

AB “Pieno žvaigždės”

2007 metų metinė ataskaita

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Vadovybės pareiškimas dėl finansinių ataskaitų	2
Nepriklausomo auditoriaus išvada AB “Pieno žvaigždės” akcininkams	3
Pelno (nuostolių) ataskaita	5
Balansas	6
Pinigų srautų ataskaita	7
Akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita	8
Finansinių ataskaitų paaiškinimai	9
Metinis pranešimas už 2007 metus	41

Informacija apie įmonę

AB "Pieno žvaigždės"

Telefonas: +370 5 246 1414
Telefaksas: +370 5 246 1415
Įmonės kodas: 124665536
Registruota: Laisvės pr. 125, Vilnius, Lietuva

Valdyba

Julius Kvaraciejus, pirmininkas
Virginijus Jankauskas
Voldemaras Klovas
Aleksandr Smagin
Valentinas Paura
Kristina Mileiko
Regina Kvaraciejienė
Kjell Lennart Carlsson
Hans Mideus
Paul Bergqvist

Vadovybė

Aleksandr Smagin, generalinis direktorius

Auditorius

"KPMG Baltics", UAB

Bankai

AB SEB bankas
AB bankas "Hansabankas"
AB "DnB Nord" bankas

Vadovybės pareiškimas dėl finansinių ataskaitų

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

Metinės ataskaitos buvo parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje. Mūsų nuomone, taikyti apskaitos principai yra tinkami, ir metinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais parodo tikrą ir teisingą vaizdą.

Rekomenduojame, kad metines ataskaitas patvirtintų Visuotinis akcininkų susirinkimas.

Vilnius, 2008 m. vasario 28 d.

Vadovybė:

Aleksandr Smagin
Generalinis direktorius

Nepriklausomo auditoriaus išvada AB "Pieno žvaigždės" akcininkams

Mes atlikome AB "Pieno žvaigždės" pridedamų finansinių ataskaitų auditą. Finansines ataskaitas sudaro 2007 m. gruodžio 31 d. balansas, tada pasibaigusio metų pelno (nuostolių) ataskaita, akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita ir pinigų srautų ataskaita bei reikšmingų apskaitos principų santrauka ir kiti finansinių ataskaitų paaiškinimai.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje. Vadovybės atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos sukūrimą, įdiegimą ir palaikymą, užtikrinant teisingą finansinės atskaitomybės parengimą ir informacijos atskleidimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidų; tinkamų apskaitos principų parinkimą ir taikymą; bei pagrįstą (esamomis aplinkybėmis) apskaitos įvertinimų atlikimą.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti savo nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie Standartai reikalauja nustatytų etikos reikalavimų laikymosi bei tokio audito planavimo ir atlikimo, kuris suteiktų pakankamą pagrindą tvirtinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų informacijos netikslumų.

Auditas apima tam tikrų procedūrų atlikimą, siekiant gauti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos teisingumo. Konkrečių audito procedūrų parinkimas priklauso nuo mūsų padarytų įvertinimų, tame tarpe mūsų įvertintos rizikos dėl reikšmingų netikslumų finansinėse ataskaitose buvimo dėl apgaulės ar klaidų. Šios rizikos įvertinimui mes nagrinėjame įmonės vidaus kontrolės, skirtas užtikrinti teisingą finansinių ataskaitų parengimą ir informacijos jose atskleidimą. Tačiau, tokio vidaus kontrolės sistemos nagrinėjimo tikslas yra tinkamų audito procedūrų parinkimas, o ne nuomonės dėl įmonės vidaus kontrolės efektyvumo pareiškimas. Auditas taip pat apima šiuos įvertinimus: ar taikyti apskaitos principai yra tinkami; ar vadovybės atlikti apskaitos įvertinimai yra pagrįsti; ar bendras informacijos pateikimas finansinėse ataskaitose yra tinkamas.

Mes manome, kad atliktas auditas suteikia pakankamą pagrindą mūsų išvadai.

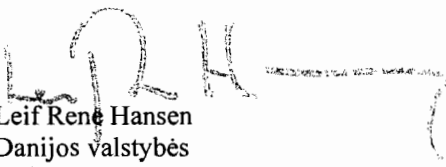
Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi AB "Pieno žvaigždės" finansinę būklę 2007 m. gruodžio 31 d. ir 2007 metų, pasibaigusio gruodžio 31 d., veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą informaciją

Be to, mes perskaitėme 2007 m. metinį pranešimą, pateiktą Metinės ataskaitos 41 - 85 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų 2007 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

Klaipėda, 2008 m. vasario 28 d.
"KPMG Baltics", UAB

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Leif Rene Hansen".

Leif Rene Hansen
Danijos valstybės
įgaliotasis apskaitininkas

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Rokas Kasperavičius".

Rokas Kasperavičius
Atestuotas auditorius

Pelno (nuostolių) ataskaita

Už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.

Tūkst. litų

	Paišk.	2007	2006
Apyvarta	1	663 379	545 033
Pardavimų savikaina		(517 203)	(441 667)
Bendrasis pelnas		146 176	103 366
Kitos veiklos pajamos, grynąja verte	2	1 151	1 220
Pardavimų ir administracinės sąnaudos	3	(97 572)	(76 203)
Veiklos pelnas prieš finansinės veiklos sąnaudas		49 755	28 383
Finansinės veiklos pajamos	4	188	273
Finansinės veiklos sąnaudos	5	(9 039)	(5 353)
Grynosios finansinės veiklos sąnaudos/pajamos		(8 851)	(5 080)
Pelnas prieš apmokestinimą		40 904	23 303
Pelno mokesčio sąnaudos	6	(7 599)	(4 811)
Metų pelnas		33 305	18 492
Pelnas tenkantis 1 akcijai (Litais)	7	0.61	0.34
Sumažintas pelnas tenkantis 1 akcijai (Litais)	7	0.61	0.34

Paaiškinimai, pateikiami 9-40 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Balansas

gruodžio 31 d.

Tūkst. Litų

	Paišk.	2007	2006
Turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	8	239 047	187 474
Nematerialusis turtas	9	1 724	1 811
Investicijos pardavimui	10	275	275
Ilgalaikės gautinos sumos		6 314	350
Atidėtasis mokestis	17	-	1 429
Iš viso ilgalaikio turto		247 360	191 339
Atsargos	11	75 758	51 206
Gautinos sumos	12	50 809	76 062
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	13	2 702	1 407
Iš viso trumpalaikio turto		129 269	128 675
Iš viso turto		376 629	320 014
Akcininkų nuosavybė			
Akcinis kapitalas		54 205	54 205
Akcijų priedai		27 246	27 246
Nuosavos akcijos		(4 108)	(1 108)
Rezervai		28 294	12 641
Nepaskirstytasis rezultatas		52 875	30 376
Iš viso akcininkų nuosavybės	14	158 512	123 360
Įsipareigojimai			
Subsidijos	15	2 083	3 073
Paskolos ir kitos finansinės skolos	16	99 366	119 817
Atidėtasis mokestis	17	1 050	-
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų		102 499	122 890
Atidėjimai	19	870	-
Paskolos ir kitos finansinės skolos	16	60 071	23 953
Mokėtinas pelno mokestis		3 790	94
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	18	50 887	49 717
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų		115 618	73 764
Iš viso įsipareigojimų		218 117	196 654
Iš viso akcininkų nuosavybės ir įsipareigojimų		376 629	320 014

Paiškinimai, pateikiami 9-40 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Pinigų srautų ataskaita

už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.

Tūkst. litų

	Paišk	2007	2006
Grynieji pinigų srautai iš įmonės veiklos			
Pelnas prieš apmokestinimą		40 904	23 303
Koregavimai:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	8, 9	40 111	34 997
Subsidijų amortizacija	15	(2 033)	(2 093)
Ilgalaikio turto perleidimo ir nurašymo rezultatas		(736)	(368)
Pasikeitimas ilgalaikio turto vertės sumažėjime	8	(714)	(1 375)
Abejotinų ir nurašytų skolų sąnaudos	3	73	650
Pasikeitimas atostogų rezerve	18	1 056	26
Pasikeitimas atidėjimuose	19	870	-
Pasikeitimas atsargų vertės sumažėjime		3 544	-
Palūkanų pajamos/sąnaudos, grynąja verte	4,5	8 660	5 171
Grynieji pinigų srautai iš įmonės veiklos prieš pokyčius apyvartinėse lėšose		91 735	60 311
Atsargų pokytis		(28 096)	(12 153)
Gautinų sumų pokytis		19 216	(20 917)
Mokėtinų sumų pokytis		1 353	13 200
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos		84 208	40 441
Sumokėtos palūkanos		(8 819)	(4 970)
Sumokėtas pelno mokestis		(4 179)	(5 259)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos		71 210	30 212
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos			
Ilgalaikio materialiojo turto įsigijimas	8	(74 122)	(41 372)
Ilgalaikio nematerialiojo turto įsigijimas	9	(782)	(525)
Pajamos iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo		4 294	867
Pajamos iš investicijų pardavimui perleidimo		-	75
Gautos palūkanos		159	53
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos		(70 451)	(40 902)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos			
Paimtos paskolos		57 781	46 608
Paskolų grąžinimas		(29 036)	(19 262)
Akcijų išleidimas (supirkimas)		(3 000)	-
Išmokėti dividendai		(10 779)	(9 432)
Finansinės nuomos mokėjimai		(15 473)	(10 711)
Gautos subsidijos	15	1 043	50
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos		536	7 253
Grynųjų pinigų ir jų ekvivalentų pasikeitimas		1 295	(3 437)
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai sausio 1 d		1 407	4 844
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.		2 702	1 407

Paiškinimai, pateikiami 9-40 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita

Tūkst. litų	Paišk	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Nuosavos akcijos	Privalo- masis rezervas	Perkaino- jimo rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso akcininkų nuosavybės
2006 m. sausio 1 d.		54 205	27 246	(1 108)	5 420	3 894	11 491	13 119	114 267
Pelno paskirstymas							(7 991)	7 991	
Dividendai								(9 432)	(9 432)
Perkainotos dalies nusidėvėjimas						(173)		206	33
2006 m. grynasis pelnas								18 492	18 492
2006 m. gruodžio 31 d.		54 205	27 246	(1 108)	5 420	3 721	3 500	30 376	123 360
2007 m. sausio 1 d.		54 205	27 246	(1 108)	5 420	3 721	3 500	30 376	123 360
Pelno paskirstymas							200	(200)	
Dividendai								(10 779)	(10 779)
Savų akcijų įsigijimas				(3 000)					(3 000)
Ilgalaikio turto perkainavimas						15 626			15 626
Perkainotos dalies nusidėvėjimas						(173)		173	
2007 m. grynasis pelnas								33 305	33 305
2007 m. gruodžio 31 d.	14	54 205	27 246	(4 108)	5 420	19 174	3 700	52 875	158 512

Paiškinimai, pateikiami 9-40 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

AB "Pieno žvaigždės" (toliau "Įmonė") buveinė yra Vilniuje, Lietuvoje. AB "Pieno žvaigždės" buvo įkurta sujungus akcines bendroves "Mažeikių pieninė", "Pasvalio sūrinė" ir "Kauno pienas".

2003 m. gruodžio 31 d. Įmonė valdė 64,2% dukterinės įmonės AB "Panevėžio pienas" akcijų. Per 2004 m. Įmonė įsigijo likusias AB "Panevėžio pienas" akcijas. Nuo 2004 m. lapkričio 30 d. AB "Panevėžio pienas" buvo prijungtas prie AB "Pieno žvaigždės" ir įgavo filialo statusą.

Įmonės pagrindinė buveinė yra Vilniuje, o filialų – Mažeikiuose, Pasvalyje, Kaune ir Panevėžyje. Mažeikiuose esančiam filialui priklauso padaliniai Akmenėje ir Skuode.

Įmonės paprastosios akcijos yra kotiruojamos Vilniaus vertybinių popierių biržoje.

Įmonė gamina ir parduoda pieno produktus per tarpininkus bei tiesiogiai į mažmeninės prekybos taškus.

2007 m. vidutinis darbuotojų skaičius buvo 2 706 darbuotojai (2006 m.: 2 707 darbuotojai).

Finansines ataskaitas 2008 m. vasario 28 d. patvirtino valdyba.

Reikšmingi apskaitos principai

Ataskaitų atitikimas standartams

Šios finansinės ataskaitos yra atskiros įmonės AB „Pieno žvaigždės“ finansinės ataskaitos, kurios buvo parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir jų interpretacijas, priimtus Tarptautinių apskaitos standartų valdybos, ir patvirtintus Europos Sąjungoje, ir TAS Reglamentą (EB 1606/2002).

Parengimo pagrindas

Finansinėse ataskaitose skaičiai pateikiami litais, kuris yra Įmonės funkcinė valiuta, o ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas, kurios apskaitytos tikrąja verte, bei ilgalaikį turtą pardavimui, kuris apskaitytas mažesniąja iš balansinės vertės ir tikrosios vertės, atskaičius numatomas pardavimo sąnaudas. Žemė ir pastatai yra pateikiami perkainuota verte.

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

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

Vadovybės atlikti vertinimai, taikant TFAS, priimtus taikyti ES, kurie reikšmingai įtakoja finansinę atskaitomybę, yra aptariami 20 psl.

Žemiau pateikti Bendrovės apskaitos principai buvo nuosekliai taikomi ir sutampa su taikytais praėjusiais metais, išskyrus tuos, kurie pasikeitė dėl anksčiau galiojusių TFAS pasikeitimų bei naujų TFAS įsigaliojimo nuo 2007 m. sausio 1 d.

Išvestiniai finansiniai instrumentai

Įmonė nenaudojo išvestinių finansinių priemonių bei nevedė rizikos draudimo apskaitos.

Operacijos užsienio valiuta

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

Ilgalaikis materialusis turtas

Nuosavas turtas

Ilgalaikis materialusis turtas (išskyrus žemę ir pastatus) yra apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Pastatai yra apskaitomi perkainuota verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius.

Įmonė perkainavo pastatus 2004 m. gruodžio 31 d. Pastatų vertės padidėjimas sudarė 4 066 tūkst. litų, atskaičius atidėtąjį mokestį, ir buvo apskaitytas perkainavimo rezerve 2004 m. gruodžio 31 d. Pastatų vertės sumažėjimas sudarė 8 605 tūkst. litų ir buvo apskaitytas 2004 m. pelno (nuostolių) ataskaitoje veiklos sąnaudose.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

2007 m. gruodžio 31 d. Įmonė atliko sekantį pastatų perkainavimą. Pastatų vertės padidėjimas, sudarantis 18 381 tūkst. litų (sumažintas 2 755 tūkst. litų atidėto mokesčio išipareigojimu), buvo apskaitytas akcininkų nuosavybėje perkainavimo rezerve. Pastatų vertės padidėjimas, sudarantis 1 721 tūkst. litų, buvo apskaitytas 2007 metų pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip pajamos, kadangi iki 2007 m. sausio 1 d. šiam turtui buvo apskaitytas vertės sumažėjimas. Turto vertės sumažėjimas sudarė 1 007 tūkst. litų ir buvo apskaitytas 2007 metų pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip sąnaudos.

Perkainavimo rezervas yra mažinamas proporcingai perkainuoto turto nusidėvėjimui. Sumos iš perkainavimo rezervo yra pervedamos į nepaskirtytąjį rezultatą.

Pačių sukurto turto savikainą sudaro medžiagų ir tiesioginio darbo sąnaudos bei atitinkamai susijusios netiesioginės sąnaudos.

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

Nuomojamas turtas

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

Vėlesnės išlaidos

Išlaidos, patirtos siekiant pakeisti ilgalaikio materialaus turto komponentą, yra kapitalizuojamos tik nurašius pakeičiamojo komponento vertę ir tik jeigu iš to turto tikėtina gautina ekonominė nauda ir naujojo komponento savikaina gali būti patikimai įvertinta. Visos kitos patirtos išlaidos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip sąnaudos kai yra 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 20 - 40 metų
- mašinos ir įrengimai 10 - 12 metų
- transporto priemonės ir kitas turtas 4 - 20 metų

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas, kurį įsigyja įmonė, yra apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir nuvertėjimo nuostolius.

Išlaidos, susijusios su įmonėje sukuriamu prestižu ir prekiniais ženklais, apskaitomos pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip sąnaudos, kai jos yra patiriamos.

Vėliau patirtos išlaidos

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

Amortizacija

Amortizacija apskaičiuojama tiesioginiu būdu per numatomą nematerialaus turto naudingo tarnavimo laiką ir apskaitoma pelno (nuostolių) ataskaitoje. Nematerialus turtas yra amortizuojamas nuo turto naudojimo pradžios. Numatomas naudingo tarnavimo laikas yra nuo 1 iki 3 metų.

Prestižas

Prestižas (teigiamas ir neigiamas) yra suma, apskaičiuojama kaip skirtumas tarp dukterinės įmonės įsigijimo savikainos ir įsigyto grynojo turto tikrosios vertės. Teigiamą prestižo suma apskaitoma savikaina atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

Įmonės apskaityta teigiama prestižo suma yra susijusi su įsigyta ir po to prijungta įmone AB „Panevėžio pienas“.

Finansinės priemonės

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, išskyrus investicijas į dukterines ir asocijuotas įmones, yra klasifikuojamos kaip galimam pardavimui, ir pirminio pripažinimo momentu apskaitomos tikrąja verte, pridėjus susijusias tiesiogines sąnaudas. Vėliau investicijos perkainojamos iki tikrosios vertės, o perkainavimo pelnas ar nuostolis apskaitomas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje, išskyrus nuvertėjimo nuostolius, kurie pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje, jeigu vadovybė neketina šių investicijų parduoti per 12 mėnesių nuo balanso sudarymo datos. Kai šios investicijos yra parduodamos, sukauptas pelnas ar nuostolis, anksčiau tiesiogiai apskaitytas akcininkų nuosavybėje, apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Finansinių priemonių galimam pardavimui tikroji vertė yra rinkoje kotiruojama jų kaina balansinės ataskaitos sudarymo dieną.

Finansinės priemonės galimam pardavimui yra įmonės pripažįstamos/nurašomos tą dieną, kai atsiranda išipareigojimas pirkti/parduoti šias priemones.

Kitos finansinės priemonės

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

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

Atsargos

Atsargos apskaitomos mažesniąja iš savikainos ir grynosios realizacinės vertės. Grynoji realizacinė vertė apskaičiuojama kaip pardavimo kaina atėmus numatomas užbaigimo ir pardavimo sąnaudas.

Atsargų savikaina apskaičiuojama FIFO metodu. Savikainą sudaro sąnaudos, susijusios su atsargų įsigijimu ir jų pristatymu iki esamos vietos bei parengimu naudojimui. 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.

Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Grynuosius pinigus ir jų ekvivalentus sudaro grynųjų pinigų likučiai ir indėliai pagal pareikalavimus.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Vertės sumažėjimas

Bendrovės turto balansinė vertė, išskyrus atsargas ir atidėtojo mokesčio turą, yra peržiūrima kiekvieną balansinės ataskaitos dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra nuvertėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto atsiperkamoji vertė.

Prestižui ir dar neparengtam naudojimui nematerialiam turtui atsiperkamoji vertė įvertinama kiekvieną balansinės ataskaitos sudarymo dieną.

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

Kai nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami investicijų galimam pardavimui grupei, reikšmingas arba ilgalaikis vertybinių popierių vertės kritimas žemiau savikainos laikomas vertybinių popierių nuvertėjo požymiu. Jei finansinio turto tikrosios vertės koregavimai yra tiesiogiai pripažįstami akcininkų nuosavybėje ir yra objektyvūs įrodymai, kad šio turto vertė sumažėjo, sukauptas nuvertėjimo nuostolis, kuris buvo pripažintas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje, yra pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Sukauptas nuostolis, kuris buvo pripažintas pelno (nuostolių) ataskaitoje yra skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir esamos tikrosios vertės, atskaičius šio finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolius, anksčiau pripažintus pelno (nuostolio) ataskaitoje.

Atsiperkamosios vertės apskaičiavimas

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

Kito turto atsiperkamoji vertė yra didesnė iš dviejų verčių: grynosios realizacinės ir turto naudojimo vertės. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus iš to turto naudojimo iki jų dabartinės vertės taikant ikimokestinę diskonto normą, atspindinčią dabartinės 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.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Vertės sumažėjimo atstatymas

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

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

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

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

Nuosavų akcijų pirkimas

Kai superkamos nuosavos akcijos, sumokėta suma, įskaitant tiesiogines sąnaudas, yra apskaitoma kaip pasikeitimas akcininkų nuosavybėje. Nupirkto nuosavos akcijos yra rodomos atskiru straipsniu akcininkų nuosavybėje kaip neigiama suma.

Dividendai

Dividendai apskaitomi kaip įsiskolinimas laikotarpyje, kada jie yra paskelbiami.

Pajamos

Pajamos iš parduotų prekių/suteiktų paslaugų

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

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Subsidijos

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

Sąnaudos

Veiklos nuomos mokesčiai

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

Finansinės nuomos mokėjimai

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

Grynosios finansavimo sąnaudos

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

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Pelno mokestis už laikotarpį

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

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

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

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

Mokestis prie pajamų šaltinio, susijęs su dividendų išmokėjimu, pripažįstamas tada, kai atsiranda įsipareigojimas mokėti šiuos dividendus.

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).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

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

Kai kurie nauji standartai, standartų išaiškinimai ir pataisos 2007 m. gruodžio 31 d. dar negaliojo ir nebuvo taikyti rengiant šias finansines ataskaitas:

- TFAS 2 „Akcijomis paremti mokėjimai“ pataisa (įsigaliosianti nuo 2009 m. sausio 1 d.). Standarto pataisa pateikia aiškius terminų „nuosavybės teisės perdavimo sąlygos“ ir „ne nuosavybės teisės perdavimo sąlygos“ aprašymus. Standartų pataisos pagrindu, „ne nuosavybės teisės perdavimo sąlygų“ nesilaikymas bus traktuojamas, kaip atšaukimas. Kadangi Įmonė neturi akcijomis paremtų mokėjimų planų, TFAS 2 pataisa nėra aktuali Įmonės veiklos atžvilgiu.
- TFAS 3 „Verslo sujungimai“ pataisa (įsigaliosianti metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. ir vėliau). Buvo atliktos Standarto apimties pataisos bei išplėstas veikos aprašymas. Kadangi Standarto pataisa negali būti taikoma verslo sujungimams anksčiau nei jos priėmimo dieną, ji neturi jokios įtakos finansinėms ataskaitoms verslo sujungimų, kurie gali atsirasti prieš šios Standarto pataisos priėmimo dieną, atžvilgiu.
- TFAS 8 „Veiklos segmentai“ (įsigalios nuo 2009 m. sausio 1 d.). Pagal šį Standartą segmentų atskleidimas turi būti atliekamas atsižvelgiant į įmonės komponentus, kurie yra stebimi vadovybės priimant sprendimus veiklos klausimais. Veiklos segmentai yra įmonės komponentai, apie kuriuos atskira finansinė informacija gali būti pateikiama bei ji nuolatos įvertinama ir atnaujinama asmens, atsakingo už veiklos sprendimų, susijusių su išteklų paskirstymu ir vertinimu, priėmimą. Įmonė tikisi, jog naujas Standartas žymiai pakeis veiklos segmentų pateikimą ir atskleidimą finansinėse ataskaitose.
- TAS 1 „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisa (įsigaliosianti nuo 2009 m. sausio 1 d.). Atsižvelgiant į šią Standarto pataisą, informacija finansinėse ataskaitose turi būti pateikta bendrų požymių pagrindu. Taip pat, pataisa numato išsamios pajamų ataskaitos pateikimą. Šiuo metu Įmonė analizuoja šios pataisos įtaką finansinių ataskaitų pateikimui.
- TAS 23 „Skolinimosi sąnaudos“ pataisa (įsigaliosianti nuo 2009 m. sausio 1 d.). Pagal šią Standarto pataisą reikės kapitalizuoti skolinimosi sąnaudas, susijusias su turtu, kuriam reikalingas ilgas parengimo naudojimui arba pardavimui laikotarpis. Įmonė dar nebaigė šios standarto pataisos įtakos analizės.
- TAS 27 „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“ pataisa (įsigaliosianti metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. ir vėliau). Šioje Standarto pataisoje terminas mažumos dalis buvo pakeistas į nekontrolinį akcijų paketą ir yra apibrėžiamas, kaip nuosavas dukterinės įmonės kapitalas nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nepriskiriamas patronuojančiai įmonei. Ši Standarto pataisa taip pat keičia nekontrolinio akcijų paketo, dukterinės įmonės kontrolės praradimo bei pelno arba nuostolių paskirstymo tarp kontrolinio ir nekontrolinio akcijų paketų, apskaitą. Įmonė dar neatliko Standarto pataisos įtakos analizės.

- TFAIK 11 „TFAS 2 – Grupės ir išdo akcijų operacijos“ (įsigalios metiniams laikotarpiais, prasidedantiems 2007 m. kovo 1 d. ir vėliau). Išaiškinimas reikalauja, kad akcijomis paremtų mokėjimų susitarimai, pagal kuriuos įmonė gauna prekes arba paslaugas kaip atlyginimą už nuosavybės instrumentus, būtų apskaityti kaip akcijomis paremtų mokėjimų atsiskaitymas už nuosavybės instrumentus, neatsižvelgiant į tai, kaip reikalingi nuosavybės instrumentai yra įsigijami. Išaiškinimas taip pat nurodo, ar akcijomis paremtų mokėjimų susitarimai, kai įmonės prekių ir paslaugų tiekėjams suteikiami motininės įmonės nuosavybės instrumentai turėtų būti apskaityti kaip apmokėti grynaisiais pinigais ar nuosavybe įmonės finansinėje atskaitomybėje. 11TFAIK nėra taikytinas Įmonės veiklai, nes Įmonė neturi jokių akcijomis paremtų mokėjimų operacijų.
- 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.
- TFAIK 13 „Kliento lojalumo programos“ (įsigalios metiniams laikotarpiais, prasidedantiems 2008 m. liepos 1 d. ir vėliau). Aiškinimas nurodo kaip įmonės, kurios suteikia lojalumo premijos kreditus vartotojams, perkantiems kitas prekes ar paslaugas, turėtų apskaityti savo išipareigojimus teikti nemokamas arba su nuolaida paslaugas ar prekes („premijas“) klientams, kurie padengia šiuos premijų kreditus. Iš tokių įmonių reikalaujama, kad pastarosios dalį pradinio pardavimo įplaukų priskirtų premijų kreditams ir pripažintų šias įplaukas pajamomis tik tuomet kai jos įvykdys savo išipareigojimus. Įmonė mano, jog šis aiškinimas neturės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.
- TFAIK 14 „TAS 19 – Nustatyto naudingo turto riba, minimalūs finansavimo reikalavimai ir jų sąveika (įsigalios metiniams laikotarpiais, prasidedantiems 2008 m. sausio 1 d. ir vėliau). Aiškinimas nustato 1) kada grąžinimai ar būsimų įmokų sumažinimas turi būti taikomi pagal TAS 19 58 paragrafą; 2) kaip minimalūs finansavimo reikalavimai gali įtakoti būsimų įmokų sumažinimo galimybę; ir 3) kada minimalūs finansavimo reikalavimai gali įtakoti naujų išipareigojimų atsiradimą. Pagal TFAIK 14 darbdavys neturi apskaityti jokių papildomų išipareigojimų, išskyrus, kai įmokos mokamos pagal minimalius finansavimo reikalavimus negali būti grąžinamos įmonei. Įmonė dar neatliko naujojo aiškinimo įtakos analizės.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir sprendimai

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

Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir prielaidos

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 išpareigojimų vertes ir dėl kurių pasikeitimo tos vertės gali reikšmingai kisti kitais finansiniais metais.

Gautinų sumų vertės sumažėjimo nuostoliai

Bendrovė peržiūri gautinas sumas, įvertindama vertės sumažėjimą bent kartą per ketvirtį. Bendrovė, nusprenddama, ar vertės sumažėjimo nuostoliai turi būti apskaityti, įvertina, ar yra prieinamų įrodymų rodančių, kad pinigų srautai iš kiekvieno kliento pastebimai sumažės. Tokiais įrodymais gali būti duomenys, rodantys pablogėjusius kliento mokėjimus ir kt.

Vertinimai

Įmonė pripažino atidėtojo mokesčio turtą, remiantis vadovybės vertinimais, kad ateityje Įmonė gali uždirbti pakankamai apmokestinamojo pelno šiai mokesetinei naudai panaudoti. Vadovybės vertinimai yra paremti vidiniais biudžetais ir prognozėmis.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

1. Segmentų ataskaitos

Vienintelis Įmonės verslo segmentas (kaip pirminis segmentų ataskaitos formatas) yra pieno produktų gamyba. Informacija apie segmentus pateikiama pagal Įmonės geografinius segmentus (antrinis segmentų ataskaitos formatas).

Pateikiant informaciją geografinių segmentų pagrindu, segmentų pajamos pateikiamos pagal klientų geografinę vietą. Segmentų turtas yra paskirstytas pagal turto geografinę buvimo vietą.

2007 m. rezultatai pagal geografinius segmentus yra šie:

Tūkst. litų	Lietuva	Rusija	Latvija	Vokietija	Kitos šalys	Iš viso
Pajamos	339 503	207 237	18 242	44 714	53 683	663 379
Segmento rezultatas	73 778	40 714	4 007	11 937	15 740	146 176
Segmentų gautinos sumos	29 196	17 574	1 643	424	1 972	50 809
Kitas turtas	325 820					325 820
Iš viso turto						376 629
Ilgalaikio turto įsigijimai	74 914					74 914

2006 m. rezultatai pagal geografinius segmentus yra šie:

Tūkst. litų	Lietuva	Rusija	Latvija	Vokietija	Kitos šalys	Iš viso
Pajamos	295 207	195 649	16 425	15 976	21 776	545 033
Segmento rezultatas	59 893	36 615	2 873	1 021	2 964	103 366
Segmentų gautinos sumos	52 650	22 094	980	60	278	76 062
Kitas turtas	243 952					243 952
Iš viso turto						320 014
Ilgalaikio turto įsigijimai	44 881					44 881

2007 m. pajamose apskaityta eksporto subsidijų suma sudaro 12 120 tūkst. litų (2006 m.: 27 139 tūkst. litų).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

2. Kitos veiklos pajamos

Tūkst.litų	2007	2006
Nuomos ir kitų paslaugų pajamos	273	187
Pelnas iš ilgalaikio turto pardavimo	766	444
Kitos	112	589
	1 151	1 220

3. Pardavimų ir administracinės sąnaudos

Tūkst.litų	2007	2006
Personalo išlaikymo sąnaudos	(40 878)	(33 802)
Marketingas ir reklama	(3 800)	(5 496)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(8 290)	(7 353)
Kuras	(5 515)	(5 194)
Blogų ir abejotinių skolų sąnaudos	(73)	(650)
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį	(1 705)	(1 535)
Medžiagos ir atsarginės dalys	(4 311)	(3 874)
Transportas	(496)	(381)
Ryšiai	(1 196)	(1 100)
Komunalinės sąnaudos	(2 276)	(2 088)
Biuro reikmenys	(286)	(344)
Veiklos nuomos sąnaudos	(268)	(78)
Remontas	(3 001)	(2 262)
Draudimas	(1 011)	(812)
Atsargų vertės sumažėjimas	(3 544)	(78)
Ilgalaikio turto vertės sumažėjimo atstatymas	1 721	1 375
Ilgalaikio turto vertės sumažėjimas	(1 007)	-
Atidėjimų sąnaudos	(870)	-
Kitos sąnaudos	(20 766)	(12 531)
	(97 572)	(76 203)

4. Finansinės veiklos pajamos

Tūkst.litų	2007	2006
Palūkanos	159	53
Kitos	29	220
Iš viso finansinės veiklos pajamų	188	273

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

5. Finansinės veiklos sąnaudos

Tūkst.litų	2007	2006
Palūkanos už paskolas ir lizingą	(8 819)	(5 224)
Nuostolis iš valiutos kursų pasikeitimų	(214)	(120)
Kitos	(6)	(9)
Iš viso finansinės veiklos sąnaudų	(9 039)	(5 353)

6. Pelno mokesčio sąnaudos

Apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje

Tūkst.litų	2007	2006
Einamųjų metų pelno mokesčio sąnaudos	(7 875)	(4 537)
Pasikeitimas atidėtajame mokestyje	276	(274)
Iš viso pelno mokesčio sąnaudų pelno (nuostolių) ataskaitoje	(7 599)	(4 811)

Atidėtojo mokesčio išipareigojimas, susijęs su pastatų perkainojimu 2007 m. gruodžio 31 d., sudarantis 2 755 tūkst. litų buvo apskaitytas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje sumažinant perkainavimo rezervą. Atidėtojo mokesčio išipareigojimo, apskaityto akcininkų nuosavybėje, vertė 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro 3 428 tūkst. litų.

Efektyvaus mokesčio tarifo sutikrinimas

Tūkst.litų	2007		2006	
Rezultatas prieš apmokestinimą		40 904		23 303
Pelno mokestis, taikant galiojantį mokesčio tarifą	18,0%	7 363	19,0%	4 428
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	2,7%	1 123	3,5%	819
Neapmokestinamosios pajamos	-0,3%	-128	-1,2%	-286
Paramos įtaka (atimama 2 kartus)	-0,4%	-164	-0,7%	-150
Mokestis, išskaitytas nuo dividendų	-1,4%	-594		
Mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	0,0%	0	0,0%	0
	18,6%	7 599	20,6%	4 811

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Nuo 2006 m. sausio 1 d. iki 2007 gruodžio 31 d. galioja Socialinio mokesčio įstatymas. Pagal minėtą įstatymą Socialinio mokesčio mokėtojai – tai įmonės, kurios moka pelno mokestį, nustatytą Pelno mokesčio įstatyme. Mokesčio bazė šiam papildomam mokesčiui – tai apmokestinamasis pelnas, nustatytas Pelno mokesčio įstatyme. Socialinio mokesčio tarifas 2006 metais – 4%, 2007 metais – 3%. Todėl 2006 m. pelnas yra apmokestinamas 19% mokesčio tarifu, o 2007 m. - 18% mokesčio tarifu.

7. Pelno akcijai rodiklis

Pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas padalinant akcininkams tenkanti grynąjį pelną iš išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus vidurkio per metus.

	2007	2006
Išleistų akcijų skaičius, apskaičiuotas svertinio vidurkio metodu	54 205	54 205
Grynasis metų rezultatas, tūkst. litų	33 305	18 492
Pelnas tenkantis vienai akcijai, litais	0.61	0.34

Sumažinto pelno, tenkančio vienai akcijai, rodiklis nesiskiria nuo pelno, tenkančio vienai akcijai, rodiklio.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

8. Ilgalaikis materialusis turtas

Tūkst.litų	Žemė ir pastatai	Mašinos ir įrengimai	Kitas turtas	Nebaigta statyba	Iš viso
Savikaina					
Likutis 2006 m. sausio 1 d.	52 598	199 546	53 765	12 187	318 096
Įsigijimai	435	30 926	7 015	5 980	44 356
Pardavimai ir nurašymai	(358)	(2 262)	(1 939)		(4 559)
Pergrupavimai	11 875	6 285	(4 675)	(13 485)	-
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	64 550	234 495	54 166	4 682	357 893
Likutis 2007 m. sausio 1 d.	64 550	234 495	54 166	4 682	357 893
Perkainavimas	11 015				11 015
Įsigijimai	290	33 445	22 252	18 146	74 133
Pardavimai ir nurašymai		-6 284	-7 018		-13 302
Pergrupavimas	15 864	370		-16 234	-
Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.	91 719	262 026	69 400	6 594	429 739
Nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas					
Likutis 2006 m. sausio 1 d.	1 678	99 056	33 627		134 361
Nusidėvėjimas per metus	2 414	26 656	5 071		34 141
Perleisto turto nusidėvėjimas	(238)	(1 970)	(1 865)		(4 073)
Pergrupavimai	25	3 398	(3 423)		-
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	3 879	127 140	33 410	-	164 429
Likutis 2007 m. sausio 1 d.	3 879	127 140	33 410		164 429
Perkainavimas	-8 079				-8 079
Nusidėvėjimas per metus	3 139	29 432	6 671		39 242
Perleisto turto nusidėvėjimas		-5 087	-4 716		-9 803
Pergrupavimas	1 061	-1 186	125		-
Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.	-	150 299	35 490	-	185 789
Vertės sumažėjimas 2006 m. sausio 1 d.		2 191	4 710	464	7 365
Pasikeitimas per metus		(444)	(931)		(1 375)
Vertės sumažėjimas 2006m. gruodžio 31d.	-	1 747	3 779	464	5 990
Vertės sumažėjimas 2007 m. sausio 1 d.		1 747	3 779	464	5 990
Pergrupavimas		255	-255		-
Pasikeitimas per metus		-79	-1 008		-1 087
Vertės sumažėjimas 2007m. gruodžio 31d.	-	1 923	2 516	464	4 903
Balansinės vertės					
2006 m. sausio 1 d.	50 920	98 299	15 428	11 723	176 370
2006 m. gruodžio 31 d.	60 671	105 608	16 977	4 218	187 474
2007 m. sausio 1 d.	60 671	105 608	16 977	4 218	187 474
2007 m. gruodžio 31 d.	91 719	109 804	31 394	6 130	239 047

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Vertės sumažėjimas

2006 metais mašinoms, įrengimams ir kitam turtui buvo atstatytas vertės sumažėjimas 1 375 tūkst. litų suma. Vertės sumažėjimo atstatymas buvo susijęs su numatomu minėto turto pardavimu.

2007 metais mašinų, įrengimų ir kito turto vertės sumažėjimas mažinamas 1 087 tūkst. litų suma dėl šio turto pardavimo. Minėto vertės sumažėjimo atstatymas neturėjo įtakos 2007 m. pelno (nuostolio) ataskaitai, kadangi visa suma buvo apskaityta iki 2007 m. sausio 1 d.

Ilgalaikio turto perkainavimas

Įmonė 2004 m. gruodžio 31 d. atliko pastatų perkainavimą. Pastatų vertės padidėjimas, sudarantis 4 796 tūkst. litų (sumažintas 730 tūkst. litų atidėto mokesčio įsipareigojimu), buvo apskaitytas akcininkų nuosavybėje perkainavimo rezerve. Pastatų vertės sumažėjimas, sudarantis 8 050 tūkst. litų buvo apskaitytas 2004 metų pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip sąnaudos.

Įmonė 2007 m. gruodžio 31 d. atliko sekantį pastatų perkainavimą. Pastatų vertės padidėjimas, sudarantis 18 381 tūkst. litų (sumažintas 2 755 tūkst. litų atidėto mokesčio įsipareigojimu), buvo apskaitytas akcininkų nuosavybėje perkainavimo rezerve. Pastatų vertės padidėjimas, sudarantis 1 721 tūkst. litų buvo apskaitytas 2007 metų pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip pajamos, kadangi iki 2007 m. sausio 1 d. šiam turtui buvo apskaitytas vertės sumažėjimas. Turto vertės sumažėjimas sudarė 1 007 tūkst. litų ir buvo apskaitytas 2007 m. pelno (nuostolio) ataskaitoje kaip sąnaudos.

Perkainavimas buvo atliktas remiantis nepriklausomų vertintojų nustatytais tikrosiomis vertėmis naudojant palyginamųjų sandėrių metodą.

Jeigu įmonė žemės ir pastatų turto kategoriją visą laiką būtų apskaičiusi taikydama įsigijimo savikainos metodą, tai žemės ir pastatų balansinė vertė 2007 m. gruodžio 31 d. sudarytų 76 062 tūkst. litų.

Ilgalaikio turto įkeitimai

Ilgalaikis turtas, kurio balansinė vertė sudaro 81 437 tūkst. litų 2007 m. gruodžio 31 d. (2006 m.: 58 416 tūkst. litų), yra įkeistas bankui už paskolas (žr. 16 pastabą).

Išperkamosios nuomos būdu įsigytas turtas

Įmonė finansinės nuomos pagrindu įsigijo mašinų ir įrengimų, transporto priemonių ir kito turto. Finansinės nuomos pagrindu įsigyto turto balansinė vertė 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 52 983 tūkst. litų (2006 m.: 30 634 tūkst. litų). Išperkamosios nuomos įsipareigojimai apdrausti nuomojamu turtu (žr. 16 pastabą).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Nusidėvėjimas

Nusidėvėjimas yra apskaitytas tokiuose pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniuose:

Tūkst.litų	2007	2006
Pardavimų savikaina	27 566	25 601
Pardavimų ir administracinės sąnaudos	7 421	6 497
	34 987	32 098

Likusi nusidėvėjimo dalis, sudaranti 4 255 tūkst. litų yra įtraukta į atsargų vertę 2007 m. gruodžio 31 d.

Ilgalaikio materialaus turto, kuris yra pilnai nudėvėtas, bet yra dar naudojamas, išigijimo savikaina 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro 75 626 tūkst. litų.

9. Nematerialusis turtas

Tūkst.litų	Prestižas	Programinė įranga ir kt.	Iš viso
Savikaina			
Likutis 2006 m. sausio 1 d.	335	5 042	5 377
Išigijimai		525	525
Nurašymai		(322)	(322)
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	335	5 245	5 580
Likutis 2007 m. sausio 1 d.	335	5 245	5 580
Išigijimai		781	781
Nurašymai		(42)	(42)
Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.	335	5 984	6 319
Amortizacija ir nuvertėjimo nuostolis			
Likutis 2006 m. sausio 1 d.		3 222	3 222
Amortizacija per metus		856	856
Nurašyto turto amortizacija		(309)	(309)
Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.	-	3 769	3 769
Likutis 2007 m. sausio 1 d.	-	3 769	3 769
Amortizacija per metus		868	868
Nurašyto turto amortizacija		(42)	(42)
Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.	-	4 595	4 595
Balansinės vertės			
2006 m. sausio 1 d.	335	1 820	2 155
2006 m. gruodžio 31 d.	335	1 476	1 811
2007 m. sausio 1 d.	335	1 476	1 811
2007 m. gruodžio 31 d.	335	1 389	1 724

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Amortizacija yra įtraukta į pardavimų ir administracines sąnaudas.

Prestižas, sudarantis 335 tūkst. litų 2007 m. gruodžio 31 d. atsirado AB "Panevėžio Pienas" įsigijimo metu. 2004 metais AB "Panevėžio Pienas" buvo prijungtas prie AB "Pieno Žvaigždės". Vadovybė mano, kad prestižo vertė nesumažėjo, nes AB "Pieno Žvaigždės" filialas "Panevėžio Pienas" dirba pelningai.

Nematerialaus ilgalaikio turto, kuris yra pilnai nudėvėtas, bet yra dar naudojamas, įsigijimo savikaina 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro 2 376 tūkst. litų.

10. Investicijos pardavimui

Tūkst.litų	2007	2006
Investicijos pardavimui	275	275
	275	275

Didžiąją dalį investicijų pardavimui 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro UAB „Kapitalo srautai“ akcijos (15.3% UAB „Kapitalo srautai“ įstatinio kapitalo). UAB „Kapitalo srautai“ užsiima finansinio tarpininkavimo veikla. Kadangi negalima patikimai nustatyti šių akcijų tikrosios vertės, jos yra apskaitytos įsigijimo savikaina, kuri sudaro 200 tūkst. litų. Likusi dalis investicijų pardavimui taip pat yra apskaityta įsigijimo savikaina, kadangi negalima patikimai įvertinti jų tikrosios vertės.

11. Atsargos

Tūkst.litų	2007	2006
Žaliavos	17 408	16 957
Nebaigta gamyba	42 467	25 923
Pagamintos prekės	15 690	8 126
Prekės perpardavimui	193	200
	75 758	51 206

Žaliavas sudaro pienas ir kitos medžiagos, naudojamos gamyboje.

Atsargų, kurios balanse pateikiamos grynąja realizacine verte, suma 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro 42 079 tūkst. litų.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Atsargos pripažintos sąnaudomis per laikotarpį išskaidomos taip:

Pardavimų savikaina (parduotos pagamintos prekės)	(517 203)	(441 667)
Pardavimų ir administracinės sąnaudos (atsargų sunaudojimas)	(9 826)	(9 068)
Kitos veiklos sąnaudos (parduotos žaliavos, atsarginės dalys)	(522)	(609)
	<u>(527 551)</u>	<u>(451 344)</u>

Į pardavimų ir administracines sąnaudas įtrauktas kuro, medžiagų sunaudojimas bei nurašymas, susijęs su lėtos apyvartos ir pasenusiomis atsargomis.

Į kitos veiklos sąnaudas įtraukta perparduotų prekių savikaina, o taip pat žaliavų ir kitų atsargų pardavimo savikaina.

2007 m. gruodžio 31 d. atsargos, kurių balansinė vertė iki 75 758 tūkst. litų (2006 m.: 51 206 tūkst. litų) buvo įkeistos už banko paskolas (žr. 16 paaiškinimą).

12. Gautinos sumos

Tūkst.litų	2007	2006
Prekybos gautinos sumos	37 656	58 767
Gautinos subsidijos	1 242	12 781
Išankstiniai apmokėjimai	11 023	4 510
Kitos gautinos sumos	1 673	758
	<u>51 594</u>	<u>76 816</u>
Abejotinų pirkėjų skolų vertės sumažėjimas	(785)	(754)
	<u>50 809</u>	<u>76 062</u>

Gautinas subsidijas sudaro sumos, gautinos iš Nacionalinės mokėjimų agentūros už eksportuotus sūrius ir kitus pieno produktus pagal eksporto licencijas.

Gautinų sumų balansinė vertė atitinka jų tikrąją vertę dėl gautinų sumų trumpo padengimo termino.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

13. Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Tūkst.litų

	2007	2006
Banko sąskaitose	1 611	602
Kasoje	1 091	805
	2 702	1 407

2007 m. gruodžio 31 d. gryniesi pinigai banke ir grynųjų pinigų įplaukos į bankų sąskaitas iki 1 611 tūkst. litų (2006 m.: 602 tūkst. litų) yra įkeisti užtikrinant įsipareigojimus bankams (žr. 16 paaiškinimą).

14. Akcininkų nuosavybė

2007 m. gruodžio 31 d. įstatinį kapitalą sudarė 54 205 031 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 Litas.

Paprastųjų akcijų turėtojai turi vieno balso teisę vienai akcijai bendrovės akcininkų susirinkime ir turi teisę gauti dividendus, kai jie paskelbiami, bei teisę į kapitalo grąžinimą kapitalo mažinimo atveju.

Nuosavos akcijos

Įmonė 2007 m. gruodžio 31 d. yra supirkusi 807 511 vnt. nuosavų akcijų (2006: 307 511 vnt. akcijų).

Kai superkamos nuosavos akcijos, sumokėta suma, įskaitant tiesiogines sąnaudas, yra apskaitoma kaip pasikeitimas akcininkų nuosavybėje. Nupirkto nuosavos akcijos yra pateikiamos atimant iš bendrosios akcininkų nuosavybės sumos. Pelnas arba nuostolis, gautas pardavus nuosavas akcijas, yra pripažįstamas akcininkų nuosavybėje.

Privalomasis rezervas

Vadovaujantis įstatymais, kasmet į įstatymo numatytą rezervą turi būti pervedama ne mažiau kaip 5% nuo grynojo pelno iki rezervas sudarys 10% akcinio kapitalo. Šis rezervas gali būti naudojamas tikta sukauptiems nuostoliams padengti.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Perkainojimo rezervas

2004 m. gruodžio 31 d. buvo apskaitytas 4 066 tūkst. litų perkainavimo rezervas, kuris yra susijęs su pastatų perkainavimu minėtai dienai. Perkainavimo rezervas buvo sumažintas 730 tūkst. litų atidėto pelno mokesčio įsipareigojimo suma.

2007 m. gruodžio 31 d. papildomai buvo apskaitytas 15 626 tūkst. litų perkainavimo rezervas, kuris yra susijęs su pastatų perkainavimu minėtai dienai. Perkainavimo rezervas buvo sumažintas 2 755 tūkst. litų atidėto pelno mokesčio įsipareigojimo suma.

Rezervas mažinamas proporcingai perkainuoto turto nusidėvėjimui bei perleidimui. Rezervo mažinimas yra apskaitomas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje.

Nudėvint perkainuotus pastatus yra atliekamas pervedimas iš perkainavimo rezervo į nepaskirstytąjį rezultatą. Pavedama suma yra nustatoma kaip skirtumas tarp nusidėvėjimo, apskaičiuoto nuo perkainuotos vertės ir nusidėvėjimo, apskaičiuoto nuo pradinės pastatų savikainos.

Perkainavimo rezervas gali būti panaudotas didinti įstatinį kapitalą.

Kiti rezervai

Kiti rezervai sudaro 3 700 tūkst. litų 2007 m. gruodžio 31 d. (2006 m.: 3 500 tūkst. litų). Kitų rezervų dalis, sudaranti 3 000 tūkst. litų (2006 m.: 3 000 tūkst. litų), paskirta savoms akcijoms įsigyti. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus šis rezervas bus apskaitomas tol, kol Įmonė vykdys nuosavų akcijų pirkimą.

Dividendai, išmokėti vienai akcijai, 2007 metais sudarė 0.20 LTL (2006: 0.175 LTL).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

15. Subsidijos

Tūkst.litų	2007	2006
Subsidijos sausio 1 d.	10 192	10 142
Padidėjimai per laikotarpį	1 043	50
Subsidijos gruodžio 31 d.	11 235	10 192
Amortizacija sausio 1 d.	7 119	5 026
Amortizacija per metus	2 033	2 093
Amortizacija gruodžio 31 d.	9 152	7 119
Balansinė vertė sausio 1 d.	3 073	5 116
Balansinė vertė gruodžio 31 d.	2 083	3 073

2007 m. sausio 1 d. subsidijas sudaro gautos sumos pagal SAPARD projektą sūrio gamyklos įrengimų modernizavimui. 2007 metais gautos sumos pagal struktūrinių fondų projektą specializuoto autotransporto (pienovežių) parko modernizavimui - 943 tūkst. litų ir VSDF valdybos prie Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos projekto įgyvendinimui - 100 tūkst litų.

Subsidijų suma amortizuojama per tą patį laikotarpį kaip įrengimai ir kitas turtas, kuriems buvo skirtos subsidijos. Subsidijų suma yra įskaitoma į gamybos savikainą kaip ir mašinų bei įrengimų, kuriems buvo skiriamos subsidijos, nusidėvėjimas.

16. Paskolos ir kitos finansinės skolos

Įmonės paskolos ir kitos finansinės skolos yra tokios:

Kreditarius	Nuo- roda	Pradinė skolos suma/ kredito limitas	Likutis 2007 12 31	Likutis 2006 12 31
AB bankas Hansabankas	a)	21 578	8 299	14 939
AB bankas Hansabankas	b)	5 000	2 970	2 755
AB SEB bankas	c)	22 112	14 053	19 163
AB SEB bankas	d)	35 000	26 045	22 393
AB SEB bankas	e)	10 165	9 569	0
AB DnB Nord bankas	f)	23 000	23 000	23 000
AB DnB Nord bankas	g)	10 000	7 889	9 530
Lizingo įmonės	h)	47 612	47 612	31 990
Obligacijos	i)	20 000	20 000	20 000
Iš viso išsipareigojimų			159 437	143 770
Minus: trumpalaikė dalis			(60 071)	(23 953)
Iš viso ilgalaikė dalis			99 366	119 817

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

a) Paskola gauta naujiems pieno perdirbimo įrengimams įsigyti. Paskola mokama lygiomis dalimis kas ketvirtį ir turi būti gražinta iki 2008.12.31. Už paskolą yra įkeistas įmonės filialo „Kauno pienas“ ilgalaikis turtas.

b) Paskola (ovedraftas) gauta įmonės apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola turi būti gražinta 2008.10.31.

c) Paskola gauta naujiems pieno perdirbimo įrengimams įsigyti. Paskola mokama lygiomis dalimis kas ketvirtį ir turi būti gražinta iki 2010.08.10. Už paskolą yra įkeistas įmonės filialo „Pasvalio sūrinė“ ilgalaikis turtas.

d) Paskola (overdraftas) gauta įmonės apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola turi būti gražinta iki 2008.08.10. Už paskolą yra įkeistos įmonės atsargos.

e) Paskola gauta naujiems pienovežiams įsigyti. Paskola turi būti gražinta iki 2012.05.20. Už paskolą yra įkeisti įsigyti pienovežiai.

f) Paskola gauta naujiems pieno perdirbimo įrengimams įsigyti. Paskola turi būti gražinta iki 2010.09.30. Už paskolą yra įkeistas įmonės filialo „Mažeikių pieninė“ ilgalaikis turtas.

g) Paskola (ovedraftas) gauta įmonės apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola turi būti gražinta 2009.03.30.

h) Įsipareigojimus lizingo įmonėms sudaro transporto priemonių ir įrengimų išperkamoji nuoma.

i) 2006.10.02 Įmonė išplatino 20 mln. litų obligacijų emisiją. Obligacijų išpirkimas bus atliekamas 2009.10.02. Lėšos už išplatintas obligacijas panaudotos investiciniams projektams finansuoti.

Visos paskolos ir kitos finansinės skolos 2007 m. gruodžio 31 d. yra denominuotos EUR arba LTL. Paskolos, denominuotos EUR 2007 m. gruodžio 31 d. sudaro 102 533 tūkst. litų (2006: 57 102 tūkst. litų).

Visų paskolų ir lizingo įsipareigojimų palūkanų normos yra kintamos ir apskaičiuojamos kaip LIBOR, EURIBOR arba VILIBOR ir nustatyto dydžio maržos suma. Palūkanų normos yra perskaičiuojamos kas 3-6 mėnesiai priklausomai nuo paskolos/lizingo sutarties ir tokiu būdu minėtų paskolų ir lizingo įsipareigojimų balansinės vertės atitinka jų tikrąsias vertes.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Metinė obligacijų palūkanų norma – trejų metų standartinio palūkanų normos apsiskeitimo sandorio (IRS) palūkanos plius 1,1%. IRS buvo nustatyta paskutinės darbo dienos prieš obligacijų emisijos platinimo pradžią pabaigoje 16 val. pagal „Reuters“ informacinės sistemos puslapyje EURIRS pateiktą pirkimo-pardavimo kotiruočių vidurkį. Nustatyta palūkanų norma yra 4,96%. Obligacijų savininkams palūkanos bus mokamos tris kartus atkarpų pavidalu. Pirmoji atkarpa buvo mokama 2007 m. spalio 2 d., antroji 2008 m. spalio 2 d., trečioji - obligacijų išpirkimo dieną t.y. 2009 m. spalio 2 d., kartu su obligacijų nominaliąja verte. Palūkanos pradedamos skaičiuoti nuo pirmos obligacijų įsigaliojimo dienos - 2006 m. spalio 2 d.

Bendrovė už bankų suteiktas paskolas įkeitė savo ilgalaikį turtą, kurio balansinė vertė 2007 m. gruodžio 31 d. buvo 81 437 tūkst. litų (2006 m.: 58 416 tūkst. litų), atsargas, kurių balansinė vertė yra iki 75 758 tūkst. litų (2006 m.: 51 206 tūkst. litų) ir grynuosius pinigus banko sąskaitose bei įplaukas į bankų sąskaitas iki 1 611 tūkst. litų (2006 m.: 602 tūkst. litų).

Paskolų gražinimo grafikai, išskyrus finansinės nuomos įsipareigojimus

Paskolos pagal patvirtintus grafikus bus mokamos taip:

Tūkst.litų	2007	2006
Per laikotarpį iki vienerių metų	44 809	14 503
Per laikotarpį nuo 1 iki 5 metų	67 014	97 277
Įsipareigojimų dabartinė vertė	111 823	111 780

Finansinės nuomos įsipareigojimai

Finansinė nuoma yra mokama taip:

Tūkst.litų	2007	2006
Per laikotarpį iki vienerių metų	16 822	10 730
Per laikotarpį nuo 1 iki 5 metų	35 042	25 117
	51 864	35 847
Būsimos finansinės nuomos palūkanos	(4 252)	(3 857)
Finansinės nuomos įsipareigojimų dabartinė vertė	47 612	31 990

Finansinės nuomos sutarčių sąlygos nenumato neapibrėžtų nuomos mokėjimų.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Palūkanų normos

Paskolų ir finansinės nuomos efektyvi palūkanų norma buvo tokia:

%	2007	2006
Ilgalaikės paskolos	4.9 – 5.5	4.6 – 4.9
Trumpalaikės paskolos	5.9	4.6
Finansinė nuoma	4.9 – 5.5	4.5 – 4.9

Veiklos nuoma

Veiklos nuomos sąnaudos, apskaitytos pelno (nuostolio) ataskaitoje gali būti detalizuotos taip:

Tūkst.litų	2007	2006
Pieno surinkimo punktų nuoma	(364)	(481)
Kito turto veiklos nuoma	(268)	(78)
Iš viso veiklos nuomos sąnaudų:	(632)	(559)

Pieno supirkimo punktų nuomos sąnaudos apskaitytos pardavimų savikainos straipsnyje.
Kito turto veiklos nuomos sąnaudos apskaitytos pardavimų ir administracinėse sąnaudose.

Būsimieji minimalūs nuomos mokėjimai gali būti pavaizduoti taip:

Tūkst.litų	2008	2009	2010
Pieno surinkimo punktų nuoma	-	-	-
Kito turto veiklos nuoma	(1 371)	(1 371)	(1 371)
Iš viso veiklos nuomos sąnaudų:	(1 371)	(1 371)	(1 371)

Pieno surinkimo punktų nuomos sutartys nenumato sutarties nutraukimo apribojimų, todėl įmonė pagal šias sutartis neturi ilgalaikių nuomos įsipareigojimų.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

17. Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai

Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai, apskaičiuoti taikant 18% ir 15% tarifus, yra priskiriami šiems straipsniams:

Tūkst.litų	Turtas		Įsipareigojimas		Grynoji vertė	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Ilgalaikis materialusis turtas	(2 073)	(2 124)	3 836	884	1 763	(1 240)
Atsargos	(556)	(27)			(556)	(27)
Sąnaudų sukaupimai	(157)	(162)			(157)	(162)
Mokesčio (turtas) / įsipareigojimas	(2 786)	(2 313)	3 836	884	1 050	(1 429)

Laikinių skirtumų pasikeitimas per metus gali būti pavaizduotas taip:

Tūkst.litų	2006 01 01	Apskaityta pelno (nuostolio) ataskaitoje	Apskaityta akcininkų nuosavybėje	2006 12 31
Ilgalaikis materialusis turtas	(1 463)	256	(33)	(1 240)
Atsargos	(46)	19	-	(27)
Sąnaudų sukaupimai	(161)	(1)	-	(162)
Mokesčio (turtas) / įsipareigojimas	(1 670)	274	(33)	(1 429)

Tūkst.litų	2007 01 01	Apskaityta pelno (nuostolio) ataskaitoje	Apskaityta akcininkų nuosavybėje	2007 12 31
Ilgalaikis materialusis turtas	(1 240)	248	2 755	1 763
Atsargos	(27)	(529)		(556)
Sąnaudų sukaupimai	(162)	5		(157)
Mokesčio (turtas) / įsipareigojimas	(1 429)	(276)	2 755	1 050

Skirtumas tarp ilgalaikio materialiojo turto mokesstinės ir finansinės verčių atsirado dėl pastatų perkainavimo bei ilgalaikio materialus turto vertės sumažėjimo.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Nepripažintas atidėtojo mokesčio turtas

Atidėtojo mokesčio turtas nebuvo pripažintas šiems straipsniams:

Tūkst.litų	2007	2006
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	785	754
	785	754

Atidėtojo mokesčio turtas nebuvo pripažintas šiems straipsniams kadangi nėra tikėtina, kad laikinieji skirtumai atsiras ateityje.

18. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos

Tūkst.litų	2007	2006
Įsiskolinimai tiekėjams	37 690	38 604
Atostoginių rezervas	5 767	4 711
Mokėtini mokesčiai ir socialinis draudimas	2 908	3 741
Mokėtini atlyginimai	2 960	2 345
Kitos	1 562	316
	50 887	49 717

19. Atidėjimai

2007 m. III ketvirtį LR Konkurencijos Taryba pradėjo tyrimą dėl galimo kartelinio susitarimo tarp pieno perdirbimo įmonių Lietuvoje. 2008 m. vasario 28 d. Konkurencijos Taryba skyrė AB "Pieno Žvaigždės" 866 tūkst. litų baudą. Tokiu būdu įmonė 2007 m. gruodžio 31 d. suformavo atidėjimą nuostoliams padengti.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

20. Finansiniai instrumentai

Kredito, palūkanų normos, valiutos keitimo rizika atsiranda Įmonei vykdant veiklą normaliomis verslo sąlygomis.

Kredito rizika

Įmonėje įdiegta kredito politika, ir kredito rizika nuolat kontroliuojama. Balansinės ataskaitos sudarymo dienai Įmonė neturėjo reikšmingos kredito rizikos koncentracijos.

Užsienio valiutos kitimo rizika

Įmonė susiduria su užsienio valiutos kitimo rizika, susijusia su pardavimais, pirkimais ir paskolomis, kurie yra denominuoti kita nei litai ar eurai valiuta (Litas yra susietas su euru fiksuotu santykiu 3.4528 LTL / EUR).

2007 m. gruodžio 31 d. nėra jokių reikšmingų piniginių turto ir įsipareigojimų straipsnių, denominuotų kita nei LTL ir EUR valiuta.

Palūkanų normos rizika

Įmonė susiduria su palūkanų normos piniginių srautų rizika kadangi Įmonės skoloms taikomos kintamos palūkanos, susietos su LIBOR, EURIBOR, VILIBOR, ir kurios svyruoja nuo LIBOR/EURIBOR/VILIBOR+0.8% iki LIBOR/EURIBOR/VILIBOR+1.0%.

2007 m. gruodžio 31 d. Įmonė nesinaudojo jokiais finansinėmis priemonėmis, kad apsidraustų nuo palūkanų normos pinigų srautų kitimo rizikos.

21. Įkeitimai ir kapitalo įsipareigojimai

2007 m. gruodžio 31 d. už suteiktas banko paskolas buvo įkeistas šis turtas:

- Ilgalaikis materialus turtas, kurio balansinė vertė 81 438 tūkst. litų (2006 m.: 58 416 tūkst. litų),
- Atsargos, kurių vertė iki 75 757 tūkst. litų (2006 m.: 51 206 tūkst. litų),
- Pinigai sąskaitose 1 611 tūkst. litų (2006 m.: 602 tūkst. litų) bei įplaukos į banko sąskaitas,
- Žemės nuomos teisė.

2007 m. gruodžio 31 d. Įmonės kapitalo įsipareigojimai yra 3 698 tūkst. litų.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

22. Susijusios šalys

Sandoriai tarp susijusių šalių gali būti pateikti taip:

Tūkst.litų	2007 m.		2006 m.	
	Pardavimai	Pirkimai	Pardavimai	Pirkimai
ŽŪB "Draugas"		9 026		5 972
UAB "Jansvis"		124		695
UAB "Žaibo ratas"		226		166
		9 376		6 833

ŽŪB "Draugas" yra susijusi įmonė per AB "Pieno Žvaigždės" valdybos pirmininką. UAB "Jansvis" yra susijusi įmonė per AB "Pieno Žvaigždės" filialo Pasvalio Sūrinė direktoriaus šeimos narį. UAB "Žaibo ratas" yra susijusi įmonė per AB "Pieno Žvaigždės" valdybos narį.

Iš ŽŪB "Draugas" yra perkamas pienas. Iš UAB "Jansvis" perkamas transportas, o UAB "Žaibo ratas" teikia paslaugas.

Gautinos sumos iš susijusių šalių 2007 m. gruodžio 31 d. yra tokios: ŽŪB "Draugas" - 4 750 tūkst. litų (2006: 850 tūkst. litų).

Mokėtinos sumos susijusioms šalims 2007 m. gruodžio 31 d. yra tokios: UAB "Žaibo ratas" - 28 tūkst. litų (2006: 8 tūkst. litų), UAB "Jansvis" - 0 (2006: 99 tūkst. litų), ŽŪB "Draugas" - 0 (2006: 76 tūkst. litų).

Pirkimai ir pardavimai susijusioms šalims buvo atlikti įprastinėmis rinkos sąlygomis.

Atlyginimai vadovybei yra įtraukti į pardavimų ir administracinių sąnaudų straipsnį, "personalo išlaikymo sąnaudos" (žr. 3 pastabą):

Tūkst.litų	2007	2006
Atlyginimai vadovybei	2 034	2 036

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

23. Įvykiai po balanso sudarymo datos

2008 m. vasario 28 d. Konkurencijos Taryba skyrė AB "Pieno Žvaigždės" 866 tūkst. litų baudą (žr. 19 pastabą "Atidėjimai"). Jokių kitų reikšmingų įvykių, įvykusių po finansinių metų pabaigos, nebuvo.

24. Užbalansiniai įsipareigojimai

Išskyrus Konkurencijos tarybos tyrimą, Bendrovė esminių teisminių bylų, pretenzijų bei kitų ginčų su trečiosiomis šalimis neturi.

AB „Pieno žvaigždės
Atsakingų asmenų patvirtinimas

2008 02 28
Vilnius

Dėl 2007 m. Metinio pranešimo ir metinės finansinės atskaitomybės sudarymo

Mes, žemiau pasirašę AB „Pieno žvaigždės“ generalinis direktorius Aleksandr Smagin ir Finansų direktorius Audrius Statulevičius patvirtiname, kad, mūsų žiniomis, finansinė atskaitomybė sudaryta pagal Tarptautinius apskaitos standartus atitinka tikrovę ir teisingai parodo emitento turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną arba nuostolius. Metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, emitento būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymu.

Generalinis direktorius

Aleksandr Smagin

Finansų direktorius

Audrius Statulevičius



PIENO ŽVAIGŽDĖS

sveikam gyvenimui

Patvirtinta
2008 02 28
d.
Valdybos
posėdyje

AKCINĖ BENDROVĖ
„PIENO ŽVAIGŽDĖS“

2007 m. METINIS PRANEŠIMAS

VILNIUS, 2008 M.

1. BENDRA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

1.1 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas.

Pranešimas parengtas už 2007 finansius metus.

1.2. Emitentas ir jo kontaktiniai duomenys

Pavadinimas	AB "Pieno žvaigždės"
Teisinė - organizacinė forma	Akcinė bendrovė
Įregistruota	Bendrovė įregistruota 1998 m. gruodžio 23 d.
Įmonės kodas	1246 65536
PVM mokėtojo kodas	LT 246655314
Įstatinis kapitalas	54 205 031 Lt, padalintas į 54 205 031 paprastasias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.
Adresas	Laisvės pr. 125, LT-06120 Vilnius, Lietuvos Respublika
Telefonas	(+370 5) 246 14 14
Faksas	(+370 5) 246 14 15
Elektroninis paštas	info@pienozvaigzdes.lt
Interneto puslapis	www.pienozvaigzdes.lt

1.3. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis

Pieno produktų gamyba.

1.4. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

AB "Pieno žvaigždės" yra pasirašiusi sutartį su AB FMĮ "Finasta" (VPK licencijos Nr.: A 087, adresas: Konstitucijos pr. 23, Vilnius, telefonas (8-5) 278 68 33 faksas (8-5) 278 68 38) dėl bendrovės išleistų vertybinių popierių apskaitos tvarkymo.

1.5. Duomenys apie prekybą emitento vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

1.5.1. AB "Pieno žvaigždės" paprastosios vardinės akcijos įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos Oficialųjį vertybinių popierių prekybos sąrašą.

Akcijų rūšis - paprastosios vardinės;

Akcijų skaičius – 54 205 031;

Bendra nominali vertė – 54 205 031 Lt;

VP ISIN kodas – LT0000111676;

1.5.2. AB „Pieno žvaigždės“ išleistų trejų metų trukmės 20 000 000 litų nominaliosios vertės obligacijų emisija įtraukta į I Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos skolos vertybiniais popieriais sąrašą. Pagrindinės obligacijų emisijos charakteristikos pateikiamos lentelėje:

SVP tipas	Atkarpos obligacijos
Išleidžiamų obligacijų skaičius	200 000 vnt.
Emisijos nominalioji vertė	20 000 000 litų
SVP vieneto nominalioji vertė	100 (vienas šimtas) litų
SVP metinių palūkanų dydis	4,96%
Emisijos galiojimo pradžia	2006 m. spalio 2 d.
Emisijos trukmė	1096 dienos
Atkarpos mokėjimo data	2007 10 02, 2008 10 02, 2009 10 02
Emisijos išpirkimo data	2009 m. spalio 2 d.
Vienos obligacijos išpirkimo kaina	100 (vienas šimtas) litų
Emisijos valiuta	Litai
Kredito rizika	Emitento rizika be papildomo apdraudimo
Emisijos platinimo būdas	Viešas platinimas
SVP antrinė apyvarta	VVPB Skolos VP sąrašas

1.5.3. AB „Pieno žvaigždės“ yra supirkusi 807 511 nuosavų akcijų.

2. LIETUVOS RESPUBLIKOS ĮMONIŲ FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS ĮSTATYMO 24⁽¹⁾ STRAIPSNYJE NURODYTA INFORMACIJA

2.1. Objektivi įmonės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais įmonė susiduria, apibūdinimas

AB „Pieno žvaigždės“ įkurta 1998 m. gruodžio 23 d. susijungus Lietuvoje savarankiškai veikusioms pieno perdirbimo įmonėms AB „Mažeikių pieninė“ bei AB „Pasvalio sūrinė“. Vėliau buvo prisijungta AB „Kauno pienas“ ir 2004 metais AB „Panevėžio pienas“. Šiandien tokia struktūra leidžia specializuoti gamybą atskiruose filialuose, pasiekiant aukščiausią efektyvumo lygmenį ir tolygiai paskirstant žaliavinio pieno surinkimo pajėgumus šalyje.

AB „Pieno žvaigždės“ yra didžiausia Lietuvos pieno perdirbimo įmonė, kuri šiuo metu gamina daugiau nei 500 pavadinimų produktų. Bendrovės produkcija skirta ne tik vietinei rinkai, bet ir eksportuojama į Rusiją, Europos Sąjungos, NVS ir Baltijos šalis. Fermentiniai sūriai, išrūgų miltai ir švieži pieno produktai yra pagrindiniai AB „Pieno žvaigždės“ eksporto rinkoms gaminami produktai, užsitarnavę pripažinimą nepriekaištingos kokybės dėka. Jiems suteikti tarptautiniai produkto kokybės sertifikatai.

Rizikos veiksniai, susiję su emitento veikla:

Emitento pagrindinė veikla - pieno perdirbimas. Šis verslas yra rizikingas dėl galimų pokyčių žaliavos ir produktų rinkose, konkurencijos, taip pat galimų teisinių, politinių, technologinių bei socialinių pokyčių, tiesiogiai ar netiesiogiai susijusių su Emitento verslu, kas gali neigiamai paveikti Emitento pinigų srautus ir veiklos rezultatus.

Emitento pagrindinė žaliava yra pienas, kurio pardavimo perdirbimui kiekis Europos Sąjungos pieno gamintojams yra apribotas nacionalinėmis pieno kvotomis. Žaliavos tiekimo apribojimas gali įtakoti žaliavos trūkumą bei žaliavos kainų kilimą. Šie pokyčiai gali neigiamai paveikti Emitento pinigų srautus ir veiklos rezultatus.

Emitento verslas (ypatingai pieno surinkimas ir pristatymas) yra daug darbo jėgos reikalaujanti veikla. Darbuotojų trūkumas ir jų atlyginimų didėjimas gali neigiamai paveikti Emitento veiklos rezultatus.

2.2. Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija

Pagrindiniai rodikliai, atspindintys 2007 m. bendrovės veiklą:

Finansiniai rodikliai	Pagal Tarptautinius apskaitos standartus
Apyvarta	663,4 mln. Lt
Bendrasis pelnas	146,2 mln. Lt
Pelnas prieš mokesčius, palūkanas ir amortizaciją (EBITDA)	88,0 mln. Lt
Pelnas prieš mokesčius	40,9 mln. Lt
Investicijų į ilgalaikį turtą suma	74,9 mln. Lt

Kiti rodikliai:

- ✓ Vidutinis darbuotojų skaičius 2 706
- ✓ Supirktas natūralaus pieno 387 tūkst. t
- ✓ Supirktas pieno pagal bazinius rodiklius 469 tūkst. t

2.3. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis

Metinėje finansinėje atskaitomybėje ir aiškinamajame rašte pateikti duomenys yra pakankami, išsamūs ir papildomai neaiškinami.

2.4. Visų įmonės įsigytų ir turimų savų akcijų skaičius bei jų nominali vertė ir įstatinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro

Įsigytų nuosavų akcijų likutis 2007 metų pabaigoje yra – 807 511 vnt. arba 1,49% viso akcinio kapitalo. Turimų savų akcijų nominali vertė yra 807 511 litų.

2.5. Per ataskaitinį laikotarpį įsigytų ir perleistų savų akcijų skaičius bei jų nominali vertė ir įstatinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro

2007 m. sausio 1 d. AB „Pieno žvaigždės“ buvo supirkusi 307 511 savo akcijų arba 0,57% viso akcinio kapitalo. Per 2007 metus įmonė papildomai įsigijo 500.000 vnt. savo akcijų, kas sudaro 0,92% viso akcinio kapitalo.

2.6. Informacija apie apmokėjimą už savas akcijas, jeigu jos įsigyjamose ar perleidžiamose už užmokestį

Akcijos buvo įsigytos skelbiant savanoriškus nekonkurencinius oficialius pasiūlymus. Už kiekvieną akciją buvo mokėta po 6,00 litus. Bendra už akcijas sumokėta suma – 3 000 000 litų.

2.7. Įmonės savų akcijų įsigijimo per ataskaitinį laikotarpį priežastys

Akcijų įsigijimo tikslas – palaikyti stabilią akcijų kainą vertybinių popierių rinkoje

2.8. Informacija apie įmonės filialus ir atstovybes

AB „Pieno žvaigždės“ struktūroje yra 4 gamybiniai filialai:

- ✓ Filialas „Kauno pienas“, Taikos pr. 90, LT-51181 Kaunas;
- ✓ Filialas „Mažeikių pieninė“, Skuodo g. 4, LT-89100 Mažeikiai;
- ✓ Filialas „Pasvalio sūrinė“, Mūšos g. 14, LT-39104 Pasvalys;
- ✓ Filialas „Panevėžio pienas“, Tinklų g. 9, LT-35115 Panevėžys.

2.9. Svarbūs įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos

2008 m. vasario 28 d. Konkurencijos Taryba skyrė AB „Pieno Žvaigždės“ 866 tūkst. litų baudą. Jokių kitų reikšmingų įvykių, įvykusių po finansinių metų pabaigos, nebuvo.

2.10. Įmonės veiklos planai ir prognozės

AB „Pieno žvaigždės“ pagrindiniai tikslai 2008 metams:

- ✓ Pasiiekti 750 milijonų litų apyvartą;
- ✓ Pasiiekti 4% grynąjį pelningumą;
- ✓ Toliau įgyvendinti veiklos sąnaudų mažinimo programas;

2.11. Informacija apie įmonės tyrimų ir plėtros veiklą

Įmonė pastoviai vykdo investicijas ir ieško būdų, kaip užtikrinti pastovų augimą bei geresnį veiklos efektyvumą.

2.12. Įmonės finansinės rizikos valdymo tikslai, naudojamos numatomų sandorių pagrindinių grupių apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir pinigų srautų rizikos mastai

Informacija apie Įmonės finansinę riziką yra pateikta Metinės finansinės atskaitomybės aiškinamajame rašte.

3. KITA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

3.1. Emitento įstatinio kapitalo struktūra

Juridinių asmenų registre įregistruotas 54 205 031 Lt įstatinis kapitalas. Jis padalytas į 54 205 031 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Vertybinių popierių perleidimo apribojimai netaikomi.

3.2. Vertybinių popierių perleidimo apribojimai

Bendrovėje vertybinių popierių perleidimo apribojimų nėra.

3.3. Akcininkai

2007 m. gruodžio mėn. 31 d. bendrovėje iš viso buvo 4 305 akcininkų.

Akcininkai, turintys daugiau kaip 5% AB "Pieno žvaigždės" įstatinio kapitalo ir balsų:

Akcininkas	Turimų akcijų skaičius	Įstatinio kapitalo dalis %	Balsų dalis %	Turimų balsų dalis su kartu veikiančiais asmenimis %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN CLIENTS, kodas 50203290810, SERGELS TORG 2, 10640 STOCKHOLM, SWEDEN	9 654 987	17,81	18,08	-
UAB "Agrolitas Imeks Lesma" Laisvės pr.125, Vilnius, įm.k. 2191855	6 298 486	11,62	11,80	-
SWEDFUND INTERNATIONAL Sveavagen 24-26, Box 3286, SE-103 65 Stockholm, Sweden	4 700 000	8,67	8,80	-
ŽŪKB "Smilgelė" J.Tumo Vaižganto 8/27-3. Vilnius, įm.k. 2490652	4 147 441	7,65	7,77	-
Kvaraciejienė Regina a.k.	2 267 535	4,18	4,25	31,34
Kvaraciejus Julius a.k.	6 375 704	11,76	11,94	31,34
Jankauskas Virginijus a.k.	1 140 431	2,10	2,14	31,34
Klovas Voldemaras a.k.	2 170 248	4,00	4,06	31,34
Klovienė Danutė a.k.	1 091 691	2,01	2,04	31,34
Mileiko Kristina a.k.	323 285	0,60	0,61	31,34
Paura Valentinas a.k.	82 431	0,15	0,15	31,34
Paurienė Ligita a.k.	66 463	0,12	0,12	31,34
Rakštienė Laima a.k.	672 319	1,24	1,26	31,34
Smagin Aleksandr a.k.	2 547 123	4,70	4,77	31,34

3.4. Akcininkai, turintys specialias kontrolės teises, ir tų teisių aprašymai;

Bendrovėje nėra akcininkų turinčių specialias kontrolės teises.

3.5. Visi balsavimo teisių apribojimai

Bendrovėje nėra akcininkų kuriems būtų apribota balsavimo teisė

3.6. visi akcininkų tarpusavio susitarimai, apie kuriuos emitentas žino ir dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės

Emitentui nėra žinoma apie akcininkų tarpusavio susitarimus, kuriais galėtų būti apribotas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisė.

3.7. Darbuotojai

	2007 12 31	2006 12 31
Vidutinis darbuotojų skaičius	2.706	2.707
Su aukščiau išsilavinimu	376	364
Su aukštesniu išsilavinimu	964	979
Su viduriniu išsilavinimu	1.116	1.134
Su nebaigtu viduriniu išsilavinimu	250	230
Vidutinis atlyginimas, Lt		
	2007 12 31	2006 12 31
Vadovaujančio personalo	6.350	5.410
Specialistų	2.150	1.830
Darbininkų	1.570	1.408

3.8. Emitento įstatų keitimo tvarka

AB „Pieno žvaigždės” įstatai keičiami Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.

3.9. Emitento valdymo organai

Bendrovės valdymo organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir Bendrovės vadovas. Stebėtojų taryba Bendrovėje nesudaroma.

Valdyba yra kolegialus Bendrovės valdymo organas. Bendrovės valdyba sudaroma iš 10 (dešimties) narių 4 metų laikotarpiui. Valdyba iš narių renka valdybos pirmininką.

Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija, jo sušaukimo tvarka bei kiti su visuotinio akcininkų susirinkimo veikla ir priimamais sprendimais susiję klausimai, taip pat valdybos ir Bendrovės vadovo kompetencija, rinkimo (skyrimo) ir atšaukimo tvarka bei kiti su valdybos ir Bendrovės vadovo veikla susiję klausimai reglamentuojami Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka.

3.10. kolegialių organų nariai, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas:

Valdyba

Vardai, pavardės	Pareigos	Turimas akcijų skaičius vnt.	Turima įstatinio kapitalo dalis %	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Julius Kvaraciejus a.k.	pirmininkas	6 375 704	11,76	2004 11 29	2009 11 29
Virginijus Jankauskas a.k.	narys	1 140 431	2,10	2004 11 29	2009 11 29
Klovas Voldemaras a.k.	narys	2 170 248	4,00	2004 11 29	2009 11 29
Aleksandr Smagin a.k.	narys	2 547 123	4,70	2004 11 29	2009 11 29
Valentinas Paura a.k.	narys	82 431	0,15	2004 11 29	2009 11 29
Kristina Mileiko a.k.	narė	323 285	0,60	2004 11 29	2009 11 29
Regina Kvaraciejiene a.k.	narė	2 267 535	4,18	2004 11 29	2009 11 29
Kjell Lennart Carlsson a.k.	narys	-	-	2004 11 29	2009 11 29
Hans Mideus a.k.	narys	-	-	2004 11 29	2009 11 29
Paul Bergqvist a.k.	narys	-	-	2005 12 08	2009 11 29

Administracija

Vardai, pavardės	Pareigos	Turimas akcijų skaičius vnt.	Turima įstatinio kapitalo dalis %
Aleksandr Smagin a.k.	Gen. direktorius	2 547 123	4,70
Audrius Statulevičius a.k.	Finansų direktorius	-	-

Per 2007 metus valdymo organams priskaičiuota pinigų suma yra 2 034 tūkst. Litų.
Vidutiniškai vienam asmeniui tenkanti suma yra 185 tūkst. Litų.

3.11. visi reikšmingi susitarimai, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, taip pat jų poveikis, išskyrus atvejus, kai dėl susitarimų pobūdžio jų atskleidimas padarytų emitentui didelę žalą

Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei nėra.

3.12. visi emitento ir jo organų narių ar darbuotojų susitarimai, numatantys kompensaciją, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties, arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo

Emitentas nėra sudaręs susitarimų su jo organų nariais ar darbuotojais, kurie numatytų kompensacijas jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo.

3.13. Informacija apie didesnius susijusių šalių sandorius

(Nuosavybės vertybinių popierių emitentai papildomai turi pateikti informaciją apie didesnius susijusių šalių sandorius – nurodyti šių sandorių sumas, susijusių asmenų santykių pobūdį ir kitą informaciją apie sandorius, kuri yra būtina norint suprasti bendrovės finansinę padėtį, jeigu tokie sandoriai yra reikšmingi arba buvo sudaryti ne įprastomis rinkos sąlygomis. Informacija apie atskirus sandorius gali būti apibendrinama pagal jų pobūdį, išskyrus atvejus, kai, norint suprasti sandorių tarp susijusių asmenų poveikį bendrovės finansinei padėčiai, būtina pateikti atskirą informaciją. Sąvoka „susijęs asmuo“ turi tokią pačią reikšmę, kaip ir emitento taikomuose apskaitos standartuose)

Reikšmingų arba nebūdingų įprastai įmonės veiklai sandorių su susijusiomis šalimis per 2007 metus sudaryta nebuvo. Daugiau informacijos apie sandorius su susijusiomis šalimis yra pateikta aiškinamajame rašte prie metinės finansinės atskaitomybės.

4. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO

Informacija apie tai, kaip laikomasi bendrovių valdymo kodekso pateikiama priede prie šio metinio pranešimo. (Priedas Nr.1)

5. DUOMENYS APIE VIEŠAI SKELBTĄ INFORMACIJĄ

2007-02-28

Šaukiamas visuotinis akcininkų susirinkimas

Bendrovės valdybos iniciatyva ir sprendimu, 2007 m. balandžio 27 d. 11.00 val. šaukiamas AB "Pieno žvaigždės" (įm.k. 124665536, buveinės adresas Laisvės pr. 125, Vilnius) eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris įvyks bendrovės buveinėje Laisvės pr. 125, Vilniuje. Registracija nuo 10.00 val. Nustatyti, kad 2007 m. balandžio 27 d. įvyksiančio eilinio akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra 2007 m. balandžio 20 d.

Susirinkimo darbotvarkė:

1. Bendrovės metinis pranešimas.
2. Auditoriaus išvada apie bendrovės finansinę atskaitomybę ir metinį pranešimą.
3. Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės tvirtinimas.
4. Bendrovės pelno paskirstymas.
5. Bendrovės savų akcijų įsigijimas.
6. Audito įmonės tvirtinimas.

2007-02-28

2006 m. neaudituoti finansiniai rezultatai

Pardavimų pajamos per 2006 m. išaugo 22 proc., nuo 446,3 mln. LTL (129,3 mln. EUR) 2005 metais iki 545,0 mln. LTL (157,8 mln. EUR).

Pelnas prieš mokesčius palūkanas ir amortizaciją (EBITDA) padidėjo 21 proc., nuo 50,5 mln. LTL (14,6 mln. EUR) iki 60,9 mln. LTL (17,6 mln. EUR).

Penas prieš pelno mokestį padidėjo 24 proc., nuo 18,4 mln. LTL (5,3 mln. EUR) iki 22,9 mln. LTL (6,6 mln. EUR).

Grynasis pelnas padidėjo 20 proc., nuo 15,3 mln. LTL (4,4 mln. EUR) iki 18,4 mln. LTL (5,3 mln. EUR).

2007-02-28

AB „Pieno žvaigždės“ valdyba nusprendė siūlyti akcininkų susirinkimui priimti sprendimą išmokėti akcininkams dividendus po 0,20 lito kiekvienai akcijai.

2007-04-17

Susirinkimo darbotvarkė ir sprendimų projektai

2007-04-27

AB "Pieno žvaigždės" eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo, įvykusio 2007 m. balandžio mėn. 27 d. 11:00 val. (registracija nuo 10:00 val.) viešbutyje Le Meridien Villon, greitkelis A2, Vilnius-Ryga, LT-03005 Vilnius-9, darbotvarkė ir sprendimai:

1. Bendrovės metinis pranešimas.

Išklausa.

2. Auditoriaus išvada apie bendrovės finansinę atskaitomybę ir metinį pranešimą.

Išklausa.

3. Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės tvirtinimas.

Sprendimas:

Patvirtinti bendrovės 2006 m. metinę finansinę atskaitomybę, parengtą pagal Tarptautinius apskaitos standartus.

4. Bendrovės pelno paskirstymas.

Sprendimas:

Patvirtinti pelno paskirstymą pagal pateiktą pelno paskirstymo projektą:

Dividendams skirti po 0,20 lito (0,058 euro) vienai akcijai, kas sudaro 10.779.504 litų (3.121.960 EUR). Pervesti į rezervą savoms akcijoms įsigyti 3.000.000 litų (868.860 EUR). Tantjėmoms skirti 200.000 litų (57.924 EUR). Suformuoti rezervą paramai, labdarai ir premijoms 300.000 litų (86.886 EUR).

5. Bendrovės savų akcijų įsigijimas.

Sprendimas:

Supirkti akcinės bendrovės „Pieno žvaigždės” akcijas, pateikiant savanoriškus oficialius pasiūlymus vertybinių rinką reguliuojančių teisės aktų nustatyta tvarka.

a) akcijų įsigijimo tikslas - stabilizuoti bendrovės akcijų kursą, padidinti akcijų likvidumą ir išvengti nuostolių dėl bendrovės akcijų kurso kritimo;

b) maksimalus įsigyjamų akcijų skaičius - įsigyjamų savų akcijų nominali vertė kartu su kitomis jau turimomis savomis akcijomis negali būti didesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo;

c) laikotarpis, per kurį akcinė bendrovė gali įsigyti savo akcijas - 18 mėnesių;

d) minimali įsigyjamų akcijų kaina - 30% mažesnė už paskutinės savaitės Bendrovės akcijų kainų Vilniaus vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje aritmetinį svertinį vidurkį, maksimali įsigyjamų akcijų kaina - 30% didesnė už paskutinės savaitės Bendrovės akcijų kainų Vilniaus vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje aritmetinį svertinį vidurkį;

e) savų akcijų pardavimo tvarka ir minimali pardavimo kaina - minimali akcijų pardavimo kaina ne mažesnė kaip 2/3 akcijų įsigijimo kainos. Užtikrinant visiems akcininkams lygias galimybes įsigyti supirktas akcijas jos bus parduodamos vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje arba aukciono būdu, informuojant apie aukciono laiką ir tvarką visus akcininkus registruotais

laiškais arba viešai spaudoje.

Vadovaujantis šiuo visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu ir Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo 54 straipsniu bendrovės valdybai pavedama priimti visus sprendimus susijusius su akcijų supirkimo laiko, kainos nustatymo, taip pat sprendimus dėl savų įsigytų akcijų pardavimo laiko, kainos ir tvarkos nustatymo bei spręsti visus kitus klausimus kurie nenumatyti šiame sprendime.

6. Audito įmonės tvirtinimas.

Sprendimas:

Patvirtinti KPMG Baltics įmonės auditoriumi 2007 ir 2008 finansiniams metams.

2007-05-03

AB „Pieno žvaigždės“ 2007 m. I ketvirčio neaudituoti finansiniai rezultatai.

Pardavimų pajamos per 2007 m. I ketvirtį išaugo 24 proc. iki 141,9 mln. LTL (41,1 mln. EUR), nuo 114,1 mln. LTL (33,0 mln. EUR) 2006 m. I ketvirtį.

Pelnas prieš mokesčius palūkanas ir amortizaciją (EBITDA) padidėjo 11,3 proc., iki 13,8 mln. LTL (4,0 mln. EUR), nuo 12,4 mln. LTL (3,6 mln. EUR) 2006 m. I ketvirtį.

Penas prieš pelno mokesčių 2007 m. I ketvirtį buvo 3,2 mln. LTL (0,9 mln. EUR), 2006 m. I ketvirčio pelnas prieš mokesčius buvo 3,4 mln. LTL (1,0 mln. EUR).

Grynasis pelnas 2007 m. I ketvirtį buvo 2,6 mln. LTL (0,75 mln. EUR), 2006 m. I ketvirtį grynasis pelnas buvo 2,7 mln. LTL (0,78 mln. EUR).

2007-08-06

AB „Pieno žvaigždės“ 2007 m. I pusmečio neaudituoti finansiniai rezultatai.

Pardavimų pajamos per 2007 m. I pusmetį išaugo 24,5 proc. iki 309,7 mln. LTL (89,7 mln. EUR), nuo 248,7 mln. LTL (72,0 mln. EUR) 2006 m. I pusmetį.

Pelnas prieš mokesčius palūkanas ir amortizaciją (EBITDA) padidėjo 22,9 proc., iki 33,6 mln. LTL (9,7 mln. EUR), nuo 27,3 mln. LTL (7,9 mln. EUR) 2006 m. I pusmetį.

Penas prieš pelno mokesčių padidėjo 29,4 proc. iki 11,6 mln. LTL (3,4 mln. EUR), nuo 9,0 mln. LTL (2,6 mln. EUR) 2006 m. I pusmetį.

Grynasis pelnas 2007 m. I ketvirtį padidėjo 31,0 proc. iki 9,5 mln. LTL (2,7 mln. EUR), nuo 7,3 mln. LTL (2,1 mln. EUR) 2006 m. I ketvirtį.

31.08.2007

AB Pieno žvaigždės 2007 m. 6 mėn. tarpinis pranešimas ir tarpinės finansinės ataskaitos

Jau galima susipažinti su AB „Pieno žvaigždės“ 2007 m. 6 mėnesių tarpine finansine ataskaitomybe ir tarpiniu pranešimu bei vadovų patvirtinimu (žr. prisegtas bylas).

21.09.2007

Dėl savų akcijų įsigijimo

Vadovaujantis 2007 m. balandžio 27 d. AB „Pieno žvaigždės“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu supirkti savas akcijas, AB „Pieno žvaigždės“ valdyba 2007 m. rugsėjo 20 d. patvirtino akcijų supirkimo sąlygas:

1. Savų akcijų įsigijimo kainą nustatyti lygią 6,00. litai (šeši litai, 00 ct.) už vieną paprastąją vardinę akciją.
2. Minimalus numatomų supirkti savų akcijų kiekis - 1 (viena) vnt. AB „Pieno žvaigždės“ paprastoji vardinė akcija;
3. Maksimalus numatomų supirkti savų akcijų kiekis - 500.000 (penki šimtai tūkstančių) vnt. AB „Pieno žvaigždės“ paprastųjų vardinių akcijų;
4. Savų akcijų supirkimo trukmė - 14 dienų.
5. Savų akcijų supirkimas bus pradėtas vykdyti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje įregistravus savanorišką oficialų siūlymą.

04.10.2007

Dėl pranešimų spaudoje

Reaguodami į spaudoje pasirodžiusias publikacijas, informuojame, kad AB „Pieno žvaigždės“ nevedė ir neveda jokių derybų su Latvijos pieno perdirbimo įmone „Valmieras piens“ dėl šios įmonės įsigijimo.

19.09.2007

Dėl savų akcijų įsigijimo

Vadovaujantis 2007 m. balandžio 27 d. AB „Pieno žvaigždės“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu supirkti savas akcijas, AB „Pieno žvaigždės“ vadovas 2007 m. spalio 18 d. patvirtino akcijų supirkimo sąlygas:

1. Savų akcijų įsigijimo kainą nustatyti lygią 6,00. litai (šeši litai, 00 ct.) už vieną paprastąją vardinę akciją.
2. Minimalus numatomų supirkti savų akcijų kiekis - 1 (viena) vnt. AB „Pieno žvaigždės“ paprastoji vardinė akcija;
3. Maksimalus numatomų supirkti savų akcijų kiekis - 227.810 vnt. AB „Pieno žvaigždės“ paprastųjų vardinių akcijų;
4. Savų akcijų supirkimo trukmė - 14 dienų.
5. Savų akcijų supirkimas bus pradėtas vykdyti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje įregistravus savanorišką oficialų siūlymą.

06.11.2007

AB „Pieno žvaigždės“ 2007 m. 9 mėn. neaudituoti finansiniai rezultatai

Pardavimų pajamos per 2007 m. 9 mėn. išaugo 27,7 proc. iki 501,6 mln. LTL (145,3 mln. EUR), nuo 392,7 mln. LTL (113,7 mln. EUR) lyginant su 2006 m. 9 mėn. pajamomis.

Pelnas prieš mokesčius palūkanas ir amortizaciją (EBITDA) padidėjo 39,8 proc., iki 65,1 mln. LTL (18,8 mln. EUR), lyginant su 46,6 mln. LTL (13,5 mln. EUR) per 2006 m. 9 mėn.

Penas prieš pelno mokestį padidėjo 67,2 proc. iki 31,0 mln. LTL (9,0 mln. EUR), nuo 18,5 mln. LTL (5,3 mln. EUR) per 2006 m. 9 mėn.

Grynasis pelnas per 2007 m. 9 mėn. padidėjo 69,2 proc. iki 25,4 mln. LTL (7,4 mln. EUR), lyginant su 15,0 mln. LTL (4,3 mln. EUR) per 2006 m. 9 mėn.

06.11.2007

AB „Pieno žvaigždės“ patikslintos 2007 m. veiklos prognozės

Atsižvelgiant į faktinius 2007 m. 9 mėn. veiklos rezultatus, AB „Pieno žvaigždės“ keičia 2007 metų veiklos rezultatų prognozę:

Planuojamos 2007 metų pardavimų pajamos didinamos 9,3% nuo 594,4 mln. LTL (172,2 mln. EUR) iki 650,0 mln. LTL (188,2 mln. EUR).

Planuojamas grynasis pelningumas didinamas 0,5 procento, nuo 4,0% iki 4,5%.

30.11.2007

AB Pieno žvaigždės 2007 m. 9 mėn. tarpinės finansinės ataskaitos

Jau galima susipažinti su AB "Pieno žvaigždės" 2007 m. 9 mėnesių tarpine finansine ataskaitomybe bei vadovų patvirtinimu.

05.12.2007

AB „Pieno žvaigždės“ 2008 m. planuojami finansiniai rezultatai 2008 metais

AB „Pieno žvaigždės“ planuoja apie 750 milijonų litų (217 milijonų EUR) apyvartą. Didžiausio pardavimų augimo tikimės eksporto rinkose, kuriose pajamos sudarys daugiau nei pusę visų planuojamų pajamų.

Bendrovės vadovybė ir toliau įgyvendina veiklos sąnaudų mažinimo programas, kurios įgalins kompensuoti didėjančius tiesioginius gamybos (žaliavinio pieno kaina, darbo užmokestis, energetika ir kt.) kaštus.

Ateinančių metų investicijų programa apima investicijas į gamybos pajėgumų plėtimą, naujus produktus, transporto, žaliavos supirkimo bei prekybos sistemas, informacines technologijas. Vertindami augančią paklausą, 2008 metais rinkoje pristatysime naujų gaminių.

Atsižvelgdama į apyvartos augimą eksporto rinkose, įgyvendinamas investicines programas bei augančius tiesioginius kaštus, 2008 metais bendrovės vadovybė planuoja apie 4% grynąjį pelningumą.

18.01.2008

AB „Pieno žvaigždės“ pasirašė rinkos formavimo sutartį su UAB FMI "Orion Securities"

AB „Pieno žvaigždės“ pasirašė rinkos formavimo sutartį su UAB FMI „Orion Securities“.

„Orion Securities“ planuoja pradėti rinkos formavimą nuo 2008 m.

sausio 22 d.

6. KITA INFORMACIJA

Papildomos informacijos, kuri turėtų būti atskleidžiama pagal įmonių veiklą reglamentuojančius įstatymus, kitus teisės aktus ar įmonės įstatus, ir kuri nebūtų atskleista šiame metiniame pranešime bei metinėse finansinėse ataskaitose – nėra.

Priedas Nr.1

**AB „Pieno Žvaigždės“ pranešimas apie Vilniaus vertybinių popierių biržoje
listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi**

Akcinė bendrovė „Pieno žvaigždės“, vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir Akcinės bendrovės „Vilniaus vertybinių popierių birža“ prekybos taisyklių 20.5. punktu, atskleidžia, kaip ji laikosi VVPB patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTUALU	KOMENTARAS
I principas: Pagrindinės nuostatos		
Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.		
1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovė prognozes pateikia esminių įvykių pranešimo forma per Vilniaus vertybinių popierių biržos sistemą, tačiau kai kurių strategijos momentų negali atskleisti dėl konkurencinės kovos rinkoje.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	
II principas: Bendrovės valdymo sistema		
Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.		

2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.	Ne	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma. Valdybos kontrolę atlieka visuotinis akcininkų susirinkimas, kuriam valdyba atsiskaito.
2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.	Taip	Bendrovėje kolegialiu valdymo organu yra valdyba.
2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų taryba yra atsakinga už efektyvią bendrovės vadovo vykdomų funkcijų priežiūrą.	Ne	Bendrovė nesilaiko šios rekomendacijos ir yra sudaromas kolegialus valdymo organas – valdyba.
2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudarytų kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštaruja šio organo esmei ir paskirčiai.	Taip	Bendrovė laikosi didžiosios daugumos III principo nustatytų nuostatų, tačiau nesilaiko IV principo numatytų nuostatų, nes nesudaromi komitetai.
2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šiems organams priimančioms sprendimus.	Taip	Bendrovės valdyboje yra dešimt valdybos narių, kurie atstovauja visų pagrindinių akcininkų interesus. Toks valdybos narių skaičius yra pakankamas.
2.6. Direktorai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.	Taip	Bendrovės valdybos nariai renkami maksimaliai leidžiamai ketverių metų kadencijai. Jokių apribojimų jų perrinkimui nėra.

2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.	Taip	Bendrovės vadovas nėra valdybos pirmininku. Kliūčių vykdyti nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai nėra.
III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka. Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą.		
3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.	Taip	Bendrovė atskleidžia informaciją apie kandidatus į bendrovės kolegialų organą. Akcininkų struktūroje nėra dominuojančių akcininkų. Visos aktyvios akcininkų grupės turi savo atstovus valdyboje.
3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.	Taip	Informacija apie esamus bendrovės kolegialaus organo narius yra pateikiama bendrovės metų prospekte ataskaitoje. Prieš būsimus kolegialaus organo narių rinkimus informaciją apie juos planuojama pateikti kartu su susirinkimo medžiaga.

3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.	Taip	Informacija apie esamus bendrovės kolegialaus organo narius yra pateikiama bendrovės metų prospekte ataskaitoje. Prieš būsimus valdybos narių rinkimus informaciją apie juos planuojama pateikti kartu su susirinkimo medžiaga.
3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialus organas savo norimą sudėtį turėtų nustatyti atsižvelgdamas į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai tai vertinti. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse.	Taip	Bendrovės kolegialaus organo nariai turi ilgametę patirtį bendrovių valdyme, įvairiapusių žinių, ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.
3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.	Taip	Bendrovės kolegialaus organo nariai turi ilgametę bendrovių valdymo patirtį. Jei būtų iškelti nauji kandidatai į bendrovės valdybos narius, jie būtų supažindinami su situacija bendrovėje, bei valdymo ypatumais.
3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas nepriklausomų narių skaičius.	Taip	Daugiau 1/3 valdybos sudaro nepriklausomi nariai.

3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie: 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų; 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas; 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokestį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis); 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas	Taip	
--	-------------	--

arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį); 5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teisines, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės; 6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju; 7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje; 8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų; jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.		
--	--	--

3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.	Ne	Bendrovė nėra nustačiusi papildomų kriterijų dėl valdybos narių nepriklausomumo.
3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.	Taip	Remiantis 3.7. punkte nurodytais nepriklausomumo kriterijais, nepriklausomais valdybos nariais laikome: - Kjell Lennart Carlsson - Hans Mideus - Paul Bergqvist - Julius Kvaraciejus
3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištisus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narį laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliariai patvirtintų savo nepriklausomumą.	Taip	Kriterijai tenkinami ištisus metus.
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	Ne	Kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose atlyginimas iš bendrovės lėšų nėra tvirtinamas susirinkime.
IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.		
4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.	Taip	Bendrovės vadovas ne rečiau kaip kartą per ketvirtį pateikia ataskaitas kolegialiam valdymo organui, bei gauna jo rekomendacijas. Bendrovės valdyba tvirtina vadovo paruoštą metinį pranešimą.

4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Bendrovės valdybos nariai veikia gera valia bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi bendrovės interesais, stengdamiesi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Kolegialaus organo nariai jiems skirtas funkcijas vykdo tinkamai: aktyviai dalyvauja kolegialaus organo posėdžiuose ir skiria pakankamai laiko savo, kaip kolegialaus nario, pareigų vykdymui. Visuose kolegialaus organo posėdžiuose kvorumas yra.
4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.	Taip	
4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.	Taip	

4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų. Kolegialaus organo narių darbui ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais.	Taip	Bendrovės valdyba savo darbui turi visas finansines sąlygas ir nepriklauso nuo bendrovės vadovų.
4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.	Ne	Komitetai nėra sudaromi.

4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvarsčius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekianti susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.	Ne	Komitetai nėra sudaromi
4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėse, kuriose kolegialaus organo narių yra nedaug, išimties tvarka komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto narių daugumą turėtų sudaryti nepriklausomi kolegialaus organo nariai. Tuo atveju, kai bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, atlyginimų ir audito komitetai turėtų būti sudaryti išimtinai iš direktorių konsultantų.	Ne	Komitetai nėra sudaromi
4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.	Ne	Komitetai nėra sudaromi
4.11. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.	Ne	Komitetai nėra sudaromi

4.12. Skyrimo komitetas. 4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius; 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių; 3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui; 4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui; 5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. 4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.	Ne	Komitetai nėra sudaromi
---	-----------	--------------------------------

4.13. Atlyginimų komitetas. 4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeities išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais; 2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlyginimą, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių; 3) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų; 4) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualaus atlyginimo); 5) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai. 4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų: 1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti	Ne	Komitetai nėra sudaromi
---	-----------	--------------------------------

kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus; 2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui; 3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes. 4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprendamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.		
--	--	--

4.14. Audito komitetas. 4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus); 2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija; 3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio vadovo parinkimo, skyrimo, pakartotinio skyrimo bei atleidimo ir dėl šio padalinio biudžeto, taip pat stebint, kaip bendrovės administracija reaguoja į šio padalinio išvadas ir rekomendacijas. Jei bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos, komitetas poreikį turėti šią funkciją turėtų įvertinti bent kartą per metus; 4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų ištirti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokiu atveju būtinų veiksmų; 5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiams interesų konfliktams, komitetas, remdamasis inter alia išorės audito įmonės skelbiamais duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;	Ne	Komitetai nėra sudaromi
--	-----------	--------------------------------

6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei. 4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracija turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrovės veiklai ofšoriniuose centruose ir (ar) per specialios paskirties įmones (organizacijas) vykdomai veiklai bei tokios veiklos pateisinimui. 4.14.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams. 4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti. 4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su bendrovės auditu susijusius klausimus. 4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams. 4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.		
--	--	--

4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytų veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.	Ne	Valdyba periodiškai atlieka savo veiklos vertinimą, tačiau ši procedūra nėra reglamentuota.
V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.		
5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiam principui sąvoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.	Taip	Bendrovėje šią nuostatą įgyvendina kolegialus organas - valdyba.
5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, koku periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį.	Taip	Bendrovės valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip kartą per metų ketvirtį.

5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Ne	Bendrovė šio principo įgyvendinti negali, nes bendrovėje yra tik kolegialus organas - valdyba.
VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.		
6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios paprastosios vardinės akcijos visiems bendrovės akcijų savininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimančioms bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.	Ne	Bendrovė nesilaiko šios nuostatos dėl nusistovėjusios praktikos, kurią sąlygojo greitesnis sprendimų priėmimas, bei operatyvumas. Pagrindiniai bendrovės akcininkai yra atstovaujami valdyboje, kuri ir priima pagrindinius sprendimus.

6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui susirinkime. Visiems bendrovės akcininkams dar iki visuotinio akcininkų susirinkimo turėtų būti suteikta galimybė užduoti bendrovės priežiūros ir valdymo organų nariams klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, ir gauti atsakymus į juos.	Taip	Visi bendrovės akcininkai informuojami apie visuotinio akcininkų susirinkimo datą, vietą ir laiką. Visiems bendrovės akcininkams dar iki visuotinio akcininkų susirinkimo sudaroma galimybė gauti informaciją, susijusią su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke.
6.5. Rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus, įskaitant susirinkimo sprendimų projektus, iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Siekiant užtikrinti užsieniečių teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, šioje rekomendacijoje paminėti dokumentai turėtų būti skelbiami ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.	Ne	Visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus, įskaitant susirinkimo sprendimų projektus, bendrovė pateikia per Vilniaus vertybinių popierių biržos informacijos sistemą. Kiekvienam to pageidaujančiam akcininkui informacija išsiunčiama elektroniniu paštu.
6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.	Taip	Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu asmuo turi tinkamą įgaliojimą. Taip pat bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis telekomunikacijų galiniais įrenginiais. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas telekomunikacijų įrenginių saugumas, teksto apsauga, galimybė identifikuoti balsuojančio asmens parašą. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsieniečiams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.	Ne	Bendrovėje iki šiol nebuvo poreikio įgyvendinti šią rekomendaciją.

VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.	Taip	
7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.	Taip	
7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.	Taip	
7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.	Taip	

VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.		
8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita). Ši ataskaita turėtų būti paskelbta kaip bendrovės metinio pranešimo dalis. Atlyginimų ataskaita taip pat turėtų būti skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.	Ne	Bendrovė metiniame prospekte - ataskaitoje skelbia vadovų atlyginimo dydį, bei bendrovės administracijos ir darbininkų atlyginimų vidurkius. Paminėta informacija pateikiama remiantis praktika taikoma bendrovėje ir Lietuvos Respublikoje.
8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiems bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 4) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 5) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; tačiau atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.

8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.
8.5. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.
8.6. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.
8.7. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.7.1–8.7.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu. 8.7.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija: 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime; 2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei; 3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos; 4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.

direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms; 5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais; 6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus. 8.7.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis: 1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos; 2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje; 3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos; 4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais. 8.7.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija: 1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais; 2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais. 8.7.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.	
---	--

8.8. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esminiams schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.	Ne	Bendrovė šių nuostatų praktikoje netaiko.
8.9. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais: 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius; 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.		
8.10. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.		

8.11. 8.8 ir 8.9 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti scheme, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.		
8.12. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.8 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos išipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemas išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.		

IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme

Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka *interesų turėtojai* apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietas bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.	Taip	
9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.		
9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.		

X principas: Informacijos atskleidimas Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.		
10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksniai; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąraše, atskleidimu. 10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės, kuriai priklauso bendrovė, konsoliduotus rezultatus. 10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principu. 10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.	Taip	Informacija apie bendrovę, nurodyta šiose rekomendacijose, atskleidžiama šiuose šaltiniuose: bendrovės metiniame pranešime, finansinėje atskaitomybėje bei jos aiškinamajame rašte, pranešimuose apie akcijų paketų įgijimą/ netekimą, pranešimuose apie esminius įvykius skelbiant juos per biržos informacinę sistemą.

10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.	Taip	Informacija per biržos sistemą pateikiama lietuvių ir anglų kalbomis vienu metu. Birža gautą informaciją paskelbia savo interneto tinklalapyje ir prekybos sistemoje, tokiu būdu užtikrinant vienalaikį informacijos pateikimą visiems. Be to, informaciją bendrovė stengiasi skelbti prieš arba po biržos prekybos sesijos ir vienu metu pateikti visoms rinkoms, kuriose prekiaujama bendrovės akcijomis. Bendrovė informacijos, galinčios turėti įtakos jos akcijų kainai, neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija viešai paskelbiama per biržos informacijos sistemą.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priejimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.	Taip	
10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.	Taip	
XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.		
11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinės finansinės atskaitomybės, bendrovės metinės finansinės atskaitomybės ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	Taip	

11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.	Taip	Bendrovė laikosi šios nuostatos. Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo bendrovės valdyba.
11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokesį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, – bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Neaktualu	Bendrovės audito įmonė nesuteikė ne audito paslaugų bendrovei ir nėra gavusi užmokesčio už tai iš bendrovės.