768,1	69	-10.938
I.	ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS	3448,7	8200,0	5938,6	172	2.490
I.1.	Atsargos	3270,0	8000,0	4327,3	132	1.057
1.2.	Išankstiniai apmokėjimai	108,8		352,4	324	244
1.2.1.	ateinančių laikotarpių sąnaudos	114,8		136,7		22
1.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys	63,9	200,0	1258,8	1.969	1.195
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS	12283,7	18005,8	15477,3	126	3.194
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	10394,1	17205,80	14792,4	142	4.398
II.2	dukterinių ir asocijuotų bendrovių įsiskolinimas	1782,2				-1.782
II.3.	Kitos gautinos sumos	107,5	800,0	685,0	637	577
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS	12278,0	6409,4	3340,0	27	-8.938
III.1.	Trumpalaikės investicijos	5829,4	3209,4	3208,9		-2.620
III.2.	Obligacijos	5829,4	0			-5.829
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas	619,2	3200	131,1	21	-488
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	7695,8	200,0	12,1	0	-7.684
	TURTO IŠ VISO:	48810,7	48428,2	37371,3	77	-11.439

C.	NUOSAVAS KAPITALAS	27641,4	28349,8	27348,8	99	-293
I.	KAPITALAS	23198,0	23198,0	23198,0	100	0
I.1.	Išstatinis (pasirašytasis)	23198,0	23198,0	23198,0	100	0
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)					
I.3.	Akcijų priedai					
I.4.	Savos akcijos (-)					
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)					
III.	REZERVAI	4749,4	4749,4	4443,4	94	-306
III.1.	Privalomasis	2320,0	2320,0	2320,0	100	0
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti					
III.3.	Kiti rezervai	2429,4	2429,4	2123,4	87	-306
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	-306,0	402,4	-292,6	96	13
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	-306,0	708,4	-292,6	96	13
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	0	-306,0			0
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS		0	0		
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	21169,3	20078,5	10022,529	47	-11.147
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	3401,3	3808,9	192,4	6	-3.209
I.1.	Finansinės skolos:	3.208,9	3.208,9	0,0		-3.209
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai					
I.1.2.	Kredito įstaigoms	3208,9	3208,94	0,0		-3.209
I.1.3.	Kitos finansinės skolos					
I.2.	Skolos tiekėjams					
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai					
I.4.	Atidėjiniai:	192,4	600,0	192,4	100	0
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo					
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų					
I.4.3.	Kiti atidėjimai	192,4		192,4		0
I.5.	Atidėtieji mokesčiai					
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai					
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	17768,0	16269,5	9830,1	55	-7.938
II.1	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis					
II.2	Finansinės skolos:	3830,4	1297,8	4505,6	118	675
II.2.1.	Kredito įstaigoms	3830,4	1297,8	4505,6	118	675
II.2.2.	Kitos skolos					
II.3	Skolos tiekėjams	10636,8	14000,0	4747,6	45	-5.889
II.4	dukterinėms ir asocijuotoms bendrovėms mokėtinos sumos					
II.5	Gauti išankstiniai apmokėjimai	2109,4		238,5	11	-1.871
II.6.	Mokėtini mokesčiai:	437,3	141,7	37,6	9	-400
II.6.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai		141,7			0
II.6.2.	Kiti mokesčiai	437,3		37,6		-400
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	535,2	820,0	242,6	45	-293
II.8.	Atidėjiniai	211,2		51,3		-160
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	7,6	10,0	6,9	91	-1
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:	48810,7	48428,2	37371,3	77	-11.439
Direktorius						Stanislovas Vickus
Direktoriaus pavaduotoja rinkodarai						Natalja Tarzumanova
Vyriausioji finansininkė						Larisa Vaidžiulienė

N priedas. Lietuvos geležinkelių istorija ir raida.

Pasak L. P. Lingaičio (Geležinkeliai. Bendrasis kursas, 2009), geografinė padėtis nulėmė, kad Lietuva – tranzito kraštas, nors ir nedidelė, bet reikšminga atkarpa Rytų – Vakarų linijoje, tai byloja 150 m. Lietuvos geležinkelių istorija.



Šaltinis: AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2012 m. metinė ataskaita: skaičiai ir faktai.

Pirmasis traukinys iš Daugpilio į Vilnių atvyko 1860 m. rugsėjo 4-tą dieną. Tiesiant pirmąjį geležinkelį Lietuvoje, buvo pastatyta daug inžinierinių statinių. Kauno – Panerių linijoje buvo pastatytos pirmosios Lietuvoje geležinkelio stotys, iš viso jų buvo 21 stotis.

19-ame amžiuje Lietuvos teritorijoje buvo pastatytos strategiškai svarbios geležinkelio linijos, kaip antai Liepoja-Romnai (dabar didžioji IX B koridoriaus dalis), o 1873 m. prie Liepojos geležinkelio prijungta pastatyta geležinkelio atšaka Radviliškis - Daugpilis.

1918 m. Lietuvoje kūrėsi nepriklausoma valstybė. 1918 m. vasario 16 d. Lietuvos taryba paskelbė nepriklausomybės aktą. 1918 m. lapkričio 5 d. buvo suformuota pirmoji A. Voldemaro vadovaujama Lietuvos Vyriausybė, kuri organizavo valdžios įstaigų, kariuomenės, milicijos, savivaldybių kūrimą. 1919 m. liepos 4 d. Lietuvos Vyriausybė pasirašė sutartį su Vokietija dėl geležinkelių tinklo perdavimo Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijai. Vadovaujantis šia sutartimi buvo perduoti ne tik geležinkelio ruožai, bet ir nuomojami garvežiai, keleivių, bagažo, prekiniai, atvirieji vagonai ir kt. Jau 1919 m. pavasarį prasidėjo traukinių eismas siauroju

geležinkeliu (750 mm. vėžė), Kaune tarp senamiesčio ir Panemunės, o 1919 m. liepos 6 d. buvo paleistas pirmas traukinys plačiuoju (1520 mm pločio) geležinkeliu iš Kaišiadorių į Radviliškį.

Pirmaisiais pokario metais Lietuvos geležinkelininkai turėjo pertvarkyti kelius, sujungti juos į bendrą tinklą ir tik po to galvoti apie geležinkelio tobulinimą. Jau nuo 1919 m. rudens buvo sukurta geležinkelių valdymo sistema.

1991 m. lapkričio 20 d. Lietuvos Respublikos Ministras Pirmininkas G. Vagnorius, po sudėtingų Lietuvos susisiekimo ministerijos sudarytos komisijos derybų su TSRS susisiekimo ministerija, pasirašė potvarkį dėl valstybinės įmonės "Lietuvos geležinkeliai" įsteigimo. TSRS susisiekimo ministerija 1991 m. gruodžio 28 d. pasirašė nurodymą dėl TSRS susisiekimo ministerijos Pabaltijo geležinkelio likvidavimo nuo 1992 m. sausio 1 d. Lietuvos geležinkeliai tapo valstybine įmone ir ėmė tvarkytis laisvai ir savarankiškai. Lietuvos geležinkeliai tapo nepriklausomi, administruojami tik Lietuvos valdžios paskirtos administracijos. Susisiekimo ministras Jonas Biržiškis pirmuoju Lietuvos geležinkelių valdybos viršininku paskyrė Algirdą Alfonsą Kliorę. Naujai įsteigta valstybinei įmonei "Lietuvos geležinkeliai" iškilę uždaviniai nebuvo lengvi: reikėjo skubiai pertvarkyti tarptautinius vežimus Rytų ir Vakarų kryptimis, sukurti savarankišką visos bendrovės struktūrą bei finansų valdymo sistemą, pradėti kokybiškai naują bendradarbiavimą su kaimyninėmis šalimis.

1992 m. birželio mėn. Lietuvos geležinkeliai įstojo į Tarptautinę geležinkelių bendradarbiavimo organizaciją (OSŽD) bei atkūrė savo narystę Tarptautinėje geležinkelių sąjungoje (UIC. Integracija į Europos transporto tinklą bei tranzito paslaugų rinką – kaip vienas svarbiausių Lietuvos geležinkelių uždavinių buvo numatytas 1994 metais Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintoje Nacionalinėje transporto plėtros iki 2010 m. programoje.

Lietuvos geležinkeliai pradėjo orientuotis į tarptautinius tranzitinius vežimus. 2003 m. vasario 6 d. pradėjo kursuoti pirmasis mišriųjų vežimų traukinys "Vikingas", sujungęs Baltijos ir Juodąją jūras. 2005 m. liepą pradėtas eksploatuoti konteinerių traukinys "Merkurijus" (Klaipėda – Kaliningradas - Maskva).

2004 m. gegužės 1 d. Lietuva, įsiliejo į stiprių ir ekonomiškai išsivysčiusių Europos valstybių sąjungą, o AB „Lietuvos geležinkeliai“ gavo galimybę prisijungti prie bendros vakarų šalių geležinkelių transporto rinkos, modernizuoti savo ūkį pasinaudojant Europos Sąjungos struktūrinės paramos lėšomis.

Igyvendinant ilgalaikę (iki 2025 metų) Lietuvos transporto strategiją svarbus yra europinės vėžės tiesimo "Rail Baltica" projektas. „Rail Baltica“ – tai tarptautinis transporto projektas, kuris kokybiška geležinkelio linija sujungs Varšuvą, Kauną, Vilnių, Rygą, Taliną ir, pasitelkus geležinkelio keltą - Helsinkį.

Šiandien Lietuva turi Europos Sąjungoje stiprų nacionalinį vežėją – Lietuvos geležinkelius, transporto paslaugų kokybės gerinimo ir geležinkelių transporto plėtros garantą. Bendrovė įsitvirtino nacionalinėje ir tarptautinėje transporto paslaugų rinkoje, todėl AB „Lietuvos geležinkeliai“ verslininkų laikoma stabilumo, pelningumo ir gero ūkininkavimo pavyzdžiu.

O priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2008 - 2013 m. horizontali balansų analizė

tūkst. Lt																	
Eil. Nr.	TURTAS	2008 m. ataskaita	2009 m. ataskaita	Pasikeitimas		2010 m. ataskaita	Pasikeitimas		2011 m. ataskaita*	Pasikeitimas		2012 m. ataskaita*	Pasikeitimas		2013 m. ataskaita*	Pasikeitimas	
				Litais	Proc.		Litais	Proc.		Litais	Proc.		Litais	Proc.		Litais	Proc.
1.	ILGALAIKIS TURTAS	18.292,00	19.806,00	1.514,00	8,28	30.104,98	10.298,98	52,00	31.566,40	1.461,42	4,85	48.266,40	16.700,00	52,90	77.749,00	29.482,60	61,08
1.1.	Nematerialusis turtas:	-	-			1,00			12,80			7,70			2,60		
1.1.1.	plėtros darbai																
1.1.2.	prestižas																
1.1.3.	patentai, licencijos																
1.1.4.	programinė įranga					1,00			12,80			7,70			2,60		
1.1.5.	kitas nematerialusis turtas																
1.2.	Materialusis turtas:	18.278,00	19.799,00	1.521,00	8,32	29.889,35	10.090,35	50,96	31.364,90	1.475,55	4,94	48.062,40	16.697,50	53,24	77.495,50	29.433,10	61,24
1.2.1.	žemė																
1.2.2.	pastatai ir statiniai	4.617,00	4.138,00	- 479,00	- 10,37	8.971,26	4.833,26	116,80	9.378,90	407,64	4,54	10.851,70	1.472,80	15,70	10.194,10	- 657,60	- 6,06
1.2.3.	mašinos ir įrengimai	6.079,00	13.376,00	7.297,00	120,04	16.831,55	3.455,55	25,83	13.593,90	- 3.237,65	- 19,24	23.503,80	9.909,90	72,90	54.155,60	30.651,80	130,41
1.2.4.	transporto priemonės	1.886,00	1.857,00	- 29,00	- 1,54	2.865,84	1.008,84	54,33	2.715,90	- 149,94	- 5,23	2.916,00	200,10	7,37	6.861,60	3.945,60	135,31
1.2.5.	kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	535,00	428,00	- 107,00	- 20,00	803,32	375,32	87,69	660,80	- 142,52	- 17,74	1.410,10	749,30	113,39	1.627,50	217,40	15,42
1.2.6.	nebaigta statyba					417,38	417,38		1.840,20	1.422,82		2.016,90	176,70		3.286,20	1.269,30	
1.2.7.	kitas materialusis turtas	5.160,00							3.175,20			7.363,90			1.370,50		
1.3.	Finansinis turtas:																
1.3.1.	investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones																
1.3.2.	paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms																
1.3.3.	po vienerių metų gautinos sumos																
1.3.4.	kitas finansinis turtas																
1.4.	Kitas ilgalaikis turtas	14,00	7,00	- 7,00	- 50,00	214,63	-	-	188,70	-	-	196,30	-	-	250,90	-	-
2.	TRUMPALAIKIS TURTAS	15.125,00	14.220,00	- 905,00	- 5,98	52.560,63	38.340,63	269,62	54.916,40	2.355,77	4,48	68.358,0	13.441,56	24,48	81.620,00	13.262,04	19,40
2.1.	Atsargos, išankstiniai apmokėjimai ir nebaigtos vykdyti sutartys:	1.954,00	1.349,00	- 605,00	- 30,96	13.120,37	11.771,37	872,60	6.565,70	- 6.554,67	- 49,96	10.408,10	3.842,40	58,52	25.338,20	14.930,10	143,45
2.1.1.	atsargos:	1.766,00	1.249,00	- 517,00	- 29,28	11.756,82	10.507,82	841,30	6.167,50	- 5.589,32	- 47,54	9.784,20	3.616,70	58,64	20.637,10	10.852,90	110,92
2.1.1.1.	žaliavos ir komplektavimo gaminiai	1.766,00	1.249,00	- 517,00	- 29,28	11.756,82	10.507,82	841,30	6.167,50	- 5.589,32	- 47,54	9.784,20	3.616,70	58,64	20.637,10	10.852,90	110,92
2.1.1.2.	nebaigta gamyba																
2.1.1.3.	pagaminta produkcija																
2.1.1.4.	pirtos prekės, skirtos perparduoti																
2.1.2.	išankstiniai apmokėjimai	188,00	100,00	- 88,00	- 46,81	355,05	255,05	255,05	398,20	43,15	12,15	623,90	225,70	56,68	4.701,10	4.077,20	653,50
2.1.2.1.	ateinančių laikotarpių sąnaudos											325,60			335,40		
2.1.3.	nebaigtos vykdyti sutartys					1.008,50											
2.2.	Per vienerius metus gautinos sumos:	12.886,00	12.392,00	- 494,00	- 3,83	29.374,31	16.982,31	137,04	31.000,60	1.626,29	5,54	56.598,10	25.597,50	82,57	56.076,20	- 521,90	- 0,92
2.2.1.	pirkėjų įsiskolinimas	12.524,00	10.357,00	- 2.167,00	- 17,30	23.625,20	13.268,20	128,11	30.789,20	7.164,00	30,32	54.419,60	23.630,40	76,75	54.404,10	- 15,50	- 0,03
2.2.2.	dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos																
2.2.3.	kitos gautinos sumos	362,00	2.035,00	1.673,00	462,15	5.749,11	3.714,11	182,51	211,40	- 5.537,71	- 96,32	2.178,50	1.967,10	930,51	1.672,10	- 506,40	- 23,25
2.3.	Kitas trumpalaikis turtas:	1,00	297,00	296,00	29.600,00	131,10			-			0,8			2,40		
2.3.1.	trumpalaikės investicijos																
2.3.2.	terminuoti indėliai																
2.3.3.	kitas trumpalaikis turtas	1,00	297,00	296,00	29.600,00	131,10	- 165,90	- 55,86									
2.3.4.	turto praradimas vykstant tyrimui											0,8			2,40		
2.4.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	284,00	181,00	- 103,00	- 36,27	9.934,85	9.753,85	5.388,87	17.350,10	7.415,25	74,64	1.351,00	- 15.999,10		203,20	- 1.147,80	- 84,96

3.	TURTO IŠ VISO	33.416,00	34.025,00	609,00	1,82	82.665,61	48.640,61	142,96	86.483	3.817,19	4,62	116.624,3	30.141,54	34,85	159.369,0	42.744,66	36,65
4.	NUOSAVAS KAPITALAS	24.434,00	24.718,00	284,00	1,16	57.741,68	33.023,68	133,60	61.627,70	3.886,02	6,73	68.030,60	6.402,90	10,39	82.262,10	14.231,50	20,92
4.1.	Kapitalas:	21.925,00	21.925,00	-	-	50.178,20	28.253,20	128,86	52.178,20	2.000,00	3,99	52.178,20	-	-	57.272,20	5.094,00	9,76
4.1.1.	įstatinis (pasirašytasis)	21.925,00	21.925,00	-	-	50.178,00	28.253,00	128,86	52.178,00	2.000,00	3,99	52.178,00	-	-	57.272,00	5.094,00	9,76
4.1.2.	pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)																
4.1.3.	akcijų priedai					0,20			0,20			0,20			0,20		
4.1.4.	savos akcijos (-)																
4.2.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)																
4.3.	Rezervai:	1.475,00	2.010,00	535,00	36,27	6.435,64	4.425,64	220,18	5.270,90	- 1.164,74	- 18,10	9.449,60	4.178,70		15.852,40	6.402,80	
4.3.1.	privalomasis	1.205,00	1.380,00	175,00	14,52	3.814,88	2.434,88	176,44	4.044,90	230,02	6,03	5.200,00	1.155,10	28,56	5.217,80	17,80	0,34
4.3.2.	savoms akcijoms įsigyti																
4.3.3.	kiti rezervai	270,00	630,00	360,00	133,33	2.620,76	1.990,76	315,99	1.226,00	- 1.394,76	- 53,22	4.249,60	3.023,60		10.634,60	6.385,00	
4.4.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai):	1.034,00	783,00	- 251,00	- 24,27	1.127,84	344,84	44,04	4.178,60	3.050,76	270,50	6.402,80	2.224,20	53,23	9.137,50	2.734,70	42,71
4.4.1.	ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	975,00	284,00	- 691,00	- 70,87	1.512,62	1.228,62	432,61	4.178,60	2.665,98	176,25	6.402,80	2.224,20	53,23	9.137,50	2.734,70	42,71
4.4.2.	ankstesniųjų metų pelnas (nuostoliai)	59,00	499,00	440,00	745,76	- 384,78											
5.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS																
6.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	8.983,00	9.308,00	325,00	3,62	25.216,48	15.908,48	170,91	24.855,20	- 361,28	- 1,43	48.593,70	23.738,50	95,51	77.106,90	28.513,20	58,68
6.1.	Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai:	-	-			475,71			331,10			9.050,10			537,60		
6.1.1.	finansinės skolos:	-										8.700,00					
6.1.1.1.	lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai																
6.1.1.2.	kredito įstaigoms											8.700,00					
6.1.1.3.	kitos finansinės skolos																
6.1.2.	skolos tiekėjams																
6.1.3.	gauti išankstiniai apmokėjimai																
6.1.4.	atidėjimai:	-				-			331,10			350,10			537,60		
6.1.4.1.	įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo																
6.1.4.2.	pensijų ir panašių įsipareigojimų								331,10			350,10			537,60		
6.1.4.3.	kiti atidėjimai																
6.1.5.	atidėtieji mokesčiai																
6.1.6.	kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai					475,71											
6.2.	Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai:	8.983,00	9.308,00	325,00	3,62	24.740,77	15.432,77	165,80	24.524,10	- 216,67	- 0,88	39.543,60	15.019,50	61,24	76.569,30	37.025,70	93,63
6.2.1.	ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			-											694,50		
6.2.2.	finansinės skolos:		3.821,00	3.821,00		4.520,42	699,42	18,30	-	- 4.520,42	- 100,00	5.000,00	5.000,00		5.000,00	-	-
6.2.2.1.	kredito įstaigoms		3.821,00	3.821,00		4.505,63	684,63	17,92		- 4.505,63	- 100,00	5.000,00	5.000,00		5.000,00	-	-
6.2.2.2.	kitos skolos					14,79											
6.2.3.	skolos tiekėjams	7.918,00	608,00	- 7.310,00	- 92,32	18.312,57	17.704,57	2.911,94	20.690,90	2.378,33	12,99	27.349,30	6.658,40	32,18	42.087,40	14.738,10	53,89
6.2.4.	gauti išankstiniai apmokėjimai	664,00				0,11	0,11		734,20	734,09		- 734,20			22.667,80	22.667,80	
6.2.5.	pelno mokesčio įsipareigojimai	77,00				59,33	59,33		170,40	111,07		460,50	290,10		408,40	- 52,10	
6.2.6.	su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	299,00	576,00	277,00	92,64	1.638,06	1.062,06	184,39	2.253,50	615,44	37,57	2.968,60	715,10	31,73	3.463,20	494,60	16,66
6.2.7.	kiti mokesčiai	4,00	26,00	22,00	550,00	60,90						18,70			63,30		
6.2.8.	atidėjimai																
6.2.9.	kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	21,00	4.276,00	4.255,00	20.261,90	149,38	- 4.126,62	- 96,51	675,10	525,72	351,93	3.746,50	3.071,40	454,95	2.184,70	- 1.561,80	- 41,69
7.	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	33.416,00	34.025,00	609,00	1,82	82.958,16	48.933,16	143,82	86.483	3.524,74	4,25	116.624,3	30.141,40	34,85	159.369,0	42.744,70	36,65
* Rodikliai po reorganizacijos																	

P priedas. UAB "Gelmagis" 2008 - 2010 m. horizontali balansų analizė

								tūkst. Lt
Eil. Nr.	Straipsniai	2008 m. ataskaita	2009 m. ataskaita	Pasikeitimas		2010 m. ataskaita	Pasikeitimas	
				Litais	Proc.		Litais	Proc.
A.	ILGALAIKIS TURTAS	14197,00	13104,45	-1092,55	-7,70	12603,26	-501,19	-3,82
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	3,70	2,13	-1,57	-42,43	1,10	-1,04	-48,76
II.	MATERIALUSIS TURTAS	13862,60	12852,63	-1009,97	-7,29	12424,02	-428,61	-3,33
II.1.	Žemė ir pastatai	2266,30	2714,54	448,24	19,78	2637,26	-77,29	-2,85
II.2.	Statiniai ir mašinos	7053,00	8144,62	1091,62	15,48	8528,91	384,29	4,72
II.3.	Transporto priemonės	1670,30	826,70	-843,60	-50,51	593,73	-232,97	-28,18
II.4.	Kiti įrenginiai ir įrankiai	380,40	557,23	176,83	46,49	501,34	-55,89	-10,03
II.5.	Kitas materialusis turtas		23,40	23,40		98,06	74,66	319,06
II.6.	Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai	2492,60	586,14	-1906,46	-76,48	64,72	-521,42	-88,96
III.	FINANSINIS TURTAS							
III.1.	Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones							
III.2.	Paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms							
III.3.	Po vienerių metų gautinos sumos							
III.4.	Kitas finansinis turtas							
IV	KITAS ILGALAIKIS TURTAS	330,70	249,68	-81,02	-24,50	178,15	-71,54	-28,65
IV.I	Atidėto mokėščio suma	330,70	249,68	-81,02	-24,50	178,15	-71,54	-28,65
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS	63472,60	28016,40	-35456,20	-55,86	24768,07	-3248,34	-11,59
I.	ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS	9054,90	3448,69	-5606,22	-61,91	5938,61	2489,92	72,20
I.1.	Atsargos	5517,00	3269,97	-2247,03	-40,73	4327,33	1057,36	32,34
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	2870,80	108,80	-2762,00	-96,21	352,45	243,65	223,94
I.2.1.	Ateinančių laikotarpių sąnaudos	99,00	114,80	15,80	15,96	136,72	21,93	19,10
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys	568,10	63,92	-504,18	-88,75	1258,83	1194,91	1869,38
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS	51502,00	12283,74	-39218,26	-76,15	15477,32	3193,58	26,00
II.1.	Pirkėjų įsiskolinimas	51315,90	10394,07	-40921,83	-79,74	14792,36	4398,29	42,32
II.1.1.	AB "Lietuvos geležinkeliai" įsiskolinimas			0,00	#DIV/0!		0,00	#DIV/0!
II.2	Dukterinių ir asocijuotų bendrovių įsiskolinimas		1782,18	1782,18				
II.3.	Kitos gautinos sumos	186,10	107,48	-78,62	-42,25	684,96	577,48	537,28
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS		12277,98	12277,98		3340,02	-8937,96	-72,80
III.1.	Trumpalaikės investicijos		5829,37	5829,37		3208,91	-2620,45	-44,95
III.2.	Obligacijos		5829,37	5829,37				
III.3.	Kitas trumpalaikis turtas		619,25	619,25		131,11	-488,14	-78,83
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	2915,70	6,00	-2909,70	-99,79	12,12	6,12	102,00
	TURTO IŠ VISO:	77669,60	41120,85	-36548,75	-47,06	37371,33	-3749,52	-9,12
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	37307,40	27641,40	-9666,00	-25,91	27348,80	-292,60	-1,06
I.	KAPITALAS	32558,00	23198,00	-9360,00	-28,75	23198,00	0,00	0,00
I.1.	Istatinis (pasirašytasis)	32558,00	23198,00	-9360,00	-28,75	23198,00	0,00	0,00
I.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)							
I.3.	Akcijų priedai							
I.4.	Savos akcijos (-)							
II.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)							
III.	REZERVAI	1254,00	4749,40	3495,40	278,74	4443,36	-306,04	-6,44
III.1.	Privalomasis	479,00	2320,00	1841,00	384,34	2320,00	0,00	0,00
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti							
III.3.	Kiti rezervai	775,00	2429,40	1654,40	213,47	2123,36	-306,04	-12,60
IV.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	3495,40	-306,00	-3801,40	-108,75	-292,56	13,44	-4,39
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	3298,90	-306,00	-3604,90	-109,28	-292,56	13,44	-4,39
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	196,50		-196,50				
D.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS							
E	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	40361,90	21169,31	-19192,59	-47,55	10022,53	-11146,78	-52,66
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	6830,70	3401,30	-3429,40	-50,21	192,39	-3208,91	-94,34
I.1.	Finansinės skolos:	5815,60	3208,91	-2606,69	-44,82			
I.1.1.	Lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai							1
I.1.2.	Kredito įstaigoms	5815,60	3208,91	-2606,69	-44,82			
I.1.3.	Kitos finansinės skolos							
I.2.	Skolos tiekėjams							
I.3.	Gauti išankstiniai apmokėjimai							
I.4.	Atidėjiniai:	1015,10	192,39	-822,71	-81,05	192,39	0,00	0,00

I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų							
I.4.3.	Kiti atidėjimai		192,39	192,39		192,39	0,00	0,00
I.5.	Atidėtieji mokesčiai							
I.6.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai							
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	33531,20	17768,01	-15763,19	-47,01	9830,14	-7937,87	-44,68
II.1	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis	2916,00		-2916,00				
II.2	Finansinės skolos:		3830,37	3830,37		4505,64	675,27	17,63
II.2.1.	Kredito įstagoms		3830,37	3830,37		4505,64	675,27	17,63
II.2.2.	Kitos skolos							
II.3	Skolos tiekėjams	19786,70	10636,84	-9149,86	-46,24	4747,58	-5889,26	-55,37
II.4	Dukterinėms ir asocijuotoms bendrovėms mokėtinos sumos							
II.5	Gauti išankstiniai apmokėjimai	4075,80	2109,42	-1966,38	-48,25	238,47	-1870,95	-88,69
II.6.	Mokėtini mokesčiai:	5688,40	437,34	-5251,06		37,64	-399,70	-91,39
II.6.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai	809,00		-809,00				
II.6.2.	Kiti mokesčiai	4879,40	437,34	-4442,06	-91,04	37,64	-399,70	-91,39
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	1051,60	535,20	-516,41	-49,11	242,60	-292,59	-54,67
II.8.	Atidėjiniai		211,22	211,22		51,29	-159,93	-75,72
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	12,70	7,64	-5,06	-39,84	6,92	-0,71	-9,30
	NUOSĄVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:	77669,30	48810,71	-28858,59	-37,16	37371,33	-11439,38	-23,44

R priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2008 - 2013 m. horizontali pelno (nuostolių) ataskaitų analizė

																	tūkst. Lt
Eil.Nr.	Straipsniai	2008 m. ataskaita	2009 m. atas kaita	Pasikeitimas		2010 m. ataskaita	Pasikeitimas		2011 m. ataskaita*	Pasikeitimas		2012 m. ataskaita*	Pasikeitimas		2013 m. ataskaita*	Pasikeitimas	
				Litais	Proc.		Litais	Proc.		Litais	Proc.		Litais	Proc.		Litais	Proc.
1.	Pardavimo pajamos, iš viso	29.264,00	14.818,00	-14.446,00	-49,36	44.764,38	29.946,38	202,09	104.048,80	59.284,42	132,44	118.372,70	14.323,90	13,77	177.758,00	59.385,30	50,17
1.1.	Pardavimas	29.264,00	14.818,00	-14.446,00	-49,36	44.764,38	29.946,38	202,09	104.048,80	59.284,42	132,44	118.372,70	14.323,90	13,77	177.758,00	59.385,30	50,17
1.2.	Paslaugos																
2.	Pardavimo savikaina, iš viso	25.706,00	12.387,00	-13.319,00	-51,81	40.491,37	28.104,37	226,89	96.072,60	55.581,23	137,27	106.222,60	10.150,00	10,56	161.620,90	55.398,30	52,15
2.1.	Pardavimo savikaina	25.706,00	12.387,00	-13.319,00	-51,81	40.491,37	28.104,37	226,89	96.072,60	55.581,23	137,27	106.222,60	10.150,00	10,56	161.620,90	55.398,30	52,15
2.2.	Paslaugų savikaina																
3.	Bendrasis pelnas	3.558,00	2.431,00	-1.127,00	-31,68	4.273,01	1.842,01	75,77	7.976,20	3.703,19	86,66	12.150,10	4.173,90	52,33	16.137,10	3.987,00	32,81
4.	Veiklos sąnaudos, iš viso	2.543,00	2.060,00	-483,00	-18,99	2.828,90	768,90	37,33	3.316,50	487,60	17,24	4.986,10	1.669,60	50,34	6.035,60	1.049,50	21,05
4.1.	Pardavimo sąnaudos																
4.2.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	2.543,00	2.060,00	-483,00	-18,99	2.828,90	768,90	37,33	3.316,50	487,60	17,24	4.986,10	1.669,60	50,34	6.035,60	1.049,50	21,05
5.	Veiklos pelnas	1.015,00	371,00	-644,00	-63,45	1.444,11	1.073,11	289,25	4.659,70	3.215,59	222,67	7.164,00	2.504,30	53,74	10.101,50	2.937,50	41,00
6.	Finansinės veiklos rezultatas	1,00	-37,00	-38,00	-3.800,00	168,20	205,20	-554,59	-111,20	-279,40	-166,11	-214,20	-103,00	92,63	-340,20	-126,00	58,82
6.1.	Finansinės veiklos pajamos	1,00	12,00	11,00	1.100,00	273,30	261,30	2.177,50	12,10	-261,20	-95,57	18,70	6,60	54,55	279,00	260,30	1.391,98
6.2.	Finansinės veiklos sąnaudos		49,00	49,00		105,10	56,10	114,49	123,30	18,20	17,32	232,90	109,60	88,89	619,20	386,30	165,87
7.	Kitos veiklos rezultatas	139,00							15,80	15,80		3,00	-12,80	-81,01	89,70	86,70	2.890,00
7.1.	Kitos veiklos pajamos	144,00							15,80	15,80		3,10	-12,70	-80,38	89,70	86,60	2.793,55
7.2.	Kitos veiklos sąnaudos	5,00										0,10	0,10				
8.	Pagautė/netekimai (rezultatas)																
8.1.	Pagautė																
8.2.	Netekimai																
9.	Pelnas prieš pelno mokestį	1.155,00	334,00	-821,00	-71,08	1.612,31	1.278,31	382,73	4.564,30	2.951,99	183,09	6.952,80	2.388,50	52,33	9.851,00	2.898,20	41,68
10.	Pelno mokestis	181,00	50,00	-131,00	-72,38	99,67	49,67	99,34	385,70	286,03	286,98	549,90	164,20	42,57	713,60	163,70	29,77
11.	Grynasis pelnas po pelno mokesčio	974,00	284,00	-690,00	-70,84	1.512,64	1.228,64	432,62	4.178,60	2.665,96	176,25	6.402,90	2.224,30	53,23	9.137,40	2.734,50	42,71
*	Rodikliai po reorganizacijos																

S priedas. UAB "Gelmagis" 2008 - 2010 m. horizontali pelno (nuostolių) ataskaitų analizė

tūkst. Lt								
Eil. Nr.	Rodiklio pavadinimas	2008 m. ataskaita	2009 m. ataskaita	Pasikeitimas		2010 m. ataskaita	Pasikeitimas	
				Litais	Proc.		Litais	Proc.
1	Pardavimo pajamos	56.908,90	26.452,98	- 30.455,92	- 53,52	39.965,25	13.512,27	51,08
1.1.	Pardavimas	56.908,90	26.452,98	- 30.455,92	- 53,52	39.965,25	13.512,27	51,08
1.2.	Paslaugos							
2	Pardavimo savikaina	50.690,10	25.102,04	- 25.588,06	- 50,48	38.121,28	13.019,24	51,87
2.1.	Pardavimo savikaina	50.690,10	25.102,04	- 25.588,06	- 50,48	38.121,28	13.019,24	51,87
2.2.	Paslaugų savikaina							
3	Bendrasis pelnas (nuostoliai)	6.218,80	1.350,94	- 4.867,86	- 78,28	1.843,97	493,03	36,50
4	Veiklos sąnaudos	4.160,50	1.531,10	- 2.629,40	- 63,20	2.092,79	561,69	36,69
4.1.	Pardavimo sąnaudos	9,60	2,99	- 6,61	- 68,85	5,62	2,63	87,93
4.2.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	4.150,90	1.528,11	- 2.622,79	- 63,19	2.087,17	559,06	36,59
5.	Veiklos pelnas (nuostoliai)	2.058,30	- 180,16	- 2.238,46	- 108,75	- 248,82	- 68,66	38,11
6.	Kitos veiklos rezultatas	2.428,50	- 19,39	- 2.447,89	- 100,80	3,38	22,77	- 117,43
6.1.	Kitos veiklos pajamos	5.242,70	23,29	- 5.219,41	- 99,56	49,23	25,94	111,38
6.2.	Kitos veiklos sąnaudos	2.814,20	42,68	- 2.771,52	- 98,48	45,85	3,17	7,43
7.	Finansinės ir investicinės veiklos rezultatas	- 610,20	- 41,32	568,88	- 93,23	24,42	65,74	- 159,10
7.1.	Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	124,10	12,67	- 111,43	- 89,79	145,30	132,63	1.047,05
7.2.	Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	734,30	53,99	- 680,31	- 92,65	120,88	66,90	123,92
8.	Pagautė/NETEKIMAI							
8.1.	Pagautė							
8.2.	Netekimai							
9	Pelnas (nuostoliai) prieš pelno apmokestinimą	3.876,60	- 240,87	- 4.117,47	- 106,21	- 221,02	19,85	- 8,24
10	Pelno mokestis	577,60	65,17	- 512,43	- 88,72	71,54	6,36	9,76
11	Grynasis pelnas (nuostoliai)	3.299,00	- 306,04	- 3.605,04	- 109,28	- 292,55	13,49	- 4,41

[illegible]

Eil. Nr.	Straipsniai	2008 m. ataskaita		2009 m. ataskaita		Pasikeitimas		2010 m. ataskaita		Pasikeitimas		2011 m. ataskaita*		Pasikeitimas		2012 m. ataskaita*		Pasikeitimas		2013 m. ataskaita*		Pasikeitimas	
		Litais	Proc.	Litais	proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.
1.	ILGALAIKIS TURTAS	18.292,00	54,74	19.806,00	58,21	1.514,00	3,47	30.104,98	36,42	10.298,98	-21,79	31.566,40	36,50	1.461,42	0,08	48.266,40	41,39	16.700,00	4,89	77.749,00	48,79	29.482,60	7,40
1.1.	Nematerialusis turtas:							1,00				12,80				7,70				2,60			
1.1.1.	plėtos darbai																						
1.1.2.	prestižas																						
1.1.3.	patentai, licencijos																						
1.1.4.	programinė įranga							1,00				12,80				7,70				2,60			
1.1.5.	kitas nematerialusis turtas																						
1.2.	Materialusis turtas:	18.278,00	54,70	19.799,00	58,19	1.521,00	3,49	29.889,35	36,16	10.090,35	-22,03	31.364,90	36,27	1.475,55	0,11	48.062,40	41,21	16.697,50	4,94	77.495,50	48,63	29.433,10	7,42
1.2.1.	žemė																						
1.2.2.	pastatai ir statiniai	4.617,00	13,82	4.138,00	12,16	- 479,00	- 1,66	8.971,26	10,85	4.833,26	- 1,31	9.378,90	10,84	407,64	- 0,01	10.851,70	9,30	1.472,80	- 1,54	10.194,10	6,40	- 657,60	- 2,90
1.2.3.	mašinos ir įrengimai	6.079,00	18,19	13.376,00	39,31	7.297,00	21,12	16.831,55	20,36	3.455,55	- 18,95	13.593,90	15,72	- 3.237,65	- 4,64	23.503,80	20,15	9.909,90	4,43	54.155,60	33,98	30.651,80	13,83
1.2.4.	transporto priemonės	1.886,00	5,64	1.857,00	5,46	- 29,00	- 0,18	2.865,84	3,47	1.008,84	- 1,99	2.715,90	3,14	- 149,94	- 0,33	2.916,00	2,50	200,10	- 0,64	6.861,60	4,31	3.945,60	1,81
1.2.5.	kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	535,00	1,60	428,00	1,26	- 107,00	- 0,34	803,32	0,97	375,32	- 0,29	660,80	0,76	- 142,52	- 0,21	1.410,10	1,21	749,30	0,45	1.627,50	1,02	217,40	- 0,19
1.2.6.	nebaigta statyba							417,38	0,50	417,38	0,50	1.840,20	2,13	1.422,82	1,63	2.016,90	1,73	176,70	- 0,40	3.286,20	2,06	1.269,30	0,33
1.2.7.	kitas materialusis turtas	5.160,00	15,44			- 5.160,00	- 15,44					3.175,20				7.363,90		4.188,70		1.370,50	1,67	- 5.993,40	
1.3.	Finansinis turtas:																						
1.3.1.	investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones																						
1.3.2.	paskolos asocijuotoms ir dukterinėms įmonėms																						
1.3.3.	po vienerių metų gautinos sumos																						
1.3.4.	kitas finansinis turtas																						
1.4.	Kitas ilgalaikis turtas	14,00	0,04	7,00	0,02	- 7,00	- 0,02	214,63	0,26	0,00	0,00	188,70	0,22	0,00	0,00	196,30	0,17	0,00	0,00	250,90	0,16	0,00	0,00
2.	TRUMPALAIKIS TURTAS	15.125,00	45,26	14.220,00	41,79	- 905,00	- 3,47	52.560,63	63,58	38.340,63	21,79	54.916,40	63,50	2.355,77	- 0,08	68.358,0	58,61	13.441,56	- 4,89	81.620,00	51,21	13.262,04	- 7,40
2.1.	Atsargos, išankstiniai apmokėjimai ir nebaigtos vykdyti sutartys:	1.954,00	5,85	1.349,00	3,96	- 605,00	- 1,89	13.120,37	15,87	11.771,37	11,91	6.565,70	7,59	- 6.554,67	- 8,28	10.408,10	8,92	3.842,40	1,33	25.338,20	15,90	14.930,10	6,98
2.1.1.	atsargos:	1.766,00	5,28	1.249,00	3,67	- 517,00	- 1,61	11.756,82	14,22	10.507,82	10,55	6.167,50	7,13	- 5.589,32	- 7,09	9.784,20	8,39	3.616,70	1,26	20.637,10	12,95	10.852,90	4,56
2.1.1.1.	žaliavos ir komplektavimo gaminiai	1.766,00	5,28	1.249,00	3,67	- 517,00	- 1,61	11.756,82	14,22	10.507,82	10,55	6.167,50	7,13	- 5.589,32	- 7,09	9.784,20	8,39	3.616,70	1,26	20.637,10	12,95	10.852,90	4,56
2.1.1.2.	nebaigta gamyba																						
2.1.1.3.	pagaminta produkcija																						
2.1.1.4.	pirktos prekės, skirtos perparduoti																						
2.1.2.	išankstiniai apmokėjimai	188,00	0,56	100,00	0,29	- 88,00	- 0,27	355,05	0,43	255,05	0,14	398,20	0,46	43,15	0,03	623,90	0,53	225,70	0,07	4.701,10	2,95	4.077,20	2,42
2.1.2.1.	ateinančių laikotarpių sąnaudos															325,60	0,28			335,40	0,21		
2.1.3.	nebaigtos vykdyti sutartys							1.008,50									-				-	-	-
2.2.	Per vienerius metus gautinos sumos:	12.886,00	38,56	12.392,00	36,42	- 494,00	- 2,14	29.374,31	35,53	16.982,31	- 0,89	31.000,60	35,85	1.626,29	0,32	56.598,10	48,53	25.597,50	12,68	56.076,20	35,19	- 521,90	- 13,34
2.2.1.	pirkėjų įsiskolinimas	12.524,00	37,48	10.357,00	30,44	- 2.167,00	- 7,04	23.625,20	28,58	13.268,20	- 1,86	30.789,20	35,60	7.164,00	7,02	54.419,60	46,66	23.630,40	11,06	54.404,10	34,14	- 15,50	- 12,52
2.2.2.	dukterinių ir asocijuotų įmonių skolos																						
2.2.3.	kitos gautinos sumos	362,00	1,08	2.035,00	5,98	1.673,00	4,90	5.749,11	6,95	3.714,11	0,97	211,40	0,24	- 5.537,71	- 6,71	2.178,50	1,87	1.967,10	1,63	1.672,10	1,05	- 506,40	- 0,82
2.3.	Kitas trumpalaikis turtas:	1,00	0,00	297,00	0,87	296,00	0,87	131,10		- 165,90	- 0,87	-		- 131,10	-	0,8		0,76	-	2,40		1,64	-
2.3.1.	trumpalaikės investicijos																						
2.3.2.	terminuoti indėliai																						
2.3.3.	kitas trumpalaikis turtas	1,00	0,00	297,00	0,87	296,00	0,87	131,10		- 165,90	- 0,87			- 131,10	-			-	-			-	-
2.3.4.	turto praradimas vykstant tyrimui															0,8				2,40			
2.4.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	284,00	0,85	181,00	0,53	- 103,00	- 0,32	9.934,85	12,02	9.753,85	11,49	17.350,10	20,06	7.415,25	8,04	1.351,00	1,16	-15.999,10	- 18,90	203,20	0,13	- 1.147,80	- 1,03
3.	TURTO IŠ VISO	33.416,00	100,00	34.025,00	100,00	609,00	-	82.665,61	100,00	48.640,61	-	86.483	100,00	3.817,19	-	116.624,3	100,00	30.141,54	-	159.369,0	100,00	42.744,66	-

4.	NUOSAVAS KAPITALAS	24.434,00	73,12	24.718,00	72,65	284,00	- 0,47	57.741,68	69,60	33.023,68	- 3,05	61.627,70	71,26	3.886,02	1,66	68.030,60	58,33	6.402,90	- 12,93	82.262,10	51,62	14.231,50	- 6,71
4.1.	Kapitalas:	21.925,00	65,61	21.925,00	64,44	-	- 1,17	50.178,20	60,49	28.253,20	- 3,95	52.178,20	60,33	2.000,00	- 0,16	52.178,20	44,74	-	- 15,59	57.272,20	35,94	5.094,00	- 8,80
4.1.1.	įstatinis (pasirašytasis)	21.925,00	65,61	21.925,00	64,44	-	- 1,17	50.178,00	60,49	28.253,00	- 3,95	52.178,00	60,33	2.000,00	- 0,16	52.178,00	44,74	-	- 15,59	57.272,00	35,94	5.094,00	- 8,80
4.1.2.	pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)																						
4.1.3.	akcijų priedai							0,20				0,20				0,20				0,20			
4.1.4.	savos akcijos (-)																						
4.2.	Perkainojimo rezervas (rezultatai)																						
4.3.	Rezervai:	1.475,00	4,41	2.010,00	5,91	535,00	1,50	6.435,64	7,76	4.425,64	1,85	5.270,90	6,09	- 1.164,74	- 1,67	9.449,60	8,10	4.178,70	2,01	15.852,40	9,95	6.402,80	1,85
4.3.1.	privalomasis	1.205,00	3,61	1.380,00	4,06	175,00	0,45	3.814,88	4,60	2.434,88	0,54	4.044,90	4,68	230,02	0,08	5.200,00	4,46	1.155,10	- 0,22	5.217,80	3,27	17,80	- 1,19
4.3.2.	savoms akcijoms įsigyti																						
4.3.3.	kiti rezervai	270,00	0,81	630,00	1,85	360,00	1,04	2.620,76	3,16	1.990,76	1,31	1.226,00	1,42	- 1.394,76	- 1,74	4.249,60	3,64	3.023,60	2,22	10.634,60	6,67	6.385,00	3,03
4.4.	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai):	1.034,00	3,09	783,00	2,30	- 251,00	- 0,79	1.127,84	1,36	344,84	- 0,94	4.178,60	4,83	3.050,76	3,47	6.402,80	5,49	2.224,20	0,66	9.137,50	5,73	2.734,70	0,24
4.4.1.	ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	975,00	2,92	284,00	0,83	- 691,00	- 2,09	1.512,62	1,82	1.228,62	0,99	4.178,60	4,83	2.665,98	3,01	6.402,80	5,49	2.224,20	0,66	9.137,50	5,73	2.734,70	0,24
4.4.2.	ankstesniųjų metų pelnas (nuostoliai)	59,00	0,18	499,00	1,47	440,00	1,29	- 384,78	- 0,46	- 883,78	- 1,93		-	384,78	0,46		-	-	-		-	-	-
5.	DOTACIJOS, SUBSIDIJOS																						
6.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	8.983,00	26,88	9.308,00	27,36	325,00	0,48	25.216,48	30,40	15.908,48	3,04	24.855,20	28,74	- 361,28	- 1,66	48.593,70	41,67	23.738,50	12,93	77.106,90	48,38	28.513,20	6,71
6.1.	Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai:		-					475,71	0,57			331,10	0,38			9.050,10	7,76			537,60	0,34		
6.1.1.	finansinės skolos:		-													8.700,00	7,46						
6.1.1.1.	lizingo (finansinės nuomos) ar panašūs įsipareigojimai		-														-						
6.1.1.2.	kredito įstaigoms		-													8.700,00	7,46						
6.1.1.3.	kitos finansinės skolos		-																				
6.1.2.	skolos tiekėjams		-																				
6.1.3.	gauti išankstiniai apmokėjimai		-																				
6.1.4.	atidėjimai:		-					-				331,10				350,10	0,30			537,60			
6.1.4.1.	įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo		-																				
6.1.4.2.	pensijų ir panašių įsipareigojimų		-									331,10				350,10	0,30			537,60			
6.1.4.3.	kiti atidėjimai		-																				
6.1.5.	atidėtieji mokesčiai		-																				
6.1.6.	kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai		-					475,71															
6.2.	Per vienerius metus mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai:	8.983,00	26,88	9.308,00	27,36	325,00	0,48	24.740,77	29,82	15.432,77	2,46	24.524,10	28,36	- 216,67	- 1,46	39.543,60	33,91	15.019,50	5,55	76.569,30	48,05	37.025,70	14,14
6.2.1.	ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis																			694,50			
6.2.2.	finansinės skolos:			3.821,00	11,23	3.821,00	11,23	4.520,42	5,45	699,42	- 5,78	-	-	- 4.520,42	- 5,45	5.000,00	4,29	5.000,00	4,29	5.000,00	3,14	-	- 1,15
6.2.2.1.	kredito įstaigoms			3.821,00	11,23	3.821,00	11,23	4.505,63	5,43	684,63	- 5,80		-	- 4.505,63	- 5,43	5.000,00	4,29	5.000,00	4,29	5.000,00	3,14	-	- 1,15
6.2.2.2.	kitos skolos							14,79															
6.2.3.	skolos tiekėjams	7.918,00	23,70	608,00	1,79	- 7.310,00	- 21,91	18.312,57	22,07	17.704,57	20,28	20.690,90	23,92	2.378,33	1,85	27.349,30	23,45	6.658,40	- 0,47	42.087,40	26,41	14.738,10	2,96
6.2.4.	gauti išankstiniai apmokėjimai	664,00	1,99			- 664,00	- 1,99	0,11	-	0,11	-	734,20	0,85	734,09	0,85		-	- 734,20	- 0,85	22.667,80	14,22	22.667,80	14,22
6.2.5.	pelno mokesčio įsipareigojimai	77,00	0,23			- 77,00	- 0,23	59,33	0,07	59,33	0,07	170,40	0,20	111,07	0,13	460,50	0,39	290,10	0,19	408,40	0,26	- 52,10	- 0,13
6.2.6.	su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	299,00	0,89	576,00	1,69	277,00	0,80	1.638,06	1,97	1.062,06	0,28	2.253,50	2,61	615,44	0,64	2.968,60	2,55	715,10	- 0,06	3.463,20	2,17	494,60	- 0,38
6.2.7.	kiti mokesčiai	4,00	0,01	26,00	0,08	22,00	0,07	60,90		34,90	- 0,08		-	60,90	-	18,70		18,70	-	63,30		44,60	-
6.2.8.	atidėjimai																						
6.2.9.	kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	21,00	0,06	4.276,00	12,57	4.255,00	12,51	149,38	0,18	- 4.126,62	- 12,39	675,10	0,78	525,72	0,60	3.746,50	3,21	3.071,40	2,43	2.184,70	1,37	- 1.561,80	- 1,84
7.	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	33.416,00	100,00	34.025,00	100,00	609,00	-	82.958,16	100,00	48.933,16		86.483	100,00	3.524,74		116.624,3	100,00	30.141,40	100,00	159.369,0	100,00	42.744,70	100,00
* Rodikliai po reorganizacijos																							

T priedas. UAB "Gelmagis" 2008 - 2010 m. vertikali balansų analizė

											tūkst. Lt
Eil. Nr.	Straipsniai	2008 m. ataskaita		2009 m. ataskaita		Pasikeitimas		2010 m. ataskaita		Pasikeitimas	
		Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.
A.	ILGALAIKIS TURTAS	14197,00	18,28	13104,45	26,85	-1092,55	8,57	12603,26	33,72	-501,19	6,87
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS	3,70	0,00	2,13	0,00	-1,57	0,00	1,10	0,00	-1,04	0,00
II.	MATERIALUSIS TURTAS	13862,60	17,85	12852,63	26,33	-1009,97	8,48	12424,02	33,24	-428,61	6,91
II.1.	Žemė ir pastatai	2266,30	2,92	2714,54	5,56	448,24	2,64	2637,26	7,06	-77,29	1,50
II.2.	Statiniai ir mašinos	7053,00	9,08	8144,62	16,69	1091,62	7,61	8528,91	22,82	384,29	6,13
II.3.	Transporto priemonės	1670,30	2,15	826,70	1,69	-843,60	-0,46	593,73	1,59	-232,97	-0,10
II.4.	Kiti įrenginiai ir įrankiai	380,40	0,49	557,23	1,14	176,83	0,65	501,34	1,34	-55,89	0,20
II.5.	Kitas materialusis turtas			23,40	0,05			98,06	0,26	74,66	0,21
II.6.	Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai	2492,60	3,21	586,14	1,20	-1906,46	-2,01	64,72	0,17	-521,42	-1,03
III.	FINANSINIS TURTAS										
IV	KITAS ILGALAIKIS TURTAS	330,70	0,43	249,68	0,51	-81,02	0,08	178,15	0,48	-71,54	-0,03
IV.1	Atidėto mokesčio suma	330,70	0,43	249,68	0,51	-81,02	0,08	178,15	0,48	-71,54	-0,03
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS	63472,60	81,72	35706,25	73,15	-27766,36	-8,57	24768,07	66,28	-10938,18	-6,87
I.	ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS	9054,90	11,66	3448,69	7,07	-5606,22	-4,59	5938,61	15,89	2489,92	8,82
I.1.	Atsargos	5517,00	7,10	3269,97	6,70	-2247,03	-0,40	4327,33	11,58	1057,36	4,88
I.2.	Išankstiniai apmokėjimai	2870,80	3,70	108,80	0,22	-2762,00	-3,48	352,45	0,94	243,65	0,72
I.2.1.	Ateinančių laikotarpių sąnaudos	99,00	0,13	114,80	0,24	15,80	0,11	136,72	0,37	21,93	0,13
I.3.	Nebaigtos vykdyti sutartys	568,10	0,73	63,92	0,13	-504,18	-0,60	1258,83	3,37	1194,91	3,24
II.	PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS	51502,00	66,31	12283,74	25,17	-39218,26	-41,14	15477,32	41,41	3193,58	16,24
II.1.	Pirkejų įsiskolinimas	51315,90	66,07	10394,07	21,29	-40921,83	-44,78	14792,36	39,58	4398,29	18,29
II.2	Dukterinių ir asocijuotų bendrovių įsiskolinimas			1782,18	3,65						
II.3.	Kitos gautinos sumos	186,10	0,24	107,48	0,22	-78,62	-0,02	684,96	1,83	577,48	1,61
III.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS			12277,98	25,15	12277,98	25,15	3340,02	8,94	-8937,96	-16,21
IV.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	2915,70	3,75	7695,84	15,77	4780,14	12,02	12,12	0,03	-7683,73	-15,74
	TURTO IŠ VISO:	77669,60	100,00	48810,69	100,00	-28858,91		37371,33	100,00	-11439,37	
C.	NUOSAVAS KAPITALAS	37307,40	48,03	27641,40	56,63	-9666,00	8,60	27521,06	73,30	-120,34	16,67
I.	KAPITALAS	32558,00	41,92	23198,00	47,53	-9360,00	5,61	23198,00	61,79	0,00	14,26
I.1.	Išstatinis (pasirašytasis)	32558,00	41,92	23198,00	47,53	-9360,00	5,61	23198,00	61,79	0,00	14,26
III.	REZERVAI	1254,00	1,61	4749,40	9,73	3495,40	8,12	4443,36	11,84	-306,04	2,11
III.1.	Privalomasis	479,00	0,62	2320,00	4,75	1841,00	4,13	2320,00	6,18	0,00	1,43
III.2.	Savoms akcijoms įsigyti										
III.3.	Kiti rezervai	775,00	1,00	2429,40	4,98	1654,40	3,98	2123,36	5,66	-306,04	0,68
IV.	NEPAŠKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	3495,40	4,50	-306,00	-0,63	-3801,40	-5,13	-120,30	-0,32	185,70	0,31
IV.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	3298,90	4,25	-306,00	-0,63	-3604,90	-4,88	-120,30	-0,32	185,70	0,31
IV.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	196,50	0,25			-196,50	-0,25				
E.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	40361,90	51,97	21169,31	43,37	-19192,59	-8,60	10022,53	26,70	-11146,78	-16,67
I.	PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	6830,70	8,79	3401,30	6,97	-3429,40	-1,82	192,39	0,51	-3208,91	-6,46
I.1.	Finansinės skolos:	5815,60	7,49	3208,91	6,57	-2606,69	-0,92				
I.1.2.	Kredito įstaigoms	5815,60	7,49	3208,91	6,57	-2606,69	-0,92				
I.4.	Atidėjimai:	1015,10	1,31	192,39	0,39	-822,71	-0,92	192,39	0,51	0,00	0,12
I.4.1.	Įsipareigojimų ir reikalavimų padengimo	1015,10	1,31			-1015,10	-1,31				
I.4.2.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų										
I.4.3.	Kiti atidėjimai			192,39	0,39	192,39	0,39	192,39	0,51	0,00	0,12
II.	PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	33531,20	43,17	17768,01	36,40	-15763,19	-6,77	9830,14	26,18	-7937,87	-10,22
II.1	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis	2916,00	3,75			-2916,00	-3,75				
II.2	Finansinės skolos:			3830,37	7,85	3830,37	7,85	4505,64	12,00	675,27	4,15
II.2.1.	Kredito įstaigoms			3830,37	7,85	3830,37	7,85	4505,64	12,00	675,27	4,15
II.2.2.	Kitos skolos										
II.3	Skolos tiekėjams	19786,70	25,48	10636,84	21,79	-9149,86	-3,69	4747,58	12,65	-5889,26	-9,14
II.4	Dukterinėms ir asocijuotoms bendrovėms mokėtinos sumos										
II.5	Gauti išankstiniai apmokėjimai	4075,80	5,25	2109,42	4,32	-1966,38	-0,93	238,47	0,64	-1870,95	-3,68
II.6.	Mokėtini mokesčiai:			437,34	0,90	437,34	0,90	37,64	0,10	-399,70	-0,80
II.6.1.	Pelno mokesčio įsipareigojimai	809,00	1,04			-809,00	-1,04				
II.6.2.	Kiti mokesčiai	4879,40	6,28	437,34	0,90	-4442,06	-5,38	37,64	0,10	-399,70	-0,80
II.7.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	1051,60	1,35	535,20	1,10	-516,41	-0,25	242,60	0,65	-292,59	-0,45
II.8.	Atidėjimai			211,22	0,43	211,22	0,43	51,29	0,14	-159,93	-0,29
II.9.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	12,70	0,02	7,64	0,02	-5,06	0,00	6,92	0,02	-0,71	0,00
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:	77669,30	100,00	48810,71	100,00	-28858,59		37543,59	100,00	-11267,12	

U priedas. UAB Geležinkelio tiesimo centro 2008 - 2013 m. vertikali pelno (nuostolių) ataskaitų analizė

																						tūkst. Lt	
Eil.Nr.	Straipsniai	2008 m. ataskaita		2009 m. ataskaita		Pasikeitimas		2010 m. ataskaita		Pasikeitimas		2011 m. ataskaita*		Pasikeitimas		2012 m. ataskaita*		Pasikeitimas		2013 m. ataskaita*		Pasikeitimas	
		Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.
1.	Pardavimo pajamos, iš viso	29.264,00	100,00	14.818,00	100,00	-14.446,00	0,00	44.764,38	100,00	29.946,38	0,00	104.048,80	100,00	74.102,42	100,00	118.372,70	100,00	44.270,28	0,00	177.758,00	100,00	59.385,30	0,00
1.1.	Pardavimas	29.264,00	100,00	14.818,00	100,00	-14.446,00	0,00	44.764,38	100,00	29.946,38	0,00	104.048,80	100,00	74.102,42	100,00	118.372,70	100,00	44.270,28	0,00	177.758,00	100,00	59.385,30	0,00
1.2.	Paslaugos						0,00								0,00				0,00				
2.	Pardavimo savikaina, iš viso	25.706,00	87,84	12.387,00	83,59	-13.319,00	-4,25	40.491,37	90,45	28.104,37	6,86	96.072,60	92,33	67.968,23	85,47	106.222,60	89,74	38.254,37	4,27	161.620,90	90,92	55.398,30	1,18
2.1.	Pardavimo savikaina	25.706,00	87,84	12.387,00	83,59	-13.319,00	-4,25	40.491,37	90,45	28.104,37	6,86	96.072,60	92,33	67.968,23	85,47	106.222,60	89,74	38.254,37	4,27	161.620,90	90,92	55.398,30	1,18
2.2.	Paslaugų savikaina																						
3.	Bendrasis pelnas	3.558,00	12,16	2.431,00	16,41	-1.127,00	4,25	4.273,01	9,55	1.842,01	-6,86	7.976,20	7,67	6.134,19	14,53	12.150,10	10,26	6.015,91	-4,27	16.137,10	9,08	3.987,00	-1,18
4.	Veiklos sąnaudos, iš viso	2.543,00	8,69	2.060,00	13,90	-483,00	5,21	2.828,90	6,32	768,90	-7,58	3.316,50	3,19	2.547,60	10,77	4.986,10	4,21	2.438,50	-6,56	6.035,60	3,40	1.049,50	-0,81
4.1.	Pardavimo sąnaudos																						
4.2.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	2.543,00	8,69	2.060,00	13,90	-483,00	5,21	2.828,90	6,32	768,90	-7,58	3.316,50	3,19	2.547,60	10,77	4.986,10	4,21	2.438,50	-6,56	6.035,60	3,40	1.049,50	-0,81
5.	Veiklos pelnas	1.015,00	3,47	371,00	2,50	-644,00	-0,97	1.444,11	3,23	1.073,11	0,73	4.659,70	4,48	3.586,59	3,75	7.164,00	6,05	3.577,41	2,30	10.101,50	5,68	2.937,50	-0,37
6.	Finansinės veiklos rezultatas	1,00	0,00	-37,00	-0,25	-38,00	-0,25	168,20	0,38	205,20	0,63	-111,20	-0,11	-316,40	-0,74	-214,20	-0,18	102,20	0,56	-340,20	-0,19	-126,00	-0,01
6.1.	Finansinės veiklos pajamos	1,00	0,00	12,00	0,08	11,00	0,08	273,30	0,61	261,30	0,53	12,10	0,01	-249,20	-0,52	18,70	0,02	267,90	0,54	279,00	0,16	260,30	0,14
6.2.	Finansinės veiklos sąnaudos			49,00	0,33	49,00	0,33	105,10	0,23	56,10	-0,10	123,30	0,12	67,20	0,22	232,90	0,20	165,70	-0,02	619,20	0,35	386,30	0,15
7.	Kitos veiklos rezultatas	139,00	0,47			-139,00	-0,47					15,80	0,02	15,80	0,02	3,00	0,00	-12,80	-0,02	89,70	0,05	86,70	0,05
7.1.	Kitos veiklos pajamos	144,00	0,49			-144,00	-0,49					15,80	0,02	15,80	0,02	3,10	0,00	-12,70	-0,02	89,70	0,05	86,60	0,05
7.2.	Kitos veiklos sąnaudos	5,00	0,02			-5,00	-0,02									0,10	0,00	0,10	0,00		0,00	-0,10	0,00
8.	Pagautė/netekimai (rezultatas)																						
8.1.	Pagautė																						
8.2.	Netekimai																						
9.	Pelnas prieš pelno mokestį	1.155,00	3,95	334,00	2,25	-821,00	-1,70	1.612,31	3,60	1.278,31	1,35	4.564,30	4,39	3.285,99	3,04	6.952,80	5,87	3.666,81	2,83	9.851,00	5,54	2.898,20	-0,33
10.	Pelno mokestis	181,00	0,62	50,00	0,34	-131,00	-0,28	99,67	0,22	49,67	-0,12	385,70	0,37	336,03	0,49	549,90	0,46	213,87	-0,03	713,60	0,40	163,70	-0,06
11.	Grynasis pelnas po pelno mokesčio	974,00	3,33	284,00	1,92	-690,00	-1,41	1.512,64	3,38	1.228,64	1,46	4.178,60	4,02	2.949,96	2,56	6.402,90	5,41	3.452,94	2,85	9.137,40	5,14	2.734,50	-0,27
*	Rodikliai po reorganizacijos																						

V priedas. UAB "Gelmagis" 2008 - 2010 m. vertikali pelno (nuostolių) ataskaitų analizė

Eil. Nr.	Rodiklio pavadinimas											tūkst. Lt
		2008 m. ataskaita		2009 m. ataskaita		Pasikeitimas		2010 m. ataskaita		Pasikeitimas		
		Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	Litais	Proc.	
1	Pardavimo pajamos	56.908,90	100,00	26.452,98	100,00	- 30.455,92	-	39.965,25	100,00	13.512,27	-	
1.1.	Pardavimas	56.908,90	100,00	26.452,98	100,00	- 30.455,92	-	39.965,25	100,00	13.512,27	-	
1.2.	Paslaugos						-					
2	Pardavimo savikaina	50.690,10	89,07	25.102,04	94,89	- 25.588,06	5,82	38.121,28	95,39	13.019,24	0,50	
2.1.	Pardavimo savikaina	50.690,10	89,07	25.102,04	94,89	- 25.588,06	5,82	38.121,28	95,39	13.019,24	0,50	
2.2.	Paslaugų savikaina						-				-	
3	Bendrasis pelnas (nuostoliai)	6.218,80	10,93	1.350,94	5,11	- 4.867,86	- 5,82	1.843,97	4,61	493,03	- 0,50	
4	Veiklos sąnaudos	4.160,50	7,31	1.531,10	5,79	- 2.629,40	- 1,52	2.092,79	5,24	561,69	- 0,55	
4.1.	Pardavimo sąnaudos	9,60	0,02	2,99	0,01	- 6,61	- 0,01	5,62	0,01	2,63	-	
4.2.	Bendrosios ir administracinės sąnaudos	4.150,90	7,29	1.528,11	5,78	- 2.622,79	- 1,51	2.087,17	5,22	559,06	- 0,56	
5.	Veiklos pelnas (nuostoliai)	2.058,30	3,62	- 180,16	- 0,68	- 2.238,46	- 4,30	- 248,82	- 0,62	- 68,66	0,06	
6.	Kitos veiklos rezultatas	2.428,50	4,27	- 19,39	- 0,07	- 2.447,89	- 4,34	3,38	0,01	22,77	0,08	
6.1.	Kitos veiklos pajamos	5.242,70	9,21	23,29	0,09	- 5.219,41	- 9,12	49,23	0,12	25,94	0,03	
6.2.	Kitos veiklos sąnaudos	2.814,20	4,95	42,68	0,16	- 2.771,52	- 4,79	45,85	0,11	3,17	- 0,05	
7.	Finansinės ir investicinės veiklos rezultatas	- 610,20	- 1,07	- 41,32	- 0,16	568,88	0,91	24,41	0,06	65,73	0,22	
7.1.	Finansinės ir investicinės veiklos pajamos	124,10	0,22	12,67	0,05	- 111,43	- 0,17	145,30	0,36	132,63	0,31	
7.2.	Finansinės ir investicinės veiklos sąnaudos	734,30	1,29	53,99	0,20	- 680,31	- 1,09	120,88	0,30	66,90	0,10	
8.	Pagautė/NETEKIMAI						-					
8.1.	Pagautė						-					
8.2.	Netekimai						-					
9	Pelnas (nuostoliai) prieš pelno apmokestinimą	3.876,60	6,81	- 240,87	- 0,91	- 4.117,47	- 7,72	- 221,03	- 0,55	19,84	0,36	
10	Pelno mokestis	577,60	1,01	65,17	0,25	- 512,43	- 0,76	71,54	0,18	6,36	- 0,07	
11	Grynasis pelnas (nuostoliai)	3.299,00	5,80	- 306,04	- 1,16	- 3.605,04	- 6,96	- 292,56	- 0,73	13,48	0,43	