



VILNIAUS DEGTINĖ

AMNO 972

2007 05 30 Nr. 03-322

I \_\_\_\_\_ Nr. \_\_\_\_\_

### ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

Vadovaudamiesi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 22 straipsnio nuostatomis ir Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisyklėmis, mes, AB „Vilniaus degtinė“ generalinis direktorius Danas Kerbelis ir finansų ir administracijos direktorė Audra Jauniškienė patvirtiname, kad mūsų žiniomis AB „Vilniaus degtinė“ 2007 m. trijų mėnesių tarpinė finansinė atskaitomybė, sudaryta pagal Europos Sąjungoje priimtus Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartus, atitinka tikrovę ir teisingai parodo AB „Vilniaus degtinė“ turta, įsipareigojimus, finansinę būklę bei laikotarpio pelną.

Pridedama. AB „Vilniaus degtinė“ 2007 m. trijų mėnesių tarpinė finansinė atskaitomybė (38 lapai).

Generalinis direktorius

Danas Kerbelis

Finansų ir administracijos direktorė

Audra Jauniškienė

**AB „Vilniaus degtinė“**

2007 m. kovo 31d.  
finansinė atskaitomybė

## **Turinys**

Informacija apie įmonę	2
Balansas	3
Pelno (nuostolių) ataskaita	5
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	6
Pinigų srautų ataskaita	7
Pastabos	8

## **Informacija apie įmonę**

### **AB „Vilniaus degtinė“**

Telefonas: + 370 5 231 31 52  
Telefaksas: + 370 5 231 50 52  
Įmonės kodas: 120057287  
Įregistruota: Panerių g. 47/2, Vilnius, Lietuva

### **Vadovybė**

Danas Kerbelis, Generalinis direktorius  
Audra Jauniškienė, Finansų ir administracijos direktorė

### **Valdyba**

Darius Žaromskis  
Raimundas Čičirka  
Danas Kerbelis  
Audra Jauniškienė  
Andrejus Galuška

### **Auditorius**

„KPMG Baltics“, UAB

### **Bankai**

„Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“, Vilniaus filialas  
AB „SEB Vilniaus bankas“

## Balansas

Kovo 31 d.

Litais	Pastabos	2007 03 31	2006 12 31
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Materialusis turtas	14	19 264 965	18 822 194
Nematerialusis turtas	15	16 609 993	16 838 794
Kitas ilgalaikis turtas		20 738	24 143
Atidėtojo mokesčio turtas		386 487	399 309
<b>Iš viso ilgalaikio turto</b>		<b>36 282 183</b>	<b>36 084 440</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Atsargos	16	7 794 532	6 994 649
Išankstiniai apmokėjimai ir atidėtosios sąnaudos	17	1 382 645	1 578 708
Pirkėjų įsiskolinimas	18	17 763 108	28 082 669
Kitos gautinos sumos	19	194 379	207 815
Grynieji pinigai ir grynųjų pinigų ekvivalentai	20	977 882	384 747
<b>Iš viso trumpalaikio turto</b>		<b>28 112 546</b>	<b>37 248 588</b>
<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>64 394 729</b>	<b>73 333 028</b>

Paaiškinimai, pateikiami 8–38 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

## Balansas (tęsinys)

kovo 31 d.

Litais	Pastabos	2007 03 31	2006 12 31
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR</b>			
<b>ĮSIPAREIGIJIMAI</b>			
<b>Kapitalas ir rezervai</b>			
Akcinis kapitalas	21	24 408 431	24 408 431
Įstatymo numatytas rezervas		2 440 843	2 440 843
Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)		9 204 043	8 716 239
<b>Iš viso nuosavo kapitalo</b>		<b>36 053 317</b>	<b>35 565 513</b>
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	23	10 213 382	11 064 498
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas		914 347	891 463
<b>Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų</b>		<b>11 127 729</b>	<b>11 955 961</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Paskolos ir kitos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos	23	3 405 207	3 404 461
Skolos tiekėjams		3 488 223	6 374 199
Gauti išankstiniai apmokėjimai		18 281	19 990
Mokėtinas pelno mokestis		333 323	259 481
Kitos mokėtinos sumos	24	9 968 649	15 753 423
<b>Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų</b>		<b>17 213 683</b>	<b>25 811 554</b>
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>		<b>28 341 412</b>	<b>37 767 515</b>
<b>IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR</b>			
<b>ĮSIPAREIGIJIMŲ</b>		<b>64 394 729</b>	<b>73 333 028</b>

Paaiškinimai, pateikiami 8–38 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

## Pelno (nuostolių) ataskaita

Kovo 31 d.

Litais	Pastabos	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>Pardavimo pajamos</b>	5	<b>12 032 125</b>	<b>14 304 825</b>
Pardavimo savikaina		(6 233 769)	(6 771 787)
<b>Bendrasis pelnas</b>	5	<b>5 798 356</b>	<b>7 533 038</b>
Kitos pajamos	9	42 618	116 230
Pardavimo ir paskirstymo sąnaudos	6	(2 585 860)	(2 729 563)
Administracinės sąnaudos	7	(2 475 222)	(2 379 308)
Kitos sąnaudos	9	(12 438)	(70 485)
<b>Veiklos rezultatas</b>		<b>767 454</b>	<b>2 469 912</b>
Finansinės veiklos pajamos	10	5 450	23 236
Finansinės veiklos sąnaudos	10	(175 553)	(159 390)
<b>Pelnas prieš mokesčius</b>		<b>597 351</b>	<b>2 333 758</b>
Pelno mokestis	11	(109 547)	(414 645)
<b>Laikotarpio pelnas</b>		<b>487 804</b>	<b>1 919 113</b>
Pelnas vienai akcijai	22	0,02	0,08

Paaškinimai, pateikiami 8–38 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

## Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Litais	Pastabos	Akcinis kapitalas	Įstatymų numatytas rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	Iš viso nuosavo kapitalo
<b>Kapitalas ir rezervai 2006 m. sausio 1 d.</b>		<b>24 408 431</b>	<b>2 440 843</b>		<b>6 442 986</b>	<b>33 292 260</b>
Apskaitos politikos pakeitimas (žr. 4 pastabą)					(1 482 159)	(1 482 159)
<b>Perskaičiuoti kapitalas ir rezervai 2006 m. sausio 1 d.</b>		<b>24 408 431</b>	<b>2 440 843</b>		<b>4 960 827</b>	<b>31 810 101</b>
Rezervų perkėlimas					2 044 189	2 044 189
2006 m. I ketvirčio pelnas					(125 076)	(125 076)
Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas						
<b>Perskaičiuoti kapitalas ir rezervai 2006 m. kovo 31 d.</b>		<b>24 408 431</b>	<b>2 440 843</b>	<b>0</b>	<b>6 879 940</b>	<b>33 729 214</b>
Ataskaitinio laikotarpio pelnas					1 836 299	<b>1 836 299</b>
<b>Kapitalas ir rezervai 2006 m. gruodžio 31 d.</b>	21	<b>24 408 431</b>	<b>2 440 843</b>	<b>0</b>	<b>8 716 239</b>	<b>35 565 513</b>
<b>2007 m. I ketvirčio pelnas</b>					<b>487 804</b>	<b>487 804</b>
<b>Kapitalas ir rezervai 2007 m. kovo 31 d.</b>		<b>24 408 431</b>	<b>2 440 843</b>		<b>9 204 043</b>	<b>36 053 317</b>

Paaiškinimai, pateikiami 8–38 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.



## Pinigų srautų ataskaita

2007 m. kovo 31 d.

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)	487 804	1 919 113
Koregavimai:		
Nusidėvėjimas ir amortizacija	802 914	728 702
Nebaigtos statybos vertės sumažėjimas	(99 580)	45 255
Pirkėjų išsiskolinimo ir kitų gautinų sumų vertės sumažėjimas		
Atsargų vertės sumažėjimas	(3)	(39 737)
Finansinės sąnaudos, grynąja verte	169 944	131 628
Pelnas (nuostoliai) iš ilgalaikio turto perleidimo	647	(3 488)
Pelno mokesčio sąnaudos	109 547	414 645
Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos iki pokyčių apyvartiniame kapitale	1 471 273	3 196 118
Atsargų pokytis	(799 880)	(1 009 859)
Išankstinių apmokėjimų pokytis	196 063	(89 425)
Pirkėjų išsiskolinimo ir kitų gautinų sumų pokytis	10 336 564	6 664 979
Skolų tiekėjams ir kitų mokėtinų sumų pokytis	(8 626 738)	(10 921 156)
Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	2 577 282	(2 159 343)
Sumokėtas pelno mokestis		(21 729)
<b>Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos</b>	<b>2 577 282</b>	<b>(2 181 072)</b>
Gautos palūkanos	5 157	23 236
Pajamos iš ilgalaikio turto perleidimo	170	3 500
Ilgalaikio materialaus turto įsigijimas	(888 331)	(301 884)
Ilgalaikio nematerialaus turto įsigijimas	(29 790)	(18 507)
<b>Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>	<b>(912 794)</b>	<b>(293 655)</b>
Paskolų gražinimas	(850 370)	(375 492)
Finansinės nuomos mokėjimai		(13 136)
Sumokėtos palūkanos	(220 983)	(190 929)
Sumokėti dividendai		
<b>Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>	<b>(1 071 353)</b>	<b>(579 557)</b>
<b>Grynieji pinigų srautai iš įprastinės, investicinės ir finansinės veiklos</b>	<b>593 135</b>	<b>(3 054 284)</b>
<b>Grynieji pinigai ir grynųjų pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje</b>	<b>384 747</b>	<b>7 782 968</b>
<b>Grynieji pinigai ir grynųjų pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>977 882</b>	<b>4 728 684</b>

Paaiškinimai, pateikiami 8–38 puslapiuose, yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

## Pastabos

### 1 Ataskaitą pateikianti įmonė

AB „Vilniaus degtinė“ (Įmonė) įregistruota 1995 m. gegužės 8 d. ir yra įsikūrusi Vilniuje, Lietuvoje. Įmonė turi filialą, kuris yra Obeliuose, Rokiškio rajone.

AB „Vilniaus degtinė“ yra listinguojama Lietuvos įmonė, kurios akcijomis yra prekiaujama Vilniaus vertybinių popierių biržoje. Akcijas valdo šie akcininkai:

Akcininkas	Akcijos	Nominali vertė, litais	Vertė iš viso, litais
„Sobieski“ Sp.z.o.o.	16 668 632	1	16 668 632
Darius Žaromskis	4 881 686	1	4 881 686
Kiti smulkieji akcininkai	2 858 113	1	2 858 113
<b>Kapitalo iš viso</b>	<b>24 408 431</b>	<b>1</b>	<b>24 408 431</b>

Įmonės pagrindinė veikla yra alkoholinių gėrimų gamyba: degtinės, trauktinės, likerio ir kitų alkoholinių gėrimų. Alkoholinių gėrimų gamybos įrenginiai yra Vilniuje; tačiau spirito gamybos įrenginiai yra įmonės filiale.

Didžiąją dalį įmonės pardavimų sudaro pardavimai vietinėje rinkoje, kuri plečiasi dėl intensyvių reklamos kampanijų, ypač „Sobieski“ rūšies degtinių.

AB „Vilniaus degtinė“ personalą 2007 m. kovo 31 d. sudarė 237 darbuotojai (2006 m. kovo 31 d. – 232 darbuotoju).

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka

#### Atitikimas nustatytiems standartams

Finansinė atskaitomybė buvo parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Atskaitomybės parengimo pagrindas

Finansinėje atskaitomybėje skaičiai pateikiami nacionaline valiuta, litais, kuri yra ir įmonės funkcinė valiuta. Atskaitomybė yra parengta remiantis istorine savikaina, išskyrus ilgalaikį materialųjį turtą, kuris nurodomas menama savikaina.

Rengdama finansinę atskaitomybę pagal TFAS, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, vadovybė turi atlikti skaičiavimus ir įvertinimus, remdamasi tam tikromis prielaidomis, kurios įtakoja apskaitos principų pasirinkimą bei turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumas. Įvertinimai ir su jais susijusios prielaidos yra pagrįsti istorine patirtimi bei veiksniais, atspindinčiais esamas sąlygas. Minėtų prielaidų ir įvertinimų pagrindu yra daroma išvada dėl turto ir įsipareigojimų likutinių verčių, apie kurias negalima spręsti iš kitų šaltinių. Faktiniai rezultatai gali skirtis nuo daromų įvertinimų. Įvertinimai ir jų prielaidos nuolat peržiūrimi. Apskaitinių įvertinimų pasikeitimo įtaka yra pripažįstama tame laikotarpyje, kuriame įvertinimas yra peržiūrimas, jei jis turi įtakos tik šiam laikotarpiui, arba įvertinimo peržiūros laikotarpyje bei ateinančiuose laikotarpiuose, jei įvertinimas įtakoja ir peržiūros, ir ateinančiuosius laikotarpius.

Vadovybės nuomonė dėl TFAS, priimtų taikyti Europos Sąjungoje, taikymo, kai jie turi reikšmingos įtakos finansinei atskaitomybei, ir įvertinimai dėl reikšmingų kitų metų koregavimų yra aptariami 3 pastaboje.

Žemiau pateikti įmonės apskaitos principai buvo nuosekliai taikomi ir sutampa su taikytais praėjusiais metais.

#### Užsienio valiuta

##### *Sumų užsienio valiuta įvertinimas nacionaline valiuta*

Operacijos užsienio valiuta įvertinamos litais operacijos dieną esančiu valiutos keitimo kursu. Piniginis turtas ir piniginiai įsipareigojimai užsienio valiuta įvertinami litais balanso sudarymo dieną esančiu valiutos keitimo kursu. Valiutos kurso pasikeitimo skirtumai, atsiradę įvykdžius šias operacijas, apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitoje.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Finansinės priemonės

2007 m. kovo 31 d. išvestinių finansinių priemonių įmonė nenaudojo.

#### *Kitos finansinės priemonės*

Neišvestinės finansinės priemonės apima investicijas į nuosavybės ir skolos vertybinius popierius, pirkėjų išskolinimą ir kitas gautinas sumas, grynuosius pinigus ir grynujų pinigų ekvivalentus, paskolas, skolas tiekėjams ir kitas mokėtinas sumas.

Neišvestinės finansinės priemonės pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, įtraukiant (išskyrus priemonėms, apskaitytoms pelno (nuostolių) ataskaitoje tikrąja verte) visas tiesiogiai priskirtinas operacijos sąnaudas. Po pirminio pripažinimo, neišvestinės finansinės priemonės yra įvertinamos taip, kaip nurodyta toliau.

Gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas ir nėra kotiruojamos aktyvioje rinkoje. Jos yra įtrauktos į trumpalaikį turtą, išskyrus tas sumas, kurių terminas yra ilgesnis nei 12 mėnesių. Pradžioje gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte. Po pirminio pripažinimo, paskolos ir gautinos sumos yra įvertinamos amortizuota išsigijimo savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra. Trumpalaikės gautinos sumos nėra diskontuojamos.

Pasiskolintos sumos pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, atėmus tiesiogines sąnaudas, susijusias su atitinkamų paskolų ar kitų išsipareigojimų atsiradimu. Po pirminio pripažinimo, išsipareigojimai apskaitomi amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Skolos tiekėjams pirminio pripažinimo metu apskaitomos tikrąja verte, vėliau jos įvertinamos amortizuota savikaina. Trumpalaikiai išsipareigojimai nediskontuojami.

#### Ilgalaikis materialusis turtas

#### *Pripažinimas ir įvertinimas*

Ilgalaikis materialusis turtas įvertinamos savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius.

Tam tikras ilgalaikis materialusis turtas, kuris buvo indeksuotas pagal Lietuvos įstatymus iki 2004 m. sausio 1 d., t.y. perėjimo prie TFAS datos, įvertinamas menama savikaina, kuri yra lygi indeksuotai sumai indeksavimo metu, atėmus indeksuotą sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius.

Įmonės pasigaminto turto savikainą sudaro medžiagų savikaina, tiesioginės darbo sąnaudos ir proporcingai paskirstytos netiesioginės darbo sąnaudos.

Kai ilgalaikio materialaus turto dalių naudingo tarnavimo laikas skiriasi, jos yra apskaitomos kaip atskiras ilgalaikis materialusis turtas.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

##### *Vėliau patirtos sąnaudos*

Po pirminio turto pripažinimo patiriamos sąnaudos, keičiant ilgalaikio materialaus turto komponentą arba susijusios su turto rekonstrukcija, yra kapitalizuojamos tik jeigu iš to turto tikėtina gautina ekonominė nauda ir naujojo komponento savikaina gali būti patikimai įvertinta. Visos kitos patirtos sąnaudos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai patiriamos.

##### *Nusidėvėjimas*

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

Numatomas naudingo tarnavimo laikas yra toks:

- Pastatai ir statiniai 12–20 metų
- Mašinos ir įrengimai 5–20 metų
- Transporto priemonės 4–10 metų
- Kitas turtas 5–15 metų

Nusidėvėjimo metodai, likvidacinės vertės ir turto naudingo tarnavimo laikotarpiai yra įvertinami kiekvienais metais.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Ilgalaikis nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas, kurį sudaro įmonės įsigyta kompiuterinė programinė įranga ir kitos licencijos, apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir vertės sumažėjimą.

Amortizacija pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitoma tiesioginiu metodu. Ilgalaikio nematerialaus turto amortizacijos normos yra tokios:

- Programinė įranga ir licencijos 3 metai
- „Sobieski“ licencija 20 metų

#### Nuomojamas turtas

Nuoma, kai įmonė prisiima reikšmingą riziką ir naudą, susijusią su turto nuosavybe, yra laikoma išperkamąja nuoma. Turtas, įgyjamas išperkamosios nuomos būdu, pripažįstamas įmonės turtu išperkamosios nuomos laikotarpio pradžios dieną ir apskaitomas mažesniąja iš turto tikrosios vertės ir minimalių išperkamosios nuomos įmokų dabartinės vertės atėmus nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius.

#### Atsargos

Atsargos, įskaitant nebaigtą gamybą, apskaitomos mažesniąja iš verčių (savikainos ar grynosios realizacinės vertės). Grynoji realizacinė vertė apskaičiuojama iš pardavimo kainos (esant įprastinėms verslo sąlygoms) atėmus numatomas užbaigimo ir pardavimo sąnaudas.

Atsargų savikaina apskaičiuojama FIFO metodu.

Kai atsargos yra pasigaminamos, bei nebaigtos gamybos atveju, į savikainą įtraukiama ir atitinkama dalis netiesioginių gamybos sąnaudų, paskirstomų pagal normas, apskaičiuotas atsižvelgiant į įprastinį gamybos pajėgumų panaudojimą.

Pagalbinės medžiagos ir atsargos nurašomos kai yra pradamos naudoti arba yra apskaitomos gatavų prekių savikainoje, jei yra naudojamos gamyboje.

Įmonė apskaito butelius kaip trumpalaikį turtą atsargose, kadangi nesitikima, kad po pradinio pristatymo juos bus galima dar kartą panaudoti. Naudojami gamyboje buteliai apskaitomi gatavų prekių savikainoje.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Apskaitos principų pokyčiai

Apyvartinė tara (plastikinės dėžės alkoholinių gėrimų buteliams sudėti) nurašoma į veiklos sąnaudas iš karto pradėjus naudoti. Įmonės finansinėse atskaitomybėse už laikotarpius prasidedančius prieš 2006 m. sausio 1 d., apyvartinę tarą įmonė apskaitydavo atsargose.

Apskaitos principas buvo pritaikytas retrospektyviai, o palyginamieji duomenys buvo pakoreguoti.

#### Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Grynuosius pinigus ir jų ekvivalentus sudaro grynujų pinigų likučiai ir indėliai pagal pareikalavimą.

#### Vertės sumažėjimas

Įmonės turto likutinė vertė, išskyrus atsargas ir atidėtojo mokesčio turta, yra peržiūrima kiekvieną kartą balanso sudarymo dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra nuvertėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto atsiperkamoji vertė.

Turto su neapibrėžtu naudingo tarnavimo laiku bei dar neįvesto į eksploataciją nematerialaus turto atsiperkamoji vertė įvertinama kiekvieną balanso sudarymo dieną.

Nuostolis dėl nuvertėjimo apskaitomas, kai turto arba jam priklausančio grynuosius pinigus uždirbančio vieneto apskaitinė vertė viršija atsiperkamąją vertę. Visi dėl nuvertėjimo patirti nuostoliai yra apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitoje.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Vertės sumažėjimas (tęsinys)

##### *Atsiperkamosios vertės apskaičiavimas*

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

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

##### *Vertės sumažėjimo atstatymas*

Gautinų sumų, apskaitytų amortizuota savikaina, vertės sumažėjimo nuostoliai atstatomi, jeigu atsipirkimo vertės vėlesnis padidėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo nuostolio pripažinimo.

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

#### **Dividendai**

Dividendai apskaitomi kaip išskolinimas laikotarpyje, kada jie yra paskelbiami.

#### **Įsipareigojimai**

Įsipareigojimai pripažįstami tikrąja verte, atėmus tiesiogines sąnaudas, susijusias su atitinkamų paskolų ar kitų įsipareigojimų atsiradimu. Po pirminio pripažinimo, įsipareigojimai apskaitomi amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Trumpalaikiai įsipareigojimai nediskontuojami.



## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### **Atidėjiniai**

Atidėjiniai išsipareigojimams yra apskaitomi balanse kai tikėtina, kad dėl praeityje įvykusių įvykių atsiradusiems išsipareigojimams įvykdyti reikės papildomų lėšų.

#### **Pajamos**

##### ***Prekių pardavimai***

Pajamos yra pripažįstamos, kai yra tikėtina, kad įmonė gaus ekonominės naudos, susijusios su operacija, ir kai pajamų suma gali būti patikimai įvertinta. Pardavimai yra pripažįstami atėmus PVM, akcizo mokesčių ir nuolaidas, tiesiogiai susijusias su pardavimais.

Pajamos, pardavus prekes, pripažįstamos pristatius prekes ir perdavus pirkėjui reikšmingą riziką ir naudą.

##### ***Suteiktos paslaugos, perleistas turtas***

Pajamos, suteikus paslaugas, pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje tas paslaugas suteikus. Pajamos pripažįstamos atėmus suteiktas nuolaidas.

Nuomos pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje tiesioginiu būdu per nuomos laikotarpį.

Pajamos iš perleisto turto pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstamos, kai reikšminga rizika ir nauda, susijusi su nuosavybe, yra perduotos pirkėjui.

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

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Sąnaudos

##### *Veiklos sąnaudos*

Veiklos sąnaudas sudaro sąnaudos pardavimo personalui, reklamai, administracijai, vadovybei, biuro patalpoms bei biuro išlaidos ir t.t., įskaitant nusidėvėjimą ir amortizaciją.

##### *Veiklos nuomos mokėjimai*

Veiklos nuomos mokėjimai pagal atitinkamas veiklos nuomos sutartis pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje sistemingai išdalijant juos per visą nuomos laikotarpį.

##### *Finansinės nuomos mokėjimai*

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

##### *Grynosios finansavimo sąnaudos*

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

Palūkanų pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, kai jos sukaupiamos, remiantis efektyvios palūkanų normos metodu. Finansinės nuomos mokėjimų palūkanų sąnaudų sudedamoji dalis pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažįstama naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

#### Pelno mokestis

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

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

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

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

#### Segmentų ataskaitos

Segmentas yra reikšminga įmonės veiklos dalis, išskiriama pagal tiekiamus produktus ar teikiamas paslaugas (verslo segmentas), arba pagal produktų ar paslaugų tiekimą tam tikroje ekonominėje aplinkoje, kuriai būdinga savita rizika ir ekonominė nauda (geografinis segmentas). Įmonės pradinės segmentų ataskaitos yra paruoštos remiantis verslo segmentais.

#### Pelnas vienai akcijai

Įmonė pateikia duomenis apie pelną, tenkanti vienai akcijai, ir apie sumažintą pelną, tenkanti vienai akcijai. Pelnas, tenkantis vienai akcijai, yra skaičiuojamas padalijant pelną arba nuostolį, tenkanti įmonės akcininkams, iš svertinio paprastųjų akcijų vidurkio per laikotarpį. Sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai, yra skaičiuojamas pelną arba nuostolį, tenkanti akcininkams, bei svertinį paprastųjų akcijų vidurkį per metus koreguojant visomis potencialiomis paprastosiomis akcijomis. Per atskaitinius laikotarpius įmonė nebuvo išleidusi potencialių paprastųjų akcijų.

## Pastabos

### 2 Reikšmingų apskaitos principų santrauka (tęsinys)

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

Kai kurie nauji standartai, standartų išaiškinimai ir pataisos 2007 m. kovo 31 d. dar negaliojo ir nebuvo taikyti rengiant šią finansinę atskaitomybę:

- TFAS 8 „*Veiklos segmentai*“ (įsigalios nuo 2009 m. sausio 1 d.). Šis standartas numato reikalavimus dėl segmentų atskleidimo pagal įmonės komponentus, kuriuos vadovybė naudoja priimdama sprendimus dėl su veikla susijusių klausimų. Veiklos segmentai yra subjekto komponentai, kurių informaciją, pagrindinis už veiklos sprendimus atsakingas asmuo, reguliariai vertina ir naudoja išteklių paskirstymui bei veiklos įvertinimui. Įmonė dar nenustatė šio naujo standarto įtakos.
- TFAIK 12 „*Paslaugų koncesijos susitarimai*“ (įsigalios nuo 2008 m. sausio 1 d.). Išaiškinimas skirtas privataus sektoriaus įmonėms, taikančioms paslaugų koncesijos pripažinimo ir įvertinimo klausimus. TFAIK 12 taikymas įmonės operacijoms nėra aktualus.

## Pastabos

### 3 Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir sprendimai

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

#### Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir sprendimai

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

#### Gautinų sumų vertės sumažėjimo nuostoliai

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

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

## **Pastabos**

### **4 Praėjusių laikotarpių koregavimai**

Įmonė pakoregavo apyvartinės taros apskaitos principus. Atlikti koregavimai buvo susiję su ankstesniais laikotarpiais, todėl įmonė pakoregavo 2004 m. gruodžio 31 d. ir 2005 m. gruodžio 31 d. nepaskirstytą pelną (nuostolius). Su apskaitos principų koregavimais susijusi įtaka tiek rezultatui, tiek nuosavam kapitalui iš viso 2006 m. sausio 1 d. 1 482 159 litų.

## Pastabos

### 5 Segmentų ataskaitos

Įmonė gamina ir platina alkoholinius gėrimus, rektifikuotą ir denatūruotą alkoholį, kurie sudaro tris išskiriamus įmonės veiklos segmentus.

2007 m. I ketvirčio rezultatai pagal verslo segmentus:

Litais	Alkoholiniai gėrimai	Rektifikuotas alkoholis	Denatūruotas alkoholis	Nepaskirstyta	Iš viso
Pajamos	11 495 227	519 118	17 780		12 032 125
Segmento rezultatas	5 649 871	140 816	7 669		5 798 356
Veiklos sąnaudos					(5 061 082)
Kita veikla, grynąja verte					30 180
Veiklos rezultatas					767 454
Finansinė veikla, grynąja verte					(170 103)
Rezultatas prieš mokesčius					597 351
Pelno mokesčio sąnaudos					(109 547)
<b>Grynasis rezultatas</b>					<b>487 804</b>
<b>Segmento turtas</b>					<b>64 394 729</b>
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>					<b>28 341 412</b>
<b>Ilgalaikio turto įsigijimai</b>					<b>918 121</b>
<b>Nusidėvėjimas ir amortizacija</b>					<b>802 914</b>

## Pastabos

### 5 Segmentų ataskaitos (tęsinys)

2006 m. I ketvirčio rezultatai pagal verslo segmentus:

Litais	Alkoholiniai gėrimai	Rektifikuotas alkoholis	Denatūruotas alkoholis	Nepaskirstyta	Iš viso
Pajamos	14 038 977	246 558	19 290		14 304 825
Segmento rezultatas	7 444 866	79 543	8 629		7 533 038
Veiklos sąnaudos					(5 108 871)
Kita veikla, grynąja verte					45 745
Veiklos rezultatas					2 469 912
Finansinė veikla, grynąja verte					(136 154)
Rezultatas prieš mokesčius					2 333 758
Pelno mokesčio sąnaudos					(414 645)
<b>Grynasis rezultatas</b>					<b>1 919 113</b>
<b>Segmento turtas</b>					<b>64 932 436</b>
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>					<b>31 203 222</b>
<b>Ilgalaikio turto įsigijimai</b>					<b>320 391</b>
<b>Nusidėvėjimas ir amortizacija</b>					<b>728 702</b>

Segmento ir įsigijimo išlaidos yra visos išlaidos, patirtos per laikotarpį dėl ilgalaikio materialaus ir nematerialaus turto įsigijimo.

Įmonė veiklą vykdo dviejuose geografiniuose segmentuose – užsienio ir vietinėje rinkose. Šie segmentai išskiriami pagal klientų geografinį išsidėstymą. Didžiąją dalį įmonės pardavimų sudaro pardavimai Lietuvos rinkoje. 2007 m. I ketvirtį pardavimai užsienio rinkoje sudarė 355,8 tūkst. litų (2006 m. I ketvirtį – 168,9 tūkst. litų).



## Pastabos

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>6 Pardavimo ir paskirstymo sąnaudos</b>		
Reklamos sąnaudos	1 435 673	895 458
Marketingo sąnaudos	760 785	1 496 119
Atlyginimai ir socialinis draudimas	204 423	144 032
Transportavimo sąnaudos	134 069	139 414
Rinkos tyrimų sąnaudos	19 771	15 391
Pakavimo sąnaudos	18 524	26 863
Kitos	12 615	12 286
<b>Iš viso pardavimo ir paskirstymo sąnaudų</b>	<b>2 585 860</b>	<b>2 729 563</b>

Į reklamos sąnaudas yra įtrauktos reklamos per žiniasklaidos priemones, reklamos prekybos centruose, restoranuose, kavinėse ir baruose ir kitos reklaminės sąnaudos.

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>7 Administracinės sąnaudos</b>		
Atlyginimai ir socialinis draudimas	1 070 780	842 229
Remontas ir priežiūra	145 501	175 796
Nematerialaus turto amortizacija	258 591	273 221
Veiklos ir kiti mokesčiai	302 476	250 108
Materialaus turto nusidėvėjimas	170 583	128 742
Konsultacinės ir mokymo sąnaudos	73 018	141 903
Krovininių automobilių eksploatavimo sąnaudos	93 090	66 675
Parama ir kitos	49 416	26 586
Apsaugos sąnaudos	74 318	65 257
Nebaigtos statybos vertės sumažėjimas	(99 580)	45 255
Ryšių ir IT priežiūros sąnaudos	40 366	45 636
Komunaliniai patarnavimai	90 396	79 435
Reprezentacinės sąnaudos	11 623	35 536
Atsargų vertės sumažėjimas	(3)	(39 736)
Kitos	194 647	242 665
<b>Iš viso administracinių sąnaudų</b>	<b>2 475 222</b>	<b>2 379 308</b>

## Pastabos

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>8 Personalo sąnaudos</b>		
Atlyginimai	1 432 576	1 184 437
Privalomo socialinio draudimo įmokos	456 408	368 206
<b>Personalo sąnaudų iš viso</b>	<b>1 888 984</b>	<b>1 552 643</b>

Į 2007 m. ir 2006 m. I ketvirčio personalo sąnaudas įtrauktas sukaupto atostogų rezervo pokytis.

Į 2007 m. I ketvirčio personalo sąnaudas įtraukti atlyginimai vadovybei, kurie sudaro 132 tūkst. litų (2006 m. I ketv. – 86 tūkst. litų).

2007 m. kovo 31 d. įmonėje dirbo 237 darbuotojai (2006 m. kovo 31 d. – 232 darbuotojų).

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>9 Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos</b>		
Medžiagų ir atsarginių dalių pardavimai	12 887	85 151
Patalpų nuoma	20 137	11 647
Kitos pajamos	9 594	19 432
Iš viso kitų pajamų	42 618	116 230
Medžiagų ir atsarginių dalių pardavimo sąnaudos	915	67 994
Kitos sąnaudos	11 523	2 491
Iš viso kitų sąnaudų	12 438	70 485
<b>Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos grynąja verte</b>	<b>30 180</b>	<b>45 745</b>

## Pastabos

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>10 Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos</b>		
Palūkanų pajamos	5 319	23 236
Valiutos kurso pasikeitimo teigiama įtaka	0	
Kitos pajamos	131	
Iš viso finansinės veiklos pajamų	5 450	23 236
Paskolų ir nuomos įsipareigojimų palūkanos	175 263	154 864
Valiutos kurso pasikeitimo neigiama įtaka	290	4 526
kita		
Iš viso finansinės veiklos sąnaudų	175 553	159 390
<b>Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos grynąja verte</b>	<b>(170 103)</b>	<b>(136 154)</b>

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
<b>11 Pelno mokesčio sąnaudos</b>		
Einamasis mokestis	73 842	399 088
Atidėtojo mokesčio pokytis	35 705	15 557
<b>Pelno mokesčio sąnaudų iš viso</b>	<b>109 547</b>	<b>414 645</b>

Galiojančio mokesčio tarifo sutikrinimas yra toks:

Litais	2007 m. I ketv.		2006 m. I ketv.	
Pelnas prieš mokesčius		597 351		2 333 758
Pelno mokestis, taikant galiojantį tarifą	18,0%	107 523	19,0%	443 414
Apyvartinės taros nurašymas			(0,7%)	(15 990)
Labdaros sąnaudų suma	(0,4%)	(2 120)	(0,2%)	(4 328)
Kitos neapmokestinamos pajamos				
Nurašytos atsargos			(0,3%)	(7 550)
Sumokėtos baudos	0,3%	1 800	0,0%	279
Reprezentacinės sąnaudos, nemažinančios apmokestinamojo pelno	0,0%	281	0,1%	1 782
Pridėtinės vertės mokestis, nemažinantis apmokestinamojo pelno	0,0%	241	0,0%	390
Kitos sąnaudos, nemažinančios apmokestinamojo pelno	1,5%	8 963		

Pasikeitusių pelno mokesčio tarifo poveikis	<u>(1,2)%</u>	<u>(7 141)</u>	<u>(0,1)</u>	<u>(3 352)</u>
	<b><u>18,3%</u></b>	<b><u>109 547</u></b>	<b><u>17,8%</u></b>	<b><u>414 645</u></b>

## Pastabos

12 Atidėtasis mokestis	2007 m. I ketv.		2006 m. I ketv.	
	Laikini skirtumai	Atidėtasis mokestis (15%)	Laikini skirtumai	Atidėtasis mokestis (15%)
Litais				
Vertės koregavimai	2 411 081	361 662	2 789 654	418 447
Sukauptos sąnaudos	165 501	24 825	127 456	19 119
Iš viso atidėtojo mokesčio turto		386 487		437 566
Materialaus turto nusidėvėjimo skirtumas	(3 509 353)	(526 403)	(3 681 081)	(552 163)
Ilgalaikio turto, kuriam buvo taikoma investicinė lengvata, likutinė vertė	(1 222 325)	(183 348)	(1 539 915)	(230 987)
Nematerialaus turto nusidėvėjimo skirtumas	(1 363 967)	(204 595)	(272 793)	(40 919)
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas iš viso		(914 346)		(824 069)
<b>Atidėtasis mokestis grynąja verte</b>		<b>(527 859)</b>		<b>(386 503)</b>

2007 m. kovo 31 d. einamojo pelno mokesčio tarifas yra 15%. Remiantis Lietuvos mokesčių įstatymų pataisomis, nuo 2006 m. sausio 1 d. iki 2007 m. gruodžio 31 d. įmonės pelnas, nuo kurio mokamas pelno mokestis, apmokestinamas papildomu 4% socialiniu mokesčiu 2006 m., o 2007 m. šis mokestis sudaro 3%. Socialinis mokestis skaičiuojamas papildomai prie 15% pelno mokesčio. 2007 m. kovo 31 d. ir 2006 m. kovo 31 d. atidėtieji mokesčiai neapima papildomo socialinio mokesčio, taikomo apmokestinamam pelnui, nes jis yra laikomas nereikšmingu.

Atidėtojo mokesčio pasikeitimas gali būti išskaidytas taip:

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimas) sausio 1 d.	(492 154)	(370 946)
Atidėtojo mokesčio pokytis	(35 705)	(15 557)
<b>Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas kovo 31 d.</b>	<b>(527 859)</b>	<b>(386 503)</b>

Litais	2007 m. I ketv.	2006 m. I ketv.
--------	-----------------	-----------------

### 13 Einamojo mokesčio įsipareigojimai

Mokesčio turto (įsipareigojimo) pajamos grynąja verte sausio 1 d.	(259 481)	(21 910)
Laikotarpio pelno mokestis	(73 842)	(399 088)
Sumokėtas pelno mokestis		21 729
<b>Pelno mokesčio įsipareigojimas kovo 31 d., grynąja verte</b>	<b>(333 323)</b>	<b>(399 269)</b>

## Pastabos

### 14 Ilgalaikis materialusis turtas

Litais	Žemė ir pastatai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės ir kitas turtas	Kiti įrenginiai	Nebaigta statyba	Kitas materialusis turtas	Iš viso
Savikaina 2006 m. sausio 1 d.	14 631 287	12 290 048	1 189 788	2 307 168	3 627 264	20 662	34 066 217
Įsigijimai	0	48 598	89 890	22 138	0	141 258	301 884
Nurašymai	0	(29 650)	(59 796)	(7 125)	(308)	0	(96 879)
Pergrupavimai	0	3 540	10 000	750		(14 290)	0
Perkėlimas iš atsargų	0	0	0	0	0	0	0
Savikaina 2006 m. kovo 31 d.	14 631 287	12 312 536	1 229 882	2 322 931	3 626 956	147 630	34 271 222
Sukauptas nusidėvėjimas							
2006 m. sausio 1 d.	5 495 195	7 962 388	897 088	1 609 742	362 040	0	16 326 453
Nusidėvėjimas per metus	135 263	250 408	15 553	54 257	0	0	455 481
Vertės sumažėjimo nuostolis	0	0	0	0	45 255	0	45 255
Nurašymai	0	(29 641)	(59 795)	(7 123)	0	0	(96 559)
Pergrupavimai	0	0	0	0	0	0	0
Sukauptas nusidėvėjimas							
2006 m. kovo 31 d.	5 630 458	8 183 155	852 846	1 656 876	407 295	0	16 730 630
<b>Grynoji likutinė vertė 2006 m. kovo 31 d.</b>	<b>9 000 829</b>	<b>4 129 381</b>	<b>377 036</b>	<b>666 055</b>	<b>3 219 661</b>	<b>147 630</b>	<b>17 540 592</b>
Savikaina 2007 m. sausio 1 d.	14 837 599	14 326 427	1 207 609	2 378 212	3 635 421	131 014	36 525 282
Įsigijimai	0	286 396	0	83 913	232 622	285 399	888 331
Nurašymai ir perleidimai	0	0	(5 500)	0	0	0	(5 500)
Pergrupavimai	1 175 506	75 441	0	5 000	(1 124 933)	(131 014)	0
Savikaina 2007 m. kovo 31 d.	16 013 105	14 688 264	1 202 109	2 476 125	2 743 111	285 399	37 408 113
Sukauptas nusidėvėjimas							
2007 m. sausio 1 d.	5 898 769	8 901 575	654 852	1 704 832	543 060	0	17 703 088
Nusidėvėjimas per I ketvirtį	137 677	312 922	33 275	60 449	0	0	544 323
Vertės sumažėjimo nuostolis	0	0	0	0	(99 580)	0	(99 580)
Nurašymai ir perleidimai	0	0	(4 683)	0	0	0	(4 683)
Sukauptas nusidėvėjimas							
2007 m. kovo 31 d.	6 036 446	9 214 497	683 444	1 765 281	443 480	0	18 143 148
<b>Grynoji likutinė vertė 2007 m. kovo 31 d.</b>	<b>9 976 659</b>	<b>5 473 767</b>	<b>518 665</b>	<b>710 844</b>	<b>2 299 631</b>	<b>285 399</b>	<b>19 264 965</b>

Nebaigta statyba yra susijusi su nealkoholinių gėrimų gamybos patalpomis, kurių statyba, dėl įmonės strateginių planų pasikeitimo, 1994 m. buvo nutraukta. Susijęs vertės sumažėjimo nuostolis pripažįstamas remiantis vertės sumažėjimo tikrinimu kiekvieną ketvirtį.

## Pastabos

### 14 Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Nusidėvėjimas buvo paskirstytas taip:

Litais	2007 03 31	2006 12 31
Pardavimų sąnaudos	233 110	1 193 172
Užbaigtos gamybos sąnaudos	140 629	84 527
Administracinės ir kitos sąnaudos	170 584	600 940
<b>Iš viso</b>	<b>544 323</b>	<b>1 878 639</b>

### 15 Nematerialus ilgalaikis turtas

Litais	Patentai, licencijos	Programinė įranga	Kita	Iš viso
Savikaina 2006 m. sausio 1 d.	236 875	532 562	18 913 672	19 683 109
Įsigijimai per I ketvirtį	0	18 507	0	18 507
Nurašymai	0	0	0	0
Savikaina 2006 m. kovo 31 d.	236 875	551 069	18 913 672	19 701 616
Sukaupta amortizacija 2006 m. sausio 1 d.	199 204	379 356	1 260 911	1 839 471
Amortizacija per I ketvirtį	4 667	32 133	236 421	273 221
Nurašymai	0	0	0	0
Sukaupta amortizacija 2006 m. kovo 31 d.	203 871	411 489	1 497 332	2 112 693
<b>Grynoji likutinė vertė 2006 m. kovo 31 d.</b>	<b>33 004</b>	<b>139 580</b>	<b>17 416 340</b>	<b>17 588 924</b>
Savikaina 2007 m. sausio 1 d.	214 515	447 889	18 913 672	19 576 076
Įsigijimai per I ketvirtį	0	29 790	0	29 790
Nurašymai	0	0	0	0
Savikaina 2007 m. kovo 31 d.	214 515	477 679	18 913 672	19 605 866
Sukaupta amortizacija 2007 m. sausio 1 d.	194 768	335 919	2 206 595	2 737 282
Amortizacija per I ketvirtį	4 386	17 784	236 421	258 591
Nurašymai	0	0	0	0
Sukaupta amortizacija 2007 m. kovo 31 d.	199 154	335 703	2 443 016	2 995 873
<b>Grynoji likutinė vertė 2007 m. kovo 31 d.</b>	<b>15 361</b>	<b>123 976</b>	<b>16 470 656</b>	<b>16 609 993</b>

Visos amortizacijos sąnaudos yra įtrauktos į veiklos sąnaudas.

## Pastabos

	2007 03 31	2006 12 31
Litais		
<b>16 Atsargos</b>		
Žaliavos	6 334 655	5 934 478
Pagaminti produktai	1 262 934	969 727
Nebaigta gamyba	58 609	47 923
Prekės perpardavimui	151 393	55 583
<b>Iš viso atsargų prieš vertės sumažėjimą</b>	<b>7 807 591</b>	<b>7 007 711</b>
Vertės sumažėjimas	(13 059)	(13 062)
<b>Iš viso atsargų po vertės sumažėjimo</b>	<b>7 794 532</b>	<b>6 994 649</b>
Litais	2007 03 31	2006 12 31
<b>17 Išankstiniai mokėjimai ir atidėtosios sąnaudos</b>		
Išankstiniai mokėjimai tiekėjams	661 082	756 840
Atidėtosios reklamos sąnaudos	640 258	657 880
Atidėtas draudimas ir prenumerata	66 313	163 988
Kitos	14 992	0
<b>Iš viso išankstinių mokėjimų ir atidėtųjų sąnaudų</b>	<b>1 382 645</b>	<b>1 578 708</b>
Litais	2007 03 31	2006 12 31
<b>18 Gautinos prekybos sumos</b>		
Gautinos prekybos sumos	18 835 527	29 155 088
Vertės sumažinimas blogoms skoloms	(1 072 419)	(1 072 419)
<b>Gautinos prekybos sumos grynąja verte</b>	<b>17 763 108</b>	<b>28 082 669</b>



## Pastabos

### 18 Gautinos prekybos sumos (tęsinys)

Gautinų sumų vertės sumažėjimo pokytis:

Litais	2007 03 31	2006 12 31
Vertės sumažinimas blogoms skoloms sausio 1 d.	(1 072 419)	(1 418 178)
Vertės sumažėjimo blogoms skoloms atstatymas	0	345 759
<b>Vertės sumažinimas blogoms skoloms laikotarpio pabaigai.</b>	<b>(1 072 419)</b>	<b>(1 072 419)</b>

Litais	2007 03 31	2006 12 31
<b>19 Kitos gautinos sumos</b>		
Išankstiniai mokėjimai mokesčių inspekcijai	173 119	172 481
Kitos gautinos sumos	21260	35 334
Abejotinos gautinos sumos	885 209	885 209
<b>Iš viso kitų gautinų sumų prieš vertės sumažinimą</b>	<b>1 079 588</b>	<b>1 093 024</b>
Vertės sumažėjimas	(885 209)	(885 209)
<b>Iš viso kitų gautinų sumų prieš vertės sumažinimą</b>	<b>194 379</b>	<b>207 815</b>

Išankstiniai mokėjimai mokesčių inspekcijai yra 172 481 litai garantija už akcizo mokesčio ir eksportuotos produkcijos mokėjimus ir 638 litai gyventojų pajamų moesčio permoka.

Atidėjimo gautinoms sumoms dėl nuvertėjimo pokytis:

Litais	2007 03 31	2006 12 31
Vertės sumažėjimas blogoms ir kitoms gautinoms sumoms sausio 1 d.	(885 209)	(4 515 209)
Vertės sumažėjimo blogoms skoloms atstatymas	0	3 630 000
<b>Vertės sumažėjimas blogoms ir kitoms gautinoms sumoms laikotarpio pabaigai.</b>	<b>(885 209)</b>	<b>(885 209)</b>

## Pastabos

Litais	2007 03 31	2006 12 31
<b>20 Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai</b>		
Pinigai banke ir kasoje	977 882	384 747
<b>Iš viso grynujų pinigų ir jų ekvivalentų</b>	<b>977 882</b>	<b>384 747</b>

2006 m. gruodžio 31 d. esamos ir būsimos grynujų pinigų įplaukos į banko „Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“, Vilniaus filialo sąskaitas yra įkeistos banko paskoloms užtikrinti (žr. 27 pastabą).

## 21 Kapitalas ir rezervai

### Akcinis kapitalas

Akcinių kapitalą sudaro 24 408 431 paprastųjų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas, o bendra akcinio kapitalo suma yra 24 408 431 litas; akcinis kapitalas yra pilnai apmokėtas. Paprastųjų akcijų turėtojai turi vieno balso teisę vienai akcijai akcininkų susirinkime ir turi teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami bei atsiimti kapitalo dalį kapitalo mažinimo atveju. Viena paprastoji akcija suteikia vieno balso teisę akcininkų susirinkime.

### Įstatymo numatytas rezervas

Įstatymo numatytas rezervas pagal Lietuvos įstatymus yra privalomasis rezervas. Kasmet į privalomąjį rezervą turi būti pervedama ne mažiau kaip 5% nepaskirstytojo pelno, iki tol, kol privalomasis rezervas sudarys 10% akcinio kapitalo.

## Pastabos

### 22 Pelnas vienai akcijai

Pelnas akcijai apskaičiuojamas padalinant grynąjį pelną, tenkantį akcininkams, iš svertinio išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus vidurkio metų bėgyje.

	2007 I ketv.	2006 I ketv.
Akcijų skaičius	24 408 431	24 408 431
Grynasis laikotarpio rezultatas, priskiriamas nuosavo kapitalo savininkams, litais	487 804	1 919 113
<b>Pelnas (nuostoliai) vienai akcijai, litais</b>	<b>0,02</b>	<b>0,08</b>

Įmonė nėra išleidusi kitų vertybinių popierių konvertuojamų į akcijas. Pelnas, tenkantis akcijai, ir pelnas, tenkantis išleistai ir potencialiai konvertuojamai akcijai, yra toks pat.

Litais	2007 03 31	2006 12 31
--------	------------	------------

### 23 Paskolos ir pasiskolintos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos

#### Ilgalaikiai įsipareigojimai

Bankų paskolos	10 213 382	11 064 498
<b>Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų</b>	<b>10 213 382</b>	<b>11 064 498</b>

#### Trumpalaikiai įsipareigojimai

Bankų paskolos	3 405 207	3 404 461
Finansinės nuomos įsipareigojimai	0	0
<b>Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų</b>	<b>3 405 207</b>	<b>3 404 461</b>

<b>Viso</b>	<b>13 618 589</b>	<b>14 468 959</b>
-------------	-------------------	-------------------

## Pastabos

### 23 Paskolos ir pasiskolintos sumos, kurioms skaičiuojamos palūkanos (tęsinys)

#### Sąlygos ir gražinimo grafikas:

Litais	Iš visų	Iki 1 metų	Nuo 1 iki 2 metų	Nuo 2 iki 5 metų	Po 5 metų
5 000 000 litų overdraftas – 1 mėn. kintamas Vilior + 1,6%	0				
4 930 000 eurų (17 022 304 litų) paskola – 3 mėn. kintamas EUR LIBOR + 1,9%	13 618 589	3 405 207	3 404 461	6 808 921	0
<b>Iš viso</b>	<b>13 618 589</b>	<b>3 405 207</b>	<b>3 404 461</b>	<b>6 808 921</b>	<b>0</b>

Įmonė turi paskolą ir overdraftą, suteiktus banko „Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“ Vilniaus filialo. 2007 m. kovo 31 d. įmonės pasiskolintų sumų galiojančios metinės palūkanų normos buvo atitinkamai 5,8% ir 5,5%. Finansinių priemonių tikroji vertė nuo jų likutinės vertės 2007 m. kovo 31 d. skyrėsi nereikšmingai.

Norėdama užtikrinti banko paskolas, įmonė įkeitė materialųjį ir nematerialųjį ilgalaikį turta, atsargas, grynuosius pinigus ir grynųjų pinigų srautus į banko sąskaitas bei gautinas prekybos skolas. Daugiau informacijos ieškokite 27 pastaboje.

Litais	2007 03 31	2006 12 31
<b>24 Kitos mokėtinos sumos</b>		
Mokėtinas akcizo mokestis	6 695 289	11 243 599
Mokėtinas PVM	2 080 543	3 208 273
Sukauptos atostogų rezervo sąnaudos	697 463	640 103
Mokėtini mokesčiai	28 040	235 679
Sukauptos sąnaudos	45 428	118 291
Kitos mokėtinos sumos	421 886	307 478
<b>Iš viso kitų mokėtinų sumų</b>	<b>9 968 649</b>	<b>15 753 423</b>

## **Pastabos**

### **25 Finansinės priemonės**

Vykdamas įprastinę, finansinę ir investicinę veiklą, įmonė susiduria su kredito, likvidumo, palūkanų normos ir valiutos kursų pasikeitimo rizika.

#### ***Kredito rizika***

Įmonėje įdiegta kredito politika, ir kredito rizika nuolat kontroliuojama.

#### ***Likvidumo rizika***

Įmonė laikosi politikos palaikyti pakankamą grynujų pinigų ir grynujų pinigų ekvivalentų lygį įmonėje arba pakankamą finansavimą iš finansinių kreditorių.

#### ***Palūkanų rizika***

Įmonės skoloms taikomos pastovios ir kintamos palūkanų normos, susijusios su EURIBOR ir VILIBOR.

2007 m. kovo 31 d. įmonė nesinaudojo jokiais finansinėmis priemonėmis, kad apsidraustų nuo pinigų srautų rizikos, susijusios su skolos priemonėmis su kintančia palūkanų norma arba nuo kainų rizikos, susijusios su skolos priemonėmis su pastovia palūkanų norma.

#### ***Užsienio valiutos kitimo rizika***

Įmonės funkcinė valiuta yra litas. Įmonė susiduria su užsienio valiutos kurso kitimo rizika dėl pirkimų ir pasiskolintų sumų, kurios yra apskaitomos kita nei litai ar eurai valiuta. Rizika, susijusi su operacijomis eurai, yra laikoma nereikšminga, nes litas yra susietas su euru pastoviu santykiu. 2007 m. kovo 31 d. įmonė neturi jokių reikšmingų atskleidimų kitomis užsienio valiutomis.

## Pastabos

### 26 Sandoriai su susijusiomis šalimis

Įmonės susijusios šalys yra:

- šalys kontroliuojančios įmonę, įmonės kontroliuojamos kitos įmonės bei tos įmonės, kurios kontroliuoja kartu su įmone;
- šalys galinčios reikšmingai įtakoti įmonės veiklą;
- šalys, kurios yra įmonės ar ją kontroliuojančios įmonės vadovybės nariai;
- asmenys susiję artimais giminystės ryšiais su aukščiau paminėtais asmenimis ir;
- įmonės, kurias kontroliuoja arba reikšmingai įtakoja aukščiau paminėti asmenys.

Patronuojanti įmonė ir vadovaujančioji patronuojanti įmonė yra:

Įmonė	Ryšiai
„Sobieski“ Sp. Z.o.o.	Patronuojanti įmonė
„Belvedere“ S.A.	Vadovaujančioji patronuojanti įmonė

Kitos pagrindinės susijusios šalys yra:

Įmonė	Ryšiai
UAB „Belvedere prekyba“	„Belvedere“ grupės įmonė
„Sobieski Destylarnia“ S.A.	„Belvedere“ grupės įmonė
„Vinimpex“ PLC	„Belvedere“ grupės įmonė
UAB „Belvedere Baltic“	„Belvedere“ grupės įmonė
„Fabryka Wodek Polmos Lancut“	„Belvedere“ grupės įmonė
Darius Žaromskis	Akcininkas

Pardavimai ir pirkimai iš susijusių šalių per ataskaitinius laikotarpius, pasibaigusius 2007 m. kovo 31 d. ir 2006 m. kovo 31 d.:

Įmonė	Sandorio rūšis	2007 I ketv.	2006 I ketv.
<b>Pirkimai iš:</b>			
„Belvedere“ grupės įmonių	Paslaugų pirkimai	764 792	1 524 872
„Belvedere“ grupės įmonių	Žaliavų pirkimai	90 085	1 410 032
Akcininkas	Paslaugų pirkimai	47 400	47 400
Patronuojančios įmonės	Atsargų pirkimai	0	0
Vadovaujančiosios patronuojančios įmonės	Atsargų pirkimai	0	0
<b>Iš viso pirkimų</b>		<b>902 277</b>	<b>2 982 304</b>

## Pastabos

### 26 Sandoriai su susijusiomis šalimis (tęsinys)

Įmonė	Sandorio rūšis	2007 I ketv.	2006 I ketv.
<b>Pardavimai:</b>			
„Belvedere“ grupės įmonėms	Produkcijos pardavimai įskaitant akcizo mokesčių	23 819 063	28 499 187
Patronuojančiai įmonei	Produkcijos pardavimai įskaitant akcizo mokesčių	126 932	110 186
„Belvedere“ grupės įmonėms	Paslaugų pardavimai	16 863	11 953
Patronuojančiai įmonei	Kitos pajamos	0	
Vadovaujančiai patronuojančiai įmonei	Produkcijos pardavimai įskaitant akcizo mokesčių	0	
<b>Iš viso pardavimų</b>		<b>23 962 858</b>	<b>28 621 326</b>
Akcizo mokesčiai		16 520 307	19 547 067
<b>Iš viso pardavimų atėmus akcizo mokesčių</b>		<b>7 442 551</b>	<b>9 074 259</b>

Žemiau pateikiami negražinti likučiai su nustatytais susijusiais asmenimis laikotarpio pabaigoje:

Įmonė	2007 03 31	2006 12 31
<b>Gautinos prekybos sumos</b>		
Iš „Belvedere“ grupės įmonių	10 975 109	14 337 477
Iš patronuojančios įmonės	312 568	185 635
Iš vadovaujančios patronuojančios įmonės	0	0
<b>Iš viso gautinos prekybos sumos</b>		<b>11 287 677</b>
<b>Mokėtinos prekybos sumos</b>		
„Belvedere“ grupės įmonėms	345 385	3 536 059
<b>Iš viso prekybos mokėtinų sumų</b>		<b>345 385</b>

Išmokos įmonės vadovybei atskleidžiamos 8 finansinės atskaitomybės pastaboje.

Visos šių susijusių šalių negražintos sumos yra įkainojamos rinkos kainomis.

## Pastabos

### 27 Nebalansiniai ir kiti įsipareigojimai

Paskolos ir overdrafto iš „Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“, Vilniaus filialo užtikrinimui, įmonė įkeitė šį turta:

Tūkst. litų	2007 03 31	2006 12 31
Įkeistų pastatų ir statinių likutinė vertė	11 499	10 598
Įkeistų mašinų ir įrengimų likutinė vertė	1 850	1 997
Įkeistų prekybinių ženklų likutinė vertė	16 471	16 707
Įkeistų atsargų likutinė vertė	7 795	6 995
„Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“, Vilniaus filialui įkeisti gryniesi pinigai	911	350

Be to, 2007 m. kovo 31 d. įmonė įkeitė gautinas sumas iš įsiskolinusių pirkėjų UAB „Belvedere prekyba“, UAB „Aibės logistika“ ir UAB „Palink“. Gautinos prekybos sumos iš įsiskolinusių pirkėjų 2007 m. kovo 31 d. sudarė 12 700 tūkst. litų.

2007 m. kovo 31 d. gryniesi pinigai bankuose ir pinigų srautai į „Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“ Vilniaus filialo banko sąskaitas buvo įkeisti užtikrinti banko paskolą ir overdraftą.

2007 m. kovo 31 d. „Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG“, Vilniaus filialas AB „Vilniaus degtinė“ vardu nebuvo suteikęs garantijų muitinei dėl importo PVM ir kitų susijusių mokesčių mokėjimo.

2006 m. rugsėjo 7 d. įmonė įsipareigojo mokesčių inspekcijai įvykdyti mokesčių įsipareigojimus, atsiradusius dėl akcizo mokesčiu apmokestintų prekių laikymo ir transportavimo. Įsipareigojimas sudaro 7 100 tūkst. litų ir galioja iki 2007 m. rugsėjo 30 d.

### 28 Teisiniai ieškiniai

Įmonė nedalyvauja jokiose bylose kaip atsakovas.

### 29 Finansinių priemonių tikroji vertė

Įmonės pagrindinės finansinės priemonės apskaitytos ne tikrąja verte yra prekybos ir kitos gautinos sumos, prekybos ir kitos mokėtinos sumos bei trumpalaikės pasiskolintos sumos.

Tikroji vertė yra suma, kuria gali būti pakeista priemonė sandoryje sudarytame tarp norinčių šalių ir kuris yra vykdomas rinkos sąlygomis, o ne priverstinai parduodant arba likviduojant. Tikrosios vertės yra apskaičiuojamos iš nustatytų rinkos kainų, diskontuotų pinigų srautų modelių ir opcionų kainodaros modelių.

Gautinų prekybos sumų, kito finansinio turto, mokėtinų sumų ir trumpalaikio kredito linijų likutinė vertė yra artima jų tikrajai vertei. Atsiskaitymo su tiekėjais laikotarpis yra nuo 10 iki 60 dienų, pirkėjų kredito terminai yra nuo 15 iki 45 dienų. Iš laikinų klientų yra reikalaujama mokėti iš anksto.



**AB Vilniaus Degtinė**

Financial Statements  
for the period ended  
31 March 2007

## **Contents**

Company information	2
Balance Sheet	3
Income Statement	5
Statement of Changes in Equity	6
Cash Flows Statement	7
Notes	8

## **Company information**

### **AB Vilniaus Degtinė**

Telephone: + 370 5 231 31 52  
Fax: + 370 5 231 50 52  
Company code: 120057287  
Registered at: Panerių str. 47/2, Vilnius, Lietuva

### **Management**

Danas Kerbelis, Director General  
Audra Jauniškienė, Finance and Administration Director

### **Board**

Darius Žaromskis  
Raimundas Čičirka  
Danas Kerbelis  
Audra Jauniškienė  
Andrejus Galuška

### **Auditor**

UAB KPMG Baltics

### **Banks**

Vilnius branch of Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG  
AB SEB Vilniaus Bankas

## Balance Sheet

March 31

In LTL	Notes	31/03/2007	31/03/2006
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	14	19,264,965	18,822,194
Intangible assets	15	16,609,993	16,838,794
Other non-current assets		20,738	24,143
Deferred income tax asset		386,487	399,309
<b>Total non-current assets</b>		<b>36,282,183</b>	<b>36,084,440</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	16	7,794,532	6,994,649
Prepayments and deferred expenses	17	1,382,645	1,578,708
Trade receivables	18	17,763,108	28,082,669
Other receivables	19	194,379	207,815
Cash and cash equivalents	20	977,882	384,747
<b>Total current assets</b>		<b>28,112,546</b>	<b>37,248,588</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>64,394,729</b>	<b>73,333,028,</b>

Notes on pages 8–36 are an integral part of these financial statements.

## Balance Sheet (cont'd)

March 31

In LTL	Notes	31/03/2007	31/03/2006
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Capital and reserves</b>			
Share capital	21	24,408,431	24,408,431
Legal reserve		2,440,843	2,440,843
Retained earnings (loss)		9,204,043	8,716,239
<b>Total equity</b>		<b>36,053,317</b>	<b>35,565,513</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Interest bearing loans and borrowings	23	10,213,382	11,064,498
Deferred income tax liability		914,347	891,463
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>11,127,729</b>	<b>11,955,961</b>
<b>Current liabilities</b>			
Interest bearing loans and borrowings	23	3,405,207	3,404,461
Trade payables		3,488,223	6,374,199
Advances received		18,281	19,990
Corporate income tax payable		333,323	259,481
Other payables	24	9,968,649	15,753,423
<b>Total current liabilities</b>		<b>17,213,683</b>	<b>25,811,554</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>28,341,412</b>	<b>37,767,515</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>64,394,729</b>	<b>73,333,028</b>

Notes on pages 8–36 are an integral part of these financial statements.

## Income statement

March 31

In LTL	Notes	2007 IQ	2006 IQ
		<hr/>	<hr/>
<b>Sales revenue</b>	5	<b>12,032,125</b>	<b>14,304,825</b>
Cost of sales		(6,233,769)	(6,771,787)
		<hr/>	<hr/>
<b>Gross profit</b>	5	<b>5,798,356</b>	<b>7,533,038</b>
Other income	9	42,618	116,230
Sales and distribution expenses	6	(2,585,860)	(2,729,563)
Administrative expenses	7	(2,475,222)	(2,379,308)
Other expenses	9	(12,438)	(70,485)
		<hr/>	<hr/>
<b>Result from operating activities</b>		<b>767,454</b>	<b>2,469,912</b>
Financial income	10	5,450	23,236
Financial expenses	10	(175,553)	(159,390)
		<hr/>	<hr/>
<b>Profit before tax</b>		<b>597,351</b>	<b>2,333,758</b>
Corporate income tax	11	(109,547)	(414,645)
		<hr/>	<hr/>
<b>Profit for the period</b>		<b>487,804</b>	<b>1,919,113</b>
		<hr/>	<hr/>
Earnings per share	22	0.02	0.08

Notes on pages 8–36 are an integral part of these financial statements.

## Statement of changes in shareholders' equity

In LTL	Notes	Share capital	Legal reserve	Other reserves	Retained earnings (loss)	Total shareholders' equity
<b>Capital and reserves as of 1 January 2006</b>		<b>24,408,431</b>	<b>2,440,843</b>		<b>6,442,986</b>	<b>33,292,260</b>
Change in accounting policy (Note 4)					(1,482,159)	(1,482,159)
<b>Capital and reserves as of 1 January 2006, restated</b>		<b>24,408,431</b>	<b>2,440,843</b>		<b>4,960,827</b>	<b>31,810,101</b>
Transfer of reserves					2,044,189	2,044,189
Profit for the IQ of 2006					(125,076)	(125,076)
Result of the change in accounting policy						
<b>Capital and reserves as of 31 March 2006, restated</b>		<b>24,408,431</b>	<b>2,440,843</b>	<b>0</b>	<b>6,879,940</b>	<b>33,729,214</b>
Profit for the reporting period					1,836,299	1,836,299
<b>Capital and reserves as of 31 December 2006</b>	21	<b>24,408,431</b>	<b>2,440,843</b>	<b>0</b>	<b>8,716,239</b>	<b>35,565,513</b>
<b>Profit for the IQ of 2007</b>					<b>487,804</b>	<b>487,804</b>
<b>Capital and reserves as of 31 March 2007</b>		<b>24,408,431</b>	<b>2,440,843</b>		<b>9,204,043</b>	<b>36,053,317</b>

Notes on pages 8–36 are an integral part of these financial statements.

## Statement of cash flows

For the period ended 31 March 2007

In LTL	2007	2006
	IQ	IQ
Profit (loss) for the period	487,804	1,919,113
Adjustments for:		
Depreciation and amortisation	802,914	728,702,
Impairment on construction in progress	(99,580)	45,255
Impairment of trade receivables and other receivables		
Impairment of inventories	(3)	(39,737)
Net financial expenses	169,944	131,628
Gain (loss) on disposal of non-current assets	647	(3,488)
Income tax expenses	109,547	414,645
Net cash flows from ordinary activities before changes in working capital	1,471,273	3,196,118
Change in inventories	(799,880)	(1,009,859)
Change in prepayments	196,063	(89,425)
Change in trade receivables and other receivables	10,336,564	6,664,979
Change in trade payables and other payables	(8,626,738)	(10,921,156)
Net cash flows from operating activities	2,577,282	(2,159,343)
Income tax paid		(21,729)
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<b>2,577,282</b>	<b>(2,181,072)</b>
Interest received	5,157	23,236
Proceeds from disposal of non-current assets	170	3,500
Acquisition of property, plant and equipment	(888,331)	(301,884)
Acquisition of intangible non-current assets	(29,790)	(18,507)
<b>Net cash flows from investing activities</b>	<b>(912,794)</b>	<b>(293,655)</b>
Repayment of loans	(850,370)	(375,492)
Payment of financial lease		(13,136)
Interest paid	(220,983)	(190,929)
Dividends paid		
<b>Net cash flows from financing activities</b>	<b>(1,071,353)</b>	<b>(579,557)</b>
<b>Net cash flows from operating, investing and financing activities</b>	<b>593,135</b>	<b>(3,054,284)</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the period</b>	<b>384,747</b>	<b>7,782,968</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>977,882</b>	<b>4,728,684</b>

Notes on pages 8–36 are an integral part of these financial statements.



## Notes

### 1 Reporting entity

AB Vilniaus Degtinė (hereinafter referred to as the Company) was registered on 8 May 1995 and it is domiciled in Vilnius, Lithuania. The Company has a subsidiary in Obeliai, Rokiškis district.

AB Vilniaus Degtinė is a Lithuanian public listed company with shares traded on Vilnius Stock Exchange. Its shares are held by the following shareholders:

Shareholder	Number of shares	Nominal value in LTL	Total value in LTL
Sobieski Sp.z.o.o.	16,668,632	1	16,668,632
Darius Žaromskis	4,881,686	1	4,881,686
Other minor shareholders	2,858,113	1	2,858,113
<b>Total capital</b>	<b>24,408,431</b>	<b>1</b>	<b>24,408,431</b>

The Company is primarily involved in the production of alcoholic beverages: vodkas, bitter and sweet vodkas, liqueurs and other alcoholic beverages. The facilities for alcoholic beverage production are located in Vilnius; however, the spirit production facilities are located with the subsidiary of the Company in Rokiškis district.

The Company has major sales in the local market, which is increasing due to aggressive advertising campaigns, especially of Sobieski brand vodkas.

AB Vilniaus Degtinė employed 237 staff members as of 31 March 2007 (232 staff members as of 31 March 2006).

### 2 Summary of significant accounting principles

#### Statement of compliance

Financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted by the European Union.

## **Notes**

### **2 Summary of significant accounting principles (cont'd)**

#### **Basis of preparation**

The financial statements are presented in the national currency Litas, which is the functional currency of the Company. They are prepared on the historical basis, except the property, plant and equipment, which is presented at deemed cost.

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS as adopted by the European Union requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis for making the judgements about carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Judgements made by management in the application of IFRS as adopted by the European Union that have significant effect on the financial statements and estimates with a significant risk of material adjustment in the next year are discussed in Note 3.

The accounting policies of the Company as set forth below have been consistently applied and coincide with those applied last year.

#### **Foreign currency**

##### ***Translation of amounts in foreign currencies into the national currency***

Transactions in foreign currencies are translated at foreign exchange rate ruling at the date of transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated to the functional currency at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the income statement.

## Notes

### 2 Summary of significant accounting principles (cont'd)

#### **Financial instruments**

The Company did not use derivative financial instruments as of 31 March 2007.

#### *Other financial instruments*

Non-derivative financial instruments include investments in equity and debt securities, trade and other receivables, cash and cash equivalents, loans and borrowings and trade and other payables.

Non-derivative financial instruments are initially recognised at fair value plus (except for the instruments recognised in the income statement at fair value) any direct attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition non-derivative financial instruments are measured as described below.

Receivables are non-derivative financial assets and are not quoted in an active market. They are included into current assets except for maturities greater than 12 months. Receivables are initially recognised at fair value. Subsequently, loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less impairment, if any. Current receivables are not discounted.

Borrowings are initially recognised at fair value less direct costs related to the occurrence of respective loan and other liabilities. Subsequent to initial recognition, liabilities are stated at amortised cost on an effective interest method basis. Trade payables are initially recognised at fair value and are subsequently measured at amortised cost. Current liabilities are not discounted.

#### **Property, plant and equipment**

#### *Recognition and measurement*

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Certain items of property, plant and equipment that have been indexed in accordance with Lithuanian legislation prior to 1 January 2004, the date of transition to IFRS, are measured on the basis of deemed cost, being the indexed amount at the date of indexation less indexed accumulated depreciation and impairment losses.

The cost of self-constructed assets includes the cost of materials, direct labour and an appropriate proportion of production overheads.

Where parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items of property, plant and equipment.

## Notes

### 2 Summary of significant accounting principles (cont'd)

#### Property, plant and equipment (cont'd)

##### *Subsequent costs*

The Company recognises in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the cost of replacing a part of such item or major overhaul when that cost is incurred if it is probable that future economic benefits embodied with the item will flow to the Company and the cost of an item can be measured reliably. All other costs are recognised in the income statement as incurred.

##### *Depreciation*

Depreciation is charged to the income statement on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment.

The estimated useful lives are as follows:

- Buildings and structures                      12–20      years
- Plant and machinery                            5–20      years
- Vehicles    4–10      years
- Other assets                                        5–15      years

Depreciation methods, residual values and useful lives are reassessed annually.

## Notes

### 2 Summary of significant accounting principles (cont'd)

#### **Non-current intangible assets**

Intangible assets that include computer software and other licences acquired by the Company are stated at cost less accumulated amortisation and impairment.

Amortisation is charged to the income statement on a straight-line basis. The amortisation rates of intangible assets can be specified as follows:

- Software and licences 3 years
- Sobieski licence 20 years

#### **Leased assets**

Leases, in terms of which the Company assumes substantially all the risks and rewards of ownership, are classified as financial leases. Assets acquired by way of financial lease are stated at an amount equal to the lower of fair value and the present value of the minimum lease payments at inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses.

#### **Inventories**

Inventories, including work in progress, are valued at the lower of cost or net realisable value. Net realisable value is the selling price in the ordinary course of business, less the costs of completion, marketing and distribution.

The costs of inventories is determines based on FIFO principle.

In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of overheads based on normal operating capacity.

Auxiliary materials and supplies are expensed at the time they are taken into use or booked to the cost of finished goods if used in production.

The Company accounts for bottles as current assets in inventory, since they are not expected to be reused following the initial delivery. Bottles are booked to the cost of finished goods when used in production.

## **Notes**

### **2 Summary of significant accounting principles (cont'd)**

#### **Change in accounting policy**

The Company books multiple usage tare, which includes plastic crates for placing the bottles of alcoholic beverages, to the operating expenses immediately after it is taken for use. In Company's financial statements for the periods beginning before 1 January 2006 the Company recorded multiple usage tare under inventories.

The accounting policy has been applied retrospectively and comparatives have been adjusted.

#### **Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents comprise cash balances and call deposits.

#### **Impairment**

The carrying amounts of the Company's assets other than inventories and deferred income tax asset are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

For the assets that have an indefinite useful life and intangible assets that are not yet available for use, the recoverable amount is estimated at each balance sheet date.

An impairment loss is recognised wherever the carrying amount of an asset or its cash generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the income statement.

## **Notes**

### **2 Summary of significant accounting principles (cont'd)**

#### **Impairment (cont'd)**

##### ***Calculation of recoverable amount***

The recoverable amount of the Company's receivables carried at amortised cost is calculated as the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate (i.e., the effective interest rate computed at the initial recognition of these financial assets). Receivables with short duration are not discounted.

The recoverable amount of other assets is the greater of their fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate largely independent cash inflows, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

##### ***Reversals of impairment***

An impairment loss in respect of receivables carried at amortised cost is reversed if the subsequent increase in recoverable amount can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

#### **Dividends**

Dividends are recognised as a liability in the period in which they are declared.

#### **Liabilities**

Liabilities are initially recognised at fair value less direct costs related to the occurrence of respective loan and other liabilities. Subsequent to the initial recognition, liabilities are stated at amortised cost on an effective interest method basis. Current liabilities are not discounted.

## **Notes**

### **2 Summary of significant accounting principles (cont'd)**

#### **Provisions**

Provisions are recognised in the balance sheet when it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation arising from a past event.

#### **Revenue**

##### *Sales of goods*

Revenue is recognised when it is probable that economic benefits associated with the transaction will flow to the Company and the amount of the revenue can be measured reliably. Sales are recognised net of VAT, excise tax and price discounts directly related to the sales.

Revenue from sales of goods is recognised when delivery has taken place and transfer of risks and rewards has been completed.

##### *Services rendered, assets disposed*

Revenue from the services rendered is recognised in the income statement as the services are rendered. The revenue recognised is net of discounts provided.

Revenue from lease is recognised in the income statement on a straight-line basis over the term of lease.

Revenue from disposal of assets is recognised in the income statement when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer.

No revenue is recognised if there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due or associated costs, or return of assets disposed is possible or when the significant risks and rewards of ownership cannot be regarded as transferred to the buyer.



## **Notes**

### **2 Summary of significant accounting principles (cont'd)**

#### **Expenses**

##### *Operating expenses*

Operating expenses consist of costs related to sales personnel, advertising, administrative staff, management, office premises and office expenses, etc., including depreciation and amortisation.

##### *Operating lease payments*

Payments made under operating lease are recognised in the income statement on a straight-line basis over the term of lease.

##### *Financial lease payments*

Minimum lease payments are apportioned between the financial charge and the reduction of the outstanding liability. The financial costs are distributed over the whole period of financial lease, so as to produce a constant periodic interest rate on the remaining balance of the liability.

##### *Net financing costs*

Net financing costs consist of interest payable on borrowings calculated using the effective interest rate method, interest receivable on funds invested, foreign exchange gains and losses.

Interest income is recognised in the income statement as accrued, using the effective interest method. The interest expense component of financial lease payments is recognised in the income statement, using the effective interest rate method.

## **Notes**

### **2 Summary of significant accounting principles (cont'd)**

#### **Income tax**

Income tax consists of current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement except to the extent it relates to the items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity.

Current income tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided using the balance sheet method, providing for temporary differences between the carrying amounts of the assets and liabilities for the financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The following temporary differences are not provided for: initial recognition of assets or liabilities that affect neither accounting nor taxable profit, and differences relating to the investments in the subsidiaries to the extent that they will probably not reverse in the foreseeable future. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date.

Deferred tax assets is recognised only to the extent it is likely that the future taxable profits will be available against which the assets can be utilised. Deferred tax asset is reduced to the extent it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

#### **Segment reporting**

Segment is a distinguishable component of the Company that is engaged either in providing related products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments. The Company's primary format for segment reporting is based on business segments.

#### **Earnings per share**

The Company presents data of basic and diluted earnings per share (EPS) for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to the ordinary shareholders of the Company by weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to the ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding for the effects of all dilutive potential ordinary shares. During reporting periods there were no any dilutive potential ordinary shares issued by the Company.

## Notes

### 2 Summary of significant accounting principles (cont'd)

#### **Impact of application of the new standards that are not yet effective, amendments to the effective standards and new interpretations on the financial statements**

Some of the new standards, interpretations of the standards and amendments to the standards were not effective as of 31 March 2007 and have not been applied in preparation of these financial statements:

- IFRS 8 *Operating Segments* (effective from 1 January 2009). The Standard requires segment disclosure based on the components of the entity that management monitors in making decisions about operating matters. Operating segments are components of an entity about which separate financial information is available that is evaluated regularly by the chief operating decision maker in deciding how to allocate resources and in assessing performance. The Company has not yet completed its analysis of the impact of the new Standard.
- IFRS 12 *Service Concession Agreements* (effective from 1 January 2008). The interpretation provides guidance to private sector entities on certain recognition and measurement issues that arise in accounting for public-to-private service concession arrangements. IFRS 12 is not relevant to the Company's operations.

## **Notes**

### **3 Critical accounting estimates and judgements**

Estimates and assumptions are continually reviewed and are based on historical experience and other factors, representing current situation and reasonable expected future events.

#### **Critical accounting estimates and judgements**

The Company makes estimates and assumptions concerning future events. Resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing material adjustment to the carrying amounts of the assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

#### **Impairment losses on receivables**

The Company reviews its receivables to assess impairment at least on a quarterly basis. In determining whether impairment loss should be recorded in the income statement, the Company makes judgements as to whether there is any observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of receivables before the decrease can be identified with an individual receivable in that portfolio. This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of debtors, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the Company

Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when scheduling its future cash flows. Then methodology and assumptions used for estimating both the amount and timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience.

### **4 Corrections of previous periods**

The Company adjusted the accounting policy for multiple usage tare. The adjustments made were related to the previous periods; therefore, the Company has adjusted retained earnings as of 31 December 2004 and 31 December 2005. The related impact of these corrections of accounting policy on the result, shareholders' equity and total assets as of 1 January 2006 amounted to LTL 1,482,159.

## Notes

### 5 Segment reporting

The Company is engaged in production and distribution of alcoholic beverages, rectified and denaturised alcohol, which are three identifiable business segments of the Company.

Results by business segments for the IQ of 2007:

In LTL	Alcoholic beverages	Rectified alcohol	Denaturised alcohol	Not allocated	Total
Revenue	11,495,227	519,118	17,780		12,032,125,
Segment result	5,649,871	140,816	7,669		5,798,356
Operating expenses					(5,061,082)
Other activities, net					30,180
Result form operating activities					767,454
Net financing costs					(170,103)
Result before tax					597,351
Income tax expenses					(109,547)
<b>Net result</b>					<b>487,804</b>
<b>Segment assets</b>					<b>64,394,729</b>
<b>Total liabilities</b>					<b>28,341,412</b>
<b>Capital expenditure</b>					<b>918,121</b>
<b>Depreciation and amortisation</b>					<b>802,914</b>

## Notes

### 5 Segment reporting (cont'd)

Results by business segments for the IQ of 2006:

In LTL	Alcoholic beverages	Rectified alcohol	Denaturised alcohol	Not allocated	Total
Revenue	14,038,977	246,558	19,290		14,304,825
Segment result	7,444,866	79,543	8,629		7,533,038
Operating expenses					(5,108,871)
Other activities, net					45,745
Result from operating activities					2,469,912
Net financing costs					(136,154)
Result before tax					2,333,758
Income tax expenses					(414,645)
<b>Net result</b>					<b>1,919,113</b>
<b>Segment assets</b>					<b>64,932,436</b>
<b>Total liabilities</b>					<b>31,203,222</b>
<b>Capital expenditure</b>					<b>320,391</b>
<b>Depreciation and amortisation</b>					<b>728,702</b>

Segment capital expenditure is the total cost incurred during the period to acquire property, plant and equipment, and intangible assets.

The Company operates in two geographical segments – foreign and local markets. These segments are distinguished by the geographical location of its customers. Major sales of the Company are in the Lithuanian market. Sales to foreign market amounted to LTL 355.8 thousand in the IQ of 2007 (LTL 168.9 thousand in the IQ of 2006).

## Notes

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>6 Sales and distribution expenses</b>		
Advertising expenses	1,435,673	895,458
Marketing expenses	760,785	1,496,119
Salaries and social security	204,423	144,032
Transportation expenses	134,069	139,414
Market research expenses	19,771	15,391
Packaging expenses	18,524	26,863
Other	12,615	12,286
<b>Total sales and distribution expenses</b>	<b>2,585,860</b>	<b>2,729,563</b>

Advertising expenses include advertising through media, advertising in the supermarkets, restaurants, cafes and bars, and other advertising expenses.

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>7 Administrative expenses</b>		
Salaries and social security	1,070,780	842,229
Repairs and maintenance	145,501	175,796
Amortisation of intangible assets	258,591	273,221
Operating and other taxes	302,476	250,108
Depreciation of property, plant and equipment	170,583	128,742
Consulting and training expenses	73,018	141,903
Maintenance of cargo vehicles	93,090	66,675
Sponsorship and other	49,416	26,586
Security expenses	74,318	65,257
Impairment of construction in progress	(99,580)	45,255
Communications and IT maintenance expenses	40,366	45,636
Utilities	90,396	79,435
Representation expenses	11,623	35,536
Impairment of inventories	(3)	(39,736)
Other	194,647	242,665
<b>Total administrative expenses</b>	<b>2,475,222</b>	<b>2,379,308</b>

## Notes

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>8 Personnel expenses</b>		
Wages and salaries	1,432,576	1,184,437
Social security contributions	456,408	368,206
<b>Total personnel expenses</b>	<b>1,888,984</b>	<b>1,552,643</b>

Personnel expenses for IQ of 2007 and IQ of 2006 include change in accrued vacation compensations.

Personnel expenses for IQ of 2007 include wages and salaries for the management in the amount of LTL 132 thousand (LTL 86 thousand for IQ 2006).

As of 200 31 March 2007 237 employees were working in the Company (232 employees as of 31 March 2006).

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>9 Other income and expenses</b>		
Sales of materials and spare parts	12,887	85,151
Lease of premises	20,137	11,647
Other income	9,594	19,432
Total other income	42,618	116,230
Cost of sales of materials and spare parts	915	67,994
Other expenses	11,523	2,491
Total other expenses	12,438	70,485
<b>Other operating income and expenses, net</b>	<b>30,180</b>	<b>45,745</b>



## Notes

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>10 Financial income and expenses</b>		
Interest income	5,319	23,236
Foreign exchange income	0	
Other income	131	
Total financial income	<u>5,450</u>	<u>23,236</u>
Interest on loans and lease liabilities	175,263	154,864
Foreign exchange loss	290	4,526
Other		
Total financial expenses	<u>175,553</u>	<u>159,390</u>
<b>Financial income and expenses, net</b>	<b><u>(170,103)</u></b>	<b><u>(136,154)</u></b>

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>11 Corporate income tax expenses</b>		
Current tax	73,842	399,088
Change in deferred income tax	35,705	15,557
<b>Total income tax expenses</b>	<b><u>109,547</u></b>	<b><u>414,645</u></b>

The reconciliation of the effective tax rate is as follows:

In LTL	2007 IQ		2006 IQ	
Profit before tax		<u>597,351</u>		<u>2,333,758</u>
Income tax using the effective tax rate	18.0%	107,523	19,0%	443,414
Written-off multiple usage tare			(0.7%)	(15,990)
Charity expenses	(0.4%)	(2,120)	(0.2%)	(4,328)
Other non-taxable income				
Written-off inventories			(0.3%)	(7,550)
Fines paid	0.3%	1,800	0.0%	279
Non-deductible representation expenses	0.0%	281	0.1%	1,782
Non-deductible value added tax	0.0%	241	0.0%	390
Other non-deductible expenses	1.5%	8,963		
Effect of change in tax rate	(1.2%)	<u>(7,141)</u>	(0.1)	<u>(3,352)</u>
	<b><u>18.3%</u></b>	<b><u>109,547</u></b>	<b><u>17.8%</u></b>	<b><u>414,645</u></b>

## Notes

12 Deferred tax	2007 IQ		2006 IQ	
	Temporary differences	Deferred tax (15%)	Temporary differences	Deferred tax (15%)
In LTL				
Valuation allowances	2,411,081	361,662	2,789,654	418,447
Accrued expenses	165,501	24,825	127,456	19,119
Total deferred tax assets		386,487		437,566
Difference in depreciation of property, plant and equipment	(3,509,353)	(526,403)	(3,681,081)	(552,163)
Carrying value of non-current assets that are subject to investment relief	(1,222,325)	(183,348)	(1,539,915)	(230,987)
Difference in amortisation of intangible assets	(1,363,967)	(204,595)	(272,793)	(40,919)
Total deferred tax liability		(914,346)		(824,069)
<b>Net deferred tax</b>		<b>(527,859)</b>		<b>(386,503)</b>

The current profit tax rate for the period ended 31 March 2007 is 15%. According to the amended Lithuanian tax legislation, for the taxable periods starting 1 January 2006 to 31 December 2007 companies' profits subject to corporate income tax will be levied by additional social tax at a rate of 4% during 2006 and at a rate of 3% during 2007. The social tax is imposed in addition to the corporate income tax of 15%. The deferred taxes as of 31 March 2007 and as of 31 March 2006 do not take into account the additional social tax imposed on taxable profits because it was considered to be immaterial.

The movement of deferred income tax is as follows:

In LTL	2007 IQ	2006 IQ
Deferred income tax asset (liability) as of 1 January	(492,154)	(370,946)
Change in deferred income tax	(35,705)	(15,557)
<b>Deferred income tax liability as of 31 March</b>	<b>(527,859)</b>	<b>(386,503)</b>
In LTL	2007 IQ	2006 IQ
<b>13 Current tax liabilities</b>		
Net income tax asset (liability) as of 1 January	(259,481)	(21,910)
Income tax for the period	(73,842)	(399,088)
Income tax paid		21,729
<b>Net income tax liability as of 31 March</b>	<b>(333,323)</b>	<b>(399,269)</b>

## Notes

### 14 Property, plant and equipment

In LTL	Land and buildings	Machinery and equipment	Vehicles and other assets	Other equipment	Construction in progress	Other tangible assets	Total
Cost as of 1 January 2006	14,631,287	12,290,048	1,189,788,	2,307,168	3,627,264	20,662	34,066,217
Additions	0	48,598	89,890	22,138	0	141,258	301,884
Disposals	0	(29,650)	(59,796)	(7,125)	(308)	0	(96,879)
Reclassifications	0	3,540	10,000	750		(14,290)	0
Transfer from inventories	0	0	0	0	0	0	0
Cost as of 31 March 2006	14,631,287	12,312,536	1,229,882	2,322,931,	3,626,956	147,630	34,271,222
Accumulated depreciation as of 1 January 2006	5,495,195	7,962,388	897,088	1,609,742	362,040	0	16,326,453
Depreciation for the year	135,263	250,408	15,553	54,257	0	0	455,481
Impairment loss	0	0	0	0	45,255	0	45,255
Disposals	0	(29,641)	(59,795)	(7,123)	0	0	(96,559)
Reclassifications	0	0	0	0	0	0	0
Accumulated depreciation as of 31 March 2006	5,630,458	8,183,155	852,846,	1,656,876	407,295	0	16,730,630
<b>Net book value as of 31 March 2006</b>	<b>9,000,829</b>	<b>4,129,381</b>	<b>377,036</b>	<b>666,055</b>	<b>3,219,661</b>	<b>147,630</b>	<b>17,540,592</b>
Cost as of 1 January 2007	14,837,599	14,326,427	1,207,609	2,378,212,	3,635,421	131,014	36,525,282
Additions	0	286,396	0	83,913	232,622	285,399	888,331
Disposals	0	0	(5,500)	0	0	0	(5,500)
Reclassifications	1,175,506	75,441	0	5,000	(1,124,933)	(131,014)	0
Cost as of 31 March 2007	16,013,105	14,688,264	1,202,109	2,476,125	2,743,111	285,399	37,408,113
Accumulated depreciation as of 1 January 2007	5,898,769	8,901,575	654,852	1,704,832	543,060	0	17,703,088
Depreciation for I quarter	137,677	312,922	33,275	60,449	0	0	544,323
Impairment loss	0	0	0	0	(99,580)	0	(99,580)
Disposals	0	0	(4,683)	0	0	0	(4,683)
Accumulated depreciation as of 31 March 2007	6,036,446	9,214,497	683,444	1,765,281	443,480	0	18,143,148
<b>Net book value as of 31 March 2007</b>	<b>9,976,659</b>	<b>5,473,767</b>	<b>518,665</b>	<b>710,844</b>	<b>2,299,631</b>	<b>285,399</b>	<b>19,264,965</b>

Construction in progress is related to the construction of premises for the production of soft drinks, which was suspended in 1994 because of the change of the Company's strategic plans. The related impairment loss is recognised on the basis of quarterly checks of the impairment.

## Notes

### 14 Property, plant and equipment (cont'd)

Depreciation has been allocated as follows:

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
Cost of sales	233,110	1,193,172
Cost of finished production	140,629	84,527
Administrative and other expenses	170,584	600,940
<b>Total</b>	<b>544,323</b>	<b>1,878,639</b>

### 15 Intangible non-current assets

In LTL	Patents, licences	Software	Other	Total
Cost as of 1 January 2006	236,875	532,562	18,913,672	19,683,109
Additions during I quarter	0	18,507	0	18,507
Disposals	0	0	0	0
Cost as of 31 March 2006	236,875	551,069	18,913,672	19,701,616
Accumulated amortisation as of 1 January 2006	199,204	379,356	1,260,911	1,839,471
Amortisation for I quarter	4,667	32,133	236,421	273,221
Disposals	0	0	0	0
Accumulated amortisation as of 31 March 2006	203,871	411,489	1,497,332,	2,112,693
<b>Net book value as of 31 March 2006</b>	<b>33,004</b>	<b>139,580</b>	<b>17,416,340,</b>	<b>17,588,924</b>
Cost as of 1 January 2007	214,515	447,889	18,913,672	19,576,076
Additions during I quarter	0	29,790	0	29,790
Disposals	0	0	0	0
Cost as of 31 March 2007	214,515	477,679	18,913,672	19,605,866
Accumulated amortisation as of 1 January 2007	194,768	335,919	2,206,595	2,737,282
Amortisation for I quarter	4,386	17,784	236,421	258,591
Disposals	0	0	0	0
Accumulated amortisation as of 31 March 2007	199,154	335,703	2,443,016	2,995,873
<b>Net book value as of 31 March 2007</b>	<b>15,361</b>	<b>123,976</b>	<b>16,470,656</b>	<b>16,609,993</b>

All amortisation expenses are included under operating expenses.

## Notes

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
<b>16 Inventories</b>		
Raw materials	6,334,655	5,934,478
Finished production	1,262,934	969,727
Work in progress	58,609	47,923
Goods for resale	151,393	55,583
<b>Total inventories before write-down allowance</b>	<b>7,807,591</b>	<b>7,007,711</b>
Write-down allowance	(13,059)	(13,062)
<b>Total inventories after write-down allowance</b>	<b>7,794,532</b>	<b>6,994,649</b>
In LTL	31/03/2007	31/03/2006
<b>17 Prepayments and deferred expenses</b>		
Prepayments to suppliers	661,082	756,840
Deferred advertising expenses	640,258	657,880
Deferred insurance and subscription	66,313	163,988
Other	14,992	0
<b>Total prepayments and deferred expenses</b>	<b>1,382,645</b>	<b>1,578,708</b>
In LTL	31/03/2007	31/03/2006
<b>18 Trade receivables</b>		
Trade receivables	18,835,527	29,155,088
Impairment allowance for bad debts	(1,072,419)	(1,072,419)
<b>Net trade receivables</b>	<b>17,763,108</b>	<b>28,082,669</b>

## Notes

### 18 Trade receivables (cont'd)

Change in impairment of receivables:

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
Impairment allowance for bad debts	(1,072,419)	(1,418,178)
Reverse of impairment allowance for bad debts	0	345,759
<b>Impairment allowance for bad debts at the end of the period</b>	<b>(1,072,419)</b>	<b>(1,072,419)</b>

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
<b>19 Other receivables</b>		
Prepayment to the Tax Inspectorate	173,119	172,481
Other receivables	21,260	35,334
Doubtful receivables	885,209	885,209
<b>Total other receivables before write-down allowance</b>	<b>1,079,588</b>	<b>1,093,024</b>
Write-down allowance	(885,209)	(885,209)
<b>Total other receivables after write-down allowance</b>	<b>194,379</b>	<b>207,815</b>

The prepayment to the Tax Inspectorate is a guarantee for payment of excise tax on exported products amounting to LTL 172,481 and overpayment of personal income tax amounting to LTL 638.

Change in impairment allowance of receivables was as follows:

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
Impairment allowance for bad and other receivables	(885,209)	(4,515,209)
Reverse of impairment allowance for bad debts	0	3,630,000
<b>Impairment allowance for bad and other receivables at the end of the period</b>	<b>(885,209)</b>	<b>(885,209)</b>

## Notes

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
<b>20 Cash and cash equivalents</b>		
Cash at bank and in hand	977,882	384,747
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>977,882</b>	<b>384,747</b>

As of 31 December 2006, current and future cash inflows to the Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, Vilnius branch accounts are pledged to secure the bank loans (Note 27).

## 21 Capital and reserves

### Share capital

The share capital is made of 24,408,431 ordinary shares with the nominal value of LTL 1 each and the total share capital is LTL 24,408,431, fully paid. The holders of the ordinary shares are entitled to one vote per share in the shareholders' meeting and are entitled to dividends as declared from time to time and to capital repayment in case of and a share of residual assets. One ordinary share gives a right to one vote at the shareholders' meeting.

### Legal reserve

Legal reserve is compulsory reserve under Lithuanian legislation. Annual contributions of 5% of the retained earnings available for distribution are required until legal reserve and the share premium reach 10% of the authorised capital.

## Notes

### 22 Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the net profit attributable to shareholders by weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

	2007 IQ	2006 IQ
Number of shares	24,408,431	24,408,431
Net result for the period attributable to the equity holders, in LTL	487,804	1,919,113
<b>Profit (loss) per share in LTL</b>	<b>0.2</b>	<b>0.08</b>

The Company has no diluted potential shares or convertibles. The diluted earnings per share are the same as the basic earnings per share.

	31/03/2007	31/03/2006
In LTL		
<b>23 Interest bearing loans and borrowings</b>		
<b>Non-current liabilities</b>		
Bank loans	10,213,382	11,064,498
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>10,213,382</b>	<b>11,064,498</b>
<b>Current liabilities</b>		
Bank loans	3,405,207	3,404,461
Financial lease liabilities	0	0
<b>Total current liabilities</b>	<b>3,405,207</b>	<b>3,404,461</b>
<b>Grand total</b>	<b>13,618,589</b>	<b>14,468,959</b>



## Notes

### 23 Interest bearing loans and borrowings (cont'd)

#### Terms and repayment schedule:

In LTL	Total	Up to 1 year	1-2 years	2-5 years	Over 5 years
Overdraft of LTL 5,000,000 – variable at the rate of 1 month's Vilibor + 1.6%	0				
Loan of EUR 4,930,000 (LTL 17,022,304) – variable at the rate of 3 months' EUR LIBOR + 1.9%	13,618,589	3,405,207	3,404,461	6,808,921	0
<b>Total</b>	<b>13,618,589</b>	<b>3,405,207</b>	<b>3,404,461</b>	<b>6,808,921</b>	<b>0</b>

The Company has a loan and overdraft issued by Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG Vilnius branch. As of 31 March 2007, the effective interest rates of the Company's borrowings are 5.8% and 5.5% p.a. correspondingly. The fair value of the financial instruments does not differ materially from their carrying amounts as of 31 March 2007.

In order to secure the bank loans, the Company has pledged tangible and intangible non-current assets, inventories, cash and cash inflows to the bank accounts and trade receivables. For further comments refer to Note 27.

In LTL	31/03/2007	31/03/2006
<b>24 Other payables</b>		
Payable excise tax	6,695,289	11,243,599
Payable VAT	2,080,543	3,208,273
Vacation reserve	697,463	640,103
Taxes payable	28,040	235,679
Accrued expenses	45,428	118,291
Other payables	421,886	307,478
<b>Total other payables</b>	<b>9,968,649</b>	<b>15,753,423</b>

## **Notes**

### **25 Financial instruments**

Exposure to credit, liquidity, interest rate and currency exchange risks arises from operational, financing and investing activities of the Company.

#### ***Credit risk***

Management has a credit policy in place, and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis.

#### ***Liquidity risk***

The Company's policy is to maintain sufficient cash and cash equivalents or have available funding through an adequate amount of committed credit facilities.

#### ***Interest rate risk***

The Company's borrowings are subject to fixed and variable interest rates related to EURIBOR and VILIBOR.

As of 31 March 2007, the Company did not use any financial instruments to hedge its exposure to the cash flow risk related to debt instruments with variable interest rates or price risk related to debt instruments with fixed interest rates.

#### ***Foreign exchange risk***

The functional currency of the Company is Litas (LTL). The Company faces foreign currency risk on purchases and borrowings that are denominated in currencies other than Litas and Euro. The risk related to the transactions in EUR is considered to be insignificant as the Lithuanian Litas is pegged to Euro at a fixed rate. The Company does not have any material exposure in other foreign currencies as of 31 March 2007.

## Notes

### 26 Related party transactions

Related parties of the Company are:

- parties that control, is controlled by or is under common control with the Company;
- parties that can have material impact on the activities of the Company;
- parties that are management members of the company or its parent company;
- close members of the family of the aforesaid persons;
- companies that are under control or material impact of the aforesaid persons.

Parent company and ultimate parent company are as follows:

Company	Relationship
Sobieski Sp. Z.o.o.	Parent company
Belvedere S.A.	Ultimate parent company

Other major related parties are as follows:

Company	Relationship
UAB Belvedere Prekyba	Belvedere group company
Sobieski Destylarnia S.A.	Belvedere group company
Vinimpex PLC	Belvedere group company
UAB Belvedere Baltic	Belvedere group company
Fabryka Wodek Polmos Lancut	Belvedere group company
Darius Žaromskis	Shareholder

Sales to and purchases from related parties during the reporting periods ended 31 March 2007 and 31 March 2006 are as follows:

Company	Type of transaction	2007 IQ	2006 IQ
<b>Purchases from:</b>			
Belvedere group companies	Purchase of services	764,792	1,524,872
Belvedere group companies	Purchase of raw materials	90,085	1,410,032
Shareholder	Purchase of services	47,400	47,400
Parent company	Purchase of inventories	0	0
Ultimate parent company	Purchase of inventories	0	0
<b>Total purchases</b>		<b>902,277</b>	<b>2,982,304</b>

## Notes

### 26 Related party transactions (cont'd)

Company	Type of transaction	2007 IQ	2006 IQ
<b>Sales to:</b>			
Belvedere group companies	Sales of production including excise tax	23,819,063	28,499,187
Parent company	Sales of production including excise tax	126,932	110,186
Belvedere group companies	Sales of services	16,863	11,953
Parent company	Other operating income	0	
Ultimate parent company	Sales of production including excise	0	
<b>Total sales</b>		<b><u>23,962,858</u></b>	<b><u>28,621,326</u></b>
Excise tax		16,520,307	19,547,067
<b>Total sales net of excise tax</b>		<b><u>7,442,551</u></b>	<b><u>9,074,259</u></b>

Balances outstanding with identified related parties at the end of the reporting period:

Company	31/03/2007	31/03/2006
<b>Trade receivables</b>		
From Belvedere group companies	10,975,109	14,337,477
From parent company	312,568	185,635
From ultimate parent company	0	0
<b>Total trade receivables</b>	<b><u>11,287,677</u></b>	<b><u>14,523,112</u></b>
<b>Trade payables</b>		
To Belvedere group companies	345,385	3,536,059
<b>Total trade payables</b>	<b><u>345,385</u></b>	<b><u>3,536,059</u></b>

Remuneration to the Company's management is enclosed in Note 8 to the Financial Statements.

All outstanding balances with these related parties are priced on arm's length basis.

## Notes

### 27 Off-balance and other liabilities

As a security for the loan and overdraft facilities from Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, Vilnius branch, the following assets have been pledged by the Company:

In thou. LTL	31/03/2007	31/03/2006
Carrying amount of pledged buildings and structures	11,499	10,598
Carrying amount of pledged machinery and equipment	1,850	1,997
Carrying amount of pledged trademarks	16,471	16,707
Carrying amount of pledged inventories	7,795	6,995
Cash pledged to Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, Vilnius branch	911	350

Additionally, as of 31 March 2007, the Company has pledged trade receivables from UAB Belvedere Prekyba, UAB Aibės Logistika and UAB Palink. Trade receivables from these trade debtors amounted to LTL 12,700 thou. as of 31 March 2007.

As of 31 March 2007 cash in banks and cash inflows to the accounts of Vilnius branch of Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG were pledged to secure the bank loan and overdraft.

As of 31 March 2007 Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG, Vilnius branch had no issued guarantees to Customs for payment of import VAT and other related charges on behalf of AB Vilniaus Degtinė.

On 7 September 2006 the Company issued a commitment to Tax Inspectorate to execute tax liabilities arising in relation to the storage and transportation of goods subject to excise tax. The commitment amounts to LTL 7,100 thousand and is valid until 30 September 2007.

### 28 Legal claims

The Company is not involved into any litigation as a defendant.

### 29 Fair value of financial instruments

Principal financial instruments of the Company not carried at fair value are trade and other receivables, trade and other payables as well as short-term borrowings.

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction, other than in forced or liquidation sale. Fair values are obtained from quoted market prices, discounted cash flow models and option pricing models as appropriate.

Carrying amount of trade receivables other financial property, payables and short-term credit lines is close to their fair value. The settlement period with suppliers is from 10 to 60 days, and credit term of purchasers is from 15 to 45 days. Advance payments are required from the customers that are not regular.