

VILNIAUS UNIVERSITETAS

EKONOMIKOS IR VERSLO ADMINISTRAVIMO FAKULTETAS

STUDIJŲ PROGRAMA EKONOMIKA

Kristina Dapkuvienė

BAIGIAMASIS BAKALAURO DARBAS

PINIGŲ SRAUTAI IR ANALIZĖ	CASH FLOWS AND ANALYSIS
----------------------------------	--------------------------------

Darbo vadovas ____ **Dr. Kastytis Senkus** ____

(mokslinis darbo vadovo laipsnis, pedagoginis mokslo vardas, vardas, pavardė)

Vilnius, 2024

TURINYS

ĮVADAS.....	3
1. TEORINĖ PINIGŲ SRAUTŲ ANALIZĖ.....	5
1.1. Pinigų srautų samprata	5
1.2. Pinigų srautų klasifikacija	7
2. PINIGŲ SRAUTŲ ANALIZĖS METODAI	12
2.1. Pinigų srautų analizės reikšmė ir svarba	12
2.2. Horizontali ir vertikali analizės	14
2.3. Santykinų rodiklių analizė.....	15
3. PINIGŲ SRAUTŲ ANALIZĖ REMIANTIS LIETUVOS STATYBOS SEKTORIAUS ĮMONĖMIS.....	23
3.1. Tyrimo metodologija.....	23
3.2. Įmonių pinigų srautų rodiklių struktūrinė ir dinaminė interpretacija.....	27
3.3. Įmonių pinigų srautų santykinų rodiklių analizė.....	33
IŠVADOS.....	44
LITERATŪRA.....	46
SANTRAUKA	49
ABSTRACT.....	50
PRIEDAI	51

IVADAS

Finansinės analizės pradžią galima sieti su gilia praeitimi, kai žmonės, pradėdant kurti civilizaciją, norėjo pažinti gamtą ir visuomenės reiškinius, pasitelkdami įvairius pažinimo metodus, įskaitant analizę, lyginimą. Analizė yra procesas, kuriuo metu skirstomos daiktų ar reiškinių sudedamosios dalys ir išskiriami jų pagrindiniai požymiai. Finansinė analizė yra vienas iš objektyviausių būdų tinkamai įvertinti įmonės finansinę informaciją. Ji suteikia galimybę tiksliau suprasti įmonėje vykstančius reiškinius ir procesus, padedantys įvertinti jo finansinę būklę, veiklos efektyvumą, pelningumą ir mokumą. Taigi, finansinė analizė turi galias šaknis žmogaus pastangose pažinti pasaulį ir yra nepakeičiamas įrankis verslo sprendimo priėmimui ir veiklos valdymui.

Kiekviena įmonė, nepriklausomai nuo to ar ji gerai dirba ar blogai, susiduria su finansiniais iššūkiais. Todėl įmonių vadovai ir finansininkai turi nuolat stebėti, bei ieškoti būdų, kaip gerinti veiklos rezultatus ir surasti alternatyvas. Pinigų srautų nagrinėjimas ir jų analizė yra vienas iš pagrindinių įrankių kuris gali padėti išnagrinėti įmonės pelningumą ir mokumą. Analizėje išsamiai nagrinėjami pinigų srautų analizės metodai, siekiant atskleisti įmonių veiklos rezultatus, kuriuos prireikus galima būtų gerinti. Todėl pinigų srautai ir jų analizė yra būtinas įrankis, padedančiu įmonių vadovams stebėti finansinius pasikeitimus.

Daugeliui įmonių vadovams svarbu suvokti, kad joks skaičius negali būti visiškai aiškus ir reikšmingas, jei jo neprilygini su kitu skaičiumi. Norint suteikti skaičiui prasmę, reikia jį lyginti su kitais dydžiais, ypač jei norima įvertinti įmonės ūkinę veiklą pagal normas. Todėl bet koks skaičius, lyginamas su kitais rodikliais yra aiškesnis ir reikšmingesnis nei vien tik absoliutus dydis, arba tik veiklos rezultato rodiklis. Šis principas yra vienas iš svarbiausių finansinės analizės aspektų, kurį turi suprasti ir įsisavinti įmonių vadovai. Ūkio subjektas, realizuodamas savo veiklą, siekia kuo didesnio pelno. Todėl svarbu kiekvienam ūkio subjektui žinoti kokiais pinigais disponuoja, kur juos išleidžia, o iš kur įplaukia. Supratimas apie santykinį vertinimą padeda geriau suprasti įmonės finansinę būklę ir veiklos efektyvumą, pelningumą ir mokumą bei priimti pagrįstus sprendimus verslo srityje.

Darbo temos aktualumas: finansinio valdymo svarba, finansinio valdymo procesas yra esminis bet kurios įmonės sėkmės elementas. Viena iš finansinės analizės sričių – pinigų srautų analizė. Pinigų srautų analizė padeda geriau suprasti, kaip pinigai juda per įmonę ir užtikrina efektyvų jų valdymą. Šis aspektas yra nepaprastai aktualus, siekiant išlaikyti finansinį stabilumą ir efektyvumą. Pinigų srautų santykiniai rodikliai padeda sudaryti nuomonę apie įmonės finansinę

būklę. Tie, kurie investuoja į įmonės arba suteikia kreditus, dažnai analizuoja pinigų srautus. Tai padeda jiems įvertinti įmonės gebėjimą sugeneruoti pinigus ir vykdyti savo įsipareigojimus.

Darbo tikslas: išanalizuoti pinigų srautų teorinius aspektus ir pinigų srautų analizės metodus, bei pritaikyti juos išrinktoms Lietuvos statybos įmonėms.

Darbo uždaviniai:

1. Išnagrinėti pinigų srautų teorinius aspektus.
2. Nustatyti pinigų srautų svarbą finansų valdyme.
3. Pateikti pinigų srautų analizės metodus.
4. Pritaikyti pinigų srautų horizontaliąją, vertikaliąją
5. Atlikti pinigų srautų santykinį rodiklių analizę, palyginti rodiklius su tradiciniais rodikliais ir šakos vidurkio rodikliais, išrinktoms Lietuvos statybos įmonėms.

Darbo metodai: Literatūros analizė, mokslinių straipsnių palyginimas, apskaitos principų interpretavimas, informacijos grupavimas, detalizavimas ir apibendrinimas. Taikant pinigų srautų horizontaliąją, vertikaliąją ir santykinį rodiklių analizę išrinktoms Lietuvos statybos sektoriaus įmonėms, buvo naudota loginė, grafinio vaizdavimo metodai. Atliekant įmonių pinigų srautų analizę, buvo panaudoti finansinių ataskaitų duomenys.

Darbo struktūra ir apimtis: darbą susideda iš trijų dalių. Darbą sudaro 93 puslapiai. Paruošta 17 lentelių, 9 grafikai, 1 paveikslas ir 25 priedai.

1. Pirmoje darbo dalyje išnagrinėta pinigų srautų tema, remiantis moksliniais šaltiniais ir literatūra. Šioje dalyje apžvelgiamos pagrindinės teorijos, koncepcijos ir svarbūs aspektai susiję su pinigų srautų analize, išvardintos trys dalys apimančios pinigų srautus: pinigų srautas iš pagrindinės veiklos, pinigų srautas iš finansinės veiklos, pinigų srautas iš investicinės veiklos.
2. Antrojoje dalyje pateikiami ir aptariami pinigų srautų analizės metodai. Tai apima pinigų srautų horizontaliąją, vertikaliąją ir santykinę analizę.
3. Trečioje dalyje remiantis pasirinktais teoriniais metodais. Atliekama praktinė analizė, kuriose nagrinėjamas pinigų srautų tinkamumas ir patikimumas. Šiame etape nagrinėjamos konkrečios įmonės, jų pinigų srautų būklė ir veikla, siekiant nustatyti, kaip teoriniai principai pritaikomi realiame verslo kontekste.

1. TEORINĖ PINIGŲ SRAUTŲ ANALIZĖ

1.1. Pinigų srautų samprata

Verslas gali būti pelningas, tačiau jei nėra pinigų, jis negali padengti įsiskolinimų ir įsipareigojimai nebus laiku įvykdyti. Kai įsipareigojimai nevykdomi, tiekėjai atsisako tiekti prekę arba paslaugas, darbuotojai negauna darbo užmokesčio, bankai negali teikti kreditų. Keli autoriai mini, kad „*Pinigų srautai – tai kraujas, tekantis verslo kraujagyslėmis*“ (Bagdžiūnienė, 2013; Gibson 2013).

Susistemintoje 1 lentelėje yra pateikta pinigų srautų samprata pagal įvairius autorius.

1 lentelė

Pinigų srautų samprata įvairių autorių

Bagdžiūnienė, 2013; Gibson 2013	„ <i>Pinigų srautai – tai kraujas, tekantis verslo kraujagyslėmis</i> “.
LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016 m.	Pinigų srautai – pinigų ir pinigų ekvivalentų įplaukos ir išmokos per ataskaitinį laikotarpį.
Investopedia.com	Pinigų srautai – įmonės pinigais gautų įplaukų ir išlaidų srautai per tam tikrą laikotarpį.
Jha (2014-2015)	Pinigų srautai – tai kaip bendrąjį finansinio ataskaitų analizės aspektą, apimantį pinigais gaunamą pajamų ir išlaidų sąrašas.
Gibson (2013)	Pinigų srautai, tai kaip apyvartos priemonė, atsiskaitymo būdas.
John A. Tracy ir Tage C. Tracy (2011)	Pinigų srautai reiškia pinigų generavimą arba pinigų įplaukos.
Kotler ir Keller (2007)	Pinigų srautai atsakingi už įmonės pajamų generavimą ir investicijų į naujus projektus finansavimą.
Urbancic (2017)	Pinigų srautas tai galingas ir veiksmingas analitinis įrankis.
Harrison, Horngren, Thomas, Tietz (2018)	„ <i>Pinigų srautas yra bet kurio verslo gyvybinė jėga</i> “.
Das (2017)	Pinigų srautų informacija yra patikimesnė lyginant su informacija iš pelno (nuostolio) arba balanso ataskaitų.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Bagdžiūnienė, 2013; Gibson 2013; LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016 m.; Investopedia.com; Jha, 2014-2015; Gibson, 2013; John A. Tracy ir Tage C. Tracy, 2011; Kotler ir Keller, 2007; Das, 2017

Žmogaus prigimtis yra ieškoti trumpiausių kelių, bet kokiam pasikartojančiame procese, pagrindinis tikslas – sutapyti laiko ir pinigų. Pinigai – likvidžiausias įmonės turtas, jis parodo įmonės veiklos ciklo pradžią ir pabaigą. „*Pinigų srautai – pinigų ir pinigų ekvivalentų įplaukos ir išmokos per ataskaitinį laikotarpį*“ (LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016).

Investopedia.com pinigų srautus apibrėžia kaip įmonės pinigais gautų įplaukų ir išlaidų srautus per tam tikrą laikotarpį.

Jha (2014-2015) aprašo pinigų srautus kaip bendrąjį finansinio ataskaitų analizės aspektą, apimančią pinigais gaunamą pajamų ir išlaidų sąrašą.

Anot Gibson (2013) apie pinigų srautus kalba kaip apie apyvartos priemonę, kurią kreditoriai priima atsiskaitymui, tai yra pinigų srautai – atsiskaitymo būdas.

Pasak John A. Tracy ir Tage C. Tracy (2011) pabrėžia pinigų srautų svarbą verslo kontekste. Jie pabrėžia, kad vertinant įmonės finansinę būklę, pinigų srautų ataskaitos yra svarbiausios ir padeda suprasti, kaip įmonė naudoja savo pinigus. Plačiąja prasme pinigų srautai reiškia pinigų generavimą arba pinigų įplaukas. Todėl paprasčiausias būdas peržiūrėti pinigų srautus yra laikyti juos „verslo krauju“ ir būtinai, kad „kraujas“ cirkuliuotų, jei norima išvengti nesėkmių. Vienintelė taisyklė – negali pritrūkti pinigų. Norint valdyti pinigų srautus privaloma kontroliuoti pinigų įplaukas ir išlaidų srautus.

Kotler ir Keller (2007) pabrėžia, kad pinigų srautai yra svarbus komponentas verslo modelyje, jie yra atsakingi už įmonės pajamų generavimą ir investicijų į naujus projektus finansavimą. Taip pat šie autoriai išskiria tris pinigų srautų veiklas: iš pagrindinės veiklos, iš investicinės ir pinigų srautai iš finansinės veiklos.

Pasak Urbancic (2017) pinigų srautas tai galingas ir veiksmingas analitinis įrankis.

Harrison, Horngren, Thomas, Tietz (2018) autoriai teigia, kad „*pinigų srautas yra bet kurio verslo gyvybinė jėga*“.

Anot Das (2017) aptaria, kad pinigų srauto informacija yra patikimesnė lyginant su informacija iš pelno (nuostolio) arba balanso ataskaitų. Pabrėžia, kad pinigų srautų ataskaita užfiksuoja pastebimus pokyčius. Autorius išskiria, kad auditoriai ir įmonės vadovai neskuba pasitikėti vien pinigų srautų rodikliais, o dažnai remiasi viso balanso ataskaita. Tačiau pateikia argumentų, kad pinigų srauto duomenų integravimas su tradiciniais rodikliais suteiktų geresnį įmonės veiklos matavimą.

Dauguma autorių Bagdžiūnienė (2013), Gibson (2013), LR 5 – asis verslo apskaitos standartas (2016), Jha (2014-2015), Gibson (2013), John A. Tracy, Tage Tracy (2011), Kotler, Keller (2007), Das (2017), Urbancic (2014), Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo (2017), Harrison, Horngren, Thomas, Tietz (2018) ir kiti pinigų srautus klasifikuoja į tris veiklas: pagrindinė veikla, investicinė ir finansinė veikla. Finansinės ataskaitos daugelyje įmonių parengtos netiesioginiu metodu. Todėl pinigų srautai iš pagrindinės veiklos pateikiami kaupimo principu.

Apibendrinus pinigų srautai yra išsamus finansinės būsenos rodiklis, kuris leidžia vertinti įmonės mokumą ir pajamų bei išlaidų sąryšį. Pinigų srautų tikslas yra užtikrinti, kad įmonės veiktų tvariai, išlaikytų finansinį stabilumą ir galėtų efektyviai valdyti savo pinigų resursus. Daugelis autorių suteikia didelę reikšmę pinigų srautams kaip pagrindiniam verslo veiklos komponentui, todėl įmonei būtinas supratimas apie pinigų srautus, siekiant nuspėti ir planuoti ateities finansinius rezultatus. Įmonės pinigų srautai klasifikuojami pagal pinigų srautų veiklas į: pinigų srautai iš įmonės pagrindinės veiklos, pinigų srautai iš įmonės investicinės veiklos, pinigų srautai iš įmonės finansinės veiklos.

1.2. Pinigų srautų klasifikacija

Kiekvienas ūkio subjektas, realizuodamas savo veiklą, siekia kuo didesnio pelno (Senkus, 2004). Todėl svarbu kiekvienam ūkio subjektui žinoti kokiais pinigais disponuoja, kur juos išleidžia, o iš kur įplaukia. Turint tokią informaciją, tai yra žinant kokie yra tikrieji pinigų srautai, ūkio subjektas gali priimti konkrečius sprendimus.

Pinigų srautų ataskaitos pasaulyje pradėta rengti neseniai, maždaug prieš pusę amžiaus. Pirmiausia šioje ataskaitoje buvo atskleidžiami finansiniai ištekliai. Finansiniai ištekliai buvo laikomi ne tik pinigai bet ir tokie kaip trumpalaikis turtas ir trumpalaikis įsipareigojimai. Toks finansų išteklių pateikimas buvo paremtas kaupimo principu, kas nebuvo naudinga investuotojams ir kreditoriams, nes nesimatė aiškios informacijos apie pinigų judėjimą. Todėl po laiko pradėta kalbėti apie būtinybę rengti ataskaitą, kurioje būtų tik pinigų srautai. Pirmąsias pastabas kurios iškėlė poreikį priimti pinigų srautų ataskaitą, suformulavo Greene (1897) ir Cole (1908). Jie atliko JAV (Jungtinės Amerikos Valstijos) geležinkelių finansinių ataskaitų tyrimą, parengdami finansinį dokumentą „Finansinės padėties pokyčių suvestinė“ (Paolone, 2020; Kalčinskas, 2015; Brycz ir Pauka, 2012).

Pagrindinis vadovų tikslas yra maksimaliai padidinti savo įmonės akcijų vertę, o vertė yra pagrįsta būsimais įmonės pinigų srautais. Tačiau kaip vadovai nusprendžia, kurie veiksniai greičiausiai padidins tuos srautus ir kaip investuotojai įvertins būsimus pinigų srautus? Atsakymai į šiuos klausimus slypi finansinių ataskaitų rinkiniuose. Įmonės teikia ataskaitas įvairiems vartotojams tam, kad priimtų teisingą sprendimą. Versle egzistuoja trys pagrindinės finansinės ataskaitos: balansas, pelno (nuostolio) ataskaita ir pinigų srautų ataskaita. „*Trys finansinės ataskaitos dera, kaip dëlionės dalys*“ (John A. Tracy ir Tage C. Tracy, 2011). Mackevičius ir Senkus (2006) tvirtina, kad nė vienos įmonės, įstaigos veikla neįmanoma be pinigų ir pagrindinis pinigų srautų analizės šaltinis yra pinigų srautų ataskaita. Autorius Gibson (2013) kalba, kad

egzistuoja didelis skirtumas tarp pelno (nuostolio) ataskaitos ir pinigų srauto ataskaitos. Priklausomai nuo įmonės veiklos pobūdžio, šiose pramonėse būdingos ypatingos sąlygos, tokios kaip ilgalaikės investicijos į paiešką ir plėtrą, kurios gali sukelti didelius skirtumus tarp pelno ir faktiškai grynojo pinigų srauto iš pagrindinės veiklos. Todėl autorius ragina atkreipti dėmesį į pinigų srautą iš pagrindinės veiklos, norint tiksliau vertinti įmonės finansinę būklę. Urbancic (2017) pabrėžia, kad nepaisant dažno susitelkimo ties balanso ir pelno (nuostolio) ataskaitomis, pinigų srautų ataskaita taip pat yra svarbus šaltinis vertinant įmonės finansinę padėtį. Sudarant pinigų srautų ataskaitą labai svarbu kuo tiksliau pateikti įmonės ataskaitinio laikotarpio pinigų srautus. Tai yra labai svarbu, nes pinigų srautai greičiau nei kiti rodikliai atskleidžia blogą finansinę būklę ar net galimą bankrotą (Mackevičius, Senkus 2006; Mackevičius, Poškaitė, Villis 2011; John A. Tracy ir Tage C. Tracy, 2011; Gibson, 2013; Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017).

Pasak Urbancic (2017) dauguma skaičiuojamų rodiklių dažniausiai imami iš balanso ir pelno (nuostolio) ataskaitos, bet vėliau pastebėta, kad pinigų srautų ataskaita taip pat gali suteikti naudingos informacijos. Autorius pastebi, kad balanso ataskaitos rodikliai gali pateikti tam tikrą momento perspektyvą, tuo tarpu pinigų srautų ataskaita atspindi veiklą būtent einamu laikotarpiu.

Pagal Lietuvos Respublikos įmonių atskaitomybės įstatymą (2015) Finansinių ataskaitų rinkinį sudaro penkios ataskaitos, tarp jų – Pinigų srautų ataskaita. Pinigų srautų ataskaitos turi du pildymo būdus: tiesioginis ir netiesioginis. Ataskaitinio laikotarpio pinigų srautai pinigų srautų ataskaitoje turi būti grupuojami pagal pagrindinę, investicinę ir finansinę veiklą (LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016).

Pagrindinė atskaita yra iš pagrindinės veiklos ir ji parodo pagrindinius įmonės rodiklius (2 lentelė).

2 lentelė

Įmonės pagrindinės veiklos pinigų įplaukų pavyzdžiai

Įplaukos	Išmokos
Pinigų įplaukos už parduotas prekes arba suteiktas paslaugas.	Pinigų išmokos žaliavų, prekių ir paslaugų tiekėjams.
Su komisiniais mokesčiais, autorių ir gretutinėmis teisėmis, patentu, licencija, franšize ir panašiomis teisėmis susijusios pinigų įplaukos.	Pinigų išmokos įmonės darbuotojams.
Pinigų įplaukos, gautos pirkėjams iš anksto sumokėjus už prekes.	Sumokėti mokesčiai.
Pinigų įplaukos, gautos susigrąžinus prekybines skolas.	Sumokėtos draudimo įmokos.
Gautos draudimo išmokos.	Sumokėti dividendai (jei šios išmokos pagal apskaitos politiką priskiriamos prie pagrindinės veiklos).
Pinigų įplaukos pardavus įsigytus kitų įmonių vertybinius popierius (jei šios įplaukos pagal apskaitos politiką priskiriamos pagrindinei veiklai)	Sumokėtos palūkanos (jei šios išmokos pagal apskaitos politiką priskiriamos prie pagrindinės veiklos).

Iš kitų įmonių gauti dividendai (jei šios įplaukos pagal apskaitos politiką priskiriamos pagrindinei veiklai).	
--	--

Šaltinis: sudaryta autorės, pagal: LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016; Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017; Harrison, Jr., W., T., Horngren, Ch., T., Thomas, C., W., B., Tietz, W., M., Suwardy, T., 2018

Pagrindinės veiklos pinigų srautai rodo, kiek įmonė gavo įplaukų ir kiek išmokėjo išmokų vykdydama pagrindinę veiklą. Pinigai atsiranda, kai įmonė parduoda gaminius kitai šaliai, bet ne perdirba arba naudoja savo tikslams (Kalčinskas, 2015; Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017). Kai įmonė perka perparduoti skirtas prekes arba nori perdirbti atsargas, įmonė privalo mokėti darbo užmokestį, taip pat sumoka mokesčius nuo darbo užmokesčio, o tai yra tipinė veikla. Vykdamas tipinę veiklą visi pinigų srautai priskiriami yra prie pagrindinės veiklos pinigų srautams. Bet pagrindinė veikla pinigų srautų ataskaitoje apima visą įmonės vykdytą tipinę ir kitą įmonės veiklą. Įprastai įmonė gali turėti ir kitokių sandorių, pavyzdžiui išnuomoti kažkuriam laikui nenaudojamą pastatą arba išnuomoti darbo priemones. Bet faktas, kad tai yra suteikta paslauga, todėl vykdamas tokią veiklą patirti pinigų srautai priskiriami yra prie pagrindinės veiklos pinigų srautams (Kalčinskas, 2015).

Autoriai Harrison, Horngren, Thomas, Tietz (2018) teigia, kad pagrindinės veiklos pinigų srautai tiesiogiai susijusios su įmonės pagrindinėmis operacijomis ir jos pajamų generavimu. Įmonės pagrindinės veiklos pinigų srautai apima pinigų mokėjimus, kurie susiję su pardavimais, pirkimais, sąnaudomis, pelnu ir nuostoliais. Autoriai mano, kad pagrindinės veiklos pinigų srautai yra pagrindinė įmonės gyvavimo dalis. Investicinės veiklos pinigų srautai apima srautus susijusius su ilgalaikio turto įsigijimu ar pardavimu. Investicinės veiklos pinigų srautai apima investicijas į ilgalaikį turtą, tokius kaip žemė, pastatai, įrengimai. Finansinės veiklos pinigų srautai apima įmonės kapitalo struktūros finansavimą.

Įmonės pagrindinės veiklos pinigų srautai parodo, kiek pagrindinė (gamybinė, prekybinė, paslaugų teikimo) įmonės veikla, gali kurti pinigų srautus. Šie pinigų srautai yra pagrindinis finansavimo šaltinis, leidžiantis palaikyti ir plėtoti įmonės veiklą, grąžinti paskolas, išmokėti dividendus ir daryti naujas investicijas (LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016).

Kita dalis: Investicinės veiklos pinigų srautai (3 lentelė).

3 lentelė

Investicinės veiklos pinigų įplaukų pavyzdžiai

Įplaukos	Išmokos
----------	---------

Pinigų įplaukos perleidžiant nematerialųjį ir ilgalaikį materialųjį turtą.	Pinigų išmokos įsigyjant nematerialųjį ir ilgalaikį materialųjį turtą.
Pinigų įplaukos susigrąžinant paskolas iš trečiųjų asmenų.	Pinigų išmokos statant, rekonstruojant ar remontuojant ilgalaikį materialųjį turtą, kuriuo įmonė disponuoja ir kurio vertė yra didinama.
Pinigų įplaukos pardavus kitų įmonių vertybinius popierius ir kitas investicijas (jie šios įplaukos pagal apskaitos politiką priskiriamos prie investicinės veiklos).	Pinigų išmokos skolinant pinigus tretiesiems asmenims.
Iš kitų įmonių gauti dividendai (jei šios įplaukos pagal apskaitos politiką priskiriamos prie investicinės veiklos)	Pinigų pervedimas į terminuotųjų indėlių sąskaitą, išskyrus trumpalaikes investicijas, kurios priskiriamos pinigų ekvivalentams.
Gautos palūkanos už suteiktas paskolas ir investicijas (jei šios įplaukos pagal apskaitos politiką priskiriamos prie investicinės veiklos).	
Pinigų įplaukos susigrąžinant terminuotuosius indėlius, išskyrus trumpalaikes investicijas, kurios priskiriamos pinigų ekvivalentams.	

Šaltinis: sudaryta autorės, pagal: LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016; Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017; Harrison, Jr., W., T., Horngren, Ch., T., Thomas, C., W., B., Tietz, W., M., Suwardy, T., 2018

Investicinės veiklos pinigų srautams priskiriamos išlaidos, patirtos įsigyjant ilgalaikį turtą, vertybinius popierius, suteikiamos ilgalaikes paskolos, iš kurių ateityje tikimasi gauti naudos, įplaukas (4 lentelė). Įmonė įsigyja įrengimus, kad būtų gaminama produkcija, tokiu būdu uždirbamos pajamos, o tai yra gaunama nauda. Taigi įsigyjant įrengimus sumokėti pinigai laikomi investicija. Investicinės veiklos pinigų srautai parodo pinigų sumas, per ataskaitinį laikotarpį išleistas arba įsigyjant investicijas, taip pat pinigų įplaukas tokias investicijas perleidžiant (LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016; Kalčinskas, 2015). Autoriai Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo (2017) papildė pinigų srautai iš investicinės veiklos: investicijos iš ilgalaikio turto, plėtos išlaidų sumos, pinigų įplaukos už žemės, pastatų pardavimą arba kitoms šalims suteiktos paskolos.

Sekanti dalis yra finansinės veiklos pinigų srautai (4 lentelė).

4 lentelė

Įmonės finansinės veiklos įplaukos ir išmokos

Įplaukos	Išmokos
Pinigų įplaukos išleidžiant visų rūšių akcijas	Pinigų išmokos, sumokamos už superkamas savas akcijas
Pinigų įplaukos išleidžiant obligacijas ir kitus vertybinius popierius	Sumokėti dividendai (jei šios pagal apskaitos politiką priskiriamos prie finansinės veiklos)

Pinigų įplaukos skolinantis (neatsižvelgiant į grąžinimo terminą) iš trečiųjų asmenų (tarp jų kredito įstaigų)	Pinigų išmokos, sumokamos išperkant anksčiau įmonės išleistas obligacijas ir vertybinius popierius
Pinigais gautos dotacijos, skirtos įsigyti ilgalaikį turtą	Paskolų grąžinimas
	Už paskolas sumokėtos palūkanos (jei šios išmokos pagal apskaitos politiką priskiriamos prie finansinės veiklos)
	Pinigų išmokos už lizingą (finansinę nuomą)

Šaltinis: sudaryta autorės, pagal: LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016; Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017; Harrison, Jr., W., T., Horngren, Ch., T., Thomas, C., W., B., Tietz, W., M., Suwardy, T., 2018

Finansinės veiklos pinigų srautai yra įmonės veiklos finansavimas iš išorės šaltinių, pavyzdžiui kreditoriai. Jei įmonė skolinasi iš savininkų, ji gauna savininkų įnašus. Kaina, kurią įmonė sumoka savininkams iš kurių buvo pasiskolinusi lėšas yra dividendai. Na o gautos iš kreditorių paskolas bus laikomos finansinės veiklos įplaukomis, o sugrąžintos paskolos ir sumokėtos palūkanos bus laikomos finansinės veiklos išmokomis (5 lentelė), (LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016; Kalčinskas, 2015; Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017).

Pinigų srautų ataskaita gali būti rengiama dviem būdais: tiesioginiu ir netiesioginiu. Sudarant ataskaitą tiesioginiu būdu, parodoma iš kur gauti pinigai ir kur jie išleisti. Bet ataskaita neparodo, kodėl finansinėje apskaitoje apskaičiuotas veiklos rezultatas tam tikro laikotarpio nesutampa su per tą patį laikotarpį gautų ar išleistų pinigų suma. Todėl tai atskleidžia netiesioginiu būdu parengta pinigų srautų ataskaita. Netiesioginiu būdu parengta ataskaita, yra žymiai sudėtingesnė. Netiesioginiu būdu parodant pagrindinės veiklos pinigų srautus, ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas arba nuostoliai perskaičiuojami į ataskaitinio laikotarpio pinigų kiekį, kai buvo gauti arba išleisti pagrindinėje įmonės veikloje. Įmonės turi teisę patys pasirinkti kuriuo būdu rengs pinigų srautų ataskaita, kuri bus naudingesnė finansinių ataskaitų rinkinių skaitytojams. Bet Tarptautiniuose finansinės atskaitomybės standartuose ūkio subjektams rekomenduojama veiklos pinigų srautus pateikti tiesioginiu būdu (LR 5 – asis verslo apskaitos standartas, 2016; Bagdžiūnienė, 2013).

Apibendrinant pinigų srautai yra svarbūs kiekvienos įmonės veiklai, be disponuojamų lėšų įmonės negali vykdyti įsipareigojimų. Pinigų srautų ataskaita susideda iš trijų dalių: pagrindinės veiklos pinigų srautai, finansinės veiklos pinigų srautai ir investicinės veiklos pinigų srautai. Pinigų srautų ataskaitos paskirtis – parodyti, kurį įmonės veikla kiek atnešė arba išleido ir kokios veiklos operacijos nulėmė pinigų srautus.

2. PINIGŲ SRAUTŲ ANALIZĖS METODAI

2.1. Pinigų srautų analizės reikšmė ir svarba

Pinigai įmonėje yra kintantis trumpalaikis turtas, nuo jų kiekio priklauso įmonės mokumas, veiklos tęstinumas ir ilgaamžiškumas. Pinigai privalo efektyviai būti panaudoti, kad įmonei sukurtu didesnę pelną ir naują turtą. Disponuojant pinigų perteklių galima investuoti, ir tai būtų galimybė papildomai uždirbti. Dėl to svarbu sistemingai analizuoti pinigus ir pinigų ekvivalentų įplaukas ir išmokas bendrai vadinamus – pinigų srautai.

Analizuojant pinigų srautus iš įmonės pagrindinės veiklos svarbu matyti ar įmonė pakankamai gauna pinigų įsipareigojimams vykdyti, tai yra skolas grąžinti, dividendams išmokėti ir investicijoms (Mackevičius, Poškaitė, Villis, 2011).

Autoriai Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo (2017) teigia, kad daugybe įmonių, kurios generuoja didelius pelnus ir turi daug turto, gali susidurti su bankroto grėsme dėl nepakankamų pinigų skoloms grąžinti. Pasak autorių pinigų srauto analizė yra metodas, naudojamas kuris aprašo istorines permainas piniginių lėšų. Autoriai teigia, kad pinigų srautų analizė bus naudinga įmonei, ypač savininkams ir investuotojams, siekiant susipažinti su įmonės būkle.

Pagal Brycz ir Pauka (2012) pabrėžia pinigų srauto analizės svarba kaip integralios finansinės analizės dalis. Ji papildo tradicinius analitinius rodiklius, kurie sudaryti pagal duomenis iš balanso ir pelno (nuostolio) ataskaitos. Analizė suteikia išsamesnę įmonės verslo aspektų charakterį, kurių nėra kitose finansinėse ataskaitose.

Analizuoti pinigų srautus pagal Harrison, Horngren, Thomas, Tietz (2018) yra ypač svarbu bet kurioje verslo šakoje. Pabrėžiama, kad net pelninga įmonė gali susidurti su bankrotu, jei nepakankamai dėmesio skirs tam, kai generuojamos ar naudojamos piniginės lėšos. Tai parodo, kad pelnas negarantuoja sėkmės, jei nesugebama efektyviai tvarkyti pinigų srautų.

Pinigų srautų analizė yra būdas žinoti įmonės finansinę būklę, nes tik analizė padeda parodyti tikrąją įmonės būklę. Pinigų srautų analizė suteikia informacijos kiek lėšų reikia finansuoti į įmonės veiklą ir kokias sąlygas sudaryti, kad įmonė veiktų kuo efektyviau ir galėtų kontroliuoti finansinius sunkumus. Įmonės finansinė sėkmė priklauso nuo ar pakankamai įmonė sukuria pinigų įvairioms operacijoms atlikti, trumpalaikiams įsipareigojimams įvykdyti, dividendams išmokėti bei gebėti reinvestuoti turtą. Pinigų srautų analizės duomenys sugebą parodyti bankroto tikimybę arba finansinių sunkumų pradžią (Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo, 2017).

Nagrinėjant pinigų srautus iš investicinės veiklos svarbu nustatyti kiek įmonė išleido pinigų ištekliais, kurie ateityje uždirbs pajamų. Taip pat atkreipti dėmesį į įplaukas, gautas iš ilgalaikio turto pardavimo ir išmokoms už ilgalaikį turtą, tam, kad palyginti. Apžvelgiant pinigų srautus iš finansinės veiklos būtina žinoti kiek buvo išleista akcijų, kiek buvo išmokėta dividendų. Svarbu atkreipti dėmesį į finansines skolas, jie padidėjo ar sumažėjo ir kodėl. Kapitalo didinimas dažniausiai reiškia patikimumo padidėjimą, ypač kai kapitalą padidina akcininkai. Bet kreditoriams išmokamos išmokos turėtų būti tikrinamos pagal mokumo galimybes analizuojant finansinius rodiklius. Jei bendrovė išmoka dividendus ar išperka akcijas, reikia patikrinti ar bendrovė gali sau leisti grąžinti akcininkams pinigų perteklių (Mackevičius, Poškaitė, Villis , 2011; Tracy, T. C., Tracy, J. A., 2011).

Įmonės veikla tikrai sudėtinga ir kiekvienos įmonės tikslas – siekti gerų rezultatų. Nagrinėjant įmonės veiklą yra svarbu nustatyti priežastys, dėl kurių įvyko tam tikrų veiklos sričių pokyčiai. O tai atskleidžia įvairūs finansinės analizės rūšys. Analizuojant įmonės pinigų srautus yra labai svarbūs analizės etapai (5 lentelė). Pirmajame etape pasirenkama iš kokios įmonės veiklos bus atliekama analizė, antras etapas – tai atlikti pinigų srautų analizės dinamikos ir struktūros analizę, tai yra daromi analizės skaičiavimai horizontaliu, vertikaliu ir santykini būdais. Trečiasis etapas – tai pinigų srautų prognozavimai iš gautos analizės informacijos. Na o ketvirtame etape atliekamas analizės apibendrinimas ir išvados, tai yra nustatomi pagrindinės, investicinės ir finansinės veiklos pinigų įplaukų, išmokų dydžiai per tam tikrą laikotarpį (Mackevičius, Poškaitė, Villis, 2011; Senkus, 2004).

5 lentelė

Įmonės pinigų srautų analizės etapai

I etapas	Pinigų srautų klasifikavimas pagal veiklos sritis
II etapas	Horizontalioji ir vertikali, santykinė analizė
III etapas	Pinigų srautų prognozavimas
IV etapas	Analizės apibendrinimas ir išvados

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Mackevičius, Poškaitė, Villis , 2011; Senkus, 2004

Autorius Gibson išskiria (2013) kelis finansinius rodiklius, kurie jo nuomone yra svarbūs, rodikliai suteikia informacijos apie įmonės finansinę būklę ir veiklą iš skirtingų perspektyvų. Vienas iš tokių rodiklių, tai pinigų srautų rodikliai.

Pasak Brycz ir Pauka (2012) išskiria du pagrindinius įrankius pinigų srautų analizei tai: pirminė ir santykinių rodiklių analizė. Pirminė analizė apima įvertinimą, kokie yra pinigų srauto

iš pagrindinės, investicinės ir finansinės veiklos ženklai, kartais taip pat atliekama vertikali ir horizontali pinigų srauto analizė.

Apibendrinant pinigų srautų ataskaita suteikia svarbią informaciją apie įmonės būklę. Pinigų srautų analizės nauda: yra susijusi su geresniu finansiniu valdymu ir gebėjimu priimti informuotus sprendimus. Analizuojant ekonominėje literatūroje dažniausiai įmonės veiklos analizės rūšys skirstomos pagal svarbiausius požymius. Pinigų srautų pagal veiklos sritis analizę detalizuoja horizontalioji, vertikalioji analizė ir santykinų rodiklių analizė.

2.2. Horizontali ir vertikali analizė

Pinigų srautų analizė atliekama trimis būdais: horizontalioji, vertikalioji ir santykinė analizės. Brycz, Pauka (2012) teigia, kad vertikalioji ir horizontalioji finansinių ataskaitų analizė yra būtina jei norima preliminarai įvertinti įmonės finansinę padėtį. Horizontali analizė apima dinamikos analizę.

Horizontalioji analizė nustato rodiklių dinamiką, absoliučiais dydžiais ir procentais taip pat rodo nukrypimus nuo bazinių rodiklių (Mackevičius, Poškaitė, Villis , 2011; Gibson 2013; Tracy, T. C., Tracy, J. A., 2011). Tokia analizė atliekama lyginant 2 – 5 metų duomenis. Naudojant šią analizę galima įvertinti ilgalaikio ir trumpalaikio turto, pajamų ir sąnaudų, apyvartinio kapitalo, grynojo pinigų srauto pokyčius. Naudojant horizontaliąją analizę svarbu įvertinti du dalykus: lyginamą laikotarpį ir kokie bus baziniai metai. Svarbiu trūkumu horizontaliosios analizės yra ji neparodo dėl kokių priežasčių tam tikri rodikliai kito skirtingu tempu arba kas lėmė nukrypimus nuo bazinių rodiklių. Tokio tipo problema yra labai didelis pinigų srautų nepastovumas iš investicinės veiklos. Čia reikia pridurti, kad nestabilūs pinigų srautai yra iš pagrindinės veiklos, o tai lemia apyvartinio kapitalo pokyčiai (Mackevičius, Poškaitė, Villis , 2011; Gibson 2013).

Vertikalioji analizė nustato rodiklio lyginamąją dalį procentais. Tai yra kokį bendrojo turto sumos lyginamąjį svorį sudaro trumpalaikis turtas. Atliekant vertikaliają analizę galima nustatyti ar racionaliai buvo naudojamas įmonės turtas, įvertinti įmonės pajamų ir sąnaudų struktūrą ir kodėl jie kito. Vertikalioji analizė atlieka būdingų rodiklių tarpusavio ryšį ir įtaką, o tai gali traktuoti tam tikras išvadas, nes bet kuris rodiklio pokytis gali įtakoti kito rodiklio pokytį (Mackevičius, Poškaitė, Villis , 2011). Pasak Gibson (2013) horizontalioji analinė lygina tam tikro laikotarpio finansinius rezultatus su ankstesniais laikotarpiais, pateikiant procentinį pokytį.

Anot Gibson (2013) bendra horizontalioji ir vertikalioji analizė leidžia palyginti įmonės skirtingo dydžio. Vertikalioji analizė palygina kiekvieną skaičių su iš to paties laikotarpio

pasirinkto bazinio skaičiaus. Horizontalioji analizė palygina kiekvieną skaičių su pasirinktu pagrindiniu skaičiumi pasirinktam pagrindiniam metui.

Pagal Brycz ir Pauka (2012) vertikali analizė remiasi struktūros analize, tai yra ataskaitos atskiri elementai išreikšti procentais. Tačiau pastebi, kad pinigų srauto ataskaitos vertikali ir horizontali analizė santykinai retai aptariama, bet teorinėse diskusijose apie pinigų srautų analizę dažnai pasitraukiama tiesiai prie santykinų rodiklių analizės.

Finansinė analizė gali būti atliekama skirtingais būdais, priklauso nuo įmonės tipo ir vartotojo konkretaus poreikio. Pabrėžiama, kad naudojant tinkamus klasifikavimo metodus ir lyginimus, galima gauti vertingų įžvalgų apie įmonės finansinę padėtį.

2.3. Santykinų rodiklių analizė

Santykinė analizė naudojama atliekant finansinę analizę, ji padeda nustatyti finansinių procesų kitimą laiko atžvilgiu. Finansinėje analizėje skaičiuojama labai daug santykinų rodiklių. Remiantis santykiniais rodikliais galima palyginti skirtingų įmonių veiklos rezultatus, neatsižvelgiant net į ūkio šaką arba juridinį statusą. Santykinė analizė apžvelgia veiksnius, kurie turėjo įtakos rodiklių pokyčiams (Mackevičius, Poškaitė, Villis, 2011). Anot Kazakevičius ir Jakštas (2018) santykinų finansinių rodiklių analizė yra vienas populiariausių finansinės analizės būdų. Keli autoriai taip pat mano (Semenova, 2018; John A. Tracy ir Tage C. Tracy, 2011; Bagdžiūnienė, 2013), kad dažniausiai pinigų srautų analizė įmonėje atliekama santykinio būdu, kadangi atliekant horizontaliąją ir vertikaliąją analizę to neužtenka.

Pasak Kazakevičius ir Jakštas (2018) pinigų srautų rodiklių grupė apima šešis rodiklius (6 lentelė).

6 lentelė

P pinigų srautų rodikliai

Rodikliai	Rodiklio formulė	Rodiklio reikšmė
Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais	$\frac{\text{Grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pardavimo pajamos}}$	Rodiklis rodo, koks grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas tenka vienam pardavimo pajamų eurui.
Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su turtu	$\frac{\text{Grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Turtas}}$	Rodoma, koks grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas tenka vienam turto eurui.
Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su nuosavu kapitalu	$\frac{\text{Grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$	Rodiklis rodo, koks grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas tenka vienam nuosavo kapitalo eurui.
Finansinių skolų santykio su grynaisiais pagrindinės veiklos pinigų srautais	$\frac{\text{Finansinės skolos}}{\text{Grynas pagrindinės veiklos pinigų srautas}}$	Rodo, kiek finansinių skolų tenka vienam grynajam pagrindinės veiklos pinigų srauto eurui. Rodiklis priskirtas prie mokumo rodikliams.

Trumpalaikių įsiskolinimų santykio su grynaisiais pagrindinės veiklos pinigų srautais	<i>Trumpalaikiai įsiskolinimai</i> <i>Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas</i>	Rodo, kiek trumpalaikių įsiskolinimų tenka vienam grynajam pagrindinės veiklos pinigų srauto eurui. Rodiklis priskirtas prie mokumo rodikliams.
Ilgalaikių įsiskolinimų santykio su grynaisiais pagrindinės veiklos pinigų srautais	<i>Ilgalaikiai įsiskolinimai</i> <i>Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas</i>	Rodiklis, rodo kiek ilgalaikių įsiskolinimų tenka vienam grynajam pagrindinės veiklos pinigų srauto eurui.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Kazakevičius ir Jakštas, 2018

Pasak Gibson (2013) finansinių duomenų analizė apima santykinų rodiklių analizę. Autorius išskiria keturis rodiklius, kurie susiję su pinigų srautų ataskaitą (7 lentelė). Rodikliai buvo sukurti tam, kad suteiktų investuotojams ir kitiems suinteresuotoms šalims informacijos vertinant įmonės pinigų srautus.

7 lentelė

Pinigų srautų rodikliai

Rodikliai	Rodiklio formulė	Rodiklio reikšmė
Grynasis veiklos pinigų srautas ir skolos santykis	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Visos skolos}}$	Rodiklis rodo įmonės gebėjimą padengti visą skolą pagrindinės veiklos pinigų įplaukomis.
Grynasis veiklos pinigų srautas vienai akcijai	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} - \text{išmokami dividendai}}{\text{Akcijų skaičius}}$	Rodiklis rodo kiek grynosios veiklos pinigų tenka vienai įmonės akcijai. Parodo įmonės gebėjimą mokėti dividendus akcininkams.
Grynasis veiklos pinigų srautas ir dividendų santykis	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Išmokami dividendai}}$	Rodiklis rodo įmonės gebėjimą padengti dividendus naudojant grynąsias pagrindinės veiklos pinigų srautus. Kuo didesnis rodiklis, tuo geriau.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Gibson, 2013

Gibson (2013) nuomonė šių santykinų rodiklių informacija yra svarbus informacijos šaltinis vartotojams. Rekomenduoja analizuoti kelis laikotarpius. Šie rodikliai gali parodyti įmonės pinigų srautų stiprumą ir jos gebėjimą apmokėti skolas.

Urbancic (2017) pabrėžia, kad yra daug santykinų analizės rodiklių, paremtų pinigų srautų ataskaita. Pats Urbancic (2017) išskiria devynis pinigų srautų rodiklius (8 lentelė). Be to teigiama, kad informacija iš investicinės pinigų srautų veiklos ir finansinės yra svarbi, tačiau įmonei svarbiausia informacija yra iš pinigų srautų pagrindinės veiklos.

8 lentelė

Pinigų srautų rodikliai

Rodikliai	Formulė
Trumpalaikių įsipareigojimų padengimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} - \text{išmokėti dividendai}}{\text{Trumpalaikiai įsipareigojimai}}$
Ilgalaikių įsipareigojimų padengimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} - \text{išmokėti dividendai}}{\text{Ilgalaikiai įsipareigojimai}}$
Palūkanų padengimas	$\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} + \text{gryni pinigai už palūkanas}$
Pelno kokybė	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} + \text{gryni pinigai už palūkanas ir mokesčiai}}{\text{Grynosios pajamos} + \text{palūkanų išlaidos} + \text{pajamų mokesčio išlaidos}}$
Turto pelningumo koeficientas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Bendras turtas}}$
Kapitalo investicijų koeficientas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} + \text{pinigų įplaukos iš kapitalo pardavimo} - \text{dividendai}}{\text{Pinigų lėšos skirtos kapitalo turtui įsigytis}}$
Pinigų generavimo galia	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos} + \text{pinigų įplaukos iš investavimo} + \text{pinigų įplaukos iš finansavimo}}$
Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pardavimai}}$
Pinigų srautas vienai akcijai	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} - \text{pinigai sumokėti už dividendus}}{\text{Akcijų svertinis vidurkis}}$

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Urbancic, 2017

Skaiciuojant įmonės trumpalaikių įsipareigojimų padengimą, šis rodiklis rodo įmonės gebėjimą sumokėti skolas ir įsipareigojimus.

Ilgalaikės skolos padengimo koeficientas matuoja įmonės mokumą, nurodant laiką, kurio reikės įsipareigojimams grąžinti, bet daroma prielaida, kad neatsiras naujų ilgalaikių įsipareigojimų.

Palūkanų padengimas, piniginių lėšų mokėjimus įeina palūkanos, tiek iš ilgalaikės paskolos, tiek iš trumpalaikės. Palūkanų padengimo koeficientas parodo realesnę mokumo galimybę ir įmonės gebėjimą įvykdyti savo įsipareigojimus. Labai mažas koeficientas parodo padidėjusią riziką, įmonė gali neturėti pakankamai lėšų įsipareigojimams įvykdyti. Todėl svarbu sekti šį koeficientą.

Pelno kokybė pateikia informaciją apie tai, kaip skirtingi faktoriai, įskaitant palūkanas ir mokesčius, veikia pelną ir pinigų srautą iš pagrindinės pinigų srautų veiklos. Jei koeficiento reikšmė yra žemiau 1,0 – rezultatas yra blogas.

Turto pelningumo koeficientas rodo, kaip gerai įmonė naudoja savo turtą, kad generuotų pinigų srautą iš pagrindinės veiklos. Šis koeficientas gali suteikti naudingos informacijos, kai rezultatai lyginami su kitos tos pačios pramonės įmonių rezultatais.

Kapitalo investicijų koeficientas parodo įmonės gebėjimą finansuoti kapitalo investicijas naudojant pagrindinį pinigų srautą. Santykis 1,0 ar didesnis reiškia, kad investicijų finansavimas nėra būtinas. Gebėjimas pakeisti arba atnaujinti pagrindinį turtą galiausiai lemia, ar įmonė gali sėkmingai konkuruoti su kitomis toje pačioje pramonės šakoje. Galima rizika, su kuria susiduria daugelis organizacijų, yra mažėjantis kapitalo išlaidų lygis, todėl svarbu stebėti, kiek įmonė išleidžia naujai įrangai.

Pinigų generavimo galia parodo, kiek gryniaisiais gautų pinigų iš pagrindinės veiklos sudaro bendrą visų pinigų srautų įmonėje dalį. Kuo didesnis koeficientas, tuo įmonė labiau priklauso nuo finansavimo ir tai gali lemti didesnę finansinę riziką.

Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais koeficientas yra panašus į tradicinį pelno koeficientą, išskyrus vietoj grynujų pajamų naudojamas pinigų srautas iš pagrindinės veiklos. Iš esmės veiklos grynujų pinigų santykis išryškina pinigų srauto laiką, atsižvelgiant į pardavimo laiką. Todėl šis koeficientas gali būti naudingas kaip grynujų pinigų valdymo veiklos proceso dalis. Tačiau šiam rodikliui lyginamąją analizę geriau atlikti su tos pačios šakos įmonėmis. Nėra standartinių gairių grynojo pinigų srauto santykiui, kuo aukštesnis santykis tuo geriau.

Pinigų srautas vienai akcijai, šis rodiklis parodo, kiek gryniaisiais gautų pinigų yra kiekvienai akcijai po dividendų mokėjimo.

Apibendrinant Urbancic (2017) pabrėžia, kad palyginimai su pramonės vidurkiais arba palyginimas su kitomis įmonėmis gali suteikti naudingos informacijos apie įmonės finansinę būklę. Straipsnyje pabrėžiama, kad tokių rodiklių analizė gali būti naudinga tiek vidiniam valdymui, tiek išorės suinteresuotoms šalims, siekiant giliau suprasti įmonės finansinę padėtį ir prisidėti prie gerų valdymo rezultatų. Autorius nurodo, kad pinigų srauto analizė nėra paprasta procedūra ir reikalauja įmonės verslo tipo ir vadovo nuovokos atsižvelgiant į įvairius pelningumo ir mokumo rodiklius. Autorius teigia, kad santykinų rodiklių analizė tai glausto rinkinio informacija, kuri parodo įmonės veiklą ir jos pinigų valdymo rezultatus.

Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, (2008) autoriai išskiria kelis santykinus rodiklius, kurie gali būti naudingi vertinti įmonės veiklos pajamingumą ir mokumą (9 ir 10 lentelės).

9 Lentelė

Veiklos pajamingumo santykiniai rodikliai

Rodikliai	Rodiklio formulė	Rodiklio reikšmė
-----------	------------------	------------------

Grynojo pinigų srauto grąžą iš pardavimo	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pardavimo pajamos}}$	Rodiklis, matuoja kiek pinigų sugeneruoja už kiekvieną pajamų eurą.
Pinigų grąžą iš turto	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Turtas}}$	Rodiklis, matuoja kokia grynojo pinigų srauto dalis sugeneruota iš turto.
Pinigų grąžą iš nuosavo kapitalo	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$	Rodiklis, parodo kiek piniginių lėšų pagrindinės veiklos įmonė sugeneruoja iš nuosavo kapitalo.
Pinigai į pajamas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Grynasis pelnas}}$	Rodiklis parodo kiek pinigų sugeneruoja iš pagrindinės veiklos pinigų srautų.
Pinigų srautas vienai akcijai	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas} - \text{dividendai}}{\text{Akcijų skaičius}}$	Rodiklis, matuoja, kiek pinigų sugeneruota iš pagrindinės veiklos pinigų srautų.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis autoriais Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008

Grynojo pinigų srauto grąžą iš pardavimo kuo rodiklis didesnis, tuo įmonė efektyviau naudoja savo pajamas grynaisiais pinigais, tai parodo įmonės stabilumą.

10 lentelė

Finansinio mokumo santykiniai rodikliai

Rodikliai	Rodiklio formulė	Rodiklio reikšmė
Skolos padengimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautai}}{\text{Įsipareigojimai}}$	Rodiklis, parodo kiek pagrindinės veiklos pinigų yra skiriama skoloms padengti.
Palūkanų padengimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautai} + \text{palūkanų išlaidos} + \text{sumokėti mokesčiai}}{\text{Palūkanų išlaidos}}$	Rodiklis, parodo kiek įmonė turi iš pagrindinės veiklos pinigų, kuriuos gali skirti palūkanomis ir mokesčiams.
Reinvestavimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautai}}{\text{Pinigai, sumokėti už ilgalaikius turtinius aktyvus}}$	Matuoja galimybę įgyti ilgalaikius turtus naudojant pagrindinės veiklos pinigų srautus.
Skolos grąžinimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautai}}{\text{Pinigai, sumokėti grąžinant ilgalaikę skolą}}$	Matuoja, kiek pagrindinės veiklos pinigų srautas, gali padengti išlaidas, susijusias su ilgalaikio skolos grąžinimu. Aukštas rodiklio skaičius, rodo, kad įmonės gali lengvai finansuoti savo ilgalaikę skolą iš pagrindinės veiklos pinigų srautų.
Dividendų mokėjimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautai}}{\text{Išmokėti dividendai}}$	Parodo kiek kartų pagrindinės veiklos pinigų srautas gali padengti dividendų išmokėjimus.
Investavimas ir finansavimas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautai}}{\text{Suma pinigų, išleista investicijoms ir finansavimo poreikiams}}$	Rodiklis, įvertina įmonės gebėjimą iš pagrindinės veiklos pinigų srautų padengti investicijas ir finansavimo poreikius.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis autoriais Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008

Remiantis Mackevičius, Poškaitės, Villis (2011) nuo pinigų srauto dydžio ir aktyvumo priklauso įmonių pelningumas ir mokumas. Žemiau 11 lentelėje yra pateikiami pagrindiniai pinigų srautų rodikliai pagal Mackevičius, Poškaitę ir Villis (2011) kurie yra susiję su pelningumu.

11 lentelė

Pagrindiniai pinigų srautų rodikliai, susiję su pelningumu

Rodikliai	Rodiklio formulė	Rodiklio reikšmė
Grynojo pinigų srauto grąžą iš pardavimo	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pardavimo pajamos}}$	Kiekvienam pardavimo eurui tenka grynojo pinigų srauto iš pagrindinės veiklos.
Grynojo pinigų srauto grąžą iš turto	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Turtas}}$	Rodo, kiek vienam turto eurui tenka grynojo pinigų srauto iš pagrindinės veiklos.
Grynojo pinigų srauto grąžą iš nuosavo kapitalo	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$	Parodo, kiek vienam kapitalo eurui tenka grynojo pinigų srauto iš pagrindinės veiklos, investicijų efektyvumą, ir tikrąją nuosavybės grąžą, kuri beje labiausiai ir domina investuotojus.
Grynojo pinigų srauto pokyčio koeficientas	$\frac{\text{Grynasis pinigų srautas}}{\text{Grynasis pelnas}}$	Kiek vienas grynojo pelno (apskaičiuoto duomenų kaupimo principu) euras yra padengtas pinigais, kuo rodiklis aukštesnis, tuo geresnė finansinė įmonės būklė.
Grynojo pinigų srauto ir pelno santykis	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Grynasis pelnas}}$	Ankstesnio rodiklio atmaina, tik vietoj grynojo pinigų srauto imamas grynasis pinigų srautas iš pagrindinės veiklos.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis autoriais Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011

Įmonės pelningumo rodikliai apskaičiuoti remiantis grynuoju pinigų srautu, lyginami su pelningumo rodikliais, apskaičiuotais remiantis grynojo pelno dydžiu. Toks skaičiavimas parodo kokia dalimi grynasis pelnas yra padengtas pinigais. Tai parodo du rodikliai: grynojo pinigų srauto ir pelningumo santykio bei grynojo pinigų srauto pokyčio rodikliai. Jei rodiklių reikšmė 0,7, tai reiškia, kad vienas grynojo pelno euras padengtas 70 ct grynuoju pinigų srautu. Kuo rodiklis aukštesnis, tuo efektyviau įmonė konvertuoja savo pelną į grynaisiais pinigais gaunamą naudą. Žemiau 12 lentelėje yra pateikiami pagrindiniai pinigų srautų rodikliai kurie yra susiję su mokumu.

12 lentelė

Santykiniai pinigų srautų rodikliai, susiję su įmonės mokumu

Rodikliai	Rodiklio formulė	Rodiklio reikšmė
Trumpalaikių įsipareigojimų apmokėjimo pinigais koeficientas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Trumpalaikiai įsipareigojimai}}$	Rodo, kokia dalis trumpalaikių įsipareigojimų gali būti padengta pinigais. Kuo rodiklis aukštesnis, tuo įmonės finansinė būklė geresnė.

Ilgalaikių įsipareigojimų apmokėjimo pinigais koeficientas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Ilgalaikiai įsipareigojimai}}$	Kiek ataskaitinių laikotarpių, esant pastoviam grynojo pinigų srauto iš pagrindinės veiklos dydžiui, įmonė galėtų padengti savo ilgalaikius įsipareigojimus. Kuo rodiklis aukštesnis, tuo įmonės būklė geresnė.
Visų įsipareigojimų apmokėjimo pinigais koeficientas	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Visi įsipareigojimai}}$	Parodo, kokią dalį visų įsipareigojimų įmonė gali padengti pinigais. Kuo rodiklis aukštesnis, tuo įmonės finansinė būklė geresnė.
Ilgalaikio turto didėjimo koeficientas	$\frac{\text{Ilgalaikio turto pokytis}}{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}$	Čia parodo kokia ilgalaikio turto padidėjimo dalis gali būti finansuojama iš vidinių šaltinių.

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011

Būtinai, reikia atsižvelgti į tai, kad lietuvių ir užsienio autorių darbuose tas pats rodiklis skirtingai yra verčiamas į lietuvių kalbą. Urbancis (2017) autoriaus darbe „*operating cash margin*“ pažodžiui išverstas į lietuvių kalbą skambėtų kaip „*veiklos grynujų pinigų marža*“, kitas autorius Mioduchowska (2021) tą pačią rodiklio reikšmę parašė kaip „*Cash Productivity of Sales*“, išverčiant – „*grynujų pinigų pardavimo produktyvumas*“ nagrinėjant užsienio literatūrą atsiranda chaosas. Bakalauro darbo autorė siūlo šiuos rodiklius vadinti: „*grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir pardavimo santykis*“, remiantis lietuvių autoriais Jakštas (2018), Senkus (2004), Mackevičius (2011), Slavinskaitė (2022). Kita reikšmė Robinson, T., R., Greuning, H., Henry, E., Broihahn (2008) autorių darbe sutikta „*pinigų pakankamumo ir produktyvumo rodiklių analizė*“ ką iš bendro konteksto suprasti galima, kad rašoma apie pinigų srautų mokumą. Todėl darbo autorė siūlo versti užsienio literatūros rodiklius panaudotus bakalauro darbe remiantis lietuvių autorių vertimu.

Būtina žinoti, kad konkrečių rodiklių priskyrimas ir naudojimas nėra reglamentuotas procesas. Finansiniai santykiniai rodikliai gali būti naudojami įvertinti skirtingas įmonės finansinės veiklos būklę. Reikia suprasti santykinio rodiklio prasmę ir naudoti jį sąmoningai, vadovaujantis konkrečiais užsibrėžto tikslo (Kazakevičius ir Jakštas, 2018). Vadovaujantis darbe pateiktais skirtingų literatūros autorių santykinų pinigų srautų rodikliais, darbo autorė išskirs jos nuomone svarbiausius santykinus pinigų srautų analizės rodiklius ir pateiks 13 lentelėje.

13 lentelė

Santykiniai pinigų srautų rodikliai susisteminti pagal rodiklių dažnumą

Santykiniai pinigų srautų rodikliai, susiję su pelningumu		
Autoriai	Rodiklio formulė	Rodikliai

Kazakevičius ir Jakštas, 2018; Urbancic, 2017; Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008; Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pardavimo pajamos}}$	Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais
Kazakevičius ir Jakštas, 2018; Urbancic, 2017; Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008; Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Turtas}}$	Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su turtu
Kazakevičius ir Jakštas, 2018; Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008; Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$	Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su nuosavu kapitalu
Santykiniai pinigų srautų rodikliai, susiję su mokumu		
Urbancic, 2017; Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008; Kazakevičius ir Jakštas, 2018	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Ilgalaikiai įsipareigojimai}}$	Ilgalaikių įsipareigojimų padengimas
Gibson, 2013; Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008; Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011; Gibson (2013)	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Visos skolos}}$	Santykis tarp grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir visų skolų
Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011; Urbancic, 2017; Kazakevičius ir Jakštas, 2018	$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Trumpalaikiai įsipareigojimai}}$	Trumpalaikių įsipareigojimų apmokėjimo pinigais koeficientas

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Kazakevičius ir Jakštas, 2018; Gibson, 2013; Urbancic, 2017; Robinson, Greuning, Henry, Broihahn, 2008; Mackevičius, Poškaitė ir Villis, 2011.

Susistemintoje lentelėje yra nurodyti pinigų srautų rodikliai ir jų autoriai. Dauguma autorių nagrinėjo būtent tokius (lentelė 13) pinigų srautų rodiklius, kurie yra susiję su įmonės pelningumu ir mokumu. Pinigų srautų santykiniai rodikliai kurie susiję su įmonės pelningumu, parodo kiek grynojo pinigų srauto iš pagrindinės veiklos tenka vienam pardavimo pajamų, turto, nuosavo kapitalo eurui ar vienai akcijai. Lentelėje nurodyti rodikliai kurie įvertina įmonės mokumą ir padeda įvertinti įmonės galimybę padengti savo įsipareigojimus. Kuo didesnė įsipareigojimų rodiklio reikšmė, tuo įmonės finansinė padėtis geresnė.

Apibendrinant galima teigti, jog pinigų srautų ataskaitų duomenų analizė parodo daug naudingos informacijos, įvertinant įmonės finansinę būklę, pinigų srautus išorės ir vidaus vartotojams. Išanalizavus mokslinės literatūros šaltinius galima teigti, jog siūloma analizuoti santykinius pinigų srautų rodiklius, susijusius su įmonės pelningumu ir mokumu. Tikslą kurį reikia pasiekti tai pritaikyti pinigų srautų analizės informaciją įmonės gerinimui. Taip pat analizuojant traktuoti vartotojų poreikius ir pateikti analizę taip, kad jie ją suprastų.

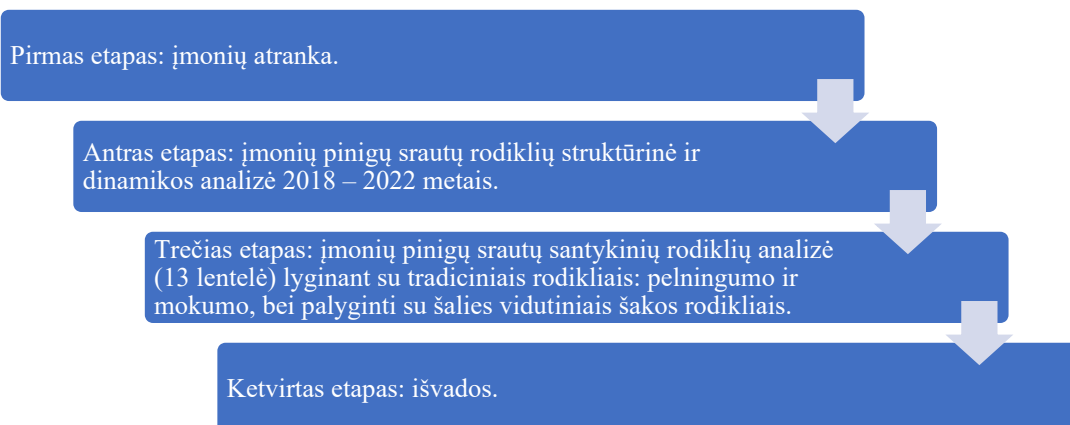
3. PINIGŲ SRAUTŲ ANALIZĖ REMIANTIS LIETUVOS STATYBOS SEKTORIAUS ĮMONĖMIS

3.1. Tyrimo metodologija

Siekiant atlikti išsamią finansinę analizę, darbas atliekamas keturiais etapais. Tyrime bus analizuojami teorinėje dalyje pateikti įmonių pelningumo ir mokumo rodikliai su tradiciniais įmonių rodikliais, tokiais kaip: mokumo rodikliai, pardavimo pelningumo rodikliai, turto pelningumo rodikliai, kapitalo pelningumo rodikliai. Objektiviam įmonių rodiklių vertinimui įmonių rodikliai palyginti skirtingais laikotarpiais ir su šalies vidutiniais šakos rodikliais. Vidutiniai šakos rodikliai gali būti naudingi kaip orientyras, leidžiantis įvertinti, kaip įmonė pasirodo lyginant su pramonės standartais. Tai padės identifikuoti įmonių stiprybes ir silpnybes, nustatyti, ar įmonė veikia efektyviai ir gali būti naudinga priimant strateginius sprendimus.

Analizė bus atliekama 11 didžiausių Lietuvos Respublikos statybos sektoriaus įmonėms. Pirmiausia bus aprašyta įmonių atranka, pagal įmonių dydžio kriterijus, remiantis Lietuvos oficialiu statistikos portalu. Bus panaudota imties vidurkio formulė, pagal kurią bus apskaičiuota, kiek įmonių reikia išanalizuoti, kad būtų pasiektas tikslas. Darbo tikslas yra įrodyti pinigų srautų analizės svarbą išrinktoms Lietuvos Statybos sektoriaus įmonėms. Finansinės būklės analizei bus atlikta pinigų srautų horizontalioji, vertikalioji ir santykinė pinigų srautų analizė. Atliekant tyrimą, bus taikomi loginiai analizės būdai, tam, kad giliau suprasti duomenis ir pastebėti svarbius pokyčius. Duomenis bus lyginami tarp skirtingų laikotarpių, svarbiausių grandžių išskyrimas, linijinės diagramos leis vizualiai pastebėti tendencijas, stulpelinės diagramos palygins skirtingas kategorijas ir laikotarpius, taip pat finansinių koeficientų analizė, suteiks gilesnį supratimą apie duomenų tarpusavio ryšį.

Tyrimas susideda iš keturių etapų:



Skaiciavimams bus pasitelkta Excel programa, paskaičiuoti rezultatai atspindės prieduose, analitinėje dalyje bus pateikti svarbiausi aspektai, pavaizduoti grafikais.

Vis daugiau investuotojų ir finansinių ataskaitų vartotojai pradeda daugiau dėmesio skirti įmonių pinigų srautams. Šios darbo dalies tikslas yra pinigų srautų analizės supratimas. Įmonės dirba, taupo, investuoja ir kuria naujus verslus siekdami gauti pinigų. Jų sėkmė tose pastangose paprastai vertinama kaip pinigų grąža iš veiklos išreikšta procentiniais pinigų padidėjimais. Siekiant ištirti trečiojoje tiriamojoje – analitinėje dalyje pinigų srautų rodiklius jų tinkamumą Lietuvos įmonėms, remiantis sukaupta įvairių mokslininkų patirtimi ir atsižvelgiant į teorinėje dalyje išnagrinėtus pinigų srautų metodus.

Darbo tikslui įgyvendinti nagrinėjama vienuolika Lietuvos įmonių, teikiančias statybos paslaugas. Darbe pasirinktos didelės Lietuvos įmonės. Įmonės išrinktos pagal du kriterijus: pagal įmonės pajamų dydį ir pagal įmonės darbuotojų skaičių. Remiantis Lietuvos Respublikos įmonių atskaitomybės įstatymų antrasis skirsnis ketvirtas straipsnis trečia ir ketvirta dalis nurodo įmonių dydžius:

„3. Vidutinės įmonės – įmonės, kurių ne mažiau kaip du rodikliai paskutinę finansinių metų dieną neviršija šių dydžių:

- 1) balanse nurodyto turto vertė – 20 000 000 eurų;*
- 2) pardavimo grynosios pajamos per ataskaitinius finansinius metus – 40 000 000 eurų;*
- 3) vidutinis metinis darbuotojų skaičius pagal sąrašą per ataskaitinius finansinius metus – 250 darbuotojų.*

4. Didelės įmonės – įmonės, kurių ne mažiau kaip du rodikliai paskutinę finansinių metų dieną viršija dydžius, nurodytus šio straipsnio 3 dalyje.“ (LR įmonių atskaitomybės įstatymas, 2015).“

Remiantis Lietuvos oficialiu statistikos portalu, rodiklių duomenų bazėje (14 lentelė) surasta kiek įmonių statybos sektoriuje yra didelės pagal darbuotojų skaičių. Paskutiniai oficialūs duomenys yra iš 2022 metų. Lietuvoje statybos sektoriuje dirbančių žmonių virš 250 darbuotojų 2022 metais buvo 32 žmonės.

14 lentelė

Didžiausių įmonių Lietuvoje skaičius

	Darbuotojų skaičius/Metai	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Statybos sektorius	Iš viso darbuotojų skaičius	-	-	12 244	11 623	10 356	9 745	8 993
	0-9	-	-	9 811	9 285	8 175	7 551	6 889
	10-19	-	-	1 315	1 277	1 128	1 152	1 100
	20-49	-	-	793	746	746	723	696
	50-249	-	-	293	286	276	284	271
	250 ir daugiau	-	-	32	31	31	35	37

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis Lietuvos oficialiu statistikos portalu, 2024

Interneto svetainė Rekvizitai.vz.lt yra viešasis įmonių katalogas Lietuvoje, kuris skirtas pateikti informaciją apie įmones visuomenei, čia yra surasta didelių įmonių pavadinimai pagal darbuotojų skaičių (15 lentelė).

15 lentelė

Didžiausios statybos sektoriaus įmonės Lietuvoje

Eil. Nr.	Įmonės pavadinimas	Pajamos (eurai)	Darbuotojų skaičius	Eil. Nr.	Įmonės pavadinimas	Pajamos (eurai)	Darbuotojų skaičius
1	UAB YIT Lietuva	140 552 000	650	17	UAB Vytrita	33 040 693	362
2	AB Kauno tiltai	134 412 000	820	18	UAB MARINO GRUPĖ	33 033 785	516
3	UAB Autokausta	83 206 333	513	19	UAB Kauno keliai	32 411 611	270
4	UAB Staticus	75 885 981	564	20	UAB Alkesta	26 682 054	384
5	UAB Žilinskis ir CO	68 651 771	323	21	UAB Kerista	24 986 460	256
6	AB Eurovia Lietuva	59 402 165	330	22	UAB RNDV Industries	23 198 262	449
7	UAB Infes	54 018 619	339	23	UAB Elektrėnų energetikos remontas	20 254 871	268
8	UAB Tilsta	52 812 620	367	24	UAB Globalita	18 567 393	465
9	UAB Peikko Lietuva	52 038 964	319	25	UAB BSW Engineering	14 840 098	300
10	UAB KG Constructions	51 697 655	389	26	UAB KAEFER	11 983 112	371
11	UAB Naresta	48 650 897	269	27	UAB Toromega	10 520 407	436
12	UAB RNDV Group	43 585 310	584	28	UAB ARTIGA LTA	10 208 555	304
13	AB HISK	42 477 420	569	29	UAB Perspecto LT	9 354 754	271
14	UAB Caverion Lietuva	37 873 356	439	30	UAB Verslo krantas	6 828 642	799
15	UAB Hotrema	36 201 635	638	31	UAB Construction line	888 548	475
16	UAB Aros Marine	34 569 508	288	32	UAB Linkris	872 884	283

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis interneto svetaine Rekvizitai.vz.lt, 2024

Kaip aukščiau (15 lentelė) minėta, įmonės išrinktos pagal du kriterijus: pagal įmonių pajamų dydį ir įmonių darbuotojų skaičių. Lietuvos oficialus statistikos portalas parodė, kad 2022 metais Lietuvoje statybos sektoriuje oficialiai veikė 32 didelės įmonės kur dirba 250 darbuotojų ir daugiau. Bet išnagrinėjus pateiktus duomenis iš Rekvizitai.vz.lt ir remiantis Lietuvos Respublikos įmonių atskaitomybės įstatymų antruoju skirsniu ketvirtu straipsniu, kur aprašyti įmonių dydžiai, galima teigti, kad iš 32 įmonių pagal atrinktus kriterijus tinka tik 13 įmonių, kur pajamos siekia 40 000 000 eurų ir daugiau, o darbuotojų skaičius yra 250 ir daugiau. Atrinktos įmonės yra išryškintos 15 lentelėje žalia spalva.

Norint užtikrinti darbo kokybę, naudojama imties vidurkio formulė (1 paveikslas), kad išgauti kiek vidutiniškai reikėtų išanalizuoti įmonių, tai padės gauti reprezentatyvų rezultatą, kuris atspindi bendrą imties charakteristiką. Formulė paskaičiavo, kad iš 13 įmonių su 10 % paklaida, reikia analizuoti 11 įmonių tam, kad suvokti bendrą tendenciją.

1 Paveikslas

Imties vidurkio formulė

Determine Sample Size

Confidence Level: 90% ?

Confidence Interval: 10 (%) ?

Population: 13 ?

Calculate Clear

Sample Size: 11 ?

Šaltinis: Interneto svetainė MaCorr Research, 2024

Darbe bus panaudoti pinigų srautų ataskaitos ir analizuojami penki ataskaitiniai įmonių metai, tai yra nuo 2018 metų iki 2022 metų. Įmonių ataskaitos yra sudaromos vieną kartą per metus, kai pasibaigia ataskaitiniai metai. Visų įmonių pinigų srautų ataskaitos sudaromos netiesioginiu būdu.

Darbe bus skaičiuojami įmonių pinigų srautų mokumo bei pelningumo rodikliai ir lyginami su tradiciniais pelningumo ir mokumo rodikliais (16 lentelė).

16 lentelė

P pinigų srauto pelningumo bei mokumo rodikliai ir tradiciniai rodikliai

Santykiniai pinigų srauto rodikliai, susiję su pelningumu	Tradiciniai pelningumo rodikliai
Rodiklio formulė	Rodiklio formulė
$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Pardavimo pajamos}}$	$\frac{\text{Grynasis pelnas}}{\text{Pardavimo pajamos}}$
$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Turtas}}$	$\frac{\text{Grynasis pelnas}}{\text{Turtas}}$
$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$	$\frac{\text{Grynasis pelnas}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$

Santykiniai pinigų srauto rodikliai, susiję su mokumu	Tradiciniai mokumo rodikliai
Rodiklio formulė	Rodiklio formulė
$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Trumpalaikiai įsipareigojimai}}$	$\frac{EBIT}{\text{Trumpalaikės finansinės skolos}}$
$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Ilgalaikiai įsipareigojimai}}$	$\frac{\text{Ilgalaikis turtas}}{\text{Ilgalaikiai įsipareigojimai}}$
$\frac{\text{Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas}}{\text{Visos skolos}}$	$\frac{\text{Nuosavas kapitalas}}{\text{Visos skolos}}$

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis metodiniais darbo nurodymais

Grynasis pelningumas parodo, kiek procentų grynojo pelno uždirbama iš vieno pardavimo pajamų euro. Tai įmonės veiklos efektyvumo rodiklis. Turto pelningumo lygis priklauso nuo ilgalaikio turto panaudojimo intensyvumo ir jo vertės. Akcininkams yra svarbiausias nuosavo kapitalo rodiklis, jis leidžia įvertinti, kokią grąžą bus už investicijas.

Finansinės skolos – tai bendra trumpalaikių ir ilgalaikių skolų suma, kuri atspindi įmonės bendrą įsiskolinimą. Pastovaus mokumo koeficientas rodo, kokia nuosavo kapitalo suma tenka vienam įsipareigojimui eurui. Visų įsipareigojimų padengimas nuosavu kapitalu atspindi įmonės finansinį stabilumą.

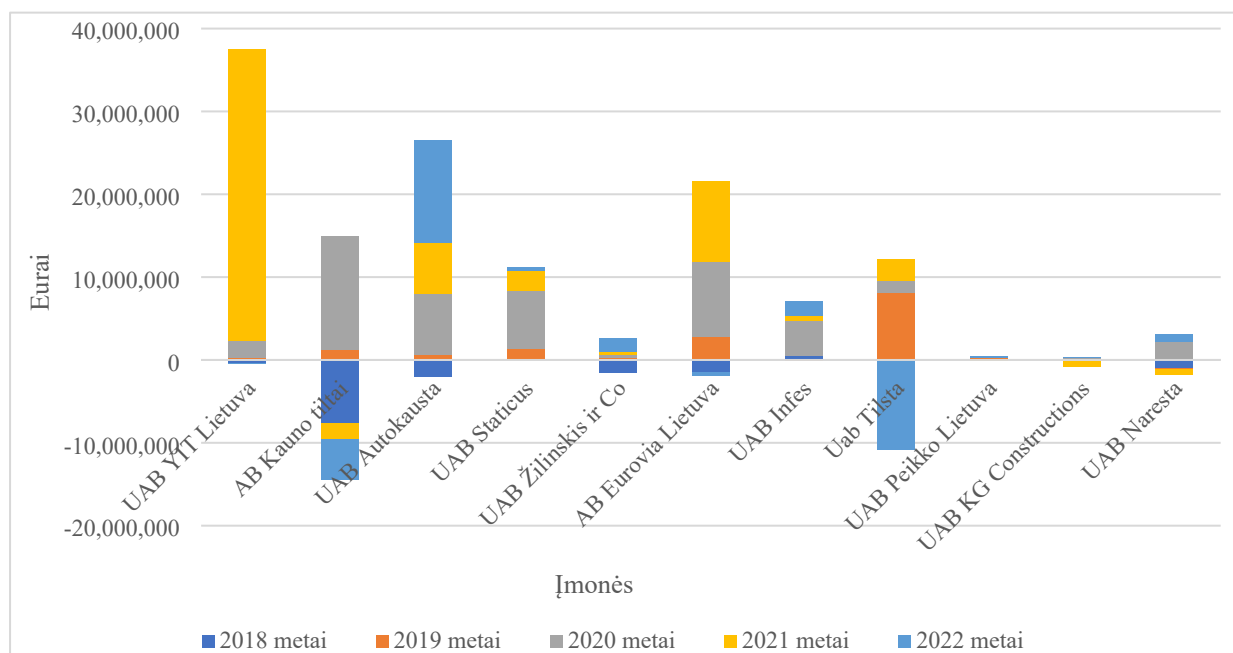
Apibendrinus, pasirinkta metodika yra logiška. Atrinktos įmonės atitinka visų įstatymų ir kriterijų. Taigi, remiantis šia informacija, galima daryti prielaidą, kad darbe bus atliktas kokybiškas tyrimas.

3.2. Įmonių pinigų srautų rodiklių struktūrinė ir dinaminė interpretacija

Duomenis iš pinigų srautų ataskaitų galima įvertinti tik kai bus atlikta finansinė analizė. Siekiant nustatyti kitimą iš įmonių pinigų srautų padidėjimą ar sumažėjimą yra atlikta pinigų srautų horizontalioji ir vertikalioji analizė (1 grafikas). Analizė parodė, kaip keitėsi pinigų srautai, kur buvo didžiausi pasikeitimai per ataskaitinį laikotarpį.

1 Grafikas

Grynasis pinigų srautų padidėjimas/ sumažėjimas



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 11 įmonių pinigų srautų ataskaitomis 2018 metų, 2019 metų, 2020 metų, 2021 metų, 2022 metų

Apžvelgiant visą analizuojamą laikotarpį didžiausią grynojo pinigų srauto padidėjimą, pagal metus turėjo įmonės: 2019 metais – UAB Tilsta, 2020 metais – AB Kauno tiltai, 2021 metais – UAB YIT Lietuva ir AB Eurovia Lietuva ir 2022 metais – UAB Autokausta (1 grafikas). Didžiausią sumažėjimą grynojo pinigų srauto fiksuota 2022 metais – AB Kauno tiltai ir UAB Tilsta, 2018 metais – AB Kauno tiltai.

Analizuojant didžiausią padidėjimą grynojo pinigų srauto įmonei UAB YIT Lietuva 2021 metais lėmė (12 priedas): pinigų įplaukos iš klientų, tai sudarė 101,5 % grynojo pagrindinės veiklos pinigų srautą. Toliau analizuojant 2021 metus gryniesi investicinės veiklos pinigų srautas padidėjo 10 kartų, dėl pinigų įplaukų iš kitų investicijų. Tai lėmė 2021 metais smarkų padidėjimą grynojo pinigų srauto.

Remiantis analizuojamu 1 grafiku AB Kauno tiltai 2020 metais, UAB Autokausta 2022 metais, įmonės turėjo didelį grynojo pinigų srauto padidėjimą. AB Kauno tiltai įmonei, tam įtaką turėjo padidėjusios nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo sąnaudos, kadangi buvo perkamas ilgalaikis turtas (14 priedas). Visu analizuojamu laikotarpiu įmonės AB Kauno tiltai didžiausią sumažėjimą turėjo 2020 metais, dėl nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudų, jos sumažėjo 72 000 eurų arba 2,5 %. Šį sumažėjimą lėmė 2018 metais didesnės sumos, skirtos ilgalaikiam turtui. 2020

metais, 2021 metais ir 2022 metais įmonė parodė atidėjinių padidėjimą tai sudarė -33,3 % - 67,9 %, o tai nemažina įmonės pinigų kiekio. 2018 – 2019 metais didėjant pardavimams didėjo atsargų poreikis. Tačiau nuo 2020 metų iki 2022 metų atsargų pirkimas sumažėjo 2 784 000 eurų arba 61,5 %. Atsargų sumažėjimas rodo, kad įmonė per 2020 metus sunaudojo daugiau atsargų, negu nusipirko, atitinkamai 2020 metais finansinėje struktūroje tai sudarė 28,8 % grynojo veiklos pinigų srauto. Atsargos įmonėje yra labai svarbios, jos suteikia galimybę laiku pagaminti produkciją ir užtikrinti paklausos patenkinimą. Tai esminis veiksnys užtikrinantis, kad įmonė veiktų efektyviai ir konkurencingai. Įmonės avansai jie taip pat tiesiogiai veikia įmonės pinigų srautus, tai iš anksto sumokėti pinigai už paslaugas arba kiti sumokėti pinigai. Per 2019 – 2020 metus įmonės privalėjo atsiskaityti už prekes, tai galėjo įtakoti COVID-19 pandemija. O per kitus metus įmonė sumažino avansų mokėjimą, 2021 metai – 73 tūkstančių eurų ir 2022 metais – 89 tūkstančių eurų. Per visą analizuojamą laikotarpį įmonės avansai daugiausiai didėjo 1 017 000 eurų, arba 107,7 % . Kadangi didėjo įmonės išankstiniai apmokėjimai rodo, kad įmonė turi įsipareigojimų, sumažėja grynieji įmonės pinigų srautai ir visa tai 2019 – 2022 metų finansinėje struktūroje sudarė nuo -45,1 % iki 33,6 % viso grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto. Nors AB Kauno tiltai vykdė savo įsipareigojimus, pirkėjų skolos nuo 2019 metų iki 2021 metų didėjo 12 497 000 eurų iki 3 864 000 eurų, o tai sudarė 131,8 % – 432,2 %. Trumpalaikių skolų tiekėjams 2018 – 2020 metais didėjo daugiau nei mažėjo. Didelės skolos buvo 2019 metais, tai įtakėjo pagrindinės veiklos pinigų srautams. Visu analizuojamu laikotarpiu trumpalaikės skolos padidėjo 6 milijonais eurų tai beveik 4 kartais. Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimą arba sumažėjimą sudaro įmonės mokėtinas PVM (Pridėtinės vertės mokestis) ir kiti mokesčiai valstybei. Kiti mokesčiai smarkiai mažėjo 2018 metais ir 2022 metais, o per COVID-19 pandemijos laikotarpį – padidėjo. Toks padidėjimas didina grynąjį pinigų srautą. Finansinėje struktūroje tai sudarė: 2018 metais – 2022 metai: -123,6 % – 308,2 %. Analizuojamoje įmonėje AB Kauno tiltai grynieji investicinės veiklos pinigų srautai 2018 metais, 2020 metais ir 2021 metais buvo neigiami. Didžiausias padidėjimas įvyko 2022 metais. Investicinės veiklos pinigų srautų ataskaitoje nuo 2020 metų yra parodomi per ataskaitinį laikotarpį įmonės gauti pinigai už perleistą turtą. Per analizuojamą laikotarpį perleidimo sumos neženkliai didėjo, tai yra -145 000 – 442 000 eurų arba -100,0 % – 79,1 %. Gauti pinigai už įmonės ilgalaikį turtą didino pinigų įplaukas ir investicinės veiklos pinigų srautą, 2019 – 2022 metais atitinkamai nuo -19,2 % iki 6,9 % visą investicinės veiklos pinigų srautą. Analizuojant paskolų suteikimo ir paskolų grąžinimo straipsnių sumas, matyti, kad įmonė skolino nepelningai, nes skolos nebuvo grąžintos iš karto. Įmonė skolino 2018 – 2020 laikotarpiu, paskolų suteikimo suma daugiausia mažėjo 3 771 000 eurų arba 99,7 %. Tik 2022 metais pirmą kartą per visą analizuojamą laikotarpį gavo piniginių lėšų iš paskolų ir tai sudarė 1 576 000 eurų arba

20,36% viso investicinės veiklos pinigų srauto. Įmonė gavo dividendų, sumos nėra ženklios ir tai nelabai padidina investicinės veiklos pinigų srautą. Bet neigiamas investicinės veiklos pinigų srautas yra normalu, nes tai rodo, kad įmonė investuoja į ilgalaikį turtą arba vykdo didesnes investicijas, kurios gali pagerinti jos veiklos efektyvumą. Tai gali būti strateginis sprendimas, siekiant ilgalaikio augimo ir pelningumo, nes investicijos į turtą gali padėti gerinti įmonės konkurencinį pranašumą, efektyvumą ir pelningumą. Dar viena pinigų srautų rūšis yra finansinis veiklos pinigų srautas, tai yra įmonės veiklos finansavimas iš išorės šaltinių. Grynas finansinės veiklos pinigų srautas padidėjo arba tapo daugiau neigiamas 1 584 000 eurais arba 17,8 %. Įmonės savininkams buvo išmokėti dividendai, o tai mažina grynuosius pinigų srautus. Paskolų gavimas įmonėje lemia finansinių skolų padidėjimą. Paskolos gavimas žymiai padidėjo 2019 – 2020 metais ir sudarė 382 000 eurų arba 9,48% padidėjo. AB Kauno tiltai įmonė turėjo ir finansinių įsipareigojimų. Didžiausias paskolų grąžinimas pastebėtas 2020 – 2021 metais 3 353 000 eurų padidėjo 957 000 eurų arba 31,11 %. Bet per visą laikotarpį grąžintos paskolos suma mažiausiai padaugėjo 17 000 eurų arba -0,8 %. Visu analizuojamu laikotarpiu mokamų palūkanų suma padidėjo 222 000 eurų beveik dvigubai. Apibendrinant, sudėjus visas pinigų srautų veiklas, tai yra pagrindinę, investicinę ir finansinę, yra gaunamas pinigų srautų padidėjimas arba sumažėjimas. Kaip atrodo grynas pinigų srautų padidėjimas ir sumažėjimas pavaizduota 14 priede, galima pamatyti, kad analizuojamų laikotarpiu 2018 – 2022 metais grynojo pinigų srauto buvo padidėjimas 953,9%, sumažėjimas – 146,2%.

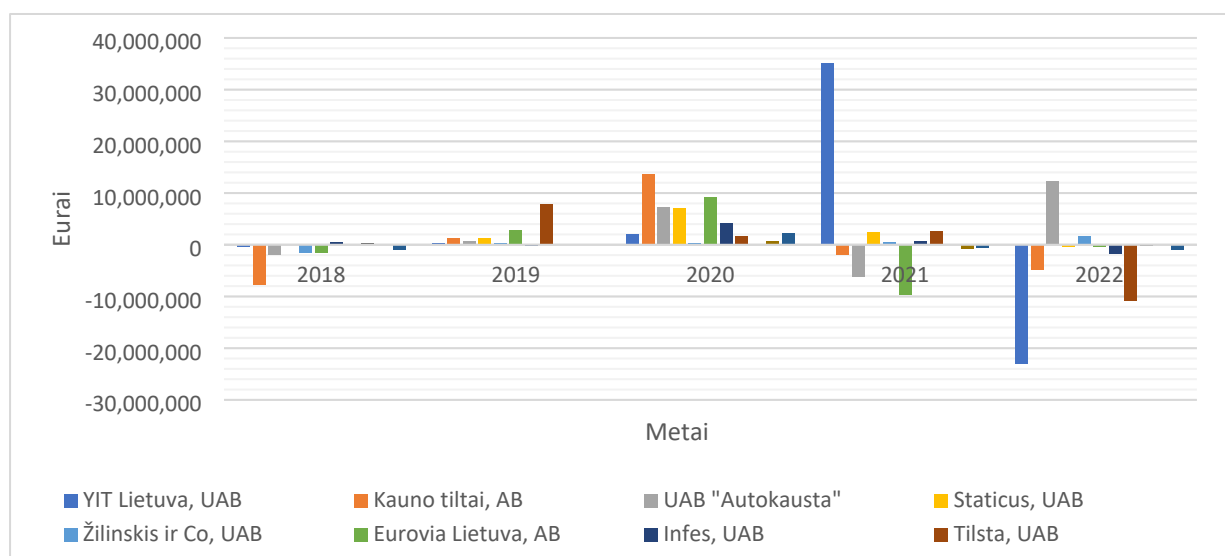
Didžiausias sumažėjimas grynojo pinigų srauto pastebėtas 2022 metais – AB Kauno tiltai ir UAB Tilsta, 2018 metais – AB Kauno tiltai (1 grafikas). 2018 metais AB Kauno tiltai siekė 7 336 000 eurų, tarp įmonių finansinėje struktūroje sumažėjimas pasiektas iki -36 % (14 priedas). Gan reikšmingas sumažėjimas buvo dėl didelių pagrindinės veiklos išmokų: nusidėvėjimo, amortizacijos padidėjimas, atsargų išmokų padidėjimas ir tai sudarė -420,5 % pagrindinės veiklos pinigų srautų. Sumažėjo įplaukų iš klientų, nors per visą analizuojamą laikotarpį pastebėta, kad mažiausiai klientai mokėjo 2018 metais – 9 485 000 eurų, palyginus su 2019 metais. Tęsiant 2018 metų analizę, augant išmokoms buvo įsigytas ilgalaikis turtas, ką sudarė 34,3% grynojo investicinės veiklos pinigų srauto. Buvo išmokėti dividendai, kurie įtakoja sumažėjimą finansinės veiklos pinigų srautą, buvo suteikta paskola ir sumokėtos palūkanų.

Analizuojant UAB Tilsta 2019 metais įmonė sugebėjo generuoti gan didelį 7 904 625 eurų pinigų srautų padidėjimą (1 grafikas), tai lėmė nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo sąnaudos (13 priedas), nes buvo įsigytas ilgalaikis turtas, taip pat įmonė padidino atidėtųjų mokėjimų sumą, tai gali būti susiję su didesne finansine rizika arba didesniu skolinimosi, taip pat įmonės sumažino nepiniginių straipsnių pinigų srautą, galbūt siekdama optimizuoti savo finansinę

struktūrą arba pagerinti veiklos efektyvumą. Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos sudarė 70,7 % pagrindinės veiklos pinigų srauto. Tokį padidėjimą lėmė nuo 2018 metų iki 2022 metų ilgalaikio turto pirkimas. UAB Tilsta 2019 metais, 2020 metais, 2022 metais didėjant pardavimams, įsigijo daugiau atsargų, bet 2019 – 2020 metais atsargų pirkimas mažėjo 1 517 178 Eur tai yra 10 kartų. Įmonė sumažino išankstinį apmokėjimą už prekes ar paslaugas, tai irgi tiesiogiai veikia įmonės pinigų srautus. 2019 metais avansai sumažėjo beveik 2 milijonais eurų, 2020 metais padidėjo 2,5 milijono eurų, 2021 metais padidėjo 4 milijonais eurų. Per analizuojamą laikotarpį avansai didėjo iki 2 523 701 eurų ir mažėjo iki 2 998 888 eurų. Mažėjantis avansų mokėjimai rodo, kad įmonė gauna mažiau užsakymų. Įmonėje padidėjo pirkėjų skolų, didžiausias padidėjimas buvo 2021 metais, tai sudarė 9 384 483 eurų, 2019 metais 2 272 404 eurų. Viena iš priežasčių COVID-19 pandemija ir tai galėjo lemti pirkėjų padaugėjimą, kurie laiku neatsiskaito už paslaugas. Pirkėjų skolų didėjimas taip pat mažina įmonės pagrindinės veiklos pinigų srautus. Nemažą įtaką turi trumpalaikių skolų tiekėjams ir gautų avansų sumos sumažėjimas. Ilgalaikio turto pirkimas mažina investicinės veiklos pinigų srautus, ir sudarė beveik visą dalį visų investicinės veiklos pinigų srautų. 2019 metais finansinės veiklos pinigų srautai palyginus su kitais metais buvo mažiausiai neigiami – 1 830 784 eurų. Įmonė sumokėjo palūkanų, tai sudarė 32,8 % visų finansinės veiklos pinigų srauto, taip pat buvo sumokėta už nuomą, o tai sudarė 67,2%. Visgi bendroje tendencijoje 2019 metais sudėję visas veiklas grynasis pinigų srautas buvo padidėjęs. Taigi, finansinės veiklos pinigų srautas parodo kaip keitėsi per ataskaitinį laikotarpį įmonės nuosavas kapitalas ir kokie buvo skolinimosi pokyčiai.

2 grafikas

Grynasis pinigų srautų padidėjimas/ sumažėjimas



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 11 įmonių Finansinėmis ataskaitomis, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, (1 – 11 priedai)

Jei sudėjus visus pinigų srautų veiklas, gali gautis padidėjimas, jei suma yra teigiama, o jei suma yra neigiama, gausis grynojo pinigų srauto mažėjimas. Pagal pateiktą grafiką numeriu 2, bendroje tendencijoje grynasis pinigų srautas didėjo nuo 2019 metų iki 2020 metų, o 2018 metai ir 2021 metai iki 2022 metų – mažėjo. Analizuojant įmones UAB „Staticus“ ir UAB „Žilinskis ir Co“ (19 priedas) beveik visą savo laikotarpį grynasis pinigų srautas tik didėjo, nuo -82,8 % iki 3537 %. Žvelgiant į UAB „Naresta“ visas laikotarpis turėjo grynojo pinigų srauto sumažėjimą 20 kartų. UAB „Staticus“ įmonės grynasis pinigų srautas buvo padidėjęs nuo 2018 metų iki 2021 metų, o 2022 metais padidėjo kiek mažiau – 82,8 %. Įmonė per visą analizuojamą laikotarpį neturėjo didelių ilgalaikio turto išlaidų, kiek daugiau 2019 metais, nors UAB „Staticus“ vykdė savo įsipareigojimus ir sumokėjo už paskolas, tai rezultate grynasis pinigų srautas sudarė padidėjimą. Didžiausią padidėjimą UAB „Staticus“ sugebėjo sugeneruoti 2020 metais, tai sudarė 7 026 577 eurų. 2022 metais įmonei atnešė grynojo pinigų srauto sumažėjimą, tai lėmė padidėję ateinančių laikotarpiu sąnaudos, sukauptų sąnaudų sumažėjimas, investicinėje veikloje įmonė parodė ilgalaikio turto pirkimą, o finansinėje veikloje pinigų srautus mažino išmokėtos palūkanos ir nuomos įmokos. Mažiausią padidėjimą įmonė turėjo 2018 metais ir tai siekė vos 1 %.

UAB „Žilinskis ir Co“ 2018 metais pinigų srautų ataskaitoje (5 priedas) daugiausia judėjo pinigai iš pagrindinės veiklos, jų mažėjimą lėmė atsargų įsigijimas, su darbo santykiais susijusių įsipareigojimo padidėjimas ir sukauptų sąnaudų sumažėjimas, įmonė turėjo didelių išlaidų 2018 metais. Žvelgiant į įmonės visas tris veiklas, grynasis pinigų srautas (19 priedas) 2018 metais mažėjo 1 853 654 eurų arba -121,0%.

Apžvelgus UAB „Naresta“ įmonės grynąjį pinigų srautą (15 priedas), visi metai nuo 2018 iki 2022 yra pastebėtas mažėjimas, išskyrus 2020 metus, tie metai generavo teigiamus pinigų srautus. Didėjo 2 350 785 eurų. Kokie veiksniai lėmė tokį grynojo pinigų srauto padidėjimą, galima sužinoti išanalizavę pinigų srautus iš pagrindinės, investicinės ir finansinės veiklos. Įmonė sumažino savo atsargas, tai sudarė 1 537 423 eurų padidėjimas arba 185,8 %. Kiek mažiau sumokėjo avansų tiekėjams, bet pati įmonė patyrė ilgalaikių ir trumpalaikių skolų iš tiekėjų padidėjimą, ilgalaikės skolos 2020 metais padidėjo iki 1 990 083 eurų ir tai sudarė 54,2 % visų pagrindinės veiklos pinigų srautą. Nedidelę įtaką šios veiklos srautui padarė kitų mokėtinų sumų padidėjimas, tai sudarė 0,2 %. Nors įmonė turėjo įsigijus ilgalaikio turto ir sumokėjo dividendus, šių veiklų srautai mažino bendrąjį grynąjį pinigų srautą. Bendroje tendencijoje 2022 metų grynasis pinigų srautas didėjo iki 2 268 809 eurų.

Remiantis atlikta analize galima teigti, kad pinigų srautų grupavimas pagal veiklas leidžia matyti, kaip atskirai įmonė valdo savo veiklą, kaip grąžina paskolas arba išmoka dividendus, kaip atlieka mokėjimus, kokias sudaro investicijas. Tokia analizė padeda įvertinti įmonės pinigų srautų mokumą, gali prognozuoti pinigų gavimą, įmonės gali nustatyti savo galimybes grąžinti skolas arba išmokėti dividendus. Visus pokyčius analizuoti ir kontroliuoti nusako 5-asis Verslo apskaitos standartas „Pinigų srautų ataskaita“ standartas, kur išsamiai pateiktos veiklų įplaukos ir išmokos ir tai palengvina pinigų srautų ataskaitos sudarymą, analizę bei tokios informacijos vertinimą. Apibendrinant pinigų srautų duomenų analizę, matyti, kad visu analizuojamu laikotarpiu pagrindinės veiklos pinigų srautai buvo ir teigiami ir neigiami, tai lėmė grynojo pelno (nuostolių) pokyčiai, arba pirkėjų skolos arba atsargų padidėjimas/sumažėjimas. Investicijų veikla atspindi pinigų išlaidas, skirtas resursams kurie generuoja pajamas ir ateities pinigų srautus, taip pat skolinimosi veiklą, ilgalaikio produktyvaus turto ir turtinių investicijų įsigijimą ir pardavimą, o tai lėmė daugumai įmonių sumažėjusius investicinius srautus. Neigiamos finansinės veiklos srautus lėmė įmonių išmokos padengiant įsipareigojimus. Analizuojant neigiamus grynuosius pinigų srautus pagrindinė priežastis tapo įmonės investicijos ir finansinės išlaidos. Atlikus vertikaliąją pinigų srautų analizę, parodė, kad įmonių struktūra yra nepastovi ir straipsnių dalys labai keitėsi. Įmonės yra didelės ir rodiklių pastovumą praktiškai negalima išlaikyti.

Per analizuojamą laikotarpį įmonių pinigų srautai keitėsi dėl įvairių priežasčių, įskaitant veiklos efektyvumą, makroekonominės sąlygas, konkurenciją rinkoje, valdymo būdas. Horizontalioji įmonių analizė leido įvertinti skaitinius pokyčius tarp penkių metų finansinių ataskaitų. Horizontalioji analizė padėjo nustatyti tendencijas, kaip skirtingi finansiniai rodikliai kito per laiką, tokie kaip pardavimų augimas arba sumažėjimas, pelno pokyčiai. Vertikaliąją įmonių analizę leido palyginti skirtingų finansinių rodiklių proporcijas įmonės finansinėse ataskaitose. Vertikaliąją analizę padėjo atskleisti įmonių finansinės struktūros stiprybes ir silpnybes, nustatyti kokie pajamų šaltiniai ir išlaidų struktūrą.

3.3. Įmonių pinigų srautų santykinų rodiklių analizė

Horizontalioji ir vertikaliąją analizę suteikia informaciją apie įmonių pinigų srautus, bet racionalumo įvertinimas reikalauja platesnės įmonių veiklos analizės. Tolesnei pinigų srauto analizei yra apskaičiuoti pinigų srautų santykiniai rodikliai susiję su analizuojamų įmonių pelningumu ir mokumu. Šiuos rodiklius autorė palygins su klasikiniais pelningumo rodikliais. Pelningumas yra pelno ir tam tikro įmonės veiklos rodiklio – santykis. Teorijoje priimta skaičiuoti

tokius pelningumo rodiklius: pardavimo, turto ir kapitalo. Prie šitų rodiklių autorė pridės ir šalies analizuojamus šakos vidurkio rodiklius.

Pinigų srauto pelningumo rodiklių analizė

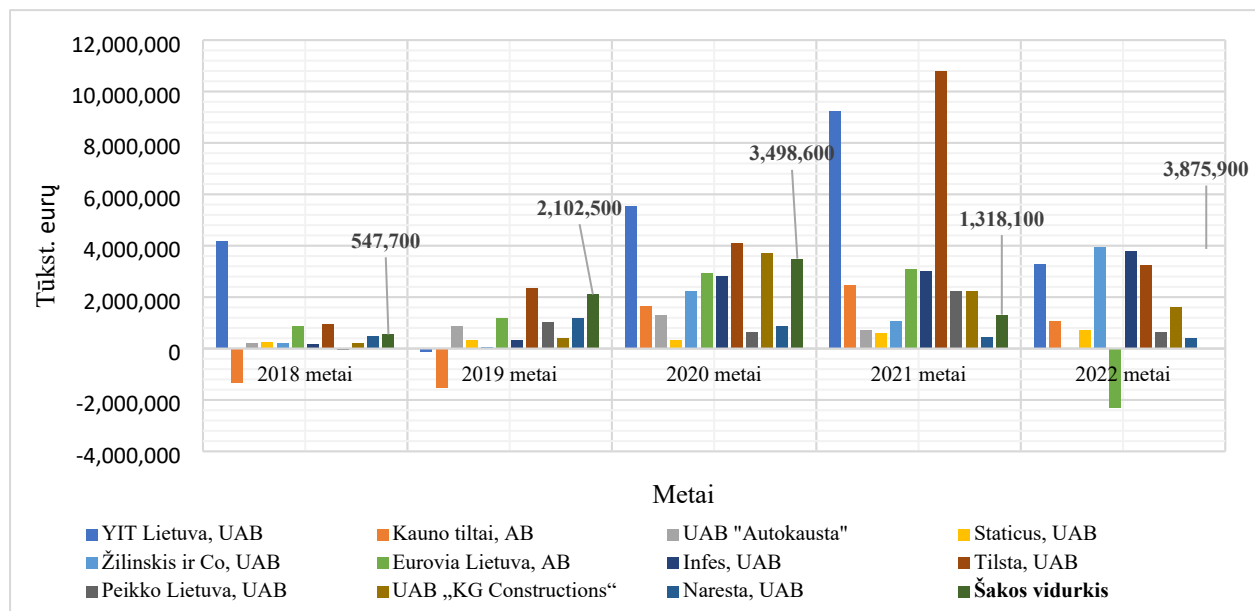
Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais, įvertina, kaip efektyviai įmonė generuoja pinigų srautus iš savo pagrindinės veiklos, palyginti su pardavimo apimtimi. Norint atlikti analizę ir pamatyti tendencijas, tikslinga atlikti analizę tarp grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir pardavimo pajamų santykio, lyginant su klasikiniu grynojo pelningumo rodikliu ir Lietuvos statistikos statybos sektoriaus oficialiomis duomenimis.

Pelnas yra vienas iš svarbiausių įmonės tikslų ir pagrindinis rodiklis, kuris atspindi jos finansinę būklę bei pelningumą. Pelnas yra tiesioginis įmonės veiklos rezultatas ir tiesiogiai rodo, kiek pelno įmonė uždirba po visų išlaidų atsižvelgiant į pajamas.

Pirma darbe atlikta grynojo pelno (nuostolio) įmonių dinamikos analizė, pavaizduota 3 grafike, rodikliai palyginami su Lietuvos ūkio sektoriaus grynojo pelno 2018 – 2022 metų dinamika.

3 grafikas

Įmonių grynasis pelnas



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis įmonių Pelną (nuostolį) ataskaitomis ir Lietuvos statistikos departamento duomenimis

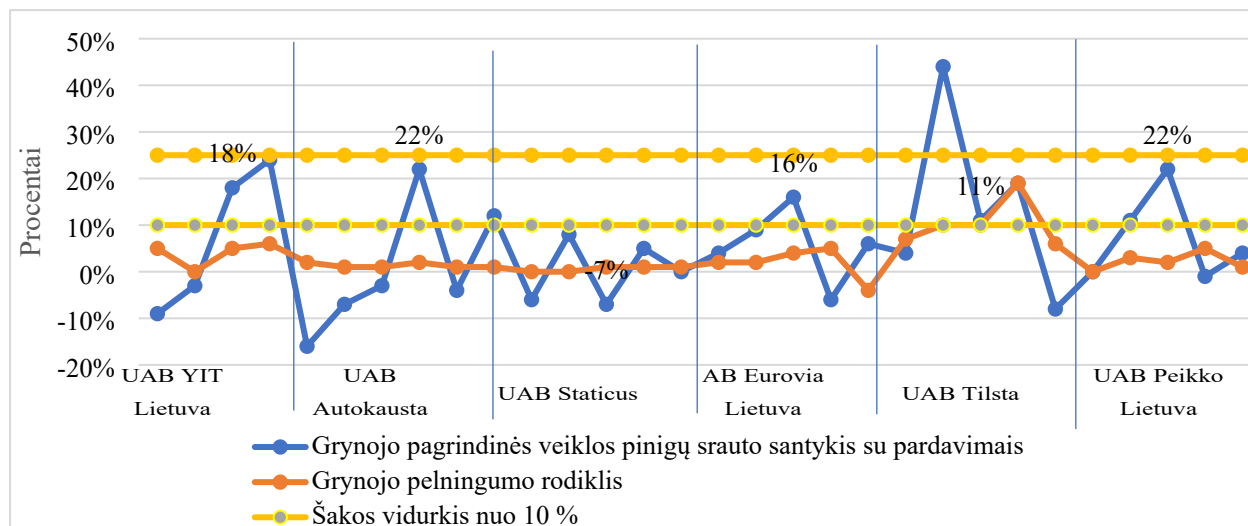
Grynasis pardavimo pelningumas parodo, grynojo pelno vienam pardavimo pajamų eurui. Grynasis pelnas didėjo 2018 – 2020 metais, tam priežastis buvo geresnės rinkos padėtis, padidėjusi paklausa, tai COVID -19 laikotarpis kai daugumą lankytinų vietų buvo uždaryta, žmonės daugiau laiko praleisdavo namie, tai paskatino suprasti, kad reikalingas patogus būstas, kurį galima būtų pritaikyti ir prie darbo namie ir su šeima pabūti, žmonės ieškojo pagal galimybes būtų su didesniu plotu, arba nuosavu namu su terasa. Tokia ekonominė padėtis paskatino rinkas augti, įmonės suinteresuotos pristatant naujus produktus, paslaugas, naują kitaip apdaila, augo statybos įmonių pardavimai, atitinkamai didėjo pelnai. 2020 – 2021 metai stabilūs, bet aukšti, palyginus su laikotarpiu iki COVID-19 pandemijos.

Grynasis pelningumas parodo tikrąjį pardavimo pelningumą kuris įvertina visas pajamas ir sąnaudas. Grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir pardavimo pajamų santykis yra paskaičiuotas 20 priede.

Visų trijų analizuojamų rodiklių vaizdavimas pateiktas 4 grafike. Jei analizuojami rodikliai svyruoja nuo 10 % iki 25 %, rezultatas yra geras, žemiau 10% – patenkinamai, mažesnis nei 5 %, turi efektyvumo trūkumus – blogai .

4 grafikas

Įmonių grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais, grynojo pelningumo ir šakos vidurkio dinamika



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 20 priedo duomenimis

Tiriamuoju laikotarpiu (4 grafikas) 2020 metai įmonėms buvo patenkinami, pagrindinės veiklos pinigų srauto ir pardavimo santykio rodiklis smarkiai svyravo, bet 2020 metai išsiskyrė ir vertinant pagal šakos vidurkį buvo geri, svyravo -7 % iki 22 %. Grynasis pelningumas svyravo žemiau vidurkio ribos. UAB Staticus įmonė analizuojami 2020 metai buvo neigiami, tam

priežastys buvo neigiamas grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas, įmonė sumažino trumpalaikių skolų tiekėjams dydį, išlaidos viršijo pajamas, mažesnė įmonės priklausomybė nuo išorinių finansavimo šaltinių. Bendrai UAB „Staticus“ įmonė analizuojamu laikotarpiu išsiskyrė, jos pagrindinės veiklos pinigų srautas labai svyravo, tai yra ženklas nestabilios įmonės finansinės padėties, tam įtaką turėjo 2018 metai ir aukščiau aptarti 2020 metai. 2018 metai įmonei pagrindinės veiklos pinigų santykis su pardavimais koeficientas yra neigiamas, tam įtaką turėjo sumažėję pagrindinės veiklos pinigų srautai, jie atsirado dėl įmonių sumažintų skolų, nors pačiai įmonei tai geras ženklas, sumažėję skolų lygis gali įmonei padėti efektyviau valdyti išteklius, įmonė tampa mažiau rizikinga, ir turi daugiau finansinių galimybių ateityje. 2019 metai įmonei buvo blogi, tą patvirtino grynojo pelningumo rodiklis jis siekė vos 0,4 %, pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais nebuvo pasiektas šakos vidurkio lygis. Vertinant, kuo mažesnis pelningumas, tuo didesnių pardavimo pajamų reikia tam pačiam pelno kiekiui uždirbti.

Remiantis 4 grafiku arčiausiai šakos vidurkio randasi įmonė AB Eurovia Lietuva. Toliau bus atlikta AB Eurovia Lietuva 2018 –2022 metų pinigų srauto ir tradicinio rodiklio analizė (17 lentelė).

17 lentelė

AB Eurovia Lietuva 2018 –2022 metų grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais ir grynojo pelningumo rodiklių dinamika

Rodiklis	2018 m.	2019 m.	Pokytis 2019-2018 m.	2020 m.	Pokytis 2020-2019 m.	2021 m.	Pokytis 2021-2020 m.	2022 m.	Pokytis 2022-2021 m.	Pokytis 2022-2018 m.
AB Eurovia Lietuva										
Grynasis pelningumas	2%	2%	0%	4%	4%	5%	1%	-4%	-3%	-1
Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais	4%	9%	5%	16%	5%	-6%	-22%	6%	12%	2%

Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 20 priedo duomenimis

Tiriant AB Eurovia Lietuva įmonės grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais ir grynąjį pelningumo rodiklius (17 lentelė), kurie parodo įmonės galutinius rezultatus, 2018 – 2022 metai rodo, kad įmonė susidūrė su iššūkiais, kurie neigiamai paveikė gebėjimą generuoti pelną iš pardavimų. Tam įtakos turėjo lėtesnis grynojo pelno augimas nuo 2018 – 2022 metų siekė -1 %, nors iki 2021 metų nežymiai augo 1 %, nei pardavimų pajamų

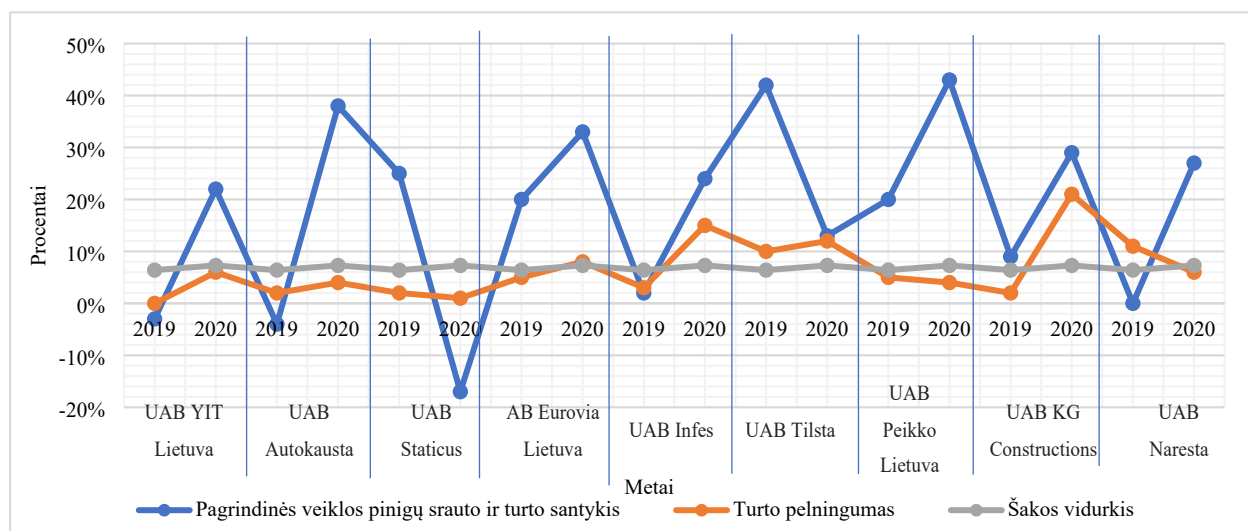
augimo tempai. Pagal šakos vidurkį grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su pardavimais rodiklis 2019 metais, 2020 metai ir 2022 metais buvo patenkinamas, 2018 metais ir 2021 metais – blogas, kadangi vertė siekė mažiau nei 5 %. Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas sumažėjo 2021 metai, tai lėmė padidėjusios skolos įmonių grupei, kurių vertė buvo 62 %, viso grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto. Kiti veiksniai tai sumažinę trumpalaikių skolų tiekėjams ir gautų avansų sumos 41% ir prisiimti išipareigojimai ateinančio ataskaitinio laikotarpio 99 %, viso grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto. Dėl šių priežasčių sumažėjo grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas. Palyginant su šalies šakos vidurkio rodikliais įmonių pinigų srautų pelningumo rodiklių atotrūkis nėra labai didelis.

Apibendrinus, vyraujanti situacija nubrėžia įmonės vadovams analizės gaires, ir padeda priimti atitinkamus sprendimus. Pagal atliktą analizę galima teigti, kad įmonės vadovams pravartu atlikti produkcijos ar paslaugų asortimento analizę. Siūloma numatyti priemones kurios galėtų padidinti įmonės paslaugų pelningumą, arba sumažinti savikainą, gerinti kokybę.

Sekanti analizė, tai pagrindinės veiklos pinigų srauto ir turto santykis su turto pelningumu ir bendrojo šakos vidurkiu. Rodiklis rodo, koks grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas tenka turtui. Rodiklis, įvertina įmonės gebėjimą efektyviai naudoti turto išteklius (5 grafikas).

5 grafikas

Įmonių pinigų srautų turto pelningumo rodiklių dinamika



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 21 priedo duomenimis

Įmonės turimas ir planuojamas įsigyti turtas yra svarbus veiksnys, kuris gali turėti didelę įtaką įmonės veiklos pelningumui ir finansiniam stabilumui. Įsigyjant turtą, įmonė ne tik praturtina savo aktyvus, bet galės įgyvendinti savo verslo plėtros strateginius siekius. Analizuojamu

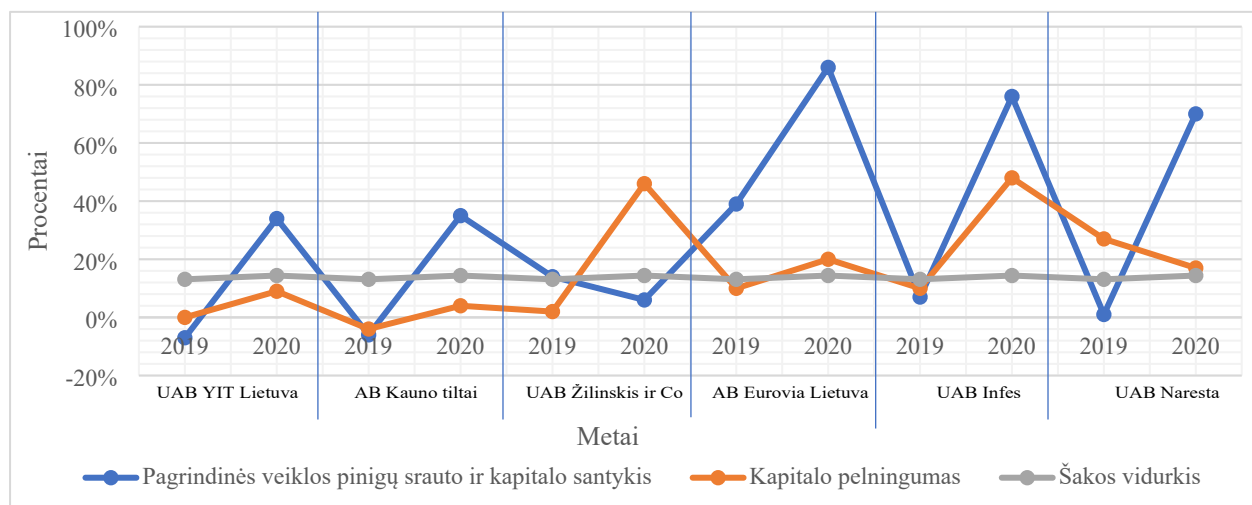
laikotarpiu įmonių (5 grafikas) pagrindinės veiklos pinigų srauto ir turto santykis, rodiklis labai svyravo. Turto pelningumo rodiklis buvo virš arba prie šakos vidurkio koeficiento. Statybos įmonės daug aktyvo turi iš ilgalaikio turto, įmonės investuoja į ilgalaikį turtą, tai yra esminis jų veiklos pagrindas. Pastatai, įrenginiai ir kita infrastruktūra yra esminiai statybos įmonių veiklos komponentai, kurie leidžia vykdyti statybos projektus ir generuoti pajamas ilgą laiką. Pagrindinės veiklos pinigų srauto ir turto santykio koeficientas geras kai yra teigiamas ir aukščiau nei 1,0. Tačiau statybos įmonėse yra įprasta, kad didelė dalis yra ilgalaikis turtas, todėl santykio vertė gali būti ir aukštesnė, nei 1,0, ką ir rodo šakos vidurkio vertė. Vertinami bus tik 2019 ir 2020 metai, kadangi kitus rodiklius Lietuvos oficialus statistikos portalas nerodo. 2019 ir 2020 metais šakos vidurkis siekia 6,40 % iki 7,30 %. Analizuojamų metų 2019 ir 2020 rodikliai rodo virš šakos vidurkio, tai yra įmonių veiklos efektyvumas yra aukštesnis nei bendras šakos lygis.

Analizuojant UAB Infes įmonės grynasis pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su turtu rodiklis svyruoja virš šakos vidurkio koeficiento (priedas 21). Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su turtu rodiklis per analizuojamą laikotarpį didėjo nuo 2 % iki 24 %. Tam įtaką turėjo pagrindinės veiklos pinigų srautas, kuris galima teigti buvo stabilus, bendrojoje tendencijoje 2018 – 2022 metų sumažėjo 2 %. Kadangi analizuojamos įmonės yra statybos sektorius, ilgalaikis turtas yra pagrindinis įrankis, todėl jo įmonės turi daug. Tai taip pat įtakojo didesniems rodiklių koeficientams. Tai galima teigti, kad įmonės sėkmingai naudoja savo turto resursus ir generuoja pelną iš pagrindinės veiklos, o tai yra geras signalas investuotojams.

Toliau bus analizuojamas grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir kapitalo santykis. Rodiklis rodo, koks grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautas tenka nuosavam kapitalui, rodiklis bus vertinamas su kapitalo pelningumu ir šakos vidurkiu. Kuo didesnis koeficientas, tuo geriau. Grafikas numeriu 6 pavaizduotas pagal priedą numeriu 22, parodo grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir kapitalo santykį lyginant su kapitalo pelningumo rodikliu ir šakos vidurkiu. Pagal Lietuvos Statistikos portalą bus remiamasi tik 2019 ir 2020 metų šalies šakos vidurkiu, kadangi kitų metų duomenų nėra.

6 grafikas

Įmonių pinigų srautų kapitalo pelningumo rodiklių dinamika



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 22 priedo duomenimis

Remiantis pateiktomis duomenimis 6 grafikas rodo optimalią tendenciją. UAB YIT Lietuva, AB Kauno tiltai, UAB Žilinskis ir CO įmonės grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir kapitalo santykio koeficientai svyravo apie šakos vidurkį, ypač 2020 metai įmonėms buvo geri (22 priedas). 2019 metais koeficientai svyravo nuo -18 % iki 39 %, o 2020 metų koeficientai buvo aukštesni kito nuo 6 % iki 136 %. Įmonės generavo teigiamą pagrindinės veiklos pinigų srautą, tai rodo, kad įmonės perėjo iš neefektyvaus pinigų srautų valdymo į efektyvesnį, tam įtaką turėjo pajamų generavimas, įplaukos gautos iš klientų, atsargų padidėjimas. Grynojo kapitalo koeficientas randasi žemiau vidurkio linijos, koeficientai 2019 metais svyravo nuo -4 % iki 27 %, o 2020 metais nuo 4 % iki 48 %, tam įtaka turėjo laikinos išlaidos: restruktūrizavimo išlaidos. Tokios išlaidos gali turėti teigiamą poveikį ateityje, tačiau laikinai sumažina pelningumą. Analizuojant grafiką įmonės per 2020 metus pagerino savo pinigų srautų valdymą ir padidino pelningumą, nes tiek pagrindinės veiklos pinigų srautai su kapitalo santykiu, tiek grynojo kapitalo pelningumas išaugo.

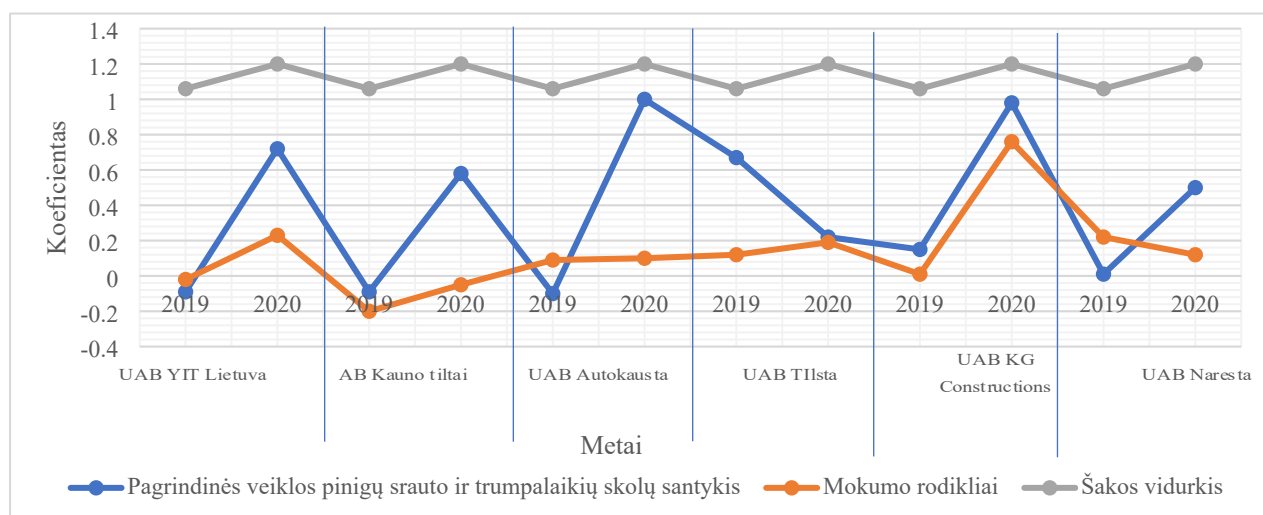
Išanalizavus visus tris pinigų srauto pelningumo rodiklius, galima išvada nėra vieno teisingo atsakymo, visos įmonės pelningos ar ne. Bet bendroje tendencijoje iki 2020 metų įmonių rodiklių koeficientai buvo žemesni, nei po 2020 metų. Apžvelgiant pačius 2020 metus, galima teigti, kad įmonės: UAB Tilsta, UAB KG Constructions pelningumo rodikliai yra labai geri, viršija normą. Įmonės: UAB YIT Lietuva, UAB Autokausta, AB Eurovia Lietuva, UAB Infes, UAB Pekko Lietuva ir UAB Naresta 2020 metais pelningumo rodikliai buvo geri, kadangi grynojo

pagrindinės veiklos pinigų srauto ir pardavimo santykis rodiklis siekė rinkos koeficientus, o lyginami pardavimo pelningumo rodikliai nesugebėjo pasiekti normos. Įmonės AB Kauno tiltai, buvo patenkinami, kadangi grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto su pardavimo, turto ir nuosavu kapitalu santykis, rodiklis svyravo apie normą, bet lyginamas tradicinis pelningumo rodiklis svyravo žemiau vidurkio. UAB Žilinskis ir Co įmonė vertinama nepatenkinami, nes tradiciniai pelningumo rodikliai yra virš vidurkio koeficiento o pinigų srautų pelningumo rodikliai žemiau vidurkio. Paskutinės analizuojamos įmonės UAB Staticus 2020 metai yra blogi, kadangi nei vienas rodiklis nesiekė šakos vidurkio. UAB Staticus vadovai turėtų išsamiai išnagrinėti, kaip galima pagerinti įmonės pelningumą, reikėtų siekti greičiau gauti lėšas už parduotas prekes, kad sumažėtų sąnaudos ir pagerėtų pinigų srautai.

Toliau darbe bus analizuojami pinigų srautų mokumo rodikliai. Skačiuojant įmonių skolų įsipareigojimų padengimą, teorijoje rodiklis suteikia geresnį supratimą apie įmonių skolos valdymą, nei tradiciniai rodikliai. Pagal 23 priedo duomenys yra sudarytas grafikas numeriu 7, kuris rodo grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir skolos su mokumo rodiklių santykį. Lietuvos Oficialus portalas rodo tik 2019 ir 2020 metų vidutinius koeficientus, kitų duomenų nėra, todėl pinigų srauto mokumo analizė bus vertinama tik 2019 ir 2020 metais.

7 grafikas

Pagrindinės veiklos pinigų srautų ir trumpalaikių įsiskolinimų santykis, mokumo koeficientai ir šakos vidurkio dinamika



Šaltinis: sudaryta autorės, remiantis 23 priedo duomenimis

Pinigų srautų mokumo rodiklis rodo įmonės gebėjimą sumokėti skolas, kurių mokėjimų terminas yra vieneri metai. Įmonėms labai svarbu turėti lėšų trumpalaikiams įsipareigojimams

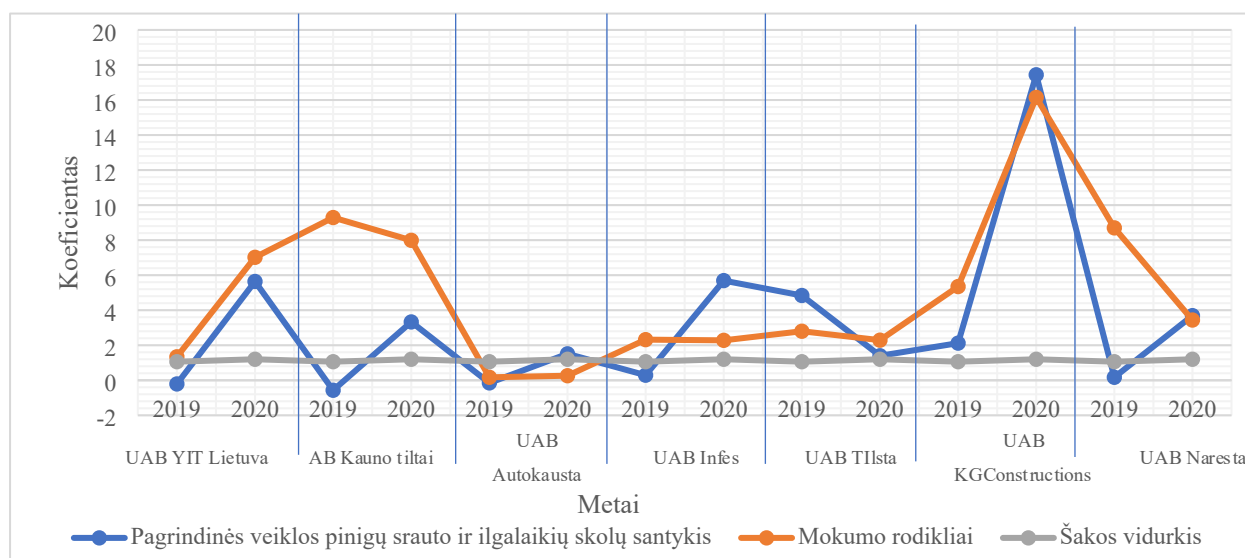
įvykdyti. Šalies vidurkio koeficiento reikšmė nuo 1,06 iki 1,2, bet gali siekti ir daugiau, tai reiškia, kad įmonės uždirba pakankamai savo įsipareigojimams įvykdyti. Pinigų srautų mokumo rodiklių koeficiento įvertinimas 1 ir daugiau, laikomas geru rezultatu.

Analizuojamas 7 grafikas rodo pagrindinės pinigų srauto ir trumpalaikių įsipareigojimų santykį įmonių 2019 ir 2020 metais. Galima pastebėti, kad 2019 metai turi žemesnius koeficientus nei 2020, jei lyginti su vidurkio koeficientu. Įmonės UAB YIT Lietuva, AB Kauno tiltai ir UAB Autokausta 2019 metų koeficientai yra neigiami, dėl neigiamų pagrindinės veiklos pinigų srauto. Tam įtaką turėjo pirkėjų skolos. Akivaizdžiai gali matyti, kad 2020 metai įmonės, atnešė geresnių rezultatų, rodikliai geresni. Tai įtakojo iš pagrindinės veiklos pinigų srauto didėjimas. Mažėjo pirkėjų skolos, AB Kauno tiltų 2020 metų pirkėjų skolos sumažėjo 17,9 %, UAB Autokausta skolos sumažėjo 119 %. Įmonės UAB KG Constructions rodikliai 2020 metais pagerėjo, nes padidėjo pagrindinės veiklos pinigų srautas, tam įtaką turėjo sumažėjusios ateinančių laikotarpių sąnaudos 30 kartų ir tai padidino pagrindinės veiklos pinigų srautą. Tradicinis mokumo rodiklis svyruoja apie 2019 ir 2020 metais nuo -0,02 iki 0,76, bet taip pat nesekia šakos vidurkio lygio.

Sekanti: analizė pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su ilgalaikis įsipareigojimais, tradiciniai mokumo rodikliai ir šakos vidurkis (8 grafikas).

8 grafikas

Pagrindinės veiklos pinigų srauto ir ilgalaikių įsiskolinimų santykis, mokumo koeficientai ir šakos vidurkio dinamika



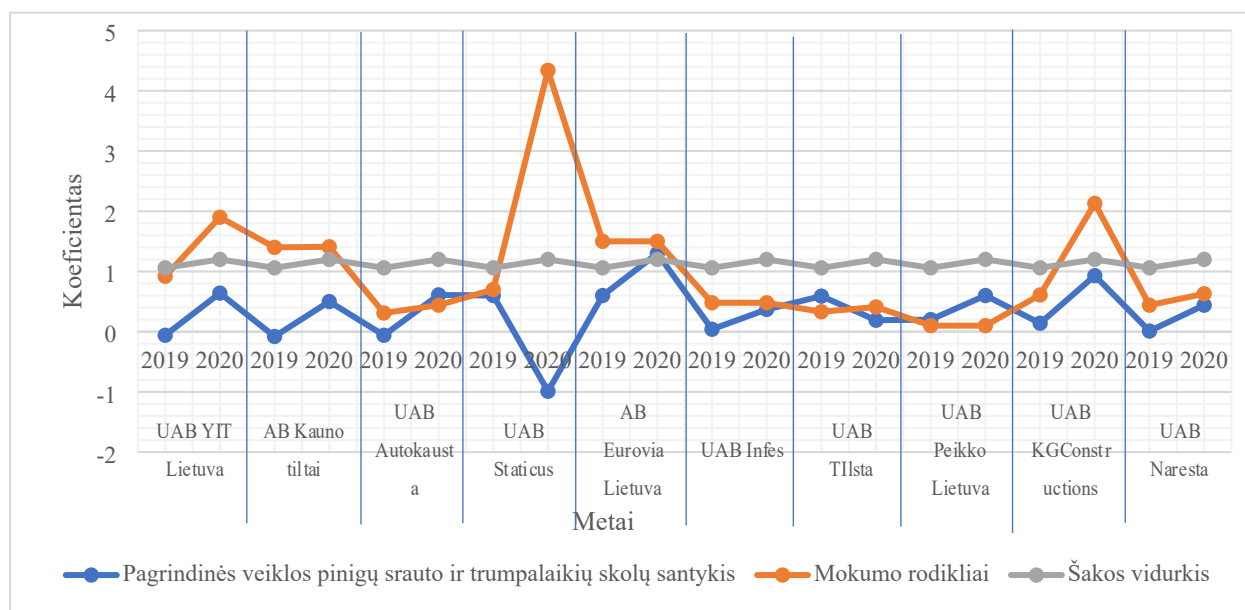
Šaltinis: sudaryta autorės remiantis 24 priedo duomenimis

Analizuojamas 8 grafikas rodo įmonių gebėjimą pagrindiniu įmonės veiklos pinigų srautu padengti ilgalaikes skolas. Pagrindinės veiklos pinigų srauto ir ilgalaikio įsipareigojimo santykio koeficientai svyruoja nuo -0,21 iki 17,44 (24 priedas). UAB KG Constructions įmonės koeficientai yra virš šakos vidurkio, 2019 metais 2,12 ir 2020 metais 17,44, tam įtaką turėjo teigiamas pagrindinės veiklos pinigų srautas ir palyginus su kitomis įmonėmis nedideli ilgalaikiai įsipareigojimai, 2019 metais 866 903 eurų ir 2020 metais 288 947 eurų, sekančiais 2021 metais įmonė iš viso jų neturėjo. Teorijoje įmonės neturinčios ilgalaikių įsipareigojimų, gali būti finansiškai stiprios ir atsargios, tačiau taip pat gali praleisti augimo ir plėtros galimybes. Kitaip UAB Autokausta, UAB Infes ir UAB Tilsta įmonių pavaizduoti rodikliai yra arti šakos vidurkio, tai leidžia teigiamai vertinti įmonių ilgalaikių skolų padengimą.

Kita analizė: pagrindinės veiklos pinigų srauto santykis su visais įsipareigojimais, tradiciniai mokumo rodikliai ir šakos vidurkis (9 grafikas).

9 grafikas

Pagrindinės veiklos pinigų srautų ir visų įsiskolinimų santykis, mokumo koeficientai ir šakos vidurkio dinamika



Šaltinis: sudaryta autorės remiantis 25 priedo duomenimis

Analizuojant 9 grafiką, galima pastebėti kelias įmones tikrai rodo atitikimą tarp pagrindinės veiklos pinigų srauto koeficiento ir mokumo koeficiento. Tik kelios įmonės turi teoriškai reikalaujamo lygio, kuris yra 1,00 tai AB Eurovia Lietuva ir beveik pasiekia UAB KG Constructions 2020 metais, įmonės turėjo sukauto trumpalaikio turto, pajamų, bei materialiojo

mokumo turto. Analizuojamų įmonių pinigų srautų santykiniai koeficientai siekia nuo -0,99 iki 1,28, mokumo koeficientai siekia nuo 0,31 iki 4,34. Autorė tai pat, išskyrė pinigų srautų santykinius koeficientus kurių reikšmė yra mažesnė nei 1,0, o tai parodo, kad įmonės neturi pakankamai lėšų trumpalaikiams įsipareigojimas įvykdyti, o mokumo koeficientas yra pervertintas ir siekia daugiau nei 2,0 ir tai įrodo, kad mokumo koeficientas neparodo tiek tiksliai kiek pinigų srautų santykiniai skaičiavimai. Analizuojant tokius skaičiavimus galima išvada, negalima remtis vienu rezultatu ir būtina išsami analizė. Remiantis tuo, gali teigti, kad norint išsamiai ir tiksliai atlikti finansinę analizę, nustatyti finansinių procesų kitimą – tai parodys santykinų pinigų srautų rodiklių analizė.

Apibendrinant įmonės pelningumas, parodo kiek pajamos viršija veiklos išlaidas. Gyvybiškai svarbi verslo egzistavimo ir įmonės veiklos tęstinumo sąlyga yra pelningumas. Įmonės pelningumą siekia nuolat gerinti, tokiu tikslu koreguoja įvairius faktorius, gali didinti pardavimo efektyvumą, mažina išlaidas arba keičia produkcijos kainą arba produktų asortimentą. Turint daug ilgalaikio turto, statybos įmonės turi stabilų ir nuoseklų pajamų srautą iš savo veiklos. Tačiau tai taip pat reiškia, kad įmonės turi didelių investicijų. Įmonės turimas ir planuojamas įsigyti turtas yra svarbus veiksnys, kuris gali turėti didelę įtaką įmonės veiklos pelningumui ir finansiniam stabilumui. Įsigyjant turtą, įmonė ne tik praturtina savo aktyvus, bet galės įgyvendinti savo verslo plėtros strateginius siekius. Apibendrinant, mokumo rodiklių analizė yra svarbi, ji parodo kokia yra įmonių finansinė būklė ir veiklos rezultatus. Analizuojant šiuos rodiklius, tyrime gauti gilios įžvalgos apie įmonių finansinę būklę, jos efektyvumą ir pelningumą, bei mokumą. Tai leidžia geriau suprasti įmonės veiklos veiksnus ir potencialius rizikos faktorius. Panaudoti darbe šakos vidutiniai rodikliai prisidėjo prie objektyvumo ir gilesnio supratimo apie įmonių veiklos kontekstą.

IŠVADOS

Apibendrinus galima teigti, kad pinigų srautai tai finansinės veiklos metu vykstantys įvairūs pinigų judėjimai, įeinantys arba išeinantys iš įmonės. Pinigų srautų informacija gali būti naudojama vertinant bet kokią ekonominę problemą. Pagrindinė ataskaita teikianti informaciją apie pinigų judėjimą per konkretų laikotarpį įmonėje yra pinigų srautų ataskaita. Pinigai įmonėje yra kintantis trumpalaikis turtas, nuo pinigų kiekio priklauso įmonės mokumas, pelningumas. Pinigų srautų ataskaita parodo kaip įmonė vykdo savo įsipareigojimus, kaip įmonė valdo savo išteklius ir generuoja pinigų srautą iš savo pagrindinės, finansinės ir investicinės veiklos.

Pinigų srautų svarba finansų valdyme yra labai didelė. Efektyvus pinigų srautų valdymas yra esminis komponentas, padedantis įmonėms išlikti konkurencingoms ir augti ilgalaikėje perspektyvoje.

Analizuoti – surinkti svarbius faktus apie numatytą objektą ir pateikti juos nuosekliai ir lengvai suvokiamai. Pinigų srautų analizė suteikia nuolatinį įmonės veiklos stebėjimą, leidžianti identifikuoti bet kokius potencialius finansinius sunkumus ir laiku imtis korekcinės veiklos. Pinigų srautas yra konkretus ir matuojamas pinigų kiekiu, kurį įmonė gauna ir išleidžia per tam tikrą laikotarpį. Supratimas apie pinigų srautų svarbą padeda įmonėms efektyviai planuoti, valdyti resursus ir užtikrinti finansinę tvarumą bei augimą.

Analizuojant įmonių pinigų srautą dėmesį skiriama pinigų srauto analizės metodams. Egzistuoja trys pinigų srauto analizės metodai: horizontali analizė, ji vertina kokie buvo pokyčiai straipsniuose ir jie lyginami su praeitais laikotarpio metais; vertikali analizė, nustato rodiklio lyginamąją dalį procentais; santykinų rodiklių analizė atliekama, kai skaičiuojant rodiklius palyginami keli rodikliai. Atlikus mokslinės literatūros analizę, galima teigti, kad pinigų srauto analizė yra svarbus finansinis valdymo įrankis, kuris yra aktualus tiek išorės tiek vidaus informacijos vartotojams.

Pateikiant išvadas apie pinigų srauto horizontaliąją ir vertikaliąją analizę, svarbu pabrėžti, kaip šie metodai padėjo atskleisti įmonių finansinę būklę. Horizontali analizė leido nustatyti pinigų srautų pokyčius per tam tikrą laikotarpį. Buvo galima matyti, ar įmonės gryniesi pinigų srautai iš pagrindinės veiklos didėjo ar mažėjo per analizuojamą laikotarpį. Vertikalios analizės pagalba darbo autorė nustatė, kokią dalį sudaro kiekviena pinigų srautų rūšis, bendruose pinigų srautuose, tai leido suprasti, kuriose veiklos srityse įmonės generavo daugiausia pinigų ir kur patirtos didžiausios išlaidos. Abu analizės metodai padėjo nuodugniai įvertinti įmonių finansinę būklę.

Palyginus atskirų autorių rodiklių grupes pastebėta, kad dažniausiai yra išskiriamos mokumo ir pelningumo rodikliai. Pinigų srauto santykiniai rodikliai susiję su įmonės pelningumu, parodo kiek piniginių lėšų iš pagrindinės veiklos tenka vienam pardavimo pajamų, turto, nuosavo kapitalo eurui ar vienai akcijai. Rodikliai susieti su mokumu, parodo koks pinigų srauto iš pagrindinės veiklos santykis yra su dividendais, palūkanomis, ilgalaikiais įsipareigojimais. Naudodami finansinius rodiklius, galima palyginti įmonės pelningumą, mokumą, keletas laikotarpių ir nustatyti jų kitimo tendencijas.

Pinigų srautų santykinų rodiklių analizė leido įvertinti nagrinėjamų statybos įmonių finansinį stabilumą. Ši analizė parodė, kad įmonės su stipriais pinigų srauto rodikliais yra finansiškai stabilesnės. Pinigų srautų santykinė analizė parodė, kad rodikliai dažnai yra tikslesni ir mažiau veikiami apskaitos manipuliacijų, jie suteikia tikslesnę informaciją, nei tradiciniai rodikliai. Pinigų srautų analizė suteikia vertingą informaciją, leidžiančią investuotojams ir kreditoriams geriau suprasti įmonės finansinę būklę, gebėjimą generuoti pinigus ir ilgalaikio augimo potencialą.

LITERATŪRA

Audito ir apskaitos tarnyba, 5 – asis Verslo Apskaitos standartas „Pinigų srautų ataskaita“.

Bagdžiūnienė, V. (2013). *Finansinių ataskaitų analizė*. VŠĮ Conto Litera.

Batrancea, I., Batrancea, L., Batrancea, M., Borlea, S., Adrelean, V., Trifoi, I. G. (2008). *The role of cash flows in the financial management of the entity*.
https://www.academia.edu/25521560/The_role_of_cash_flow_in_the_financial_management_of_the_entity.

Barua S., Saha A. S. (2015). *Traditional Ratios vs. Cash Flow based Ratios: Which One is Better Performance Indicator?* Advances in Economics and Business.

Brigham E. F., Houston J. F. (2009). *Fundamentals of Financial Management* (p. 86-103). Printed in the United States of America.
http://uni.delf.pro/uploads/7/1/0/7/7107980/fundamentals_of_financial_management_-_brigham_houston_-_12th_edition.pdf.

Brycz, B., Pauka, M. (2012). Analysis of cash flow statement. *Financial Sciences*.
https://www.dbc.wroc.pl/Content/22740/Brycz_Pauka_Analysis_Of_Cash_Flow_Statement.pdf.

Bukvic R. and Radica P. (2023). The Cash Flows Concept in Modern Financial Analysis of Internal Sources of Companies Investment Financing. Nizhy Novgorod State University of Engineering and Economics.
https://www.researchgate.net/publication/367318319_The_Cash_Flow_Concept_in_Modern_Financial_Analysis_of_Internal_Sources_of_Companies'_Investment_Financing.

Dzikevičius A., Jonaitienė B. (2015). Finansinių santykinių rodiklių, geriausiai įvertinančių skirtinguose Lietuvos sektoriuose veikiančias įmones, paieška. Vilniaus Gedimino technikos Universitetas.

Ferri S., Tron A., Fiume R., Corte G. D., (2020). *The relation between Cash Flows and Economic performance in the digital age: An Empirical Analysis*. Corporate Ownership & Control.
<https://virtusinterpress.org/IMG/pdf/cocv17i3art6.pdf>.

Gibson H. Ch. (2013). *Financial Reporting & Analysis*. South – Western Cengage Learning.
https://www.academia.edu/6953909/_Charles_H_Gibson_Financial_Reporting_and_Analysis.

Gulec O. F. (2019). *Cash Flow Ratio Analysis: The Case Of Turkey*. International Symposium on Accounting and Finance. Turkey.

https://www.researchgate.net/publication/335572140_Cash_Flow_Ratio_Analysis_The_Case_of_Turkey .

Harrison, Jr., W., T., Horngren, Ch., T., Thomas, C., W., B., Tietz, W., M., Suwardy, T. (2018). *Financial accounting International Financial Reporting Standards*. Pearson.

Imties vidurkio formulė (2024). <https://www.macorr.com/sample-size-calculator.htm>

Jha, N., Dr. (2014-2015). *Introduction to Financial Accounting* (As per the Revised Syllabus 2014-15 of Mumbai University for F.Y. BMS, Semester I). <https://drnishikantjha.com/booksCollection/Financial%20Accounting%20-%20BMS%20.pdf> .

Kalčinskas, G. (2015). *Buhalterinės apskaitos pagrindai. Septintoji laida, papildytas tiražas* (p. 130-141) UAB Pačiolis.

Kazakevičius, A., Jakštas, E. (2018). *Verslo įmonių finansinių ataskaitų analizė*. Kauno kolegijos Reklamos ir medijų centras.

Kotler, F., Keller, K. L. (2007). *Marketing Management*. Pearson. https://www.google.lt/books/edition/Маркетинг_менеджмент/v6eJBIO59WYC?hl=ru&gbpv=1&dq=marketing+management+pdf&printsec=frontcover.

Lietuvos Oficialus Statistikos portalas (2024). <https://osp.stat.gov.lt> .

Lietuvos Respublikos įmonių atskaitomybės įstatymas (2015). <https://e-seimas.lrs.lt/portal/legalAct/lt/TAD/TAIS.154658/asr> .

Mackevičius, J. (2006). *Įmonių finansinių ataskaitų informacija: reikšmė, vertinimas, analizė*. Iš Informacijos mokslai. (p. 53-63).

Mackevičius, J., Poškaitė, D., Villis, L. (2011). *Finansinė analizė: mokomoji knyga* (p. 124-125). Mykolo Romerio universitetas.

Mioduchowska - Jaroszewicz E. (2021). An Analysis of External Cash Flows of Capital Groups. *European Research Studies Journal*. University of Szczecin. https://www.researchgate.net/publication/350178149_An_Analysis_of_External_Cash_Flows_of_Capital_Groups .

Obrazcovas, V. (2006). *Valdymo ir administravimo metodai*. (p. 83-85).

Qomarullah, Kusumaningrum, Widodo. (2017). Information System of cash Flow Analyss for Determining Company's Health. *International Journal for Computer Applications*, (0975 - 8887). <https://core.ac.uk/download/pdf/151235723.pdf> .

Paolone, F. (2020). *Accounting, Cash Flow and Value Relevance*. Springer

Putryasa A., Saputra D., Arsana M. (2022). *Cash flow Projection Analysis on Company's Going-Concern During the Covid-19 Pandemic*. Politeknik Negeri Bali. Indonesia.

https://www.academia.edu/108553415/Cash_Flow_Projection_Analysis_on_Company_s_Going_Concern_During_the_Covid_19_Pandemic?sm=b .

Rizal R, Zulkarnain I. I. (2017). *Analysis of Cash Flows Operating Methods*. Quest Journals. <https://www.questjournals.org/jrbm/papers/vol5-issue4/K597479.pdf> .

Robinson, T., R., Greuning, H., Henry, E., Broihahn, M., A. (2008). *International Financial Statement Analysis*. Wiley.

Senkus, K. (2004). *Pinigų srautų valdymas*. Ekonomika. https://www.researchgate.net/publication/342084295_Pinigu_srautu_valdymas .

Shofia A., Utami W. (2021). *The Effect of Accrual Quality and Operating Cash Flows on Future Cash Flows in the Basic Industry and Chemical Sectors*. Asia Journal of Advanced Reserch and Reports.

https://www.academia.edu/73277764/The_Effect_of_Accrual_Quality_and_Operating_Cash_Flows_on_Future_Cash_Flows_in_the_Basic_Industry_and_Chemical_Sectors .

Slavinskaitė, R. (2022). Įmonės pinigų srautų analizės aspektai. Tarptautinės studentų mokslinės – praktinės konferencijos straipsnių rinkinys. Iš *Ekonomika. Verslas. Vadyba - 2022*. (p. 199-203). Vilniaus kolegija/ University of Applied Sciences.

<https://ekf.viko.lt/media/uploads/sites/7/2015/06/Studentu-konferencija.-Straipsniu-rinkinys.-2022.pdf> .

Semenova S. (2018). Cash Flow Optimization and Accounting in the Enterprise. *Social and legal sciences scholarly Journal*. https://www.academia.edu/37944543/Cash_flow_optimization_and_accounting_in_the_enterprise .

Tracy, T. C., Tracy, J. A. (2011). *Tracy Cash flow for dummies*. John Wiley & Sons, INC. [https://nscpolteksby.ac.id/ebook/files/Ebook/Accounting/Cash%20Flow%20For%20Dummies%20\(2012\)/Introduction.pdf](https://nscpolteksby.ac.id/ebook/files/Ebook/Accounting/Cash%20Flow%20For%20Dummies%20(2012)/Introduction.pdf) .

Urbancic, F. R. (2014). *The power of Cash Flow ratios*. University of South Alabama Mobile, United States. <https://docplayer.net/10950784-The-power-of-cash-flow-ratios.html> .

Utomo St. D., Pamungkas I. D. (2022). *Cash flow activities and stock returns in manufacturing of Indonesia: a moderating role of earning management*. Academy of Accountinf and Financial Studien Journal. Universitas Dian Nuswantoro. https://scholar.google.co.id/citations?view_op=view_citation&hl=id&user=Y1uWH28AAAAJ&citation_for_view=Y1uWH28AAAAJ:WF5omc3nYNoC .

Valentinavičius, S. (2018). Investicijos. Iš *Visuotinė Lietuvių enciklopedija*. <https://www.vle.lt/straipsnis/investicijos/> .

SANTRAUKA

Temos aktualumas apie pinigų srautus yra svarbus įmonėms, ekonomikai ir finansų specialistams. Pinigų srautų judėjimas tiesiogiai veikia verslą, įmonių ilgalaikį stabilumą. Remiantis mokslinės literatūros analizę, įvertinta ir išskirta pinigų srautų ir analizės reikšmė įmonių efektyvumui.

Pinigų srautų analizė yra labai aktualus ir svarbus finansų valdymo aspektas, turintis didelę įtaką tiek įmonėms tiek visai ekonomikai. Pinigų srautai ir jų analizė leidžia įmonėms suprasti, kaip efektyviai jos valdo pinigines lėšas.

Baigiamajame bakalauro darbe nagrinėjami ir nuosekliai išanalizuoti įmonių pinigų srautai vertinimo principai, metodologija. Įmonių pinigų srautų analizės kontekste svarbu suprasti kaip skirtingos veiklos kelia pinigų srautus.

Darbe išsamiai išskirti pinigų srautų analizės metodai, kurie pagal įmonių šaką buvo pritaikyti vertinant įmonių pinigų srautų pelningumą ir mokumą. Analizuojant įmonių pinigų srautus, buvo pritaikyti orientaciniai dydžiai, šakos vidutiniai rodikliai, jie suteikia lyginamąją bazę ir padeda interpretuoti rodiklių lygį. Atliekant įmonių pinigų srautų analizę, panaudota horizontalioji, vertikalioji bei santykinų pinigų srautų analizės metodai. Įmonių santykinų pinigų srautų rodikliai analizuoti penkių metų laikotarpiu, pastebėta tendencija ir identifikuoti veiksniai įtakojančius pelningumą bei mokumą. Išanalizuoti pinigų srautai iš pagrindinės veiklos, investicinės ir finansų leidžia geriau suvokti, kaip įmonė veikia finansiniu požiūriu. Padidėjęs grynas pinigų srautas gali rodyti įmonės pajamų generavimą iš savo pagrindinės veiklos arba sėkmingai valdant savo investicijas. Priešingai, neigiamas grynas pinigų srautas rodo įmonės finansinius sunkumus, išleidžia daugiau piniginių lėšų nei gauna. Analizuojant šią informaciją, įmonės gali priimti pagrįstus sprendimus dėl finansinių strategijų. Investuotojai ir kreditoriai įvertina įmonių tvarumą.

Pinigų srautų svarba išrinktoms Lietuvos statybos įmonėms yra reikšminga ir įvairiapusiška. Svarbus aspektas yra tai, kad analizuojamos įmonės, gavusios pakankamą pinigų srautą, prisideda prie ekonominio stabilumo palaikymo. Stabilus statybos sektorius teikia pasitikėjimą rinkoje ir suteikia pagrindą ilgalaikiam ekonominiam augimui.

Įmonių pinigų srautai įvertinti ir išanalizuoti. Pinigų srautų analizė tai išsamus įrankis, leidžiantis giliau suprasti įmonių veiklą bei jos finansinius rezultatus. Darbe išnagrinėta pinigų srautų analizės svarba ir metodika, tai naudingas indėlis į finansų valdymo sritį bei suteikia vertingų žinių.

ABSTRACT

The relevance of the topic of cash flows is important for businesses, economy and finance professionals. The movement of cash flows directly affects business and long-term stability of companies. Scientific literature was analysed to assess and highlight the significance of cash flows and their analysis for the effectiveness of companies.

The analysis of cash flows is a very relevant and important aspect of financial management strongly affecting both companies and the whole economy. Cash flows and their analysis enable companies to understand their effectiveness in managing their cash.

The graduation bachelor thesis examines and consistently analyses the principles and methodology of assessment of cash flows of companies. In the context of cash flow analysis, it is important to understand the way different activities generate cash flows.

The thesis details the cash flow analysis methods that were used to assess the profitability and solvency of cash flows of companies by industry. The analysis of cash flows of companies used indicative values and industry averages to provide a benchmark and help interpret the level of indicators. The analysis of cash flows of companies used horizontal, vertical and relative cash flow analysis methods. Relative cash flow indicators of companies were analysed over a period of five years, identifying a trend and factors affecting profitability and solvency. The analysis of cash flows from operating, investing and financial activities provides a better understanding of a company's performance from a financial perspective. An increase in net cash flow may indicate that a company generates income from its operating activities or by successfully managing its investments. Conversely, a negative net cash flow indicates that a company is in financial difficulties and spends more cash than it gets. Companies can analyse this information to make informed decisions on financial strategies. Investors and creditors assess the sustainability of companies.

The importance of cash flows for the selected Lithuanian construction companies is significant and multifaceted. An important aspect is that the companies analysed contribute to maintaining economic stability by generating a sufficient cash flow. A stable construction sector provides confidence in the market and creates a basis for long-term economic growth.

The cash flows of the companies were assessed and analysed. The analysis of cash flows is a comprehensive tool that provides a deeper understanding of the performance of companies and their financial results. The paper examines the importance and methodology of cash flow analysis, which is a useful contribution to financial management and provides valuable knowledge.

PRIEDAI

1 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB YIT Lietuva 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB „YIT Lietuva“				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	-196 287	4 536 709	22 845 000	36 197 000	-20 452 000
Koregavimai dėl:	-6 222 863	-6 538 374			
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	94 006	1 118 014			
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	860 949	1 592 938			
Palūkanų pajamos	-1 106	-2 048			
Palūkanų sąnaudos	862 055	1 594 986			
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-1 992 382	641 583			
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-9 330 551	1 194 267			
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	2 344 257	-16 125 725			
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	1 800 858	5 040 549			
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma			-1 365 000	-532 000	-2 095 000
Sumokėtos palūkanos	-523 388	-2 031 846	-983 000	-214 000	-188 000
Sumokėtas pelno mokestis	-365 751		-382 000	-318 000	-1 907 000
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-7 308 289	-4 033 511	21 480 000	35 665 000	-22 547 000
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-143 703	-476 576	-1 526 000	-329 000	-595 000
Įsigyta patrunuojamųjų įmonių		-14 229 389	-3 000		
Suteikta paskolų		-7 000		-12 000	-8 000
Gauta palūkanų	1106	2 048	1 000	1 000	13 000
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų įplaukos	1 291 916	4 185 162		4 028 000	956 000
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų išmokos				-3 323 000	
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	1 149 319	-10 525 755	-1 528 000	365 000	366 000
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	5 795 538	14 902 000	18 002 000	-857 000	-851 000
Finansinių skolų padidėjimas	5 805 451	28 000 000		0	
Gauta paskolų	5 805 451	28 000 000			
Finansinių skolų sumažėjimas	-9 913	-13 098 000	-18 002 000	-857 000	-851 000
Gražinta paskolų		-12 673 000	-17 365 000		
Nuomos įmokos	-9 913	-425 000	-637 000	-857 000	-851 000

Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	5 795 538	14 902 000	18 002 000	-857 000	-851 000
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-363 432	342 000	1 950 000	35 173 000	-23 032 000
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	494 019	130 000	472 000	2 422 000	37 595 000
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	130 587	472 000	2 422 000	37 595 000	14 563 000

2 priedas. Pinigų srautų ataskaita: AB Kauno tiltai 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai

	AB "Kauno tiltai"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-1 344 000	-1 548 000	1 658 000	2 479 000	1 055 000
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	2 683 000	2 830 000	2 758 000	2 741 000	2 912 000
Investicijų vertės sumažėjimo (padidėjimo) suma					-14 878 000
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	-8648000				
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-567 000		9 231 000	9 605 000	1 745 000
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-768 000	-7 973 000	4 525 000	1 741 000	-1 859 000
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	288 000	-801 000	-944 000	73 000	89 000
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	9 485 000	-3 012 000	-894 000	-4 758 000	11 391 000
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	749 000	5 175 000	-692 000	162 000	-404 000
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-1 966 000	2 947 000	29 000	2 095 000	-4 292 000
Sumokėtas pelno mokestis	-550 000	-1 000			
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-638 000	-2 383 000	15 671 000	14 138 000	-5 241 000
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-2 094 000	-1 848 000	-1 745 000	-850 000	-1 030 000
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-425 000		442 000	297 000	532 000
Suteikta paskolų	-3 782 000	-11 000	-7 000		
Grąžinta paskolų					1 576 000
Gauta dividendų	17 000	70 000		32 000	2 000
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų įplaukos	2 970 000				
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų išmokos				-6 661 000	6 661 000
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-6 099 000	1 290 000	-2 307 000	-7 182 000	7 741 000

Finansinės veiklos pinigų srautai				-6 667 000	-4 878 000
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	-191 000				
Sumokėta dividendų	-191 000			-6 667 000	-4 878 000
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-735 000	2 389 000	295 000	-2 253 000	-2 458 000
Finansinių skolų padidėjimas	450 000	4 030 000	3 648 000		
Gauta paskolų	450 000	4 030 000	3 648 000		
Finansinių skolų sumažėjimas	-1 185 000	-1 641 000	-3 353 000	-2 253 000	-2 458 000
Grąžinta paskolų	-956 000	-1 369 000	-3 076 000	-2 119 000	-2 102 000
Supirktą obligacijų					
Sumokėta palūkanų	-229 000	-272 000	-277 000	-134 000	-356 000
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-926 000	2 389 000	295 000	-8 920 000	-7 336 000
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-7 663 000	1 296 000	13 659 000	-1 964 000	-4 836 000
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	14 383 000	6 720 000	8 016 000	21 675 000	19 711 000
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	6 720 000	8 016 000	21 675 000	19 711 000	14 875 000

3 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Autokausta 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Autokausta"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	223 717	860 650	1 306 900	737 013	1 126 431
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	487 133	589 545	616 554	921 980	881 174
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo			-135 786	-183 536	-243 828
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	1 710 324	665 354	716 848	598 107	905 025
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma			4 830 708	-59 078	-265 616
Po vienerių metų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma			4 015 981	-1 024 887	-2 550 092
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-8 129 056	7 339 642	106 506	-2 304 158	492 847
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-611 105	-257 506	1 205 905	-2 289 442	-980 984
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-1 041 344	-9 562 138	1 859 396	-3 784 364	10 070 439
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-164 723	-796 228	-639 224	-409 042	1 001 357
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	5 172 011	-1 402 341	-876 078	4 572 097	-411 095
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-466 893	797 315	84 776	272 612	113 301

Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-7641	134 998	60201	-189 998	6 579
Sumokėtas pelno mokestis	-2 172	90 650	28 952	-14 392	113 516
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-2 829 749	-1 541 059	13 181 639	-3 157 088	10 259 054
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-1 962 743	-587 501	-1 341 499	-3 115 066	-950757
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	1 032 003	114 096	363 867	769349	2 620 746
Įsigyta investicijų (išskyrus investicijų į patironuojamąsias, bendrąsias ir asocijuotąsias įmones)					-124 000
Gauta dividendų	2 170	42 351	5 273	1 875	3325
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų įplaukos	25 918	22 270			
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-902 652	-408 784	-975 757	-2 340 444	1 549 314
Finansinės veiklos pinigų srautai					
P pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	1 777 621	2 616 649	-4 916 483	-677 525	529 920
Finansinių skolų padidėjimas	2 533 558	5 955 612	1 056 729	6 400 657	9 400 000
Gauta paskolų	2 533 558	5 955 612	1 056 729	6 400 657	9 400 000
Finansinių skolų sumažėjimas	-755 937	-3 097 905	-5 957 803	-7 176 726	-8 727 815
Grąžinta paskolų		-2 110 000	-4 440 000	-3 783 333	-6 333 334
Supirkti obligacijų					
Sumokėta palūkanų	-306 584	-488 917	-472 715	-471 336	-536 175
Nuomos įmokos	-449 353	-498 988	-1 045 088	-2 922 057	-1 858 306
Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas					-690
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų įplaukos			47 818	130 508	16 338
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų išmokos		-241 058	-63 227	-31 954	-157 913
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	1 777 621	2 616 649	-4 916 483	-677 515	529 920
Valiutų kursų pokyčio poveikis gryųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-1 954 780	667 806	7 289 399	-6 175 047	12 338 288
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	2 450 839	496 059	1 163 865	8 453 264	2 278 217
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	496 059	1 163 865	8 453 264	2 278 217	14 616 505

4 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Staticus 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Staticus"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	239 584	340 250	328 505	600 088	724 847
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	794 608	830 616	925 197	800 663	804 881

Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	2 569	3 409	1 412	32 249	31 555
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	77 192	-277 249	176 736	-161 233	125 415
Kitos	-4 045 828	5 314 811	-644315	-927 057	-2 475 891
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-16 440	226 083	23 649	-73 508	279 987
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	102 161	-375 197	26 679	36 938	-1 512
Po vienu metų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-65 543	756 354	-41 852	30 144	-13 045
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-68 392	81 468	125 449	-144 740	5 336
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-297 288	-1 087 760	1 292 108	-56 517	-423 352
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	233 718	163 354	122 853	-7 241 564	4 811 347
Patronuojančiosios, patronuojamųjų, bendrųjų ir asocijuotųjų įmonių skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-4 732 255	-4 325 733	2 858 615	667 348	-2 333 724
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-431 994	550 966	102 448	-416 957	742 425
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	2 580 539	-465596	-3 964 882	2 975 917	1 013 901
Trumpalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma	84 126	-45 311	174 723	116 464	-67 684
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	583 581	345 998	-507 616	269 751	331 972
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	11 827	325 692	-198 672	-63 865	974 060
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	1 715 882	3 122 954	-4 942 262	6 392 736	-4 434 138
Sumokėtas pelno mokestis			49 211	-37 959	48 293
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-3 231 953	5 484 609	-4 092 014	2 827 898	144 673
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	827 580	-1 144 158	-201 480	-466 344	-599 738
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	3 052	4 288	5 363	45 454	61 831
Suteikta paskolų	-23 300	-12 504			
Grąžinta paskolų	9 202	7 024	740 000		
Gauta dividendų	22 971	22 823	18 149	265	275
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-815 655	-1 122 527	562 032	-420 625	-537 632
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pigų srautai, susiję su įmonės savininkais			10 602 198		
Išleista akcijų, padidinta savininko kapitalo			10 602 198		
Pigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	2 740 652	-3 031 125	-45 639	-42 906	-12 880
Finansinių skolų padidėjimas	2 860 316				
Gauta paskolų	2 860 316				
Finansinių skolų sumažėjimas	-119 664	-3 031 125	-45 639	-42 906	-12 880
Grąžinta paskolų		-2 860 316			

Sumokėta palūkanų	-25 008	-43 275	-4 155	-653	-10 002
Nuomos įmokos	-94 657	-127 534	-41 484	-42 253	-2 878
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	4 084 194	-3 031 125	10 556 559	-42 906	-12 880
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	36 586	1 330 957	7 026 577	2 364 367	-405 839
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	23 179	59 765	1 290 722	8 417 299	10 781 666
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	59 765	1 390 722	8 417 299	10 781 666	10 375 827

5 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Žilinskis ir Co 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Žilinskis ir Co"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos (su PVM)	55807474	57724261	68666186	74009876	71047887
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-46 732 319	-47 957 084	-60 747 798	-64 691 194	-57241 389
Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	-57323024	-57355942	-68374212	-73060734	-68959685
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	55 343 130	57 688 814	68 133 364	72 888 543	70 119 212
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	464 344	35 447	532 822	1 121 333	928 675
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-7 073 148	-6 565 731	-6 813 350	-6 580 295	-6 317 070
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-88 252	-37 969	-103 115	-68 454	-33 598
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	-3 429 305	-2 795 158	-709 949	-1 720 791	-5 367 628
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-1 515 550	368 319	291 974	949 142	2 088 202
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-17 000	-4 332	-3 800	-14 328	-59308
Suteikta paskolų					-4000
Grąžinta paskolų					4000
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-17 000	-4 332	-3 800	-14 328	59 308
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais				-450 000	-230 000
Sumokėta dividendų				-450 000	-230 000
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais		-42 551	-41 365	-48 194	-97 672
Finansinių skolų padidėjimas					3 002 387

Gauta paskolų					3 002 387
Finansinių skolų sumažėjimas		-42 551	-41 365	-48 194	-3 100 059
Grąžinta paskolų					-3 002 387
Sumokėta palūkanų		-42 551	-41 365	-48 194	-90 608
Nuomos įmokos					-7 064
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	0	-42 551	-41 365	-498 194	-327 672
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui		-332	-235	-4205	-100 287
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-1 532 550	321 104	246 574	432 415	1 600 935
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 785 671	253 121	574 225	820 799	1 253 214
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	253 121	574 225	820 799	1 253 214	2 854 149

6 priedas. Pinigų srautų ataskaita: AB Eurovia Lietuva 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	AB "Eurovia Lietuva"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	891 215	1 197 228	2 939 967	3 077 116	-2 323 179
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	1 654 380	1 805 948	1 842 381	2 403 890	2 276 700
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	-149 965	-144 499	-74 854	-179 587	-21 973
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	33 054	31 990	6 351	27 048	103 429
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)			713 209	270 745	-566 657
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-1 220 665	1 778 705	4 478 429	1 388 742	-630 179
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	260 973	452 820	1 333 485	646 787	-86 293
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma	2 498	-9 715	-190		
Iš įmonių grupės įmonių ir asocijuotųjų įmonių gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)	631 158	-165 773	-72 808	-2 360 504	
Po vieno metų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	155 822	-459 019			1 819 173
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	339 881	-20 506	-1 169 333	857 490	131 854
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	311 105	257 762	-16 358	-55 906	-330 788
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	550 773	-1 436 740	-123 233	134 728	4 111 313

Patronuojančiosios, patronuojamųjų, bendrųjų ir asocijuotųjų įmonių skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	306 836	1 283 518	-1 709 294	1 735 424	-2 211 114
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	192 199	23 353	61 319	-1 295 311	-73 803
Ilgalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma					107 888
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-3 136 508	1 451 314	1 283 868	-1 568 746	206 574
Trumpalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma	2 439 688	-2 782 683	900 207	-641 769	1 518 763
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	127 507	1 047 806	-72 396	-388 640	-228 367
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-11 252	535 587	-498 227	-5 764	369 371
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	-798 892	186 418	4 853 527	-3 747 421	-891 612
Sumokėtas pelno mokestis		459 846	581 413	-1 041 259	
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	1 966 135	4 587 720	12 590 493	-3 789 877	3 281 100
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-2 584 842	1 891 646	-3 803 690	-3 080 957	-4 543 579
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	165 965	144 500	318 554	184 216	22 229
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	2 428 877	-1 747 146	-3 485 136	-2 896 741	-4 521 350
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	-1 025 984			-2 999 627	-2 153 466
Sumokėta dividendų	-1 025 984			-2 999 627	-2 153 466
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	33 054	-31 989	-6 351	-27 047	2 996 571
Finansinių skolų padidėjimas					3 100 000
Gauta paskolų					3 100 000
Finansinių skolų sumažėjimas	33 054	-31 989	-6 351	-27 047	-103 429
Sumokėta palūkanų			-6 351	-27 047	
Sumokėta dividendų	33 054	-31 989			
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-1 059 038	-31 989	-6 351	-3 026 674	843 105
Valiutų kursų pokyčio poveikis gryųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-1 511 780	2 808 585	9 099 006	-9 713 292	-397 145
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	2 879 871	1 368 091	4 176 676	13 275 682	3 562 390

Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	1 368 091	4 176 676	13 275 682	2 562 390	3 165 245
---	-----------	-----------	------------	-----------	-----------

7 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Infes 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Infes"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	155 787	346 609	2 824 617	3 029 729	3 791 980
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	135 858	199 727	35 052	212 512	228 617
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo		14 984	5 767	1 648	-4 185
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	-10 880	30 302	-35 577	-103 249	-150 549
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	-263 350	-703 054	408 106	-488 684	-646 283
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma			271 487	1 176 285	1 086 273
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	1 595	17 780	216 276	232 978	-302 057
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma			-59 127	-175 320	-163 197
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma		-8 433	178 242	-77 227	61 465
Iš įmonių grupės įmonių ir asocijuotųjų įmonių gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)				4	
Po vieno metų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	129 784	33 445	247 500		
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-462 147	-51 457	86 119	296 695	-802 415
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-532 448	456 871	-36 219	-735 310	158 143
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-451 358	178 800	-657 074	-1 879 479	-4 578 679
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-864 975	-133 975	-4 090 983	3 193 386	1 313 076
Ilgalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	160 901	552 478	-160 263	158 729	427 020
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	2 832 331	-914 630	4 926 297	-3 674 005	1 819 240
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	104 168	124 493	-119 239	-22 031	50 163
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	139 823	-28 554	217 726	-50 491	-290 479
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	52 216	140 189	36 626	99 103	-200 862

Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	1 127 305	255 575	4 495 333	1 195 273	1 797 271
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Išigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-283 687	-307 165	-94 229	-151 728	-330 231
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)		38 067	55 965	233 174	43 810
Suteikta paskolų	-100 000		-72 500	-30 000	-190 000
Grąžinta paskolų	10 500	30 000	212 000	113 000	420 000
Gauta dividendų		27 963	22 511	64 925	51 241
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų įplaukos	125 000				
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-248 187	-211 135	123 747	229 371	-5 180
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	-240 000		-346 609	-650 000	-3 400 000
Sumokėta dividendų	-240 000		-346 609	-650 000	-3 400 000
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-103 980	164 620	127 778	-94 570	-96 588
Finansinių skolų padidėjimas		255 000	669 211	350 000	
Gauta paskolų		255 000	669 211	350 000	
Finansinių skolų sumažėjimas	-75 666	-371 383	-851 405	-499 211	-209 052
Grąžinta paskolų		-255 000	-669 211	-350 000	
Sumokėta palūkanų	-7 191	-10 028	41 351	-16 317	-13 414
Nuomos įmokos	-68 475	-106 355	-140 843	-132 894	-195 638
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų įplaukos	3 267	24 901	120 327	100 419	116 498
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų išmokos	-31 581	73 138	-65 911	-45 778	-4 034
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-343 980	-164 620	-474 387	-744 570	-3 496 588
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					258
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	535 138	-120 180	4 144 693	680 074	-1 704 239
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 103 500	1 638 638	1 518 458	5 663 151	6 343 225
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	1 638 638	1 518 458	5 663 151	6 343 225	4 638 986

8 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Tilsta 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Tilsta"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	939 224	2 350 090	4 106 116	10 800 879	3 266 265
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	404 057	586 275	973 505	1 112 199	1 694 417
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	4 978	-6 656	-42 767	3665	-50 540

Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	2 180	29 285	57 892	76 137	130 742
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	79 738	171 252	-12 784	-11 257	-240 494
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	25 698	230 592	146 829	164 053	-186 290
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	122 738	329 209	-16 192	554 172	-989 927
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma		-475 000	10 000		
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma		1 800 000	1 816 084	-5 424	-16 277
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	273 558	-83 876	-1 601 054	2 953 012	-2 715 142
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	385 341	-2 613 547	-89 846	1 960 646	704 910
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-71 974	-2 344 378	915 941	-8 468 542	458 804
Patronuojančiosios, patronuojamųjų, bendrųjų ir asocijuotųjų įmonių skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-258 471	-946 292	-7 628 106	8 468 431	-779 730
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-108 597	-43 280	-126 294	209 556	-361 829
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-896339	13 005 065	4 921 074	-6 237 819	-4 587 150
Trumpalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma	-373086	7 470	58 443	84 615	-46 926
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	8 951	38 073	138 456	82 362	137 053
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-132	6 183	-9 303	513 053	469 097
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	33 897	989 895	851 324	-1 781 987	-93 129
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	571 761	10 030 360	4 469 318	10 539 751	-4 144 340
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-166 296	-2 051 074	-1 098 459	-4 241 535	-619 436
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	19 135	14 505	50 550		100 672
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-147 161	-2 036 569	-1 047 909	-4 241 535	-518 764
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais				-1 994 576	-5 983 727
Sumokėta dividendų				-1 994 576	-5 983 727
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-272 950	-89166	-1 856 573	-1 730 671	-125 963
Finansinių skolų sumažėjimas	-272 950	-89166	-1 856 573	-1 730 671	-1 925 983
Grąžinta paskolų	-115 000				
Sumokėta palūkanų	-2 180	-29 285	-57 892	-76 137	-130 743
Nuomos įmokos	-155 770	-59 881	-1 798 681	-1 654 534	-1 795 240

Kitos finansinės veiklos pinigų srautų įplaukos					1 800 020
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-272 950	-89 166	-1 856 573	-3 725 247	-6 109 690
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui					
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	151 650	7 904 625	1 564 836	2 572 969	-10 772 794
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	89 721	241 371	8 145 996	9 710 832	12 283 801
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	241 371	8 145 996	9 710 832	12 283 801	1 511 007

9 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Peikko Lietuva 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Peikko Lietuva"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-63 859	1 016 297	654 573	2 249 374	624 775
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	2 305 606	2 208 727	2 556 727	2 200 106	2 185 950
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	12 097	-1 500	7 214	-64 696	-201 672
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	308 582	307 100			
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	-57237	21 804	3 134	-17 535	-11 955
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	165 019	79 103	1 078 954	-956 415	-157 582
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	687	-3 290		5 544	-363 371
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma					
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma	-485 710	-39 999			
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-591 846	665 278	833	-1 941 230	-1 038 886
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	394 527	6119	-65 363	-8 427	-702 093
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-346 667	710 728	233 702	-1 317 123	262 511
Patronuojančiosios, patronuojamųjų, bendrųjų ir asocijuotųjų įmonių skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-1 272 358	-905 983	2 461 994	-3 094 310	1 104 838
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	453 714	18 776	-275 551	256 414	-913 967
Ilgalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma			148 199	-454 398	
Ilgalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir			8 968 000		

asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma					
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	49 509	-200 684	-49 590	2 422 618	263 882
Trumpalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma	-322 355	81 143	-8 304 213	315 822	880 155
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-459 474	15 393	345 475	123 312	98 649
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-12 405	-27 869		38 194	-15 000
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	77830	3 951 143	7 764 088	-242 750	2 016 234
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-789873	-588 357	-3 557 506	-1 657 247	-5 998 474
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	17630	1 500	1 398	82 711	214 134
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-772 243	-586857	-4 556 108	-1 574 536	-5 784 340
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	891 416	-3 307 100	-4 228 157	1 806 470	3 538 589
Finansinių skolų padidėjimas	3 200 000			2 300 000	4 000 000
Gauta paskolų	3 200 000			2 300 000	4 000 000
Finansinių skolų sumažėjimas	-2 308 584	-3 307 100	-4 228 157	-493 530	-461 411
Grąžinta paskolų	-2 000 000	-3 000 000	4 000 000	-268 000	-200 000
Sumokėta palūkanų	-308 584	-307 100	-228 157	-255 530	-261 411
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	891 416	-3 307 100	-4 228 157	1 806 470	3 538 589
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	197 003	57 186	-20 177	-10 816	-229 517
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	6 550	203 554	260 740	240 563	229 747
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	203 553	260 740	240 563	229 747	230

10 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB KG Constructions 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB „KG Constructions“				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	203 506	398 111	3 733 112	2 229 374	1 595 796
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	664 326	598 504	541 030	519 705	737 702
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	4 170	24 689	-2 621	-272 338	-476

Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	304 844	280 071	155 762	-15 513	-3 635
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	-2 380 471	109 692	3 317 084	-8 865 859	3 174 118
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-31 000	86 599	-18 533	-18 533	48 091
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	-101 983	227 734	265 464	-493 198	
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	147 914				
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma	115 018	991 882	100 000	50 045	602 025
Po vienerių metų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma			-1 800	-14 057	
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	1 927 153	995 850	1 182 540	-480 045	-5 502 856
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	163 274	-34 910	132 245	-643 885	103 820
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-33 358	-959 753	-913 172	1 346 396	-2 619 984
Patronuojančiosios, patronuojamųjų, bendrųjų ir asocijuotųjų įmonių skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	1 235 545	-657 949	1 557 106	-24 286	-239 757
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-26 045	-68 749	124 343	-85 620	-666 634
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-1 608 350	55 479	-5 170 113	-155 033	13 460 973
Trumpalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma	-114 395		117 047	6 942 501	-5 799 505
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-483 047	-105 932	71 378	238 452	274 893
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	5982	-18 721	-5 961	3 101	5 815
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	18 481	-81 295	-3 074	4 734	3 391
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	11 564	1 841 302	5 039 081	265 941	5 173 777
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-60123	-269707	-514 074	-615 580	-3 489 890
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	97992	77 900	3 410	944 280	476
Suteikta paskolų	-20 000	-6 750	-1 030 000	-4 790 000	-4 849 686
Grąžinta paskolų	718 360		20 115	2 459 460	2 118 420
Gauta dividendų		741	3 841	29 455	113 994
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų įplaukos	3 254				
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	739 483	-197 816	-1 516 708	-1 972 385	-6 106 686
Finansinės veiklos pinigų srautai					

Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	250 000			-2 500 000	-1 400 000
Išleista akcijų, padidinta savininko kapitalo	250 000				
Sumokėta dividendų				-2 500 000	-1 400 000
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-1 075 437	-1 531 306	-2 785 020	3 470 711	2 258 352
Finansinių skolų padidėjimas	1 048 287	102 000		6 450 000	6 566 072
Gauta paskolų	1 048 287	102 000		6 450 000	6 566 072
Finansinių skolų sumažėjimas	-2 123 724	-1 593 706	-2 763 661	-3 013 491	-4 303 393
Grąžinta paskolų	-1 754 623	-1 337 928	-2 662 956	-2 977 956	-3 912 018
Supirktą obligacijų					
Sumokėta palūkanų	-369 101	-255 778	-100 705	-35 535	-94 940
Nuomos įmokos					-296 435
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų įplaukos				34 202	
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų išmokos		-39 600	-21 359		-4 327
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-825 437	-1 531 306	-2 785 020	970 711	858 352
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	82 052	14 566	-37 539	-12 609	-11 092
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	7 662	126 746	699 814	-748 342	-85 649
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	3 044	10 706	137 452	837 266	88 924
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	10 706	137 452	837 266	88 924	3 275

11 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Naresta 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras)

	UAB "Naresta"				
	2018	2019	2020	2021	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai					
Grynasis pelnas (nuostoliai)	489 443	1 185 187	885 989	463 828	404 627
Koregavimai dėl:					
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	99 637	124 616	145 932	202 598	261 076
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	-3 667	-3 915	-2766	-11 709	-19 825
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	3 071	2 700	33 933	14 759	40 260
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	4 638	-40 797	-25 146	-5 608	-14 750
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma		185 000	40 000		
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	-57 460	118 457	118 457		5 681
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	-8 474	-40 966	2 365	-7 708	-11 597
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-16 544	-827 426	709 997	-49 347	14 032

Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	20 524	-148924	443 151	-2 576 627	2 726 003
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-974 713	366 532	-793 906	-1 248 085	-305 994
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	45 771	117 424	-9 558	-39 105	78 750
Ilgalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	154 347	-6 581	425 557	-212 237	-254 048
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-216 356	-1 108 133	1 990 083	4 011 278	-3 399 855
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	62 320	121 172	-60 264	132 825	53 576
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	173	-656	6 926	-7 110	475
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)		299		-298	
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-397 290	43 989	3 673 836	667 454	-422 190
Investicinės veiklos pinigų srautai					
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-304 754	-56 761	-1 249 839	-929 734	-250 765
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	7 550	4260	2 766	20 234	19 900
Įsigyta investicijų (išskyrus investicijų į patironuojamąsias, bendrąsias ir asocijuotąsias įmones)		-2 500			
Gauta dividendų				2 588	
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-297 204	-55 001	-1 247 073	-906 912	-230 865
Finansinės veiklos pinigų srautai					
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	-294 119		-470 588	-235 294	-98 824
Sumokėta dividendų	-294 119		-470 588	-235 294	-98 824
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-23 399	-70 966	312 634	-149 892	-109 430
Finansinių skolų padidėjimas	-18 471	-10 400	399 319		
Gauta paskolų	-15 400	-7 700	399 319		
Išleista obligacijų	-3071	-2 700			
Finansinių skolų sumažėjimas	-4 928	-60 566	-86 685	-149 892	-109 430
Grąžinta paskolų				-74 872	
Sumokėta palūkanų			-33 933	-17 347	-40 260
Nuomos įmokos	-4 928	-60 566	-52 752	-57673	-69 170
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-317 518	-70 966	-157 954	-385 186	-208 254
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui		2			
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-1 012 012	-81 976	2 268 809	-624 644	-861 309
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 538 176	526 164	444 188	2 712 997	2 088 353
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	526 164	444 188	2 712 997	2 088 353	1 227 044

12 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB YIT Lietuva 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras),
horizontalioji ir vertikalioji analizė

	YIT Lietuva, UAB					
	2018	2019	2020	2021	vertikali analizė	2022
Pagrindinės veiklos pinigų srautai						
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	-196 287	4 536 709	22 845 000	36 199 000		-20 452 000
Grynasis pelnas (nuostoliai)						
Koregavimai dėl:	-6 222 863	-6 538 374	22 845 000	36 199 000	101,5%	-20 452 000
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	94 006	1 118 014				
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	860 949	1 592 938				
Palūkanų pajamos	-1 106	-2 048				
Palūkanų sąnaudos	862 055	1 594 986				
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-1 992 382	641 583				
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-9 330 551	1 194 267				
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	2 344 257	-16 125 725		36199000	101,5%	
Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos				-533000	-1,5%	
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	1 800 858	5 040 549				
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma			-1 365 000	-532 000	-1,5%	-2 095 000
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)						
Sumokėtos palūkanos	-523 388	-2 031 846	-983 000	-214 000	-0,6%	-188 000
Sumokėtas pelno mokestis	-365 751		-382 000	-318 000	-0,9%	-1 907 000
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-7 308 289	-4 033 511	21 480 000	35 665 000	100%	-22 547 000
Investicinės veiklos pinigų srautai						
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-143 703	-476 576	-1 526 000	-329 000	-90,1%	-595 000
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)						
		-14 229 389	-3 000			

Įsigyta patronuojamųjų įmonių						
Suteikta paskolų		-7 000		-12 000	-3,3%	-8 000
Gauta palūkanų	1106	2 048	1 000	1 000	0,3%	13 000
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų įplaukos	1 291 916	4 185 162		4 028 000	1103,6%	956 000
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų išmokos				-3 323 000	-910%	
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	1 149 319	-10 525 755	-1 528 000	365 000	100%	366 000
Finansinės veiklos pinigų srautai						
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	0	0				
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	5 795 538	14 902 000	18 002 000	-857 000	100,0%	-851 000
Finansinių skolų padidėjimas	5 805 451	28 000 000		0		
Gauta paskolų	5 805 451	28 000 000				
Finansinių skolų sumažėjimas	-9 913	-13 098 000	-18 002 000	-857 000	100,0%	-851 000
Grąžinta paskolų		-12 673 000	-17 365 000			
Nuomos įmokos	-9 913	-425 000	-637 000	-857 000	100,0%	-851 000
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų išmokos						
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	5 795 538	14 902 000	18 002 000	-857 000	100%	-851 000
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui						
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-363 432	342 000	1 950 000	35 173 000		-23 032 000
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	494 019	130 000	472 000	2 422 000		37 595 000
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	130 587	472 000	2 422 000	37 595 000		14 563 000

13 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Tilsta 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras), horizontalioji ir vertikalioji analizė

	UAB Tilsta										pasikeitimas (horizontalioji analizė)				pasikeitimas procentais (horizontalioji analizė)			
	2018	Vertikalioji analizė	2019	Vertikalioji analizė	2020	Vertikalioji analizė	2021	Vertikalioji analizė	2022	Vertikalioji analizė	2019 - 2018	2020 - 2019	2021 - 2020	2022 - 2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
Pagrindinės veiklos pinigų srautai																		
Grynasis pelnas (nuostoliai)	939 224	164,3%	2 350 090	23,4%	4 106 116	91,9%	10 800 879	102,5%	3 266 265	-78,8%								
Koregavimai dėl:						0,0%		0,0%		0,0%								
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	404 057	70,7%	586 275	5,8%	973 505	21,8%	1 112 199	10,6%	1 694 417	-40,9%	182 218	387 230	138 694	582 218	45,1%	66,0%	14,2%	52,3%
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	4 978	0,9%	-6 656	-0,1%	-42 767	-1,0%	3665	0,0%	-50 540	1,2%	-11 634	-36 111	46 432	-54 205	-233,7%	542,5%	108,6%	- 1479,0 %
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	2 180	0,4%	29 285	0,3%	57 892	1,3%	76 137	0,7%	130 742	-3,2%	27 105	28 607	18 245	54 605	1243,3 %	97,7%	31,5%	71,7%
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	79 738	13,9%	171 252	1,7%	-12 784	-0,3%	-11 257	-0,1%	-240 494	5,8%	91 514	-184 036	1 527	-229 237	114,8%	- 107,5%	-11,9%	2036,4 %
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	25 698	4,5%	230 592	2,3%	146 829	3,3%	164 053	1,6%	-186 290	4,5%	204 894	-83 763	17 224	-350 343	797,3%	-36,3%	11,7%	- 213,6%
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	122 738	21,5%	329 209	3,3%	-16 192	-0,4%	554 172	5,3%	-989 927	23,9%	206 471	-345 401	570 364	544 099	168,2%	- 104,9%	3522,5 %	- 278,6%
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma			-475 000	-4,7%	10 000	0,2%		0,0%		0,0%	-475 000	485 000	-10 000	0		- 102,1%	- 100,0%	
Kitų nepiniginių straipsnių eliminavimo suma			1 800 000	17,9%	1 816 084	40,6%	-5 424	-0,1%	-16 277	0,4%	1 800 000	16 084	821 508	-10 853		0,9%	- 100,3%	200,1%
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	273 558	47,8%	-83 876	-0,8%	-1 601 054	-35,8%	2 953 012	28,0%	-2 715 142	65,5%	-357 434	-1 517 178	4 554 066	-5 668 154	-130,7%	- 1808,8 %	284,4%	- 191,9%
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	385 341	67,4%	-2 613 547	-26,1%	-89 846	-2,0%	1 960 646	18,6%	704 910	-17,0%	-2 998 888	2 523 701	2 050 492	-1 255 736	-778,2%	-96,6%	- 2282,2 %	-64,0%

Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-71 974	-12,6%	-2 344 378	-23,4%	915 941	20,5%	-8 468 542	-80,3%	458 804	-11,1%	-2 272 404	3 260 319	-9 384 483	8 927 346	3157,3 %	- 139,1%	- 1024,6 %	- 105,4%
Patronuojančiosios, patronuojamųjų, bendrųjų ir asocijuotųjų įmonių skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-258 471	-45,2%	-946 292	-9,4%	-7 628 106	-170,7%	8 468 431	80,3%	-779 730	18,8%	-687 821	-6 681 814	16 096 537	-9 248 161	266,1%	706,1%	- 211,0%	- 109,2%
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-108 597	-19,0%	-43 280	-0,4%	-126 294	-2,8%	209 556	2,0%	-361 829	8,7%	65 317	-83 014	335 850	-571 385	-60,1%	191,8%	- 265,9%	- 272,7%
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	- 89633 9	-156,8%	13 005 065	129,7%	4 921 074	110,1%	-6 237 819	-59,2%	-4 587 150	110,7%	13 901 404	-8 083 991	-11 158 893	1 650 669	- 1550,9 %	-62,2%	- 226,8%	-26,5%
Trumpalaikių skolų patronuojančiajai, patronuojamosioms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma	- 37308 6	-65,3%	7 470	0,1%	58 443	1,3%	84 615	0,8%	-46 926	1,1%	380 556	50 973	26 172	-131 541	-102,0%	682,4%	44,8%	- 155,5%
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	8 951	1,6%	38 073	0,4%	138 456	3,1%	82 362	0,8%	137 053	-3,3%	29 122	100 383	-56 094	54 691	325,3%	263,7%	-40,5%	66,4%
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-132	0,0%	6 183	0,1%	-9 303	-0,2%	513 053	4,9%	469 097	-11,3%	6 315	-15 486	522 356	-43 956	- 4784,1 %	- 250,5%	- 5614,9 %	-8,6%
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)	33 897	5,9%	989 895	9,9%	851 324	19,0%	-1 781 987	-16,9%	-93 129	2,2%	955 998	-138 571	-2 633 311	1 688 858	2820,3 %	-14,0%	- 309,3%	-94,8%
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	571 761		10 030 360		4 469 318		10 539 751		-4 144 340		9 458 599	-5 561 042	6 070 433	-14 684 091	1654,3 %	-55,4%	135,8%	- 139,3%
Investicinės veiklos pinigų srautai																		
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-166 296	113,0%	-2 051 074	- 14140,5%	-1 098 459	104,8%	-4 241 535	100,0%	-619 436	119,4%	-1 884 778	952 615	-3 143 076	3 622 099	1133,4 %	-46,4%	286,1%	-85,4%
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	19 135	-13,0%	14 505	100,0%	50 550	-4,8%			100 672	-19,4%	-4 630	36 045	-50 550	100 672	-24,2%	248,5%	- 100,0%	
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-147 161		-2 036 569		-1 047 909		-4 241 535		-518 764		-1 889 408	988 660	-3 193 626	3 722 771	1283,9 %	-48,5%	304,8%	-87,8%
Finansinės veiklos pinigų srautai																		

Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais							-1 994 576	53,5%	-5 983 727	97,9%			-1 994 576	-3 989 151				200,0%
Sumokėta dividendų							-1 994 576	53,5%	-5 983 727	97,9%			-1 994 576	-3 989 151				200,0%
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-272 950	100,0%	- 8916 6	-1 100,0%	856 573	100,0%	-1 730 671	46,5%	-125 963	2,1%	183 784	-1 767 407	1 125 902	604 708	-67,3%	1982,2 %	-6,8%	-92,7%
Finansinių skolų sumažėjimas	-272 950	100,0%	- 8916 6	-1 100,0%	856 573	100,0%	-1 730 671	46,5%	-1 925 983	31,5%	183 784	-1 767 407	1 125 902	-195 312	-67,3%	1982,2 %	-6,8%	11,3%
Gražinta paskolų	-115 000	42,1%									115 000				-100,0%			
Supirktą obligacijų																		
Sumokėta palūkanų	-2 180	0,8%	-29 285	32,8%	-57 892	3,1%	-76 137	2,0%	-130 743	2,1%	-27 105	-28 607	-18 245	-54 606	1243,3 %	97,7%	31,5%	71,7%
Nuomos įmokos	-155 770	57,1%	-59 881	67,2%	-1 798 681	96,9%	-1 654 534	44,4%	-1 795 240	29,4%	95 889	-1 738 800	144 147	-140 706	-61,6%	2903,8 %	-8,0%	8,5%
Kitos finansinės veiklos pinigų srautų įplaukos									1 800 020	-29,5%				1 800 020				
Grynųjų finansinės veiklos pinigų srautai	-272 950		-89 166		-1 856 573		-3 725 247		-6 109 690		183 784	-1 767 407	-1 868 674	-2 384 443	-67,3%	1982,2 %	100,7%	64,0%
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui												0						
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	151 650		7 904 625		1 564 836		2 572 969		-10 772 794		7 752 975	-6 339 789	1 008 133	-13 345 763	5112,4 %	-80,2%	64,4%	- 518,7%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	89 721		241 371		8 145 996		9 710 832		12 283 801		151 650							
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	241 371		8 145 996		9 710 832		12 283 801		1 511 007		7 904 625							

14 priedas. Pinigų srautų ataskaita: AB Kauno tiltai 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras), horizontalioji ir vertikalioji analizė

	AB Kauno tiltai										pasikeitimas (horizontalioji analizė)				pasikeitimas procentais (horizontalioji analizė)			
	2018		2019		2020		2021		2022		2019 - 2018	2020 - 2019	2021 - 2020	2022 - 2021	2019- 2018	2020- 2019	2021- 2020	2022- 2021
		Vertikalioji analizė		Vertikalioji analizė		Vertikalioji analizė		Vertikalioji analizė		Vertikalioji analizė								
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-1 344 000	211%	-1 548 000	64,96%	1 658 000	10,58%	2 479 000	17,5%	1 055 000	-20,1%	-204 000	3 206 000	821 000	-1 424 000	15,2%	- 207,1 %	49,5%	- 57,4%
Koregavimai dėl:																		
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	2 683 000	-420,5%	2 830 000	-118,76%	2 758 000	17,60%	2 741 000	19,4%	2 912 000	-55,6%	147 000	-72 000	-17 000	171 000	5,5%	-2,5%	-0,6%	6,2%
Investicijų vertės sumažėjimo (padidėjimo) suma									-14 878 000	283,9%								
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	-8 648 000	1355%																
Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma	-567 000	89%			9 231 000	58,90%	9 605 000	67,9%	1 745 000	-33,3%								
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-768 000	120%	-7 973 000	334,58%	4 525 000	28,87%	1 741 000	12,3%	-1 859 000	35,5%	-7 205 000	12 498 000	-2 784 000	-3 600 000	- 938,2 %	156,8 %	61,5%	- 206,8 %
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	288 000	-45,1%	-801 000	33,61%	-944 000	-6,02%	73 000	0,5%	89 000	-1,7%	-1 089 000	-143 000	1 017 000	16 000	- 378,1 %	17,9%	107,7%	21,9%
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	9 485 000	-1487%	-3 012 000	126,40%	-894 000	-5,70%	-4 758 000	-33,7%	11 391 000	-217,3%	-12 497 000	2 118 000	-3 864 000	16 149 000	- 131,8 %	70,3%	-432,2%	339,4 %

Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	749 000	-117%	5 175 000	-217,16%	-692 000	-4,42%	162 000	1,1%	-404 000	7,7%	4 426 000	-5 867 000	530 000	-566 000	590,9 %	113,4 %	123,4%	- 349,4 %
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-1 966 000	308,2%	2 947 000	-123,67%	29 000	0,19%	2 095 000	14,8%	-4 292 000	81,9%	4 913 000	-2 918 000	2 066 000	-6 387 000	249,9 %	- 99,0%	7124,1 %	- 304,9 %
Sumokėtos palūkanos																		
Sumokėtas pelno mokestis	-550 000	86%	-1 000	0,04%														
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	-638 000	100%	-2 383 000		15 671 000	100%	14 138 000	100%	-5 241 000	100%	100 %	100 %	100 %	100 %	100%	100%	100%	100%
Investicinės veiklos pinigų srautai																		
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-2 094 000	34,3%	-1 848 000	-143,3%	-1 745 000	75,6%	-850 000		-1 030 000	-13,3%								
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-425 000	7,0%			442 000	-19,2%	297 000		532 000	6,9%	425 000	442 000	-145 000	235 000	100,0 %		-32,8%	79,1%
Suteikta paskolų	-3 782 000	62,0%	-11 000	-0,9%	-7 000	0,3%					3 771 000	4 000			-99,7%	- 36,4%		
Gražinta paskolų									1 576 000	20,4%								
Gauta dividendų	17 000	-0,3%	70 000	5,4%			32 000		2 000	0,0%								
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų iplaukos	2 970 000	-49%																
Kitos investicinės veiklos pinigų srautų išmokos							-6 661 000		6 661 000	86,0%								
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	-6 099 000		1 290 000		-2 307 000		-7 182 000		7 741 000									

Finansinės veiklos pinigų srautai							-6 667 000	100%	-4 878 000									
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	-191 000																	
Sumokėta dividendų	-191 000						-6 667 000		-4 878 000									
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-735 000		2 389 000		295 000	100,0%	-2 253 000		-2 458 000									
Finansinių skolų padidėjimas	450 000		4 030 000		3 648 000	1236,6%												
Gauta paskolų	450 000		4 030 000		3 648 000	1236,6%												
Finansinių skolų sumažėjimas	-1 185 000		-1 641 000		-3 353 000	-1136,6%	-2 253 000		-2 458 000									
Gražinta paskolų	-956 000		-1 369 000		-3 076 000	-1042,7%	-2 119 000		-2 102 000		-2 325 000	-1 707 000	957 000	17 000	43,2%	124,7 %	-31,1%	-0,8%
Supirkta obligacijų																		
Sumokėta palūkanų	-229 000		-272 000		-277 000	-93,9%	-134 000		-356 000		-43 000	-5 000	143 000	-222 000	18,8%	1,8%	-51,6%	165,7 %
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	-926 000		2 389 000		295 000		-8 920 000	100%	-7 336 000		3 315 000	-2 094 000	-9 215 000	1 584 000	358,0 %	- 87,7%	- 3123,7 %	17,8%
Valiutų kursų pokyčio poveikis grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui																		
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-7 663 000		1 296 000		13 659 000		-1 964 000		-4 836 000		8 959 000	12 363 000	-15 623 000	-2 872 000	116,9 %	953,9 %	-114,4%	- 146,2 %
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	14 383 000		6 720 000		8 016 000		21 675 000		19 711 000									
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	6 720 000		8 016 000		21 675 000		19 711 000		14 875 000									

laikotarpio pabaigoje																		
--------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

15 priedas. Pinigų srautų ataskaita: UAB Naresta 2018 metai, 2019 metai, 2020 metai, 2021 metai, 2022 metai (mato vienetas: euras), horizontalioji ir vertikalioji analizė

	UAB Naresta										pasikeitimas (horizontalioji analizė)				pasikeitimas procentais (horizontalioji analizė)			
	2018	Vertikali oji analizė	2019	Vertikali oji analizė	2020	Vertikali oji analizė	2021	Vertikali oji analizė	2022	Vertikali oji analizė	2019- 2018	2020- 2019	2021- 2020	2022 - 2021	2019- 2018	2020- 2019	2021- 2020	2022- 2021
Pagrindinės veiklos pinigų srautai																		
Grynasis pelnas (nuostoliai)	489 4 43	- 123,20 %	1 185 1 87	2694,3 %	885 9 89	24,1%	463 8 28	69,5%	404 6 27	-95,8%	695 7 44	- 299 1 98	- 422 1 61	- 59 20 1	142,2%	-25,2%	47,6 %	12,8 %
Koregavimai dėl:																		
Nusidėvėjimo, amortizacijos ir nuvertėjimo	99 637	- 25,08%	124 616	283,3%	145 932	4,0%	202 598	30,4%	261 076	-61,8%	24 979	21 316	56 666	58 478	25,1%	17,1%	38,8 %	28,9 %
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto perleidimo, nurašymo	-3 667	0,92%	-3 915	-8,9%	-2766	-0,1%	-11 709	-1,8%	-19 825	4,7%	-248	1 149	-8 943	-8 116	6,8%	-29,3%	323,3 %	69,3 %
Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimo	3 071	-0,77%	2 700	6,1%	33 933	0,9%	14 759	2,2%	40 260	-9,5%	-371	31 233	-19 174	25 501	-12,1%	1156,8 %	- 56,5 %	172,8 %
Ateinančių laikotarpių sąnaudų ir sukauptų pajamų sumažėjimas (padidėjimas)	4 638	-1,17%	-40 797	-92,7%	-25 146	-0,7%	-5 608	-0,8%	-14 750	3,5%	-45 435	15 651	19 538	-9 142	- 979,6%	-38,4%	- 77,7 %	163,0 %

Atidėjinių padidėjimo (sumažėjimo) suma		0,00%	185 000	420,6%	40 000	1,1%		0,0%		0,0%	185 000	-145 000	-40 000	0		-78,4%	- 100,0 %	
Pelno mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	-57 460	14,46%	118 457	269,3%	118 457	3,2%		0,0%	5 681	-1,3%	175 917	0	-118 457	5 681	- 306,2%	0,0%	- 100,0 %	
Atidėtojo mokesčio padidėjimo (sumažėjimo) suma	-8 474	2,13%	-40 966	-93,1%	2 365	0,1%	-7 708	-1,2%	-11 597	2,7%	-32 492	43 331	-10 073	-3 889	383,4%	- 105,8 %	- 425,9 %	50,5 %
Atsargų, išskyrus sumokėtus avansus, sumažėjimo (padidėjimo) suma	-16 544	4,16%	-827 426	- 1881,0 %	709 997	19,3%	-49 347	-7,4%	14 032	-3,3%	-810 882	1 537 423	-759 344	63 379	4901,4 %	185,8 %	- 107,0 %	- 128,4 %
Sumokėtų avansų sumažėjimo (padidėjimo) suma	20 524	-5,17%	- 14892 4	- 338,5%	443 151	12,1%	-2 576 627	- 386,0%	2 726 003	- 645,7%	-169 448	592 075	-3 019 778	5 302 630	- 825,6%	8,0%	- 681,4 %	- 205,8 %
Pirkėjų skolų sumažėjimo (padidėjimo) suma	-974 713	245,34 %	366 532	833,2%	-793 906	-21,6%	-1 248 085	- 187,0%	-305 994	72,5%	1 341 245	-1 160 438	-454 179	942 091	- 137,6%	- 316,6 %	57,2 %	- 75,5 %
Kitų gautinų sumų sumažėjimo (padidėjimo) suma	45 771	- 11,52%	117 424	266,9%	-9 558	-0,3%	-39 105	-5,9%	78 750	-18,7%	71 653	-126 982	-29 547	117 855	156,5%	- 108,1 %	309,1 %	- 301,4 %
Ilgalaikių skolų tiekejams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	154 347	- 38,85%	-6 581	-15,0%	425 557	11,6%	-212 237	-31,8%	-254 048	60,2%	-160 928	432 138	-637 794	-41 811	- 104,3%	- 6566,4 %	- 149,9 %	19,7 %

Ilgalaikių skolų patrunuojančiąja i, patrunuojamosi oms, bendrosioms ir asocijuotosioms įmonėms padidėjimo (sumažėjimo) suma		0,00%		0,0%	1 990 083	54,2%	4 011 278	601,0%		0,0%	0	1 990 083	2 021 195	-4 011 278		101,6 %	- 100,0 %
Trumpalaikių skolų tiekėjams, rangovams ir gautų avansų padidėjimo (sumažėjimo) suma	-216 356	54,46%	-1 108 133	- 2519,1 %		0,0%		0,0%	-3 399 855	805,3%	-891 777	1 108 133	0	-3 399 855	412,2%	- 100,0 %	
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	62 320	- 15,69%	121 172	275,5%	-60 264	-1,6%	132 825	19,9%	53 576	-12,7%	58 852	-181 436	193 089	-79 249	94,4%	- 149,7 %	- 320,4 %
Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimo (sumažėjimo) suma	173	-0,04%	-656	-1,5%	6 926	0,2%	-7 110	-1,1%	475	-0,1%	-829	7 582	-14 036	7 585	- 479,2%	- 1155,8 %	- 202,7 %
Sukauptų sąnaudų ir ateinančių laikotarpių pajamų padidėjimas (sumažėjimas)			299	0,7%			-298	0,0%			299	-299	-298	298		- 100,0 %	- 100,0 %
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	- 397 2 90	100%	43 98 9	100%	3 673 8 36	100%	667 4 54	100%	-422 190	100%	441 279	3 629 847	-3 006 382	-1 089 644	- 111,1%	8251,7 %	- 81,8 %

Investicinės veiklos pinigų srautai																		
Įsigyta ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	-304 754	102,5%	-56 761	103,2%	-1 249 839	100,2%	-929 734	102,5%	-250 765	108,6%	247 993	-1 193 078	320 105	678 969	-81,4%	2101,9 %	- 25,6 %	- 73,0 %
Perleista ilgalaikio turto (išskyrus investicijas)	7 550	-2,5%	4260	-7,7%	2 766	-0,2%	20 234	-2,2%	19 900	-8,6%	-3 290	-1 494	17 468	-334	-43,6%	-35,1%	631,5 %	-1,7%
Įsigyta investicijų (išskyrus investicijų į patrunuojamąsias, bendrąsias ir asocijuotąsias įmones)			-2 500	4,5%								2 500	0	0		- 100,0 %		
Gauta dividendų							2 588	-0,3%				0	2 588	-2 588				- 100,0 %
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	- 297 2 04	100%	- 55 00 1	100%	-1 247 0 73	100%	- 906 9 12	100%	- 230 8 65	100%	242 203	-1 192 072	340 161	676 047	-81,5%	2167,4 %	- 27,3 %	- 74,5 %
Finansinės veiklos pinigų srautai																		
Pinigų srautai, susiję su įmonės savininkais	-294 119	92,6%			-470 588	297,9%	-235 294	61,1%	-98 824	47,5%	294 119	-470 588	235 294	136 470	- 100,0%		- 50,0 %	- 58,0 %
Sumokėta dividendų	-294 119	92,6%			-470 588	297,9%	-235 294	61,1%	-98 824	47,5%	294 119	-470 588	235 294	136 470	- 100,0%		- 50,0 %	- 58,0 %
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-23 399	7,4%	-70 966	100,0%	312 634	- 197,9%	-149 892	38,9%	-109 430	52,5%	-47 567	383 600	-462 526	40 462	203,3%	- 540,5 %	- 147,9 %	- 27,0 %
Finansinių skolų padidėjimas	-18 471	5,8%	-10 400	14,7%	399 319	- 252,8%					8 071	409 719	-399 319		-43,7%	- 3939,6 %	- 100,0 %	

Gauta paskolų	-15 400	4,9%	-7 700	10,9%	399 319	- 252,8%					7 700	407 019	-399 319		-50,0%	5286,0 %	- 100,0 %	
Išleista obligacijų	-3071	1,0%	-2 700	3,8%							371	2 700			-12,1%	100,0 %		
Finansinių skolų sumažėjimas	-4 928	1,6%	-60 566	85,3%	-86 685	54,9%	-149 892	38,9%	-109 430	52,5%	-55 638	-26 119	-63 207	40 462	1129,0 %	43,1%	72,9 %	27,0 %
Grąžinta paskolų		0,0%					-74 872	19,4%					-74 872	74 872				100,0 %
Supirkta obligacijų		0,0%																
Sumokėta palūkanų		0,0%			-33 933	21,5%	-17 347	4,5%	-40 260	19,3%	0	-33 933	16 586	-22 913	#ДЕЛ/ 0!	#ДЕЛ/ 0!	48,9 %	132,1 %
Nuomos įmokos	-4 928	1,6%	-60 566	85,3%	-52 752	33,4%	- 57673	15,0%	-69 170	33,2%	-55 638	7 814	-4 921	-11 497	1129,0 %	-12,9%	9,3%	19,9 %
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	- 317 5 18	100%	- 70 96 6	100%	- 157 9 54	100%	- 385 1 86	100%	- 208 2 54	100%	246 552	-86 988	-227 232	176 932	-77,6%	122,6 %	143,9 %	45,9 %
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	-1 012 012		-81 976		2 268 809		-624 644		-861 309		930 036	2 350 785	-2 893 453	-236 665	91,9%	2867,7 %	127,5 %	37,9 %
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	1 538 176		526 164		444 188		2 712 997		2 088 353							-15,6%		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	526 164		444 188		2 712 997		2 088 353		1 227 044									

16 priedas. Grynasis pagrindinės veiklos pinigų srautų padidėjimas, sumažėjimas ir paskaičiuota horizontalioji analizė (mato vienetas: euras)

						Pasikeitimai (Mato vienetas: euras)				Pasikeitimai procentais (%)			
Įmonės pavadinimas/ Metai	2018	2019	2020	2021	2022	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
UAB YIT Lietuva	-7 308 289	-4 033 511	21 480 000	35 665 000	-22 547 000	-3 274 778	-25 513 511	-14185000	58 212 000	45	633	66	-163
AB Kauno tiltai	-638 000	-2 383 000	15 671 000	14 138 000	-5 241 000	1 745 000	-18 054 000	1533000	19 379 000	-274	-757,6	758	-10
UAB Autokausta	-2 829 749	-1 541 059	13 181 639	-3 157 088	10 259 054	-1 288 690	-14 722 698	16338727	-13 416 142	46	955	-124	425
UAB Staticus	-3 231 953	5 484 609	-4 092 014	2 827 898	144 673	-8 716 562	9 576 623	-6919912	2 683 225	270	-175	169	-95
UAB Žilinskis ir Co	-1 515 550	368 319	291 974	949 142	2 088 202	-1 883 869	76 345	-657168	-1 139 060	124	-21	255	120
AB Eurovia Lietuva	1 966 135	4 587 720	12 590 493	-3 789 877	3 281 100	-2 621 585	-8 002 773	16380370	-7 070 977	133	174	-130	187
UAB Infes	1 127 305	255 575	4 495 333	1 195 273	1 797 271	871 730	-4 239 758	3300060	-601 998	-77	1659	-73	50
UAB Tilsta	571 761	10 030 360	4 469 318	10 539 751	-4 144 340	-9 458 599	5 561 042	-6070433	14 684 091	1654	-55	136	-139
UAB Peikko Lietuv	77 830	3 951 143	7 764 088	-242 750	2 016 234	-3 873 313	-3 812 945	8006838	-2 258 984	4977	97	-103	931
UAB KG Constructions	11 564	1 841 302	5 039 081	265 941	5 173 777	-1 829 738	-3 197 779	4773140	-4 907 836	15823	174	-95	1845
UAB Naresta	-397 290	43 989	3 673 836	667 454	-422 190	-441 279	-3 629 847	3006382	1 089 644	111	8252	-82	-163

17 priedas. Grynasis finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas, sumažėjimas ir paskaičiuota horizontalioji analizė (mato vienetas: euras)

Įmonės pavadinimas/ Metai	2018	2019	2020	2021	2022	Pasikeitimai (Mato vienetas: euras)				Pasikeitimai procentais (%)			
						2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
UAB YIT Lietuva	5 795 538	14 901 148	-18 002 000	-857 000	-851 000	-9 105 610	-32 903 148	17 145 000	-6 000	157	-221	95	1
AB Kauno tiltai	-926 000	2 389 000	295 000	-8 920 000	-7 336 000	-3 315 000	-2 094 000	-9 215 000	-1 584 000	358	-88	-3124	18
UAB Autokausta	1 777 621	2 616 649	-4 916 483	-677 515	529 920	-839 028	-7 533 132	4 238 968	-1 207 435	47	-288	86	178
UAB Staticus	4 084 194	-3 031 125	10 556 559	-42906	-12880	7 115 319	13 587 684	-10 599 465	-30 026	-174	448	100	70
UAB Žilinskis ir Co	0	-42551	-41365	-498 194	-327672	42 551	1 186	-456 829	-170 522		3	-1104	34
AB Eurovia Lietuva	-1 059 038	-31989	-6352	-3 026 674	843 105	-1 027 049	25 637	-3 020 322	-3 869 779	97	80	-47549	128
UAB Infes	-343 980	-164 620	-474 387	-744570	-3 496 588	-179 360	-309 767	-270 183	2 752 018	52	-188	-57	-370
UAB Tilsta	- 272950	4 469 318	-1 856 573	-3 725 247	-6 109 690	-4 742 268	-6 325 891	-1 868 674	2 384 443	1737	-142	-101	-64
UAB Peikko Lietuv	891 416	-3 307 100	-4 228 157	1 806 470	3 538 589	4 198 516	-921 057	6 034 627	-1 732 119	-471	-28	143	96
UAB KG Constructions	-825 437	-1 531 306	-2 785 020	970 711	858 352	705 869	-1 253 714	3 755 731	112 359	-86	-82	135	-12
UAB Naresta	-317 518	-70966	-157954	-385 186	-208 254	-246 552	-86 988	-227 232	-176 932	-78	123	-144	46

18 priedas. Grynasis investicinės veiklos pinigų srautų padidėjimas, sumažėjimas ir paskaičiuota horizontalioji analizė (mato vienetas: euras)

Įmonės pavadinimas/ Metai	2018	2019	2020	2021	2022	Pasikeitimai (Mato vienetas: euras)				Pasikeitimai procentais (%)			
						2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
UAB YIT Lietuva	4 084 194	1 438 193	-1 528 000	365 000	366 000	2 646 001	2 966 193	-1 893 000	-1 000	-65	-206	124	-0,3
AB Kauno tiltai	-6 099 000	1 290 000	-2 307 000	-7 182 000	7 741 000	-7 389 000	3 597 000	4 875 000	-14 923 000	121	-279	-211	208
UAB Autokausta	-902 652	-408 784	-975 757	-2 340 444	1 549 314	-493 868	566 973	1 364 687	-3 889 758	55	-139	-140	166
UAB Staticus	-815 655	-1 122 527	562 032	-420 625	-537 632	306 872	-1 684 559	982 657	117 007	-38	150	-175	-28
UAB Žilinskis ir Co	-17 000	-4 332	-3 800	-14 328	59 308	-12 668	-532	10 528	-73 636	75	12	-277	514
AB Eurovia Lietuva	-2 428 877	-1 747 146	-3 485 136	-2 896 741	-4 521 350	-681 731	1 737 990	-588 395	1 624 609	28	-99	17	56
UAB Infes	-248 187	-211 135	123 747	229 371	-5 180	-37 052	-334 882	-105 624	234 551	15	159	85	-102
UAB Tilsta	-147 161	-2 036 569	-1 047 909	-4 241 535	-518 764	1 889 408	-988 660	3 193 626	-3 722 771	-1284	49	-305	88
UAB Peikko Lietuv	-772 243	- 586857	-4 556 108	-1 574 536	-5 784 340	-185 386	3 969 251	-2 981 572	4 209 804	24	-676	65	-267
UAB KG Constructions	739 483	-197 816	-1 516 708	-1 972 385	-6 106 686	937 299	1 318 892	455 677	4 134 301	-127	-667	-30	-210
UAB Naresta	-297 204	-55 001	-1 247 073	-906 912	-230 865	-242 203	1 192 072	-340 161	-676 047	-81	-2167	27	75

19 priedas. Grynas pinigų srautų padidėjimas, sumažėjimas ir paskaičiuota vertikalioji ir horizontalioji analizės (mato vienetas: euras)

Įmonės pavadinimas/ Metai	2018	2019	2020	2021	2022	Pasikeitimai (Mato vienetas: euras)				Pasikeitimai procentais (%)			
						2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
UAB YIT Lietuva	-363 432	342 000	1 950 000	35 173 000	-23 032	-705 432	-1 608 000	-33 223 000	35 196 032	194	470	1704	-100
AB Kauno tiltai	-7 663 000	1 296 000	13 659 000	-1 964 000	-4 836 000	-8 959 000	-12 363 000	15 623 000	2 872 000	117	954	-114	-146
UAB Autokausta	-1 954 780	667 806	7 289 399	6 175 047	12 338 288	-2 622 586	-6 621 593	1 114 352	-6 163 241	134	-992	-15	100
UAB Staticus	36 586	1 330 957	7 026 577	2364367	405839	-1 294 371	-5 695 620	4 662 210	1 958 528	3538	428	-66	-83
UAB Žilinskis ir Co	-1532550	321104	246574	432 415	1600935	-1 853 654	74 530	-185 841	-1 168 520	121	-23	75	270
AB Eurovia Lietuva	-1 511 780	2 808 585	9 099 006	9 713 292	-397 145	-4 320 365	-6 290 421	-614 286	10 110 437	286	224	7	-104
UAB Infes	535 138	-120 180	4 144 693	680074	1 704 239	655 318	-4 264 873	3 464 619	-1 024 165	-122	3549	-84	151
UAB Tilsta	151650	7 904 625	1 564 836	2 572 969	-10 772 794	-7 752 975	6 339 789	-1 008 133	13 345 763	5112	-80	64	-519
UAB Peikko Lietuv	197 003	57 186	-20 177	-10 816	229 517	139 817	77 363	-9 361	-240 333	-71	-135	46	2222
UAB KG Constructions	7 662	126 746	99 814	-748 342	85 649	-119 084	26 932	848 156	-833 991	1554	-21	-850	111
UAB Naresta	-1 012 012	-81976	2268809	-624 644	861 309	-930 036	-2 350 785	2 893 453	-1 485 953	92	2668	-128	238

20 priedas. Rodikliai susiję su įmonių pelningumu, grynojo pinigų srauto ir pardavimo koeficientai, grynojo pelningumo koeficientai ir šakos vidurkio koeficientai

Įmonių pavadinimai	Metai	Rodikliai susiję su įmonių pelningumu		
		Šakos vidurkis 10-25 %	Bendrasis pelningumas	Grynojo pinigų srauto grąža iš grynojo pelno
UAB YIT Lietuva	2018	Šakos vidurkis 10-25 %	5%	-9%
	2019		0%	-3%
	2020		5%	18%
	2021		6%	24%
	2022		2%	-16%
AB Kauno tiltai	2018		-1%	-1%
	2019		-2%	-2%
	2020		1%	12%
	2021		2%	13%
	2022		1%	-4%
UAB Autokausta	2018		1%	-7%
	2019		1%	-3%
	2020		2%	22%
	2021		1%	-4%
	2022		1%	12%
UAB Staticus	2018		0%	-6%
	2019		0%	9%
	2020		1%	-7%
	2021		1%	5%
	2022		1%	0%
UAB Žilinskis ir Co	2018		0%	-3%
	2019		0%	1%
	2020		3%	0%
	2021		2%	2%
	2022		6%	3%
AB Eurovia Lietuva	2018		2%	4%
	2019		2%	9%
	2020		4%	16%
	2021		5%	-6%
	2022		-4%	6%
UAB Infes	2018		1%	5%
	2019		1%	1%
	2020		8%	12%
	2021		7%	3%
	2022		7%	3%
UAB Tilsta	2018		7%	4%
	2019		10%	44%
	2020		10%	11%
	2021		19%	19%
	2022		6%	-8%
UAB Peikko Lietuva	2018		0%	0%
	2019		3%	11%
	2020		2%	22%
	2021		5%	-1%
	2022		1%	4%
UAB KG Constructions	2018		1%	0%

	2019	1%	5%
	2020	10%	13%
	2021	7%	1%
	2022	3%	10%
UAB Naresta	2018	2%	-1%
	2019	3%	0%
	2020	2%	8%
	2021	1%	2%
	2022	1%	-1%

21 priedas. Rodikliai susiję su įmonių pelningumu, grynojo pinigų srauto ir turto santykio koeficientai, turto pelningumo koeficientai ir šakos vidurkio koeficientai

Įmonės pavadinimas	Metai	Rodikliai susiję su įmonių pelningumu		
		Šakos vidurkis vertinamas tik 2019 ir 2020 metais	Turto pelningumas	Grynojo pinigų srauto grąža iš turto
UAB YIT Lietuva	2018	-	7%	-8%
	2019	6,40%	12%	-3%
	2020	7,30%	16%	22%
	2021	-	12%	26%
	2022	-	12%	-18%
AB Kauno tiltai	2018	-	-1%	-1%
	2019	6,40%	-3%	-3%
	2020	7,30%	2%	16%
	2021	-	2%	14%
	2022	-	0%	-6%
UAB Autokausta	2018	-	25%	-9%
	2019	6,40%	25%	-4%
	2020	7,30%	27%	38%
	2021	-	24%	-8%
	2022	-	28%	25%
UAB Staticus	2018	-	37%	-15%
	2019	6,40%	45%	25%
	2020	7,30%	43%	-17%
	2021	-	26%	8%
	2022	-	40%	0%
UAB Žilinskis ir Co	2018	-	20%	-11%
	2019	6,40%	26%	4%
	2020	7,30%	28%	1%
	2021	-	29%	7%
	2022	-	29%	7%
AB Eurovia Lietuva	2018	-	18%	10%

	2019	6,40%	31%	20%
	2020	7,30%	34%	33%
	2021	-	28%	-13%
	2022	-	12%	12%
	2023	-	12%	12%
UAB Infes	2018	-	23%	11%
	2019	6,40%	27%	2%
	2020	7,30%	29%	24%
	2021	-	32%	6%
	2022	-	35%	8%
UAB Tilsta	2018	-	40%	12%
	2019	6,40%	24%	42%
	2020	7,30%	25%	13%
	2021	-	38%	28%
	2022	-	21%	-14%
UAB Peikko Lietuva	2018	-	49%	0%
	2019	6,40%	64%	20%
	2020	7,30%	45%	43%
	2021	-	44%	-1%
	2022	-	3%	7%
UAB KG Constructions	2018	-	23%	0%
	2019	6,40%	17%	9%
	2020	7,30%	42%	29%
	2021	-	23%	1%
	2022	-	21%	13%
UAB Naresta	2018	-	27%	-4%
	2019	6,40%	37%	0%
	2020	7,30%	26%	27%
	2021	-	20%	4%
	2022	-	31%	-3%

22 priedas. Rodikliai susiję su įmonių pelningumu, grynojo pinigų srauto ir nuosavo kapitalo koeficientai, nuosavo kapitalo pelningumo koeficientai ir šakos vidurkio koeficientai

Įmonės pavadinimas	Metai	Rodikliai susiję su įmonių pelningumu		
		Šakos vidurkis vertinamas tik 2019 ir 2020 metais	Nuosavo kapitalo pelningumas	Grynojo pinigų srauto grąža iš nuosavo kapitalo
UAB YIT Lietuva	2018	-	46%	-81%
	2019	13,10%	0%	-7%
	2020	14,40%	9%	34%

	2021	-	13%	49%
	2022	-	4%	-29%
AB Kauno tiltai	2018	-	-3%	-1%
	2019	13,10%	-4%	-6%
	2020	14,40%	4%	35%
	2021	-	7%	38%
	2022	-	3%	-14%
UAB Autokausta	2018	-	3%	-38%
	2019	13,10%	10%	-18%
	2020	14,40%	14%	136%
	2021	-	7%	-30%
	2022	-	10%	89%
UAB Staticus	2018	13,10%	3%	-44%
	2019	14,40%	5%	83%
	2020	-	2%	-23%
	2021	-	3%	15%
	2022	13,10%	4%	1%
UAB Žilinskis ir Co	2018	14,40%	8%	-58%
	2019	-	%	14%
	2020	-	2%	6%
	2021	13,10%	46%	17%
	2022	14,40%	20%	23%
AB Eurovia Lietuva	2018	-	43%	19%
	2019	-	8%	39%
	2020	13,10%	10%	86%
	2021	14,40%	20%	-26%
	2022	-	21%	32%
UAB Infes	2018	-	-23%	37%
	2019	13,10%	5%	7%
	2020	14,40%	10%	76%
	2021	-	48%	14%
	2022	-	37%	21%
UAB Tilsta	2018	13,10%	44%	18%
	2019	14,40%	29%	180%
	2020	-	42%	46%
	2021	-	42%	57%
	2022	13,10%	58%	-26%
UAB Peikko Lietuva	2018	-	21%	18%
	2019	13,10%	-15%	274%
	2020	14,40%	70%	370%
	2021	-	31%	-6%

	2022	-	52%	41%
UAB KG Constructions	2018	-	13%	0%
	2019	13,10%	3%	24%
	2020	14,40%	5%	44%
	2021	-	32%	2%
	2022	-	20%	41%
UAB Naresta	2018	-	13%	-11%
	2019	13,10%	27%	1%
	2020	14,40%	17%	70%
	2021	-	8%	12%
	2022	-	7%	-7%

23 priedas. Rodikliai susiję su įmonių mokumu, grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir trumpalaikių įsipareigojimų koeficientai, mokumo rodiklių koeficientai

Įmonės pavadinimas	Metai	Rodikliai susiję su įmonių mokumu		
		Koeficientas	Mokumo koeficientas	Pagrindinės veiklos pinigų srautas ir trumpalaikių įsipareigojimų santykis
UAB YIT Lietuva	2018	-	0,1	-0,2
	2019	1,06	-0,02	-0,1
	2020	1,20	0,2	0,7
	2021	-	0,2	0,6
	2022	-	0,1	-0,6
AB Kauno tiltai	2018	-	-0,1	0
	2019	1,06	-0,2	-0,1
	2020	1,20	-0,05	-,6
	2021	-	0,1	0,4
	2022	-	-0,1	-0,2
UAB Autokausta	2018	-	0,0	-0,2
	2019	1,06	0,03	-0,1
	2020	1,20	0,07	1,0
	2021	-	0,0	-0,2
	2022	-	0,0	0,6
UAB Staticus	2018	-	0,0	-0,3
	2019	1,06	0,0	0,6
	2020	1,20	-0,1	-1,0
	2021	-	-,4	-,4
	2022	-	0,0	0

UAB Žilinskis ir Co	2018	-	-0,1	-0,1
	2019	1,06	0,0	0
	2020	1,20	0,0	0
	2021	-	0,1	0,1
	2022	-	0,1	0,1
AB Eurovia Lietuva	2018	-	0,3	0,3
	2019	1,06	0,6	0,6
	2020	1,20	0,2	1,3
	2021	-	0,2	-0,6
	2022	-	-0,5	0,4
UAB Infes	2018	-	0,0	0,2
	2019	1,06	0,04	0
	2020	1,20	0,3	0,4
	2021	-	0,4	0,2
	2022	-	0,4	0,2
UAB Tilsta	2018	-	0,6	0,5
	2019	1,06	0,1	0,7
	2020	1,20	0,2	0,2
	2021	-	0,7	0,7
	2022	-	0,2	-0,4
UAB Peikko Lietuva	2018	-	-0,1	0
	2019	1,06	-0,1	0,2
	2020	1,20	-0,4	1,5
	2021	-	0,0	0
	2022	-	-0,2	0,2
UAB KG Constructions	2018	-	0,0	0
	2019	1,06	0,0	0,2
	2020	1,20	0,8	1
	2021	-	0,1	0
	2022	-	0,0	0,2
UAB Naresta	2018	-	0,1	-0,1
	2019	1,06	0,22	0
	2020	1,20	0,12	0,5
	2021	-	0,0	0,1
	2022	-	0,0	-0,1

24 priedas. Rodikliai susiję su įmonių mokumu, grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir ilgalaikiai įsipareigojimų koeficientai, mokumo rodiklių koeficientai

Įmonės pavadinimas	Metai	Rodikliai susiję su įmonių mokumu		
		Koeficientas	Mokumo koeficientas	Pagrindinės veiklos pinigų srautas ir trumpalaikių įsipareigojimų santykis
UAB YIT Lietuva	2018	-	0,6	-0,2
	2019	1,06	1,34	-0,2
	2020	1,20	7,02	5,6
	2021	-	8,4	10,5
	2022	-	7,9	-6,4
AB Kauno tiltai	2018	-	18,8	-0,3
	2019	1,06	9,3	-0,6
	2020	1,20	8,0	3,3
	2021	-	7,8	2,9
	2022	-	4,9	-0,7
UAB Autokausta	2018	-	0,2	-0,3
	2019	1,06	0,2	-0,2
	2020	1,20	0,3	1,5
	2021	-	0,6	-0,5
	2022	-	0,2	1,1
UAB Staticus	2018	-	39,2	-35,0
	2019	1,06	74,0	121,5
	2020	1,20	-	-
	2021	-	-	-
	2022	-	-	-
UAB Žilinskis ir Co	2018	-	-	-
	2019	1,06	-	-
	2020	1,20	-	-
	2021	-	-	-
	2022	-	11,0	116,1
AB Eurovia Lietuva	2018	-	-	-
	2019	1,06	-	-
	2020	1,20	-	-
	2021	-	-	-
	2022	-	5,4	1,3
UAB Infes	2018	-	5,1	3,1
	2019	1,06	2,3	0,3
	2020	1,20	2,3	5,7

	2021	-	1,7	1,4
	2022	-	1,4	1,2
UAB Tilsta	2018	-	4,3	1,5
	2019	1,06	2,8	4,8
	2020	1,20	2,3	1,4
	2021	-	4,4	3,8
	2022	-	3,4	-1,2
UAB Peikko Lietuva	2018	-	-	-
	2019	1,06	-	-
	2020	1,20	1,4	0,9
	2021	-	1,1	0,0
	2022	-	1,1	0,1
UAB KG Constructions	2018	-	-	-
	2019	1,06	5,4	2,12
	2020	1,20	16,2	17,4
	2021	-	-	-
	2022	-	31,2	11,1
UAB Naresta	2018	-	8,9	-1,6
	2019	1,06	8,7	0,2
	2020	1,20	3,4	3,7
	2021	-	5,4	0,8
	2022	-	10,0	-1,0

25 priedas. Rodikliai susiję su įmonių mokumu, grynojo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir visi išipareigojimų koeficientai, mokumo rodiklių koeficientai

Įmonės pavadinimas	Metai	Rodikliai susiję su įmonių mokumu		
		Koeficientas	Mokumo koeficientas	Pagrindinės veiklos pinigų srautas ir trumpalaikių išipareigojimų santykis
UAB YIT Lietuva	2018	-	0,1	-0,1
	2019	1,06	0,9	-0,1
	2020	1,20	1,9	0,6
	2021	-	1,1	0,6
	2022	-	1,7	-0,5
AB Kauno tiltai	2018	-	1,7	0,0
	2019	1,06	1,4	-0,1
	2020	1,20	1,4	0,5

	2021	-	1,0	0,4
	2022	-	1,1	-0,2
UAB Autokausta	2018	-	0,3	-0,1
	2019	1,06	0,3	-0,1
	2020	1,20	0,4	0,6
	2021	-	0,4	-0,1
	2022	-	0,4	0,4
UAB Staticus	2018	-	0,6	-0,3
	2019	1,06	0,7	0,6
	2020	1,20	4,3	-1,0
	2021	-	2,6	0,4
	2022	-	2,1	0,0
UAB Žilinskis ir Co	2018	-	0,2	-0,1
	2019	1,06	0,4	0,0
	2020	1,20	0,3	0,0
	2021	-	0,7	0,1
	2022	-	0,6	0,1
AB Eurovia Lietuva	2018	-	1,5	0,3
	2019	1,06	1,5	0,6
	2020	1,20	1,5	1,3
	2021	-	2,4	-0,6
	2022	-	0,9	0,3
UAB Infes	2018	-	0,4	0,2
	2019	1,06	0,5	0,04
	2020	1,20	0,5	0,4
	2021	-	0,9	0,1
	2022	-	0,8	0,2
UAB Tilsta	2018	-	2,2	0,4
	2019	1,06	0,3	0,6
	2020	1,20	0,4	0,2
	2021	-	1,0	0,6
	2022	-	1,2	-0,3
UAB Peikko Lietuva	2018	-	0	0,0
	2019	1,06	0,1	0,2
	2020	1,20	0,1	0,6
	2021	-	0,2	0,0
	2022	-	0,2	0,1
UAB KG Constructions	2018	-	0,5	0,0
	2019	1,06	0,6	0,2
	2020	1,20	2,1	0,9
	2021	-	0,7	0,0

	2022	-	0,5	0,2
UAB Naresta	2018	-	0,6	-0,1
	2019	1,06	0,7	0,01
	2020	1,20	0,6	0,6
	2021	-	0,4	0,4
	2022	-	0,7	0,7