

AB „Pieno žvaigždės“

2011 metų finansinių ataskaitų
rinkinys

Turinys

Informacija apie įmonę	1
Vadovybės pareiškimas dėl finansinių ataskaitų rinkinio	2
Nepriklausomo auditoriaus išvada AB „Pieno žvaigždės“ akcininkams	3
Bendrųjų pajamų ataskaita	5
Finansinės būklės ataskaita	6
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	7
Pinigų srautų ataskaita	8
Finansinių ataskaitų paaiškinimai	9
Metinis pranešimas už 2011 metus	43

Informacija apie įmonę

AB „Pieno žvaigždės“

Telefonas: +370 5 246 1414
Telefaksas: +370 5 246 1415
Įmonės kodas: 124665536
Registruota: Perkūnkiemio g. 3, Vilnius, Lietuva

Valdyba

Paul Bergqvist, pirmininkas
Lars Ojefors
Voldemaras Klovas
Julius Kvaraciejus
Aleksandr Smagin
Gžegoż Ragoża

Vadovybė

Aleksandr Smagin, Generalinis direktorius

Auditorius

„KPMG Baltics“, UAB

Bankai

AB SEB bankas
„Swedbank“, AB
AB DnB NORD bankas

Vadovybės pareiškimas dėl finansinių ataskaitų rinkinio

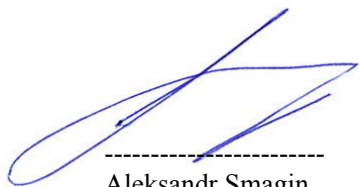
Valdyba ir vadovybė šiandien aptarė ir patvirtino finansinių ataskaitų rinkinį (toliau „finansinės ataskaitos“) bei jį pasirašė.

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

Rekomenduojame, kad finansines ataskaitas patvirtintų Visuotinis akcininkų susirinkimas.

Vilnius, 2012 m. kovo 21 d.

Vadovybė:



Aleksandr Smagin
Generalinis direktorius



KPMG Baltics, UAB
Upės g. 21
LT-08128, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
www.kpmg.lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada AB “Pieno žvaigždės” akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo AB „Pieno žvaigždės“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusių metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 5-41 puslapiuose, auditą.

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 ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų.

Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo mūsų profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Įvertindami šią riziką, mes atsižvelgiame į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą tam, kad galėtume parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštume nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.

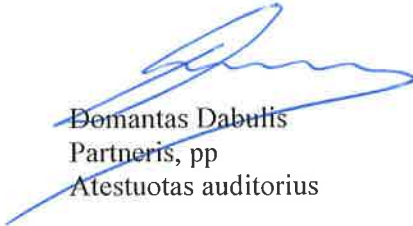
Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia AB „Pieno žvaigždės“ finansinę būklę 2011 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.


Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme AB „Pieno žvaigždės“ metinį pranešimą už 2011 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, pateiktą finansinių ataskaitų 43-54 puslapiuose, ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų AB „Pieno žvaigždės“ 2011 m. gruodžio 31 d. finansinėms ataskaitoms.

“KPMG Baltics”, UAB vardu



Demantas Dabulis
Partneris, pp
Atestuotas auditorius



Mindaugas Bartkus
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2012 m. kovo 21 d.

Bendrųjų pajamų ataskaita už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.

Tūkst. litų	Paišk.	2011	2010
Pajamos	1	700 924	620 255
Pardavimų savikaina		(568 679)	(500 740)
Bendrasis pelnas		132 245	119 515
Kitos veiklos pajamos	2	1 688	1 411
Kitos veiklos sąnaudos	2	(911)	(955)
Pardavimų ir administracinės sąnaudos	3	(98 849)	(95 063)
Veiklos pelnas		34 173	24 908
Finansinės veiklos pajamos	4	368	215
Finansinės veiklos sąnaudos	5	(4 545)	(3 310)
Grynosios finansinės veiklos sąnaudos		(4 177)	(3 095)
Pelnas (nuostolis) prieš apmokestinimą		29 996	21 813
Pelno mokesčio sąnaudos	6	(4 311)	(3 243)
Ataskaitinių metų pelnas (nuostolis)		25 685	18 570
Kitos bendrosios pajamos		-	-
Ataskaitinių metų bendrosios pajamos iš viso		25 685	18 570
Pelnas (nuostolis) tenkantis 1 akcijai (litas)	7	0,51	0,34
Sumažintas pelnas (nuostolis) tenkantis 1 akcijai (litas)	7	0,51	0,34

Paaiškinimai, pateikiami 9-41 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės būklės ataskaita gruodžio 31 d.

Tūkst. litų	Paišk.	2011	2010
Turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas	8	181 166	191 763
Nematerialusis turtas	9	899	1 198
Investicijos pardavimui	10	276	276
Ilgalaikės gautinos sumos	12	126	1 107
Iš viso ilgalaikio turto		182 467	194 344
Atsargos	11	75 725	60 322
Gautinos sumos	12	73 238	67 587
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	13	1 973	3 582
Iš viso trumpalaikio turto		150 936	131 491
Iš viso turto		333 403	325 835
Akcininkų nuosavybė			
Akcinis kapitalas		54 205	54 205
Akcijų priedai		27 246	27 246
Nuosavos akcijos		(14 435)	(14 349)
Rezervai		36 819	36 883
Nepaskirstytasis rezultatas		43 997	43 058
Iš viso akcininkų nuosavybės	14	147 832	147 043
Įsipareigojimai			
Subsidijos	15	4 422	4 859
Paskolos ir kitos finansinės skolos	16	92 078	41 611
Atidėtas mokestis	17	1 478	2 010
Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų		97 978	48 480
Atidėjiniai	19	-	-
Paskolos ir kitos finansinės skolos	16	28 578	71 590
Mokėtinas pelno mokestis		1 402	2 369
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	18	57 613	56 353
Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų		87 593	130 312
Iš viso įsipareigojimų		185 571	178 792
Iš viso akcininkų nuosavybės ir įsipareigojimų		333 403	325 835

Paiškinimai, pateikiami 9-41 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

Tūkst. litų	Pa- aišk.	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Nuosavos akcijos	Privalo- masis rezervas	Perkaino- jimo rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso akcinkų nuosavybės
2010 m. sausio 1 d.		54 205	27 246	(6 108)	5 420	15 423	6 250	46 376	148 812
Bendrosios pajamos už laikotarpį									
2010 m. grynasis pelnas								18 570	18 570
Kitos bendrosios pajamos									
Pastatų perkainavimo padidėjimo nusidėvėjimas						(330)		330	
Iš viso bendrųjų pajamų už laikotarpį						(330)		18 900	18 570
Sandoriai su savininkais, apskaityti tiesiogiai nuosavame kapitale									
Pervedimai į rezervus							10 120	(10 120)	
Dividendai								(12 098)	(12 098)
Savų akcijų išsigijimas				(8 241)					(8 241)
Iš viso sandorių su savininkais				(8 241)			10 120	(22 218)	(20 339)
2010 m. gruodžio 31 d.	14	54 205	27 246	(14 349)	5 420	15 093	16 370	43 058	147 043
2011 m. sausio 1 d.		54 205	27 246	(14 349)	5 420	15 093	16 370	43 058	147 043
Bendrosios pajamos už laikotarpį									
2011 m. grynasis pelnas								25 685	25 685
Kitos bendrosios pajamos									
Pastatų perkainavimo padidėjimo nusidėvėjimas						(1 114)		1 114	-
Iš viso bendrųjų pajamų už laikotarpį						(1 114)		26 799	25 685
Sandoriai su savininkais, apskaityti tiesiogiai nuosavame kapitale									
Pervedimai į rezervus							1 050	(1 050)	-
Dividendai								(24 810)	(24 810)
Savų akcijų išsigijimas				(86)					(86)
Iš viso sandorių su savininkais				(86)			1 050	(25 860)	(24 896)
2011 m. gruodžio 31 d.	14	54 205	27 246	(14 435)	5 420	13 979	17 420	43 997	147 832

Paiškinimai, pateikiami 9-41 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Pinigų srautų ataskaita

už metus, pasibaigusius gruodžio 31 d.

Tūkst. litų	Pa- aišk.	2011	2010
Pinigų srautai iš įprastinės veiklos			
Pelnas (nuostolis) už metus		25 685	18 570
Koregavimai:			
Nusidėvėjimas ir amortizacija	8, 9	33 413	39 798
Subsidijų amortizacija	15	(1 069)	(695)
Ilgalaikio turto perleidimo ir nurašymo rezultatas		341	139
Abejotinų ir nurašytų skolų sąnaudos	3	243	1 985
Pasikeitimas atostogų rezerve	18	412	165
Pasikeitimas atsargų vertės sumažėjime		-	-
Palūkanų pajamos/sąnaudos, grynąja verte	4,5	4 012	3 054
Pelno mokesčio sąnaudos	6	4 311	3 243
		67 348	66 259
Atsargų pokytis		(15 403)	(21 083)
Gautinų sumų pokytis		(5 687)	(1 248)
Mokėtinų sumų pokytis		(1 586)	7 204
Pinigų srautai iš įprastinės veiklos		44 672	51 132
Sumokėtos palūkanos		(4 012)	(2 991)
Sumokėtas pelno mokestis		(2 644)	(4 500)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos		38 016	43 641
Pinigų srautai iš investicinės veiklos			
Ilgalaikio materialiojo turto įsigijimas	8	(23 213)	(12 776)
Ilgalaikio nematerialiojo turto įsigijimas	9	(66)	(652)
Pajamos iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo		600	418
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos		(22 679)	(13 010)
Pinigų srautai iš finansinės veiklos			
Gautos paskolos		110 680	44 140
Paskolų grąžinimas		(83 148)	(43 301)
Nuosavų akcijų supirkimas		(86)	(8 241)
Išmokėti dividendai		(24 947)	(12 098)
Finansinės nuomos mokėjimai		(20 077)	(15 845)
Gautos subsidijos	15	632	2 160
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos		(16 946)	(33 185)
Grynųjų pinigų ir jų ekvivalentų pasikeitimas		(1 609)	(2 554)
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai sausio 1 d		3 582	6 136
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai gruodžio 31 d.		1 973	3 582

Paiškinimai, pateikiami 9-41 puslapiuose, yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Bendroji informacija

AB „Pieno žvaigždės“ (toliau „Įmonė“) buveinė yra Vilniuje, Lietuvos Respublikoje. AB „Pieno žvaigždės“ buvo įkurta 1998 metais 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.

Visos Įmonės paprastosios akcijos yra kotiruojamos Vilniaus vertybinių popierių biržoje. Tarp AB „Pieno žvaigždės“ akcininkų nėra įmonių ar asmenų, kurie kontroliuotų Įmonę.

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

2011 m. vidutinis darbuotojų skaičius buvo 1 937 darbuotojų (2010 m.: 2 019 darbuotojai).

Reikšmingi apskaitos principai

Ataskaitų atitikimas standartams

AB „Pieno žvaigždės“ finansinės ataskaitos buvo parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), patvirtintus Europos Sąjungoje.

Finansinės ataskaitos buvo patvirtintos Valdybos 2012 m. kovo 21 d. Įmonės akcininkai gali nepatvirtinti šių finansinių ataskaitų ir pareikalauti jas pakeisti.

Parengimo pagrindas

Finansinėse ataskaitose skaičiai pateikiami litais, kuris yra Įmonės funkcinė valiuta, o ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus žemę ir pastatus, kurie yra pateikiami perkainota verte.

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Parengimo pagrindas (tęsinys)

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 sprendimai ir vertinimai, taikant TFAS, priimtus taikyti ES, kurie reikšmingai įtakoja finansines ataskaitas, yra aptariami 20 psl.

Išvestiniai finansiniai instrumentai

Įterptosios išvestinės priemonės yra atskiriamos nuo pagrindinio kontrakto ir apskaitomos kaip išvestinės priemonės, jei numatytos išvestinės priemonės ekonominės charakteristikos ir rizikos rūšys nėra glaudžiai susiję su pagrindinio kontrakto ekonominėmis charakteristikomis ir rizikos rūšimis; atskira priemonė, turinti tokias pačias nuostatas, kaip ir įterptoji išvestinė priemonė, atitiktų išvestinės priemonės apibrėžimą, o mišri (jungtinė) priemonė nebūtų vertinama tikrąja verte pelne arba nuostolyje.

Išvestinės finansinės priemonės pradžioje yra pripažįstamos tikrąja verte: sandoriui priskirtinos sąnaudos yra pripažįstamos pelne arba nuostolyje, jas patyrus. Po pirminio pripažinimo išvestinės finansinės priemonės yra įvertinamos tikrąja verte, o susiję pokyčiai apskaitomi pelne arba nuostolyje.

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 pelne (nuostoliuose). 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.

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 perkainota verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius.

Ilgalaikio materialaus turto įsigijimo savikainą sudaro jo įsigijimo kaina, įskaitant importo muitą ir kitus negražintinus pirkimo mokesčius, atimant pirkimo nuolaidas, taip pat visos tiesiogiai su turto įsigijimu ir parengimu numatytam naudojimui susijusios sąnaudos.

Skolinimosi sąnaudos, susijusios su ilgalaikio materialaus turto, kuriam yra būtinas ilgas parengimo naudojimui laikotarpis, įsigijimu, statyba ar gamyba, yra kapitalizuojamos kaip dalis ilgalaikio materialus turto įsigijimo savikainos.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Perkainavimo rezervas yra kiekvienais metais mažinamas proporcingai perkainojimo padidėjimo nusidėvėjimui, perkeliant sumas iš perkainojimo rezervo į nepaskirstytąjį rezultatą, o turtą pardavus, perkeliant visą likutį iš karto.

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

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

Naudingo tarnavimo laikotarpiai, likvidacinės vertės bei nusidėvėjimo metodai yra peržiūrimi kiekvieną metinių finansinių ataskaitų sudarymo datą.

Nuomojamas turtas

Nuoma, kai įmonė 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 materialiojo 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 pelne (nuostoliuose) kaip sąnaudos, kai yra patiriamos.

Nusidėvėjimas

Nusidėvėjimas (išskyrus žemę, kuri yra nenudėvima) apskaičiuojamas tiesiniu būdu per numatomą ilgalaikio materialiojo turto naudingo tarnavimo laiką ir apskaitomas pelne (nuostoliuose). Numatomas naudingo tarnavimo laikas yra toks:

- pastatai 20 - 40 metų
- mašinos ir įrengimai 10 - 12 metų
- transporto priemonės ir kitas turtas 4 - 20 metų

Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas su apibrėžtu naudingo tarnavimo laikotarpiu, kurį įsigyja įmonė, yra apskaitomas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir nuvertėjimo nuostolius.

Išlaidos, susijusios su įmonėje sukuriama prestižu ir prekiniais ženklais, apskaitomos pelne (nuostoliuose) kaip sąnaudos, kai jos yra patiriamos.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Nematerialusis turtas (tęsinys)

Vėlesnės 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 pelne (nuostoliuose) kaip sąnaudos, kai jos yra patiriamos.

Amortizacija

Amortizacija apskaičiuojama tiesiniu būdu per numatomą nematerialaus turto naudingo tarnavimo laiką ir apskaitoma pelne (nuostoliuose). Nematerialusis turtas yra amortizuojamas nuo turto naudojimo pradžios. Numatomas naudingo tarnavimo laikas yra nuo 1 iki 3 metų.

Prestižas

Prestižas yra apskaitomas kaip skirtumas tarp mokėjimo už įsigyjamą dalį tikrosios vertės ir įsigyto identifikuojamo turto ir prisiimtų įsipareigojimų sumos (dažniausiai įvertintų tikrąja verte) įsigijimo dieną. Prestižas yra pateikiamas kaip nematerialusis turtas.

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

Finansinės priemonės

Finansinis turtas yra atitinkamai klasifikuojamas kaip: finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolius); investicijos laikomos iki termino; paskolos ir gautinos sumos; finansinis turtas galimam pardavimui. Visi finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami sandorio atlikimo dieną. Pirmą kartą pripažįstant finansinį turtą, jis yra įvertinamas tikrąja verte, pridėdant, finansinių priemonių, vertinamų ne tikrąja verte per pelną (nuostolius), atveju, tiesiogiai priskiriamas sandorių sąnaudas.

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius

Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius 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 kitose bendrosiose pajamose akcininkų nuosavybėje. Nuvertėjimo nuostoliai, jei yra, pripažįstami pelne (nuostoliuose), jeigu tikrosios vertės sumažėjimas yra ilgalaikis arba reikšmingas. Kai šios investicijos yra parduodamos, sukauptas pelnas ar nuostolis, anksčiau tiesiogiai apskaitytas akcininkų nuosavybėje, apskaitomas bendrųjų pajamų ataskaitoje. Jei tikroji vertė negali būti patikimai nustatyta, investicijos į nuosavybės vertybinius popierius yra apskaitomos savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Finansinės priemonės (tęsinys)

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

Kitos finansinės priemonės

Prekybos gautinomis sumomis nėra prekiaujama aktyvioje rinkoje. Jos yra įtraukiamos į trumpalaikį turtą, išskyrus tas, kurių terminas ilgesnis nei 12 mėnesių. Pirkėjų įsiskolinimai ir kitos gautinos sumos pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, pridėjus sandorio sąnaudas, tiesiogiai susijusias su įsigijimu. Po pirminio pripažinimo, gautinos sumos įvertinamos amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, jei yra, ir taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Efektyvios palūkanų normos metodas yra metodas, kuris tiksliai diskontuoja apskaičiuotas būsimas pinigų išmokas bei įplaukas iki finansinio turto ar įsipareigojimo balansinės vertės per tikėtiną to finansinio turto ar įsipareigojimo galiojimo laikotarpį (arba, kur taikytina, per trumpesnę laikotarpį). Trumpalaikės gautinos sumos nediskontuojamos.

Pasiskolintos sumos pradžioje pripažįstamos tikrąja verte. Po pirminio pripažinimo įsipareigojimams apskaitomi amortizuota savikaina, taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Kiti įsipareigojimams pirminio pripažinimo metu apskaitomi tikrąja verte, vėliau jie apskaitomi amortizuota savikaina. Trumpalaikiai įsipareigojimams 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

Pinigus sudaro pinigai kasoje ir banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra labai nežymi.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigų ir jų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje ir banko einamosiose sąskaitose bei indėliai, kurių terminas sutarties sudarymo datą neviršija 3 mėn.

Vertės sumažėjimas

Įmonės turto balansinė vertė, išskyrus atsargas ir atidėtojo mokesčio turtą, yra peržiūrima kiekvieną finansinės būklės ataskaitos dieną, siekiant išsiaiškinti, ar yra nuvertėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto atsiperkamoji vertė.

Prestižui ir dar neparengtam naudojimui nematerialiajam turtui atsiperkamoji vertė įvertinama kiekvieną finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną.

Nuostoliai dėl nuvertėjimo yra pripažįstami, kai turto balansinė vertė viršija atsiperkamąją vertę. Nuostoliai dėl nuvertėjimo yra įtraukiami į pelną (nuostolius).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Vertės sumažėjimas (tęsinys)

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 pelne (nuostoliuose). Sukauptas nuostolis, kuris buvo pripažintas pelne (nuostoliuose) yra skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir esamos tikrosios vertės, atskaičius šio finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolius, anksčiau pripažintus pelne (nuostoliuose).

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).

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 turto. Turto, kuris negeneruoja nepriklausomų pinigų srautų, atsiperkamoji vertė apskaičiuojama priskiriant jį pinigų srautus generuojančiai turto grupei, su kuria jis gali būti pagrįstai susiejamas.

Vertės sumažėjimo atstatymas

Gautinų sumų, 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 bendrųjų pajamų 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. Nupirktos nuosavos akcijos yra rodomos atskiru straipsniu akcininkų nuosavybėje kaip neigiama suma.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Dividendai

Dividendai apskaitomi kaip įsiskolinimas laikotarpyje, kada jie yra paskelbiami.

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

Atidėjiniai

Atidėjiniai įsipareigojimams yra apskaitomi, kai dėl praeitės įvykio įmonė turi dabartinę prievolę (teisinę ar konstruktyvią), kuri gali būti patikimai tiksliai įvertinta, ir kai yra tikėtina, kad šiai prievolei įvykdyti bus reikalingos ekonominę naudą teikiančių išteklių išmokos. Suma, pripažinta kaip atidėjinys, yra dabartinei prievolei įvykdyti ataskaitinio laikotarpio pabaigoje reikalingų išlaidų tinkamiausias įvertinimas. Atidėjiniai peržiūrimi kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir koreguojami, kad atspindėtų geriausių einamąjį apskaičiavimą. Atidėjinys panaikinamas, jeigu nebėra tikėtina, kad šiai prievolei įvykdyti bus reikalingos ekonominę naudą teikiančių išteklių išmokos. Atidėjinys yra naudojamas tik toms išlaidoms, dėl kurių jis iš pradžių buvo pripažintas. Kai pinigų kainos laike poveikis yra esminis, atidėjinio suma yra išlaidų, kurių tikėtinai prireiks įvykdyti įsipareigojimą, dabartinė vertė. Jeigu taikomas diskontavimo metodas, atidėjinių padidėjimas laikui bėgant yra pripažįstamas finansinėmis sąnaudomis.

Išmokos darbuotojams

Trumpalaikės išmokos darbuotojams yra pripažįstamos kaip laikotarpio, kurio metu darbuotojai teikė paslaugas, einamosios išlaidos. Jas sudaro atlyginimai ir darbo užmokestis, socialinio draudimo įnašai, premijos, apmokamos atostogos ir kitos išmokos. Ilgalaikių išmokų darbuotojams nėra. Visi pensijų įsipareigojimai priklauso valstybei.

Išėtinės kompensacijos darbuotojams mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki įprasto išėjimo į pensiją amžiaus arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Kiekvienam Bendrovės darbuotojui, išeinančiam iš darbo sulaukus pensinio amžiaus, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus priklauso 2 - 6 mėnesių atlyginimų dydžio išmoka. Bendrovėje išmokų darbuotojams įsipareigojimas pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje ir atspindi tų išmokų dabartinę vertę finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Pajamos

Pajamos iš parduotų prekių/suteiktų paslaugų

Pajamos pardavus prekes pripažįstamos pelne (nuostoliuose) tuo metu, kai reikšminga rizika ir nauda, susijusi su prekių nuosavybe, yra perduotos pirkėjui. Pajamos pripažįstamos atskaičius nuolaidas. Pajamos, suteikus paslaugas, pripažįstamos pelne (nuostoliuose) proporcingai sandorio užbaigtumo laipsniui iki finansinės būklės ataskaitos sudarymo dienos. Paslaugų teikimo užbaigtumo laipsnis įvertinamas atlikto darbo dalies įvertinimo pagrindu. Nuomos pajamos pripažįstamos pelne (nuostoliuose) tiesiniu 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.

Subsidijos

Subsidijos apskaitoje pripažįstamos finansinės būklės ataskaitoje, kai pagrįstai tikimasi jas gauti ir manoma, kad bendrovė atitinka jų gavimui keliamus reikalavimus. Subsidijos, gautos sąnaudoms padengti, pripažįstamos pelne (nuostoliuose) 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 pelne (nuostoliuose) tiesioginiu metodu per nuomos laikotarpį.

Finansinės nuomos mokėjimai

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

Kitos veiklos pajamas ir sąnaudas

Kitas veiklos pajamas ir sąnaudas sudaro pelnas (nuostoliai) iš nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų pardavimo ir kiti straipsniai, tiesiogiai nesusiję su pagrindine įmonės veikla.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Sąnaudos (tęsinys)

Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Finansinės veiklos sąnaudas sudaro palūkanų sąnaudos, įvertintos efektyvios palūkanų normos metodu ir užsienio valiutos kursų pasikeitimo neigiama įtaka. Finansinio lizingo mokėjimo palūkanų sąnaudų sudedamoji dalis pripažįstama pelne (nuostoliuose), taikant efektyvios palūkanų normos metodą.

Finansinės veiklos pajamas sudaro palūkanų pajamos iš investuotų lėšų, dividendų pajamos ir užsienio valiutos kursų pasikeitimo teigiama įtaka. Palūkanų pajamos pripažįstamos pelne (nuostoliuose) joms kaupiantis, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą. Dividendų pajamos pripažįstamos pelne (nuostoliuose), kai dividendai paskelbiami ir įgyjama teisė juos gauti.

Pelno mokestis už laikotarpį

Pelno mokestį sudaro einamasis ir atidėtas mokestis. Pelno mokestis apskaitomas pelne (nuostoliuose), išskyrus kai jis yra susijęs su straipsniais, tiesiogiai apskaitytais akcininkų nuosavybėje, tada jis apskaitomas akcininkų nuosavybėje.

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

Atidėtas mokestis 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 tada 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.

Pagrindinis ir sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai

Vienai akcijai tenkantis pagrindinis pelnas apskaičiuojamas dalijant akcininkams tenkanti grynąjį pelną iš išleistų paprastųjų vardinių akcijų skaičiaus svertinio vidurkio. Kadangi nėra jokių nuosavą kapitalą mažinančių instrumentų, vienai akcijai tenkantis pagrindinis ir sumažintas pelnas nesiskiria.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Segmentai

Segmentas yra įmonės dalis, dalyvaujanti ekonominėje veikloje, iš kurios ji gali uždirbti pajamas ir patirti sąnaudas (įskaitant sandorius vykdomus su kitais segmentais), kurios veiklos rezultatus reguliariai tikrina aukščiausias įmonės organas, priimdamas sprendimą dėl išteklių, kuriuos reikia paskirti segmentui ir įvertinti jo veiklos rezultatus, ir kuri teikia atskirą finansinę informaciją.

Finansinės rizikos valdymas

Vykdydama veiklą, Bendrovė susiduria su įvairiomis finansinėmis rizikomis: rinkos rizika (įskaitant valiutos riziką, palūkanų normos, tikrosios vertės ir kainos rizikas), kredito rizika ir likvidumo rizika. Valdyba yra atsakinga už bendros rizikos valdymo politikos sukūrimą ir priežiūrą. Rizikos valdymo politika kuriama tam, kad būtų galima nustatyti ir analizuoti rizikas, su kuriomis Įmonė susiduria, bei nustatyti jų leistinas ribas. Rizikos valdymo politika ir procesai yra sistemingai peržiūrimi, atsižvelgiant į rinkose ir Įmonės veikloje atsirandančius pokyčius. Taikydama mokymo ir valdymo standartus bei procedūras, Įmonė siekia sukurti konstruktyvią kontrolės aplinką, kurioje darbuotojai aiškiai suprastų savo funkcijas ir atsakomybę. Bendrovės vadovybė rizikos valdyme pagrindinį dėmesį skiria finansinių rinkų nenusipėjamumui ir siekia sumažinti galimą neigiamą poveikį Bendrovės finansiniams veiklos rezultatams. Kartas nuo karto Bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones, siekdama apsidrausti nuo tam tikrų rizikų.

a) Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad rinkos kainų pokyčiai, pvz. užsienio valiutos keitimo kursai ir palūkanų normos, turės įtakos Įmonės rezultatui arba turimų finansinių priemonių vertei. Rinkos rizikos valdymo tikslas – valdyti rizikos atviras pozicijas, siekiant optimizuoti grąžą.

b) Valiutos rizika

Valiutos rizika yra susijusi su pardavimais ir gautinomis sumomis, pirkimais ir mokėtinomis sumomis, skolomis ir skolinimosi kaštais, išreikštais kitomis nei LTL ir EUR valiutomis (Litas yra susietas su euru fiksuotu kursu 3,4528 LTL / EUR). Kitų reikšmingų piniginių straipsnių, išreikštų kitomis nei LTL ir EUR valiutomis, nėra. Jautrumo valiutų kursų pokyčiams analizė yra pateikta 20-oje pastaboje.

c) Kredito rizika

Kredito rizika yra Įmonės finansinio nuostolio rizika, jei klientas ar partneris neįvykdo finansinės priemonės sutartinių įsipareigojimų. Kredito rizika yra iš esmės susijusi su sumomis gautinomis iš Įmonės klientų.

Bendrovė turi įdiegusi procedūras, užtikrinančias, kad pardavimai būtų atliekami pirkėjams tik su tinkama kreditavimo istorija ir neviršytų priimtinos kredito rizikos ribos, kurią nustato vadovybė. Kredito koncentracija yra nurodyta šių finansinių ataskaitų 20-oje pastaboje. Finansinio turto balansinė vertė atspindi maksimalią kredito riziką (žr. 20-ąją pastabą).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

d) Likvidumo rizika

Konservatyvus likvidumo rizikos valdymas leidžia įmonei išlaikyti reikiamą grynąjų pinigų kiekį, taip pat finansavimą pagal sutartas pakankamas kreditavimo priemones. Likvidumo rizikos analizė pateikiama 20-oje pastaboje.

e) Palūkanų normos rizika

Bendrovės skoloms taikomos kintamos palūkanos, susijusios su LIBOR, VILIBOR ir EURIBOR. Pinigų srautų jautrumo palūkanų normos pokyčiams analizė pateikiama 20-oje pastaboje.

Kapitalo valdymas

Valdybos politika yra palaikyti pakankamą nuosavo kapitalo dalį, lyginant su skolintomis lėšomis tam, kad būtų palaikomas investuotojų, kreditorių ir rinkos pasitikėjimas ir galimybės finansuoti veiklos vystymą ateityje. Valdyba seka kapitalo grąžos rodiklius ir teikia siūlymus dėl dividendų išmokėjimo Bendrovės akcininkams, atsižvelgdama į Bendrovės finansinius rezultatus ir strateginius planus.

Valdyba taip pat siekia palaikyti pusiausvyrą tarp didesnės grąžos, kuri galėtų būti pasiekama esant didesniam skolintų lėšų lygiui, ir tarp saugumo, kurį suteikia didesnis nuosavo kapitalo lygis.

Įmonė valdo kapitalo struktūrą bei ją koreguoja, atsižvelgdama į ekonominių sąlygų pokyčius bei veiklos rizikos pobūdį. Siekiant palaikyti ar koreguoti kapitalo struktūrą, Įmonė gali koreguoti dividendų išmokėjimą akcininkams, grąžinti kapitalą akcininkams ar išleisti naujas akcijas. Nebuvo pokyčių, susijusių su tikslais, principais ar procesais finansiniais metais, pasibaigusiais 2011 m. gruodžio 31 d. ir 2010 m. gruodžio 31 d.

Pagal Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymą Įmonės akcininkų nuosavybė turi sudaryti ne mažiau kaip 50% akcinio kapitalo.

Naujų standartų ir jų pakeitimų bei naujų interpretacijų taikymo įtaka finansinėms ataskaitoms

Šiose finansinėse ataskaitose pateiktai finansinei informacijai taikyti apskaitos principai sutampa su ankstesniųjų metų apskaitos principais. Nauji TFAS, kurie įsigaliojo 2011 metais, Įmonei nėra aktualūs.

Patvirtinti, bet dar neišleisti nauji standartai ir interpretacijos

Buvo išleista keletas naujų ir peržiūrėtų Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų ir jų paaiškinimų, kurie bus privalomi rengiant Bendrovės finansinę atskaitomybę už ataskaitinius laikotarpius, prasidedančius po 2012 m. sausio 1 d. Bendrovė nusprendė ankščiau netaikyti naujų standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų. Žemiau yra pateikiami Bendrovės vadovybės įvertinimai dėl galimos naujų ir peržiūrėtų standartų įtakos juos pirmą kartą pritaikius.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Patvirtinti, bet dar neišleisti nauji standartai ir interpretacijos (tęsinys)

- 7 TFAS „Atskleidimai - finansinio turto perdavimai” pataisos įsigalioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau ir yra taikomos perspektyviai. Pataisos reikalauja informacijos atskleidimo, kuris finansinių ataskaitų vartotojams leistų:
 - Suprasti ryšį tarp perduoto finansinio turto, kurio apskaita nėra pilnai nutraukta, ir susijusių įsipareigojimų; ir
 - Įvertinti bendrovės besitęsiančio ryšio su finansiniu turto, kurio apskaita yra nutraukta, pobūdį ir riziką.

Pataisos apibrėžia “besitęsiantį ryšį” atskleidimo reikalavimų taikymo tikslais. Dėl Bendrovės veiklos pobūdžio ir turimo finansinio turto rūšies, Bendrovė nesitiki, kad 7 TFAS pataisa turės reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

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

Ilgalaikio turto vertės sumažėjimo nuostoliai

Įmonė peržiūri ilgalaikio turto balansines vertes kiekvieną finansinės būklės ataskaitos datą siekiant nustatyti, ar yra turto vertės sumažėjimą rodančių požymių. Jei tokie požymiai yra, apskaičiuojama to turto atsiperkamoji vertė. Turto vertės sumažėjimo testavimo tikslais turtas, kuris nepertraukiamo naudojimo procese uždriba grynuosius pinigus ir didžiąja dalimi nepriklauso nuo kito turto ar turto grupių (grynuosius pinigus generuojančių vienetų) generuojamų grynujų pinigų įplaukų, yra sugrupuojamas į mažiausią grupę.

Atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kaip didesnė viena iš dviejų verčių: grynoji realizacinė ir turto naudojimo vertė. Turto naudojimo vertė apskaičiuojama diskontuojant būsimus pinigų srautus iki jų dabartinės vertės, taikant priešmokestinę diskonto normą, atspindinčią realias rinkos prielaidas dėl pinigų vertės laike ir riziką, susijusią su tuo turto. Turto, kuris savarankiškai neuždriba piniginių įplaukų, atsiperkamoji vertė yra nustatoma pagal pinigus generuojančio vieneto, kuriam šis turtas priklauso, atsiperkamąją vertę.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

Reikšmingi apskaitos principai (tęsinys)

Reikšmingi apskaitos įvertinimai ir sprendimai (tęsinys)

Žemės ir pastatų tikroji vertė

Įmonė peržiūri žemės ir pastatų tikrąsias vertes kiekvieną finansinės būklės ataskaitos datą siekiant nustatyti ar yra reikšmingų skirtumų tarp tikrųjų verčių ir to turto balansinių verčių. Tikroji vertė yra įvertinama remiantis nepriklausomų turto vertintojų pateikiamomis turto vertinimo ataskaitomis arba nekilnojamojo turto rinkos pokyčių įvertinimo ataskaitomis.

Gautinų sumų vertės sumažėjimo nuostoliai

Įmonė peržiūri gautinas sumas, įvertindama vertės sumažėjimą bent kartą per ketvirtį. Įmonė, nusprendama, 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.

Nematerialiojo ir materialiojo ilgalaikio turto naudingo tarnavimo laikotarpiai

Turto naudingo tarnavimo laikotarpiai peržiūrimi bent kartą metuose. Jie keičiami, kai reikia, atsižvelgiant į technologinius pasikeitimus, tolesnį ekonominį panaudojimą ir turto faktinę būklę.

Vertinimai

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

1. Veikiantys segmentai

Įmonė turi tik vieną veikiantį segmentą - pieno produktų gamyba.

Geografinė informacija gali būti pateikiama taip (pajamos pateikiamos pagal kliento geografinę vietą, o materialus ilgalaikis turtas pagal šio turto buvimo vietą):

2011 m., tūkst. litų

	Lietuva	Kitos ES šalys	Ne ES šalys	Iš viso
Pardavimų pajamos	327 354	99 153	274 417	700 924
Ilgalaikis materialus turtas	178 134	3 032	-	181 166
Kitas ilgalaikis turtas	1 301	-	-	1 301

Įmonė turi du pirkėjus, iš kurių gautos pajamos 2011 metais sudarė daugiau kaip 10% visų Įmonės pajamų. Gautos pajamos iš šių pirkėjų sudarė 16% ir 14% visų Įmonės pajamų.

2010 m., tūkst. litų

	Lietuva	Kitos ES šalys	Ne ES šalys	Iš viso
Pardavimų pajamos	301 183	74 434	244 638	620 255
Ilgalaikis materialus turtas	187 584	4 179	-	191 763
Kitas ilgalaikis turtas	2 581	-	-	2 581

Įmonė turi vieną pirkėją, iš kurio gautos pajamos 2010 metais sudarė daugiau kaip 10% visų Įmonės pajamų. Gautos pajamos iš šio pirkėjo sudarė 17% visų Įmonės pajamų.

2. Kita veikla

Kitos veiklos pajamos:

Tūkst. litų	2011	2010
Nuomos ir kitų paslaugų pajamos	1 130	1 340
Grynosios pajamos iš ilgalaikio turto pardavimo	494	-
Kitos	64	71
	1 688	1 411

Kitos veiklos sąnaudos:

Tūkst. litų	2011	2010
Su nuoma ir kitų paslaugų teikimu susijusios sąnaudos	(911)	(826)
Grynosios sąnaudos iš ilgalaikio turto pardavimo	-	(129)
	(911)	(955)

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

3. Pardavimų ir administracinės sąnaudos

Tūkst. litų	2011	2010
Personalo išlaikymo sąnaudos	(34 584)	(34 982)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(10 279)	(11 858)
Marketingas ir reklama	(9 679)	(6 493)
Kuras	(7 424)	(5 975)
Produkcijos pristatymo sąnaudos	(5 798)	(6 564)
Medžiagos ir atsarginės dalys	(4 173)	(3 477)
Komunalinės sąnaudos	(3 110)	(3 008)
Remontas	(2 334)	(1 718)
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį	(2 186)	(2 212)
Apsauga	(1 787)	(1 791)
Veiklos nuomos sąnaudos	(1 225)	(1 112)
Draudimas	(1 088)	(1 155)
Ryšiai	(597)	(884)
Tantjemos	(420)	(330)
Transportas	(253)	(259)
Blogų ir abejotinių skolų sąnaudos	(238)	(1 985)
Biuro reikmenys	(64)	(127)
Kitos sąnaudos	(13 610)	(11 133)
	(98 849)	(95 063)
Pardavimų sąnaudos	(58 306)	(53 840)
Administracinės sąnaudos	(40 543)	(41 223)
	(98 849)	(95 063)

4. Finansinės veiklos pajamos

Tūkst. litų	2011	2010
Baudos ir delspinigiai	308	-
Palūkanos	60	215
Iš viso finansinės veiklos pajamų	368	215

5. Finansinės veiklos sąnaudos

Tūkst. litų	2011	2010
Palūkanos už paskolas ir lizingą	(4 012)	(3 054)
Nuostolis iš valiutos kursų pasikeitimų	(54)	(100)
Kitos	(479)	(156)
Iš viso finansinės veiklos sąnaudų	(4 545)	(3 310)

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

6. Pelno mokesčio sąnaudos

Tūkst. litų	2011	2010
Einamųjų metų pelno mokesčio sąnaudos	(4 843)	(3 868)
Praeitų laikotarpių pelno mokesčio koregavimai	-	475
Atidėtojo mokesčio pokytis	532	150
Iš viso pelno mokesčio sąnaudų	(4 311)	(3 243)

Efektyvaus mokesčio tarifo sutikrinimas

Tūkst. litų	2011		2010	
Rezultatas prieš apmokestinimą		29 996		21 813
Pelno mokeskis, taikant galiojantį mokesčio tarifą	15%	(4 499)	15%	(3 272)
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	3,1%	(943)	3,9 %	(852)
Neapmokestinamosios pajamos	-	-	-	-
Paramos įtaka (atimama 2 kartus)	(2%)	599	(1,2%)	256
Mokesčio tarifo pasikeitimas	-	-	-	-
	16,1%	(4 843)	17,7%	(3 868)

7. Pelno akcijai rodiklis

Pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas padalinant akcininkams tenkantį grynąjį pelną iš išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus vidurkio per metus. Jokių potencialių akcijų, kurios galėtų būti išleistos, nėra.

	2011	2010
Išleistų akcijų skaičius, apskaičiuotas svertinio vidurkio metodu, tūkst. vnt.	50 643	51 624
Grynasis metų rezultatas, tūkst. litų	25 685	18 570
Pelnas (nuostolis) tenkantis vienai akcijai, litais	0,51	0,36
Sumažintas pelnas (nuostolis), tenkantis vienai akcijai, litais	0,51	0,36

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

8. Ilgalaikis materialusis turtas

Tūkst. litų	Žemė ir pastatai	Mašinos ir įrengimai	Kitas turtas	Nebaigta statyba	Iš viso
Savikaina/perkainavimas					
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	96 095	247 601	73 955	4 363	422 014
Koregavimai	-	-	-	-	-
Perkainavimas	-	-	-	-	-
Įsigijimai	19	6 377	993	2 408	9 797
Išankstiniai apmokėjimai	-	-	3 634	-	3 634
Pardavimai ir nurašymai	-	(4 093)	(3 762)	-	(7 855)
Pergrupavimai	3 445	480	-	(3 925)	-
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.	99 559	250 365	74 820	2 846	427 590
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	99 559	250 365	74 820	2 846	427 590
Perkainavimas	-	-	-	-	-
Įsigijimai	314	15 680	2 314	5 085	23 393
Išankstiniai apmokėjimai	-	-	-	-	-
Pardavimai ir nurašymai	(531)	(7 246)	(3 693)	-	(11 470)
Pergrupavimai	3 841	1 888	236	(5 965)	-
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	103 183	260 687	73 677	1 966	439 513
Nusidėvėjimas					
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	9 091	155 146	38 974	0	203 211
Nusidėvėjimas per metus	5 101	25 738	8 610	-	39 449
Perleisto turto nusidėvėjimas	-	(3 608)	(3 689)	-	(7 297)
Pergrupavimai	-	-	-	-	-
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.	14 192	177 276	43 895	0	235 363
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	14 192	177 276	43 895	0	235 363
Nusidėvėjimas per metus	4 907	20 703	7 439	-	33 049
Perleisto turto nusidėvėjimas	(214)	(7 098)	(3 217)	-	(10 529)
Pergrupavimai	-	-	-	-	-
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	18 885	190 881	48 117	0	257 883
Vertės sumažėjimas					
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	0	0	0	464	464
Pergrupavimas	464	-	-	(464)	-
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.	464	0	0	0	464
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	464	0	0	0	464
Pergrupavimas	-	-	-	-	-
Pasikeitimas per metus (nurašymas)	-	-	-	-	-
Pasikeitimas per metus (pardavimas)	-	-	-	-	-
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	464	0	0	0	464
Balansinės vertės					
2010 m. sausio 1 d.	87 004	92 455	34 979	3 899	218 337
2010 m. gruodžio 31 d.	84 903	73 089	30 925	2 846	191 763
2011 m. sausio 1 d.	84 903	73 089	30 925	2 846	191 763
2011 m. gruodžio 31 d.	83 834	69 806	25 560	1 966	181 166

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

8. Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Vertės sumažėjimas

2010 metais nebaigtos statybos vertės sumažėjimas yra perklasifikuojamas dėl šio turto pergrupavimo į pastatų grupę. Vadovybės nuomone, jokių turto vertės sumažėjimo požymių nėra kadangi piniginiai srautai iš įmonės veiklos yra pakankami tam, kad ilgalaikio turto balansinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. atsipirktų.

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 pelne (nuostoliuose).

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 pelne (nuostoliuose) kaip sąnaudų mažinimas, 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. pelne (nuostoliuose) kaip sąnaudos. Perkainavimas buvo atliktas remiantis nepriklausomų vertintojų nustatytomis tikrosiomis vertėmis naudojant palyginamųjų sandėrių metodą.

2011 metų pabaigoje Įmonė atliko įvertinimą/nekilnojamojo turto rinkos pokyčių įvertinimą siekiant nustatyti, ar žemės ir pastatų rinkos vertė reikšmingai skiriasi nuo finansinėse ataskaitose pateiktos vertės. Nepriklausomų vertintojų pateiktose išvadose nurodoma, kad 2011 metais Lietuvoje nebuvo reikšmingų nekilnojamojo turto kainų pokyčių. Nekilnojamojo turto rinkos prielaidų ataskaita parengta, remiantis istoriniais duomenimis apie nekilnojamojo turto pirkimo-pardavimo sandorius, įvykdytus 2011 ir 2010 metais. Vadovybės nuomone, 2011 m. gruodžio 31 d. nėra reikšmingo skirtumo tarp žemės ir pastatų rinkos vertės bei jų vertės pateiktos finansinėse ataskaitose minėtai datai. Todėl žemė ir pastatai nebuvo perkainuoti finansinėse ataskaitose 2011 m. gruodžio 31 d.

Jeigu įmonė žemės ir pastatų turto kategoriją visą laiką būtų apskaičiusi taikydama įsigijimo savikainos metodą, tai žemės ir pastatų balansinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. sudarytų 73 535 tūkst. litų (2010 m. 71 211 tūkst. litų.)

Ilgalaikio turto įkeitimai

Ilgalaikis turtas, kurio balansinė vertė sudaro 49 846 tūkst. litų 2011 m. gruodžio 31 d. (2010 m. 77 495 tūkst. litų), yra įkeistas bankams už paskolas (žr. 16 pastabą).

Išperkamosios nuomos būdu įsigytas turtas

Įmonė finansinės nuomos pagrindu įsigijo mašinų ir įrengimų, transporto priemonių ir kito turto. Per 2011 m. įmonė grąžino visas mokėtinas sumas lizingo bendrovėms.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

8. Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

Nusidėvėjimas

Nusidėvėjimas yra apskaitytas tokiuose pelno (nuostolių) straipsniuose:

Tūkst. litų	2011	2010
Pardavimų savikaina	20 800	27 063
Pardavimų ir administracinės sąnaudos	10 279	11 678
	31 079	38 741

Likusi nusidėvėjimo dalis, sudaranti 2 334 tūkst. litų yra įtraukta į atsargų vertę 2011 m. gruodžio 31 d. (2010 m: 2 327 tūkst. litų).

Ilgalaikio materialaus turto, kuris yra pilnai nudėvėtas, bet yra dar naudojamas, įsigijimo savikaina 2011 m. gruodžio 31 d. sudaro 136 525 tūkst. litų (2010 m. 117 065 tūkst. litų)

9. Nematerialusis turtas

Tūkst. litų	Prestizas	Programinė įranga ir kt.	Iš viso
Savikaina			
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	335	5 477	5 812
Įsigijimai	-	652	652
Nurašymai	-	-	-
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.	335	6 129	6 464
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	335	6 129	6 464
Įsigijimai	-	66	66
Nurašymai	-	(1 145)	(1 145)
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	335	5 050	5 385
Amortizacija ir nuvertėjimo nuostolis			
Likutis 2010 m. sausio 1 d.	-	4 917	4 917
Amortizacija per metus	-	349	349
Nurašyto turto amortizacija	-	-	-
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.	-	5 266	5 266
Likutis 2011 m. sausio 1 d.	-	5 266	5 266
Amortizacija per metus	-	340	340
Vertės sumažėjimas per metus	24	-	24
Nurašyto turto amortizacija	-	(1 144)	(1 144)
Likutis 2011 m. gruodžio 31 d.	24	4 462	4 486
Balansinės vertės			
2010 m. sausio 1 d.	335	560	895
2010 m. gruodžio 31 d.	335	863	1 198
2011 m. sausio 1 d.	335	863	1 198
2011 m. gruodžio 31 d.	311	588	899

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

9. Nematerialusis turtas (tęsinys)

Amortizacija yra įtraukta į pardavimų ir administracines sąnaudas.

Prestižas, sudarantis 311 tūkst. litų 2011 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 reikšmingai nesumažėjo, nes AB „Pieno žvaigždės“ filialas „Panevėžio pienas“ dirba pelningai.

Nematerialaus ilgalaikio turto, kuris yra pilnai nudėvėtas, bet yra dar naudojamas, įsigijimo savikaina 2011 m. gruodžio 31 d. sudaro 2 742 tūkst. litų. (2010 m.: 3 743 tūkst. litų)

10. Investicijos pardavimui

Tūkst. litų	2011	2010
Investicijos pardavimui	276	276
	276	276

Didžiąją dalį investicijų pardavimui 2011 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	2011	2010
Žaliavos	18 114	17 140
Nebaigta gamyba	46 693	32 201
Pagamintos prekės	10 663	10 826
Prekės perpardavimui	255	155
	75 725	60 322

Žaliavas sudaro pienas ir kitos medžiagos, naudojamos gamyboje.

Atsargos pripažintos sąnaudomis per laikotarpį išskaidomos taip:

Pardavimų savikaina (parduotos pagamintos prekės)	(568 679)	(500 740)
Pardavimų ir administracinės sąnaudos (atsargų sunaudojimas)	(12 172)	(9 450)
Kitos veiklos sąnaudos (parduotos žaliavos, atsarginės dalys)	(38)	(256)
	(580 889)	(510 446)

Į pardavimų ir administracines sąnaudas įtrauktas kuro ir medžiagų sunaudojimas.

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

2011 m. gruodžio 31 d. atsargos, kurių balansinė vertė iki 75 725 tūkst. litų (2010 m.: 60 322 tūkst. litų) buvo įkeistos už banko paskolas (žr. 16 paaiškinimą).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

12. Gautinos sumos

Tūkst. litų	2011	2010
Prekybos gautinos sumos	69 213	62 098
Gautinos subsidijos	-	-
Išankstiniai apmokėjimai ir paskolos	437	2 505
Kitos gautinos sumos ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	2 405	1 377
Gautinas PVM	1 183	1 850
Pelno mokesčio permoka	-	-
	73 238	67 830
Abejotinų pirkėjų skolų vertės sumažėjimas	-	(243)
	73 238	67 587

Blogų ir abejotinų skolų sąnaudas (žr. 3 pastabą), apskaitytas 2011 m. pelne (nuostoliuose), sudaro 238 tūkst. litų nurašytų pirkėjų skolų, identifikuotų 2011 metais.

Išankstinių apmokėjimų ir paskolų išskaidymas gali būti pateiktas taip:

Tūkst. litų	2011	2010
Išankstiniai apmokėjimai už pieno pristatymą	410	1 847
Paskolos vadovybei ir darbuotojams	-	1 017
Kiti išankstiniai apmokėjimai	153	748
	563	3 612
Minus: ilgalaikė dalis	(126)	(1 107)
	437	2 505

Pagal susitarimus su pieno tiekėjais išankstiniai apmokėjimai už pieno pristatymą turi būti padengiami per laikotarpį iki 5 metų. Už nepadengtą likutį yra skaičiuojamos palūkanos, kurios yra fiksuotos ir svyruoja nuo 5% iki 8%.

Gautinų sumų balansinė vertė yra artima jų tikrajai vertei dėl gautinų sumų trumpo padengimo termino.

13. Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai

Tūkst. litų	2011	2010
Banko sąskaitose	1 513	3 085
Kasoje	460	497
	1 973	3 582

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

14. Įstatinis kapitalas

2011 m. gruodžio 31 d. įstatinį kapitalą sudarė 54 205 031 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 litas. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

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. Tarp AB „Pieno žvaigždės“ akcininkų nėra įmonių ar asmenų, kurie kontroliuotų Įmonę.

Nuosavos akcijos

Įmonė 2011 m. gruodžio 31 d. yra supirkusi 3 570 612 vnt. nuosavų akcijų (2010: 3 555 247 vnt. akcijų).

Kai superkamos nuosavos akcijos, sumokėta suma, įskaitant tiesiogines sąnaudas, yra apskaitoma kaip pasikeitimas akcininkų nuosavybėje. Nupirktos 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 tiktai sukauptiems nuostoliams padengti.

Perkainojimo rezervas

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

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

Rezervas mažinamas proporcingai perkainoto turto vertės padidėjimo nusidėvėjimui bei perleidimui. Rezervo mažinimas yra apskaitomas tiesiogiai akcininkų nuosavybėje.

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

Kiti rezervai

Kiti rezervai sudaro 17 420 tūkst. litų 2011 m. gruodžio 31 d. (2010 m.: 16 370 tūkst. litų). Kitų rezervų dalis, sudaranti 16 000 tūkst. litų (2010 m.: 16 000 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, 2011 metais sudarė 0,49 LTL (2010: 0,23 LTL).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

15. Subsidijos

Tūkst. litų	2011	2010
Subsidijos sausio 1 d.	17 055	14 895
Padidėjimai per laikotarpį	632	2 160
Koregavimai	-	-
Subsidijos gruodžio 31 d.	17 687	17 055
Amortizacija sausio 1 d.	12 196	11 501
Amortizacija per metus	1 069	695
Koregavimai	-	-
Amortizacija gruodžio 31 d.	13 265	12 196
Balansinė vertė sausio 1 d.	4 859	3 394
Balansinė vertė gruodžio 31 d.	4 422	4 859

2010 ir 2011 metais gautos sumos pagal struktūrinių fondų projektą „Pieno perdirbimo veiklos konkurencingumo didinimas“ specializuoto autotransporto (pienovežių) ir įrengimų įsigijimui.

16. Paskolos ir kitos finansinės skolos

Įmonės paskolos ir kitos finansinės skolos yra tokios (tūkst. litų):

Kreditorius	Nuo- roda	2011 12 31	2010 12 31
„Swedbank“, AB	a)	-	2 000
„Swedbank“, AB	b)	-	1 730
AB SEB bankas	c)	523	4 099
AB SEB bankas	d)	-	29 694
AB SEB bankas	e)	-	4 842
AB DnB Nord bankas	f)	-	26 408
AB DnB Nord bankas	g)	4 055	8 849
AB DnB Nord bankas	h)	-	5 605
Lizingo įmonės	i)	-	20 077
Faktoringas	j)	10 578	9 897
AB SEB, AB DNB bankai	k)	85 500	-
AB SEB, AB DNB bankai	l)	20 000	-
Iš viso įsipareigojimų		120 656	113 201
Minus: trumpalaikė dalis		(28 578)	(71 590)
Iš viso ilgalaikė dalis		92 078	41 611

a) Paskola gauta naujiems pieno perdirbimo įrengimams įsigyti. Paskola grąžinta iki 2011.05.16.

b) Paskola (overdraftas) gauta Įmonės apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola grąžinta 2011.07.26.

c) Paskola (overdraftas) gauta Įmonės apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola turi būti grąžinta 2012.07.21.

d) Paskola (kredito linija) 29 694 tūkst. litų. Kreditas suteiktas apyvartinių lėšų finansavimui. Paskola grąžinta 2011.07.26.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

16. Paskolos ir kitos finansinės skolos (tęsinys)

- e) Paskola gauta naujiems pienovežiams įsigyti. Paskola gražinta 2011.07.26. Už paskolą yra įkeisti įsigyti pienovežiai.
- f) Paskola gauta naujiems pieno perdirbimo įrengimams įsigyti. Paskola gražinta 2011.07.26.
- g) Paskola (overdraftas) gauta Įmonės apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola turi būti gražinta 2012.03.30. Numatoma paskolos gražinimą pratęsti vieneriems metams.
- h) Paskola gauta naujiems pieno perdirbimo įrengimams įsigyti. Paskola gražinta 2011.07.26.
- i) Įsipareigojimai lizingo įmonėms už transporto priemonių ir įrengimų išperkamąją nuomą gražinta 2011.07.26.
- j) Faktoringo paslaugas teikia AB SEB Bankas. Gražinimo data 2012.03.21.
- k) AB DNB bankas ir AB SEB bankas sindikuota paskola investicijų į ilgalaikį materialųjį turtą finansavimui. Paskola turi būti gražinta 2016.07.21.
- l) AB DNB bankas ir AB SEB bankas sindikuota kredito linija apyvartinio kapitalo finansavimui. Paskola turi būti gražinta 2013.07.21.

Visos paskolos ir kitos finansinės skolos 2011 m. gruodžio 31 d. yra denominuotos EUR arba LTL. Paskolos ir kitos finansinės skolos, denominuotos EUR, 2011 m. gruodžio 31 d. sudaro 30 555 tūkst. EUR (2010: 25 668 tūkst. EUR).

Visų paskolų 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 sutarties, ir tokiu būdu minėtų paskolų balansinės vertės yra artimos jų tikrosioms vertėms.

Įmonė už bankų suteiktas paskolas įkeitė savo ilgalaikį turtą, kurio balansinė vertė 2011 m. gruodžio 31 d. buvo 49 846 tūkst. litų (2010 m.: 77 495 tūkst. litų), atsargas, kurių balansinė vertė yra iki 75 725 tūkst. litų (2010 m.: 60 322 tūkst. litų).

Paskolų gražinimo grafikai, išskyrus finansinės nuomos įsipareigojimus

Paskolos pagal patvirtintus grafikus bus mokamos taip:

Tūkst. litų	2011	2010
Per laikotarpį iki vienerių metų	28 578	60 462
Per laikotarpį nuo 1 iki 5 metų	92 078	32 662
Įsipareigojimų dabartinė vertė	120 656	93 124

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

16. Paskolos ir kitos finansinės skolos (tęsinys)

Finansinės nuomos įsipareigojimai

Finansinė nuoma yra mokama taip:

Tūkst. litų	2011	2010
Per laikotarpį iki vienerių metų	-	11 537
Per laikotarpį nuo 1 iki 5 metų	-	9 326
	-	20 863
Būsimos finansinės nuomos palūkanos	-	(786)
Finansinės nuomos įsipareigojimų dabartinė vertė	-	20 077

Finansinės nuomos sutarčių sąlygos nenumato neapibrėžtų nuomos mokėjimų.

Palūkanų normos

Paskolų ir finansinės nuomos efektyvi palūkanų norma buvo tokia:

%	2011	2010
Ilgalaikės paskolos	2,0 – 4,0	2,0 – 5,0
Trumpalaikės paskolos	2,0 – 3,0	2,0 – 5,5
Faktoringas	2,0 – 3,0	3,4 – 4,5
Finansinė nuoma	2,0 – 4,0	2,0 – 4,5

Veiklos nuoma

Veiklos nuomos sąnaudos, apskaitytos pelne (nuostoliuose), gali būti išskaidytos taip:

Tūkst. litų	2011	2010
Pieno surinkimo punktų nuoma	(73)	(75)
Kito turto veiklos nuoma	(1 621)	(1 526)
Iš viso veiklos nuomos sąnaudų:	(1 694)	(1 601)

Pieno supirkimo punktų nuomos sąnaudos apskaitytos pardavimų savikainos straipsnyje. Kito turto veiklos nuomos sąnaudos apskaitytos pardavimų ir administracinėse sąnaudose (1 225 tūkst. litų) ir pagamintos produkcijos savikainoje (396 tūkst. litų).

Būsimieji minimalūs nuomos mokėjimai gali būti pavaizduoti taip:

Tūkst. Litų	2012	2013	2014	2015	2016
Pieno surinkimo punktų nuoma	-	-	-	-	-
Kito turto veiklos nuoma	(2 179)	(2 056)	(1 866)	(235)	(21)
Iš viso veiklos nuomos sąnaudų:	(2 179)	(2 056)	(1 866)	(235)	(21)

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 15% tarifą, yra priskiriami šiems straipsniams:

Tūkst. litų	Turtas		Įsipareigojimas		Grynoji vertė	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Ilgalaikis materialusis turtas	-	(755)	1 717	2 935	1 717	2 180
Atsargos	-	-	-	-	-	-
Sąnaudų sukaupimai	(239)	(170)	-	-	(239)	(170)
Mokesčio (turtas) / įsipareigojimas	(239)	(925)	1 717	2 935	1 478	2 010

Laikinių skirtumų pasikeitimas per metus gali būti pavaizduotas taip:

Tūkst. litų	2011 01 01	Apskaičiuota pelne (nuostoliuose)		2011 12 31
		Apskaičiuota pelne (nuostoliuose)	Apskaičiuota akcininkų nuosavybėje	
Ilgalaikis materialusis turtas	2 180	(463)	-	1 717
Atsargos	-	-	-	-
Sąnaudų sukaupimai	(170)	(69)	-	(239)
Mokesčio (turtas) / įsipareigojimas	2 010	(532)	-	1 478

Tūkst. litų	2010 01 01	Apskaičiuota pelne (nuostoliuose)		2010 12 31
		Apskaičiuota pelne (nuostoliuose)	Apskaičiuota akcininkų nuosavybėje	
Ilgalaikis materialusis turtas	2 320	(140)	-	2 180
Atsargos	-	-	-	-
Sąnaudų sukaupimai	(160)	(10)	-	(170)
Mokesčio (turtas) / įsipareigojimas	2 160	(150)	-	2 010

Skirtumas tarp ilgalaikio materialiojo turto mokesstinės ir finansinės verčių atsirado daugiausia dėl pastatų perkainojimo.

Nepripažintas atidėtojo mokesčio turtas

Atidėtojo mokesčio turtas nebuvo pripažintas šiems straipsniams:

Tūkst. litų	2011	2010
Gautinų sumų vertės sumažėjimas	-	243
	-	243

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

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

18. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos

Tūkst. litų	2011	2010
Įsiskolinimai tiekėjams	45 372	46 807
Atostoginių rezervas	5 218	4 806
Mokėtini mokesčiai ir socialinis draudimas	2 483	2 349
Mokėtini atlyginimai	2 030	1 808
Kitos	2 510	583
	57 613	56 353

19. Atidėjiniai

2011 m. gruodžio 31 d. ir 2010 m. gruodžio 31 d. atidėjinių įsipareigojimams padengti nėra.

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. Finansinės būklės ataskaitos sudarymo dienai Įmonė turėjo du klientus, iš kurių gautina suma sudarė 31% viso prekybinių gautinų sumų likučio. Prekybinės gautinos sumos turi būti apmokamos per 1-30 dienų. Iš nepastovių klientų yra reikalaujamas išankstinis apmokėjimas.

Gautinų sumų vertės sumažėjimas apskaičiuojamas įvertinant neatgautinų sumų dydį. Vertės sumažėjimas yra įvertinamas individualiai kiekvienam klientui. Įmonė, vertindama gautinas sumas, atsižvelgia į iš klientų gautus mokėjimus po finansinių metų pabaigos iki finansinių ataskaitų sudarymo dienos, ir tuo remiantis apskaičiuoja abejotinų skolų vertės sumažėjimą.

Finansinio turto balansinė vertė parodo maksimalią kredito riziką. Maksimali kredito rizika finansinių ataskaitų datą buvo tokia:

Tūkst. litų	Balansinė vertė	
	2011	2010
Trumpalaikės gautinos sumos	73 238	67 587
Ilgalaikės gautinos sumos	126	1 107
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	1 973	3 582
	75 337	72 276

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

20. Finansiniai instrumentai (tęsinys)

Kredito rizika (tęsinys)

Finansinės būklės ataskaitos datai maksimalios kredito rizikos, susijusios su gautinomis sumomis, suskirstymas pagal geografines zonas gali būti toks:

Tūkst. litų	Balansinė vertė	
	2011	2010
Lietuva	34 449	33 360
Euro-zonos šalys	8 545	6 654
Rusija	31 046	26 272
Kitos šalys	1 324	2 408
	73 364	68 694

Vertės sumažėjimo nuostoliai

Gautinų sumų įsisenėjimas finansinių ataskaitų datą gali būti išskaidytas taip:

Tūkst. litų	Bendra suma	Vertės	Bendra suma	Vertės
	2011	sumažėjimas	2010	sumažėjimas
Neuždelstos	63 016		61 424	
Uždelstos 0-30 dienų	7 584		6 761	
Uždelstos 30-60 dienų	1 608		391	
Uždelstos 61-90 dienų	986		33	
Daugiau nei 90 dienų	170		328	243
	73 364	-	68 937	243

Pagal Įmonės įvertinimą nėra būtina apskaityti gautinų sumų vertės sumažėjimą, jei jų apmokėjimas vėluoja iki 90 dienų.

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 ir gali pasikeisti kaip Lietuvos Respublikos vyriausybės vykdomos makroekonominės politikos rezultatas). Įmonė neturi reikšmingų pirkimų ir pardavimų kitomis valiutomis nei LTL ir EUR, todėl užsienio valiutos keitimo rizika yra nereikšminga. Įmonė nenaudoja jokių finansinių priemonių tam, kad sumažinti užsienio valiutos keitimo riziką.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

20. Finansiniai instrumentai (tęsinys)

Užsienio valiutos kitimo rizika (tęsinys)

2011 m. gruodžio 31 d. nėra jokių reikšmingų piniginių turto ir įsipareigojimų straipsnių, denominuotų kita nei LTL ir EUR valiuta. Piniginių straipsnių išraiška EUR yra tokia:

Tūkst. EUR	2011	2010
Gautinos sumos	12 010	10 512
Grynieji pinigai	201	804
Paskolos ir kitos finansinės skolos	(30 555)	(25 668)
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	(965)	(1 480)
	(19 309)	(15 832)

Likvidumo rizika

Žemiau pateikiami finansinių įsipareigojimų, įskaitant apskaičiuotas palūkanas, mokėjimo terminai pagal sutartis:

2011 m. gruodžio 31 d.

Tūkst. litų	Likutinė vertė	Sutartiniai grynųjų pinigų srautai	Sutartiniai				Daugiau nei 5 metai
			6 mėn. arba mažiau	6-12 mėnesių	1-2 metai	2-5 metai	
Finansiniai įsipareigojimai							
Paskolos ir kitos finansinės skolos	120 656	129 113	21 600	10 694	45 663	51 156	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	55 130	55 130	55 130	-	-	-	-
	175 786	184 243	76 730	10 694	45 663	51 156	-

2010 m. gruodžio 31 d.

Tūkst. litų	Likutinė vertė	Sutartiniai grynųjų pinigų srautai	Sutartiniai				Daugiau nei 5 metai
			6 mėn. arba mažiau	6-12 mėnesių	1-2 metai	2-5 metai	
Finansiniai įsipareigojimai							
Paskolos ir kitos finansinės skolos	113 201	117 569	10 222	64 696	37 803	4 848	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	54 004	54 004	54 004	-	-	-	-
	167 205	171 573	64 226	64 696	37 803	4 848	-

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

20. Finansiniai instrumentai (tęsinys)

Likvidumo rizika (tęsinys)

Efektyvios palūkanų normos, taikytos apskaičiuotų grynujų pinigų srautų diskontui, yra tokios:

	2011	2010
Paskolos ir skolinimosi lėšos	2% - 4%	2,0% - 5,5%

Įmonės politika yra turėti pakankamai pinigų ar jų ekvivalentų tam, kad padengti einamuosius su veikla susijusius mokėjimus, įskaitant finansinių skolų mokėjimus. Įmonė šiuo metu su bankais svarsto išduotų paskolų, kurių grąžinimo terminas yra 2012 metais, refinansavimo klausimą.

Palūkanų normos rizika

Įmonė susiduria su palūkanų normos piniginių srautų rizika, kadangi Įmonės skoloms taikomos kintamos palūkanos, susietos su LIBOR, EURIBOR, VILIBOR.

Įmonės finansinėms priemonėms taikytų palūkanų normų išraiška finansinių ataskaitų datą yra tokia:

Tūkst. litų

Priemonės su fiksuota palūkanų norma

Nėra

	Balansinė vertė	
	2011	2010
	-	-
	-	-

Tūkst. litų

Priemonės su kintama palūkanų norma

„Swedbank“, AB

„Swedbank“, AB

AB SEB bankas

AB SEB bankas

AB SEB bankas

AB DnB Nord bankas

AB DnB Nord bankas

AB DnB Nord bankas

Lizingo įmonės

Faktoringas

AB SEB, AB NORD bankai

AB SEB, AB NORD bankai

	Balansinė vertė	
	2011	2010
	-	2 000
	-	1 730
	523	4 099
	-	29 694
	-	4 842
	-	26 408
	4 055	8 849
	-	5 605
	-	20 077
	10 578	9 897
	85 500	-
	20 000	-
	120 656	113 201

Pagal šias sutartis taikoma palūkanų norma apskaičiuojama kaip tam tikro laikotarpio VILIBOR, EURIBOR, LIBOR pridedant kreditoriaus nustatytą maržą.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

20. Finansiniai instrumentai (tęsinys)

Palūkanų normos rizika (tęsinys)

Pinigų srautų jautrumo priemonėms, kurioms taikoma kintanti palūkanų norma, analizė

Palūkanų normų pokytis 100 bazinių punktų finansinės būklės ataskaitos datą padidintų (sumažintų) pelną (nuostolius) žemiau nurodytomis sumomis. Šioje analizėje daroma prielaida, kad visi kiti kintamieji, ypač valiutų keitimo kursai, lieka pastovūs. Tokiu pat pagrindu padaryta analizė ir už 2010 metus.

Įtaka tūkst. litų	Pelnas (nuostoliai) už metus	
	100 bp padidėjimas	100 bp sumažėjimas
2011 m. gruodžio 31 d.		
Priemonės, kurioms taikoma kintanti palūkanų norma	(1 207)	1 207
2010 m. gruodžio 31 d.		
Priemonės, kurioms taikoma kintanti palūkanų norma	(1 132)	1 132

Bendrovė 2011 metais sudarė palūkanų normos apsikeitimo sandorį su banku, kuriuo iš dalies apsidraudžia nuo palūkanų normų svyravimų. Apsikeitimo sandorio tikroji vertė, kuri sudaro 147 tūkst. Litų 2011 m. gruodžio 31 d., yra apskaityta prekybos ir kitų mokėtinų sumų straipsnyje.

Finansinių priemonių tikroji vertė

Įmonės vadovybės nuomone, prekybos ir kitų gautinų ir mokėtinų sumų, o taip pat skolinimosi lėšų balansinės vertės yra artimos jų tikrosioms vertėms.

21. Pirkimų įsipareigojimai

2011 m. gruodžio 31 d. ir 2010 m. gruodžio 31 d. Įmonė neturi jokių reikšmingų pirkimo įsipareigojimų.

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

22. Susijusios šalys

Sandoriai tarp susijusių šalių gali būti pateikti taip:

Tūkst. litų	2011 m.			2010 m.		
	Pardavimai	Pirkimai	Išduota (grąžinta) paskolų	Pardavimai	Pirkimai	Išduota (grąžinta) paskolų
VŠĮ „SSK“ (1)	1 027	-	-	-	-	-
UAB „Jansvis“ (2)	-	-	-	-	10	-
UAB „Žaibo ratas Vilnius“ (3)	-	386	-	-	248	-
Vadovybė (4)	-	252	-	-	224	-
	1 027	638	-	-	482	-

(1) AB „Pieno žvaigždės“ yra vienintelis krepšinio klubo VŠĮ „SSK“ dalininkas ir teikia paramą.

(2) UAB „Jansvis“ yra susijusi įmonė per AB „Pieno žvaigždės“ filialo „Pasvalio sūrinė“ direktoriaus šeimos narį.

(3) UAB „Žaibo ratas Vilnius“ yra susijusi įmonė per AB „Pieno žvaigždės“ valdybos narį. UAB „Žaibo ratas Vilnius“ teikia automobilių nuomos paslaugas.

(4) Įmonė perka konsultacines paslaugas iš valdybos nario.

Mokėtinos sumos susijusioms šalims 2011 m. gruodžio 31 d. yra tokios: UAB „Žaibo ratas Vilnius“ - 14,7 tūkst. litų (2010 m.: 7 tūkst. Litų), UAB „Jansvis“ – 0 tūkst. Litų (2010 m.: 5 tūkst. Litų).

Pirkimai ir pardavimai su 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	2011	2010
Atlyginimų vadovybei sąnaudos	1 690	1 248
Atlyginimai vadovybei, atskaičius mokesčius	1 220	724
Tantjemos valdybos nariams	420	330

Atlyginimų vadovybei sąnaudas sudaro priskaičiuotas atlyginimas ir socialinio draudimo priskaitymai, mokami įmonės.

Vadovybė susideda iš generalinio direktoriaus, generalinio direktoriaus pavaduotojo, vykančiojo direktoriaus, eksporto direktoriaus, finansų direktoriaus. Visi minėti asmenys, išskyrus finansų direktorių, taip pat yra ir valdybos nariai. Atlyginimų vadovybei sąnaudos 2011 m. lyginant su 2010 m. pasikeitė reikšmingai dėl atlyginimo eksporto direktoriui padidėjimo: 2011 metais – 386 tūkst. Litų (2010 metais – 61 tūkst. Litų).

Finansinių ataskaitų paaiškinimai

23. Įvykiai po finansinės būklės ataskaitos sudarymo datos

2012 m. sausio 6 d. bendrovė supirko 1 000 000 vienetų nuosavų akcijų ir po šio supirkimo visas supirktų akcijų skaičius sudaro 4 570 612 vnt. arba 8,43% akcinio kapitalo. Turimų savų akcijų nominali vertė yra 4 570 612 litų.

24. Neapibrėžtumai

Įmonė yra gavusi apytiksliai 400 tūkst. EUR ieškinį už tariamą susitarimo nevykdymą. Šiuo metu ieškinys yra nagrinėjamas teismine tvarka ir bylos baigtis nėra aiški. 2011 m. gruodžio 31 d. jokių atidėjimų dėl šio ieškinio nėra apskaityta.

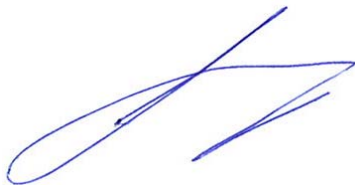
AB „Pieno žvaigždės“ atsakingų asmenų patvirtinimas

2012 m. kovo 21 d.
Vilnius

Dėl 2011 m. Metinio pranešimo ir finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos) sudarymo

Mes, žemiau pasirašę AB „Pieno žvaigždės“ generalinis direktorius Aleksandr Smagin ir Finansų direktorius Audrius Statulevičius patvirtiname, kad, mūsų žiniomis, finansinės ataskaitos, sudarytos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, atitinka tikrovę ir teisingai parodo emitento turta, 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

AKCINĖ BENDROVĖ „PIENO ŽVAIGŽDĖS

2011 m. METINIS PRANEŠIMAS

1. BENDRA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

1.1 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas.

Pranešimas parengtas už 2011 finansinius 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 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.
Adresas	Perkūnkiemio g. 3, LT-12127 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 NASDAQ OMX Vilnius 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. 2011 m. gruodžio 31 dienai AB “Pieno žvaigždės” yra supirkusi 3 570 612 nuosavų akcijų. Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos (2012.01.06) bendrovė supirko 1.000.000 nuosavų akcijų ir po šio supirkimo visas supirktų akcijų skaičius sudaro 4 570 612 vnt. arba 8,43% įstatinio kapitalo.

2. LIETUVOS RESPUBLIKOS ĮMONIŲ FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS ĮSTATYMO 25 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.

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.

AB „Pieno žvaigždės“ įdiegta integruota kokybės ir aplinkos vadybos sistema, atitinkanti ISO 9001:2008 ir ISO 14001:2004 standartų reikalavimus. Nuo 2012 m. kovo mėn. pradedama diegti maisto saugos vadybos sistema pagal ISO 22000:2005 standarto reikalavimus, kuri bus integruojama į egzistuojančią vadybos sistemą.

Pieno gaminių kokybės ir ypač jų saugos užtikrinimas, t.y. nekenksmingumas vartotojui, yra vienas iš pagrindinių bendrovės uždavinių. Bendrovėje veikianti maisto saugos sistema leidžia valdyti nustatytus pavojus ir rizikos veiksnius bei svarbius kontrolės taškus, kurie susiję su pieno gaminių gamybos procesais, transportavimu ir vartojimu, pagerina kokybės kontrolę. Bendrovėje yra parengtos, įdiegtos ir veikia programos, kuriose numatytos sąlygos, priemonės ir elgsenos taisyklės, užkertančios kelią biologinei, cheminei ar fizinei taršai, užtikrinančios pieno gaminių saugą ir kokybę. Diegiant maisto saugos sistemą, atitinkančią ISO 22000:2005, didelis dėmesys bus skiriamas dar vienam rizikos veiksniumi - alergenui valdymui.

1998-2002 m. Valstybinė maisto ir veterinarijos tarnyba AB „Pieno žvaigždės“ filialams išdavė eksporto į Europos Sąjungą patvirtinimus, kurie suteikia teisę eksportuoti pieno gaminius, paženklintus identifikavimo ženklų, į ES šalis. Be to, visi bendrovės filialai yra patvirtinti eksportui į Rusiją bei Baltarusiją.

Pirminis kokybės vadybos sistemos sertifikavimas bendrovės filialuose buvo atliktas 2002 m., kuomet buvo išduoti sertifikatai, liudijantys, kad filialuose yra sukurta, įforminta dokumentais, įgyvendinta ir prižiūrima kokybės vadybos sistema, atitinkanti ISO 9001

standarto reikalavimus. Sertifikačinį auditą atliko ir filialams sertifikatus išdavė tarptautinė sertifikavimo įmonė TUV CERT.

2005 m. bendrovėje buvo pradėta diegti aplinkos vadybos sistema, atitinkanti ISO 14001 standarto reikalavimus. Naujoji sistema buvo integruota į bendrovėje jau veikiančią kokybės vadybos sistemą, sistema buvo centralizuota. 2007 m. vasario mėn. tarptautinė sertifikavimo įmonė TUV CERT bendrovėje atliko aplinkos vadybos sistemos sertifikačinį auditą ir kokybės vadybos resertifikačinį auditą ir įvertino šių sistemų atitikimą ISO 9001 ir ISO 14001 standartų reikalavimams. Išduotas sertifikatas, patvirtinantis, kad bendrovės centrinėje administracijoje ir visuose gamybiniuose filialuose įdiegta ir dirbama pagal integruotą kokybės ir aplinkos vadybos sistemą šiose srityse: pieno gaminių projektavimas, kūrimas, gamyba ir realizavimas. Sertifikavimo įmonė TUV CERT kasmet vykdo sistemos priežiūrą, atlikdama priežiūros auditus bendrovės padaliniuose, o kas 3 metai atliekamas resertifikačinis auditas ir, esant teigiamam įvertinimui, išduodamas naujas sertifikatas. Paskutinis išduotas sertifikatas galioja iki 2013-04-10.

Integruota kokybės ir aplinkos vadybos sistema užtikrina, kad įmonėje struktūra, atsakomybė ir procesai aprašyti, pagrindiniai dokumentai kontroliuojami ir nuolat atnaujinami, patikrinimai ir kontrolės veiksmai reguliariai atliekami, neatitiktys identifikuojamos, analizuojamos ir taisomos, užtikrinama neatitikių prevencija, atitiktis teisiniams ir kitiems reikalavimams, taršos prevencija, nuolatinis aplinkos apsaugos veiksmingumo gerinimas.

Bendrovės filialas „Kauno pienas“ yra sertifikuotas ekologiškų produktų gamybai (ekologiški jogurtai BIOS ir SVALIA, ekologiška grietinė BIOS, ekologiška varškė, ekologiškas varškės sūris BIOS). Patvirtinimą, jog įmonė atitinka reikalavimus, kasmet atlikus patikrinimą, išduoda VŠĮ „Ekoagros“. Gaminant ekologiškus pieno gaminius griežti reikalavimai keliami ne tik gamybos procesams, bet ir jų sudėtinėms dalims. Sertifikuoti ekologiški gaminiai ženklinami papildoma informacija: ekologiškų produktų sertifikavimo ženklu, sertifikavimo įstaigos kodu, nuoroda, kur užaugintos gaminių sudėtyje esančios žemės ūkio žaliavos.

Bendrovės kai kuriems gaminiams suteikti specifiniai HALAL (išrūgų milteliams ir grietinėlei) ir KOSHER (išrūgų milteliams) kokybės sertifikatai.

Bendrovės vadovybė yra įsipareigojusi gaminti saugius ir kokybiškus pieno gaminius, atitinkančius vartotojų poreikius ir lūkesčius, darant kuo mažesnę poveikį aplinkai. Tai apibrėžta bendrovės maisto saugos, kokybės ir aplinkos apsaugos politikoje.

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

Pagrindiniai veiklos rodikliai, mln. LTL	2011 12 31	2010 12 31
Apyvarta	700,9	620,3
Bendrasis pelnas	132,2	119,5
Pelnas prieš mokesčius, palūkanas ir amortizaciją (EBITDA)	66,5	64,0
Pelnas prieš mokesčius	30,0	21,8
Investicijų į ilgalaikį turtą suma	23,3	13,4
Vidutinis darbuotojų skaičius	1 937	2 019
Supirka natūralaus pieno, tūkst. t	337	325
Supirka pieno pagal bazinius rodiklius, tūkst. t	409	395

Pagrindiniai įmonės kokybės ir aplinkos vadybos principai:

- Kokybės vadybos sistema orientuota į vartotoją, didelis dėmesys skiriamas vartotojo poreikių ir lūkesčių užtikrinimui.
- Privaloma laikytis švaresnės gamybos principų; identifikuoti ir valdyti tuos aspektus, kurie daro reikšmingą poveikį aplinkai, užtikrinti tinkamą pasirengimą avarinėms situacijoms.
- Įmonės vadovybė nustato vieningus tikslus ir uždavinius. Vadovai sukuria įmonėje tokią atmosferą, kurioje, siekiant tikslų, dalyvauja visi darbuotojai.
- Į įmonės veiklą įtraukiami visų lygių darbuotojai.
- Visa įmonės veikla ir su ja susiję išteklių yra valdomi kaip procesas.
- Tarpusavyje susiję procesai apibrėžiami, suvokiami ir valdomi kaip sistema, o tai didina įmonės rezultatyvumą ir veiksmingumą.
- Įmonės tikslas – nuolatinis gerinimas. Gerinimo veikla yra suderinta su įmonės strategija, o kiekvienas dirbantis siekia nuolat gerinti produktus, procesus, sistemas.
- Rezultatyvūs sprendimai pagrindžiami duomenų ir informacijos analize.
- Didelis dėmesys skiriamas ryšiams su tiekėjais.

ISO 9001 ir ISO 14001 sertifikatų turėjimas įrodo, kad įmonėje struktūra, atsakomybė ir įgaliojimai yra apibrėžti, procesai ir procedūros aprašyti, pagrindiniai dokumentai kontroliuojami ir nuolat atnaujinami, patikrinimai ir kontrolės veiksmai reguliariai atliekami, neatitiktys identifikuojamos, analizuojamos ir taisomos, užtikrinama neatitiktųjų ir avarijų prevencija, mažinamas neigiamas poveikis aplinkai.

Bendrovėje aukščiausia vadovybė kasmet peržiūri ir patvirtina maisto saugos, kokybės ir aplinkos apsaugos politiką.

2.3. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Metinėse finansinėse ataskaitose 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 2011 metų pabaigoje yra 3 570 612 vnt. arba 6,59% viso akcinio kapitalo. Turimų savų akcijų nominali vertė yra 3 570 612 litų.

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos (2012.01.06) bendrovė supirko 1.000.000 nuosavų akcijų ir po šio supirkimo visas supirktų akcijų skaičius sudaro 4 570 612 vnt. arba 8,43% akcinio kapitalo. Turimų savų akcijų nominali vertė yra 4 570 612 litų.

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

Per 2011 metus įmonė įsigijo 15 365 vnt. nuosavų akcijų, kas sudaro 0,03% viso akcinio kapitalo. Įsigytų akcijų nominali vertė yra 15 365 litų.

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos (2012.01.06) bendrovė supirko 1.000.000 nuosavų akcijų, kas sudaro 1,84% nuosavo kapitalo. Įsigytų akcijų nominali vertė yra 1 000 000 litų.

2.6. Informacija apie apmokėjimą už savas akcijas, jeigu jos įsigyjamoms ar perleidžiamoms už užmokestį

Už įsigytas akcijas per 2011 metus sumokėta 86 tūkst. litų. Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos (2012.01.06) bendrovė supirko 1.000.000 nuosavų akcijų, už kurias sumokėta 5,766 mln. litų.

2.7. Įmonės savų akcijų įsigijimo per ataskaitinį laikotarpį priežastys

Akcijos įsigytos siekiant palaikyti akcijų kainą 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

Jokių reikšmingų įvykių, įvykusių po finansinių metų pabaigos, nebuvo.

2.10. Įmonės veiklos planai ir prognozės

AB „Pieno žvaigždės“ pagrindiniai tikslai 2012 metams:

- ✓ Laukiama 2012 metų apyvarta apie 730 mln. litų;
- ✓ Tikėtinas EBITDA pelningumas apie 10%;
- ✓ Tikėtinas grynasis pelningumas apie 4%.

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

Įmonė finansinių priemonių, kurios yra svarbios vertinant įmonės turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę ir veiklos rezultatus nenaudojo, išskyrus palūkanų apsikaitimo sandorį su banku, kaip yra nurodyta finansinių ataskaitų 20 – oje pastaboje.

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

Naujausiais turimais duomenimis (2012 m. sausio 11 d.) bendrovėje iš viso buvo 3 624 akcininkai.

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

Akcininkas	Turimų akcijų skaičius	Įstatinio kapitalo dalis %	Turimų balsų dalis su kartu veikiančiais asmenimis %
Clients Skandinaviskas Enskilda banken AB, Sergels Torg 2, 10640 Stockholm Sweden	6 996 307	12,91	14,09
UAB "Agrolitas Imeks Lesma" Laisvės pr 125, Vilnius, į.k. 2191855	6 161 106	11,37	12,41
Swedfund International Sveavagen 24-26, Box 3286, SE-103 65 Stockholm, Sweden	4 700 000	8,67	9,47
ŽŪKB "Smilgelė" J. Tumo Vaižganto 8/27-3. Vilnius, į.k. 2490652	5 660 605	10,44	11,40
Kvaraciejus Julius	7 596 507	14,01	15,30/32,79
Kvaraciejienė Regina	2 152 359	3,97	4,34/32,79
Klovas Voldemaras	2 842 567	5,24	6,25/32,79
Klovienė Danutė	1 091 691	2,01	2,01/32,79
Smagin Aleksandr	2 547 123	4,70	5,13/32,79
Gžegož Rogoža	46 150	0,08	0,09/32,79

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

	2011 12 31	2010 12 31
Vidutinis darbuotojų skaičius	1 937	2 019
Su aukščiau išsilavinimu	402	396
Su aukštesniu išsilavinimu	517	564
Su viduriniu išsilavinimu	873	893
Su nebaigtu viduriniu išsilavinimu	145	166

	2011 12 31	2010 12 31
Vidutinis atlyginimas, Lt		
Vadovaujančio personalo	6 597	5 738
Specialistų	2 637	2 630
Darbininkų	2 081	1 959

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 6 (šešių) 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
Paul Bergqvist	pirmininkas	-	-	2008 12 02	2012 12 02
Lars Ojefors	narys	-	-	2008 12 02	2012 12 02
Julius Kvaraciejus	narys	7 596 507	14,01	2008 12 02	2012 12 02
Voldemaras Klovas	narys	2 842 567	5,24	2008 12 02	2012 12 02
Aleksandr Smagin	narys	2 547 123	4,70	2008 12 02	2012 12 02
Gžegož Rogoža	narys	46 150	0,08	2008 12 02	2012 12 02

Administracija

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

Per 2011 metus valdymo organams priskaičiuota pinigų suma (atskaičius mokesčius) yra 1.220 tūkst. Litų. Vidutiniškai vienam asmeniui tenkanti suma yra 203 tūkst. Litų.

3.11. visi reikšmingi susitarimai, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeitę 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, pasikeitę 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)

Daugiau informacijos apie sandorius su susijusiomis šalimis yra pateikta aiškinamajame rašte prie metinių finansinių ataskaitų.

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

Visą viešai skelbtą informaciją galima rasti www.pienozvaigzdes.lt

2012-01-13 AB Pieno žvaigždės savų akcijų supirkimas

AB „Pieno žvaigždės“ baigė savų akcijų supirkimą NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje oficialaus siūlymo būdu.

Akcijų supirkimo pradžia: 2011 m. gruodžio 23 d.

Akcijų supirkimo pabaiga 2012 m. sausio 6 d.

Maksimalus perkamų akcijų kiekis: 1.000.000 vnt.

Akcijų supirkimo kaina: 1,67 EUR už vieną akciją.

Faktiškai supirtas akcijų kiekis: 1.000.000 vnt.

Iš viso įmonė yra supirkusi 4.570.612 vnt. savų akcijų, kas sudaro 8,43% įstatinio kapitalo.

2011-12-19 AB Pieno žvaigždės sprendimas dėl savų akcijų supirkimo

Vadovaujantis AB „Pieno žvaigždės“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu įmonė pradeda supirkti savas paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas. Akcijas supirkti numatyta NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje oficialaus siūlymo būdu. Pavedimai parduoti akcijas kaupiami visą akcijų supirkimo laiką. Jei akcijų pasiūla viršys perkamų akcijų skaičių, visiems akcijų pardavėjams bus proporcingai mažinamas jų parduodamų akcijų skaičius.

Akcijų supirkimo pradžia: 2011 m. gruodžio 23 d.

Akcijų supirkimo pabaiga 2012 m. sausio 6 d.

Maksimalus perkamų akcijų kiekis: 1.000.000 vnt.

Akcijų supirkimo kaina: 1,67 EUR už vieną akciją.

2011-12-15 AB Pieno žvaigždės akcininkų susirinkimo sprendimai

AB „Pieno žvaigždės“ valdybos iniciatyva ir sprendimu 2011 m. gruodžio mėn. 15 d. 11:00 val. įvyko AB „Pieno žvaigždės“ (toliau – Bendrovė, buveinės adresas Perkūnkiemio g. 3, Vilnius, įmonės kodas 1246 65536, PVM mokėtojo kodas LT 246655314, duomenys apie kurią kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre) eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas.

Akcininkų susirinkimo darbotvarkė:

1. Bendrovės savų akcijų įsigijimas.

Akcininkų susirinkimo sprendimai:

1.1 Supirkti akcinės bendrovės „Pieno žvaigždės“ akcijas per AB NASDAQ OMX Vilnius oficialaus siūlymo subrinką, šią rinką reglamentuojančių taisyklių nustatyta tvarka, netvirtinant cirkuliario Vertybinių popierių komisijoje.

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 vertybinių popierių biržoje NASDAQ OMX Vilnius centrinėje rinkoje aritmetinį svertinį vidurkį, maksimali įsigyjamų akcijų kaina - 30% didesnė už paskutinės savaitės Bendrovės akcijų kainų NASDAQ OMX Vilnius 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 centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje.

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

2011-11-29 AB „Pieno žvaigždės“ 2011 metų devynių mėnesių neaudituoti finansiniai rezultatai

Preliminariais neaudituotais duomenimis AB „Pieno žvaigždės“ pardavimai per pirmus devynis 2011 m. mėnesius sudarė 524,4 mln. litų (151,9 mln. EUR), 15,6% daugiau nei prieš metus. 2010 m. 9 mėnesių pardavimų pajamos siekė 453,6 mln. litų (131,4 mln. EUR). Reikšmingą įtaką bendrovės pardavimų rezultatams 2011 m. turėjo eksporto rinkose augę pardavimai (ypatingai pirmame šių metų pirmame ketvirtyje). Palyginus su 2010 m., pardavimų apimtys eksporto rinkose padidėjo 26%, o pajamos siekė 281,7 mln. litų (81,6 mln. EUR), palyginus su 224,3 mln. litų (65 mln. EUR) 2010 m. ir sudarė 53,7% visų pajamų.

Pirmųjų devynių mėnesių bendrovės EBITDA sudarė 51,0 mln. litų (14,8 mln. EUR), per šį laikotarpį bendrovė uždirbo 20,2 mln. litų (5,9 mln. EUR) grynojo pelno. Per devynis 2010 m. mėnesius buvo uždirbta 9,8 mln. litų (2,8 mln. EUR) grynojo pelno. Šiais metais, taip pat kaip ir praėjusiais, pelnas uždirbtas pagrindė eksporto rinkų dėka.

Bendrovės valdyba teigiamai vertina pasiektus 2011 m. devynių mėnesių rezultatus. Bendrovės valdyba nekeičia ankščiau skelbtų planų 2011 metams. Laukiama metų apyvarta apie 700 mln. litų (200 mln. EUR)), tikėtinas EBITDA pelningumas apie 11%, tikėtinas grynas pelningumas apie 4%.

2011-08-31 AB „Pieno žvaigždės“ 2011 metų šešių mėnesių neaudituoti finansiniai rezultatai

Preliminariais neaudituotais duomenimis AB „Pieno žvaigždės“ pardavimai per pirmus šešis 2011 m. mėnesius sudarė 337,2 mln. litų (97,6 mln. EUR), 23% daugiau nei prieš metus. 2010 m. 6 mėnesių pardavimų pajamos siekė 273,4 mln. litų (79,2 mln. EUR). Reikšmingą įtaką bendrovės pardavimų rezultatams 2011 m. turėjo augę eksporto pardavimai, kurie sudarė 52% visų pajamų. Palyginus su 2010 m., pardavimų apimtys eksporto rinkose padidėjo 39% ir siekė 176,7 mln. litų (51,2 mln. EUR), palyginus su 126,9 mln. litų (36,7 mln. EUR) 2010 m.

Pirmųjų šešių mėnesių bendrovės EBITDA sudarė 31,1 mln. litų (9,0 mln. EUR), per šį laikotarpį bendrovė uždirbo 11 mln. litų (3,2 mln. EUR) grynojo pelno. Per šešis 2010 m. mėnesius buvo patirtas 0,8 mln. litų (0,2 mln. EUR) nuostolis. Pardavimų pelningumą Lietuvoje riboja vidutiniškai 22% brangiau nei prieš metus pirktas pieno žaliava bei minimaliai koreguotos pieno produktų pardavimo kainos. Šiais metais, taip pat kaip ir praėjusiais, pelnas uždirbtas pagrindė eksporto rinkų dėka.

Bendrovės valdyba teigiamai vertina 2011 m. šešių mėnesių rezultatus. Vertindama 2011 m. šešių mėnesių rezultatus bei antrojo metų pusmečio tendencijas rinkoje, bendrovės vadovybė nekeičia metinių planų: laukiama metų apyvarta apie 700 mln. litų (apie 200 mln. EUR), tikėtinas EBITDA pelningumas apie 11% , tikėtinas grynas pelningumas apie 4%.

2011-05-31 AB „Pieno žvaigždės“ 2011 metų trijų mėnesių neaudituoti finansiniai rezultatai

Preliminariais neaudituotiems duomenimis AB „Pieno žvaigždės“ pardavimai per pirmus tris 2011 m. mėnesius viršijo 165,3 mln. litų (47,9 mln. EUR), 33% daugiau nei prieš metus (2010 m. 3 mėnesių pardavimų pajamos siekė 124,4 mln. litų arba 36,0 mln. EUR). Reikšmingą įtaką bendrovės pardavimų rezultatams 2011 m. turėjo eksporto rinkose augusi tiek paklausa, tiek pieno produktų pardavimo kainos. Palyginus su 2010 m., pardavimų apimtys eksporto rinkose padidėjo 33%, o pajamos siekė 87,5 mln. litų (25,3 mln. EUR), palyginus su 53,8 mln. litų (15,6 mln. EUR) 2010 m. ir sudarė 53% visų pajamų.

Pirmųjų trijų mėnesių bendrovės EBITDA sudarė 17,1 mln. litų (4,9 mln. EUR), per šį laikotarpį bendrovė uždirbo 6,7 mln. litų (1,9 mln. EUR) grynojo pelno. Per tris 2010 m. mėnesius patirtas 4,4 mln. litų (1,3 mln. EUR) nuostolis. Šiais metais, taip pat, kaip ir praėjusiais, pelnas uždirbtas tik eksporto rinkų dėka.

Bendrovės valdyba teigiamai vertina 2011 m. trijų mėnesių rezultatus, atsižvelgdama į rinkoje netipiškai aukštą žaliavinio pieno supirkimo kainą bei sudėtingą situaciją vidaus rinkoje, visą tai derinant su nuolat vykdoma kaštų optimizavimo programa bei išlaikytu siektinu finansinio įsiskolinimo lygiu.

2011-04-28 AB "Pieno žvaigždės" VISUOTINIO AKCININKŲ SUSIRINKIMO SPRENDIMAI

Eil. Nr.	Darbotvarkės klausimas	Sprendimai
1.	Bendrovės metinis pranešimas.	Išklaudyta.
2.	Auditoriaus išvada apie bendrovės finansinę atskaitomybę ir metinį pranešimą.	Išklaudyta.
3.	Bendrovės audituotų 2010 m. metinių finansinių atskaitų rinkinio tvirtinimas.	Patvirtinti AB „Pieno žvaigždės“ audituotą 2010 metinių finansinių atskaitų rinkinį.
4.	Bendrovės pelno paskirstymas ir rezervų sudarymas, naudojimas, sumažinimas ir naikinimas	Patvirtinti AB „Pieno žvaigždės“ pelno paskirstymą ir sudarytus rezervus. (Pelno paskirstymas pridedamas).
5.	AB „Pieno žvaigždės“ įstatinio kapitalo didinimas, išleidžiamų akcijų klasės, skaičiaus, nominalios vertės ir minimalios emisijos kainos nustatymas.	Nepriimtas sprendimas padidinti AB „Pieno žvaigždės“ įstatinį kapitalą papildomais pinigais įnašais nuo 54 205 031 litų iki 58 205 031 litų, papildomai išleidžiant 4 000 000 paprastųjų vardinių 1 (vieno) lito nominalios vertės akcijų.
6.	AB „Pieno žvaigždės“ įstatų pakeitimas ir naujos redakcijos tvirtinimas	Nepriimtas sprendimas patvirtinti AB „Pieno žvaigždės“ įstatų pakeitimus.
7.	Valdybos nario rinkimai	Vietoj atsistatydinusio Valdybos nario Lino Sasnausko, bendrovės valdybos nariu išrinkti Gžegož Rogoža.
8.	Bendrovės audito komiteto narių rinkimai	Į AB „Pieno žvaigždės“ audito komitetą 1 (vienerių) metų kadencijai išrinkti Violetą Liutkuvienę ir Ričardą Bagdoną (nepriklausomu nariu)
9.	Audito įmonės rinkimai	Bendrovės auditoriumi 2 metams išrinkti audito kompaniją KPMG Baltic.

PELNO PASKIRSTYMAS

(patvirtintas visuotinio akcininkų susirinkimo, kuris įvyko 2011 m. balandžio mėn. 28 d.)

Straipsniai	Suma (LTL) /	Suma (EUR)
-------------	--------------	------------

Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) praėjusių finansinių metų pabaigoje	24.488.037	7.092.226
Grynasis finansinių metų rezultatas - pelnas (nuostoliai)	18.570.344	5.378.343
Paskirstytinas rezultatas - pelnas (nuostoliai)	43.058.381	12.470.569
Pervedimai iš rezervų	370.000	107.159
Paskirstytinas pelnas	43.428.381	12.577.729
Pelno paskirstymas		
– dividendai *	24.810.865	7.185.723
– tantjemos	420.000	121.640
– parama ir labdara, premijos	1.000.000	289.620
Nepaskirstytas rezultatas - pelnas (nuostolis)	17.197.516	4.980.745

* 0,49 lito (0,14 EUR) vienai akcijai.

28.02.2011 AB „Pieno žvaigždės“ 2010 metų 12 mėnesių neaudituoti finansiniai rezultatai

Pardavimų pajamos per 2010 metus sumažėjo 0,4 proc. iki 620,3 mln. LTL (179,7 mln. EUR), nuo 622,5 mln. LTL (180,3 mln. EUR) lyginant su 2009 metų pajamomis.

Pelnas prieš mokesčius palūkanas ir amortizaciją (EBITDA) per 2010 metus sumažėjo 7,0 proc. iki 64,0 mln. LTL (18,5 mln. EUR), lyginant su 68,8 mln. LTL (19,9 mln. EUR) prieš metus.

Grynasis pelnas per 2010 metus padidėjo 27,5 proc. iki 18,6 mln. LTL (5,4 mln. EUR), lyginant su 14,6 mln. LTL (4,2 mln. EUR) grynuoju pelnu per 2009 metus.

28.02.2011 AB „Pieno žvaigždės“ planuojami 2011 metų finansiniai rezultatai

Bendrovės vadovybė pateikia tokias 2011 m. prognozes:

Laukiama 2011 metų apyvarta apie 700 mln. litų (apie 203 mln. EUR);

Tikėtinas EBITDA pelningumas apie 11%;

Tikėtinas grynasis pelningumas apie 4%.

17.01.2011 AB Pieno žvaigždės sprendimas dėl savų akcijų supirkimo

Vadovaujantis AB „Pieno žvaigždės“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu įmonė pradeda supirkti savas paprastas vardines 1 lito nominalios vertės akcijas. Akcijas supirkti numatyta NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje oficialaus siūlymo būdu. Pavedimai parduoti akcijas kaupiami visą akcijų supirkimo laiką. Jei akcijų pasiūla viršys superkamų akcijų skaičių, visiems akcijų pardavėjams bus proporcingai mažinamas jų parduodamų akcijų skaičius.

Akcijų supirkimo pradžia: 2011 m. sausio 20 d.

Akcijų supirkimo pabaiga 2011 m. vasario 8 d.

Maksimalus superkamų akcijų kiekis: 1.492.585 vnt.

Akcijų supirkimo kaina: 5,20 LTL (1,506 EUR) už vieną akciją.

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.

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 NASDAQ OMX Vilnius patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTU ALU	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 centrinę reglamentuotos informacijos bazę, tačiau kai kurių strategijos momentų negali iš anksto viešai 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. Kolegialių priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnę ir skaidresnę bendrovės valdymo procesą.	Ne	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma. Valdybos kontrolę atlieka visuotinis akcininkų susirinkimas, kuriam valdyba atsiskaito.

<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės kolegialus valdymo organas yra valdyba.</p>
<p>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.</p>	<p>Neaktualu</p>	<p>Bendrovės kolegialus valdymo organas yra valdyba.</p>
<p>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 neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.¹</p>	<p>Taip</p>	<p>Kadangi Bendrovė nesudaro kolegialaus priežiūros organo, III ir IV principai taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.</p>
<p>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 priimant sprendimus.²</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdyboje yra šeši valdybos nariai kurie atstovauja visų pagrindinių akcininkų interesus. Toks valdybos narių skaičius yra pakankamas ir užtikrina, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti valdybai priimant sprendimus.</p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdybos nariai renkami maksimaliai teisės aktų numatyta ketverių metų kadencijai. Jokių apribojimų jų perrinkimui nėra.</p>

¹ III ir IV principų nuostatos labiau pritaikytos tiems atvejams, kai visuotinis akcininkų susirinkimas renka stebėtojų tarybą, t.y. organą, kuris iš esmės sudaromas siekiant užtikrinti bendrovės valdybos ir vadovo priežiūrą bei atstovauti bendrovės akcininkams. Vis dėlto, jeigu bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, bet sudaroma valdyba, daugelis III ir IV principuose pateiktų rekomendacijų tampa aktualios ir taikytinos valdybai. Tačiau pažymėtina, kad kai kurios rekomendacijos, kurios pagal savo esmę ir prigimtį yra susijusios išimtinai su stebėtojų taryba (**pavyzdžiui, komitetų formavimas**), neturėtų būti taikomos valdybai, kadangi šio organo paskirtis ir funkcijos pagal Akcinių bendrovių įstatymą (Žin., 2003, Nr. 123-5574) yra kitokios. Pavyzdžiui, kodekso 3.1 punktas dėl valdymo organų priežiūros valdybai taikytinas tiek, kiek tai susiję su bendrovės vadovo, bet ne pačios valdybos priežiūra; kodekso 4.1 punktas dėl rekomendacijų teikimo valdymo organams taikytinas tiek, kiek tai susiję su rekomendacijų teikimu bendrovės vadovui; kodekso 4.6 punktas dėl visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo nepriklausomumo nuo bendrovės valdymo organų taikytinas tiek, kiek tai susiję su nepriklausomumu nuo bendrovės vadovo.

² Vykdomojo direktoriaus ir direktoriaus konsultanto sąvokos vartojamos tais atvejais, kai bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas.

<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės vadovas nėra valdybos pirmininku. Kliūčių vykdyti nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai nėra.</p>
<p>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 organų³ priežiūrą.</p>		
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė atskleidžia informaciją apie kandidatus į bendrovės kolegialų organą. Akcininkų struktūroje nėra dominuojančių akcininkų. Visos aktyvios akcininkų grupės turi savo atstovus valdyboje.</p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Informacija apie esamus bendrovės kolegialaus organo narius yra pateikiama bendrovės metiniame pranešime. Prieš būsimus kolegialaus organo narių rinkimus teisės aktuose numatytą informaciją apie juos pateikiama kartu su susirinkimo medžiaga.</p>
<p>3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiam organo. 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 kolegialiam organo.</p>	<p>Taip</p>	<p>Informacija apie esamus bendrovės kolegialaus organo narius yra pateikiama bendrovės metiniame pranešime. Prieš būsimos valdybos narių rinkimus teisės aktuose numatytą informaciją apie juos pateikiama kartu su susirinkimo medžiaga.</p>

³ Atkreiptinas dėmesys, kad tuo atveju, kai visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, ji, būdama valdymo organas, turėtų užtikrinti ne visų bendrovės valdymo organų, o tik vienasmenio valdymo organo – bendrovės vadovo – priežiūrą. Ši pastaba taikytina taip pat ir 3.1 punkto atžvilgiu.

<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. 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. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.</p>	Taip	Bendrovės kolegialaus organo nariai turi ilgametę patirtį bendrovių valdyme, įvairiapusių žinių, ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.
<p>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.</p>	Taip	Bendrovės kolegialaus organo nariai turi ilgametę bendrovių valdymo patirtį. Jei būtų išrinkti nauji bendrovės valdybos nariai, jie būtų supažindinami su situacija bendrovėje, bei valdymo ypatumais.
<p>3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas⁴ nepriklausomų⁵ narių skaičius.</p>	Taip	1/3 valdybos narių sudaro nepriklausomi nariai
<p>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 laiku 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 	Taip	

⁴ Kodekse nenustatytas konkretus kolegialaus organo nepriklausomų narių skaičius. Daugelyje užsienio valstybių kodeksų yra nustatytas tam tikras nepriklausomų narių, kurie turi sudaryti kolegialų organą, skaičius (pvz., ne mažiau kaip 1/3 arba 1/2 kolegialaus organo narių). Tačiau, atsižvelgiant į nepriklausomų narių kategorijos naujumą Lietuvoje, į galimus keblumus parenkant ir išrenkant nepriklausomus narius, kodekse įtvirtinta lankstesnė formuluotė ir bendrovėms leidžiama pačioms nuspręsti, koks nepriklausomų narių skaičius yra pakankamas. Be abejojimo, didesnis nepriklausomų narių skaičius kolegialiam organe yra skatintinas ir bus laikomas tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

⁵ Pažymėtina, kad kai kuriose bendrovėse dėl pernelyg mažo smulkųjų akcininkų skaičiaus visų kolegialaus organo narių išrinkimą gali lemti stambiausio akcininko ar kelių didžiausių akcininkų balsai. Tačiau net ir pagrindinių bendrovės akcininkų išrinktas kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, jeigu jis atitinka kodekse įtvirtintus nepriklausomumo kriterijus.

<p>užmokesčių, 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);</p> <p>4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį);</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų;</p> <p>9) 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.</p>		
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	

<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p><i>Remiantis 3.7. punkte nurodytais nepriklausomumo kriterijais, nepriklausomais valdybos nariais laikome:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Paul Bergqvist - valdybos pirmininkas; - Lars Ojefors - valdybos narys;
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p><i>Kriterijai tenkinami ištisus metus.</i></p>
<p>3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų⁶. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>	<p>Taip</p>	
<p>IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė</p> <p>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 organų⁷ priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.</p>		
<p>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.⁸</p>	<p>Taip</p>	<p><i>Bendrovės vadovas ne rečiau kaip kartą per ketvirtį pateikia ataskaitas kolegialiam valdymo organui, bei gauna jo rekomendacijas. Bendrovės valdyba tvirtina vadovo paruoštą metinį pranešimą.</i></p>

⁶ Pažymėtina, kad šiuo metu nėra iki galo aišku, kokia forma gali būti atlyginamas bendrovės stebėtojų tarybos ir (ar) valdybos narių darbas šiuose organuose. Akcinių bendrovių įstatymas (Žin., 2003, Nr. 123-5574) nustato, kad už veiklą stebėtojų taryboje/valdyboje jos nariams gali būti mokamos tantjemos Įstatymo 59 straipsnio nustatyta tvarka, t.y. iš bendrovės pelno. Ši formuluoatė, skirtingai nuo iki 2004 m. sausio 1 d. galiojusio įstatymo redakcijos, nenustato, kad stebėtojų tarybos ir (ar) valdybos nariams gali būti atlyginama tik mokant tantjemas. Taigi Įstatymas lyg ir neužkerta kelio stebėtojų tarybos ir valdybos nariams už darbą mokėti ne tik tantjemomis, bet ir kitais būdais, nors aiškiai tokios galimybės taip pat neįtvirtina.

⁷ Žr. 3 išnašą.

⁸ Žr. 3 išnašą. Jeigu visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, ji turėtų teikti rekomendacijas bendrovės vienasmeniam valdymo organui – vadovui.

<p>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).</p>	<p>Taip</p>	<p><i>Bendrovės valdybos nariai veikia gera valia bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi bendrovės interesais, stengdamiesi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.</i></p>
<p>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 pusėje⁹ kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.</p>	<p>Taip</p>	<p><i>Kolegialaus organo nariai jiems skirtas funkcijas vykdo tinkamai: aktyviai dalyvauja kolegialaus organo posėdžiuose ir skiria pakankamai laiko savo, kaip kolegialaus nario, pareigų vykdymui. Visuose šauktuose kolegialaus organo posėdžiuose kvorumas buvo.</i></p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	

⁹ Pažymėtina, kad bendrovės gali sugriežtinti minėtų reikalavimą ir nustatyti, kad apie posėdžius prastai lankančią kolegialaus organo narį turi būti informuojami akcininkai (pavyzdžiui, tuo atveju, jeigu tas narys dalyvavo mažiau nei 2/3 ar 3/4 posėdžių). Tokios aktyvaus dalyvavimo kolegialaus organo posėdžiuose užtikrinimo priemonės yra skatintinos ir bus laikomos tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

<p>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 organų¹⁰. 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. Naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam, arba valdymo organų nariams.</p>	<p>Taip</p>	
<p>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 komitetas¹¹. 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.</p>	<p>Ne</p>	<p><i>Bendrovėje sudaromas tik audito komitetas.</i></p>
<p>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 veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.</p>	<p>Taip</p>	

¹⁰ Tuo atveju, kai visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, rekomendacija dėl jos nepriklausomumo nuo bendrovės valdymo organų taikytina tiek, kiek tai susiję su nepriklausomumu nuo bendrovės vadovo.

¹¹ Lietuvos Respublikos audito įstatymas (Žin., 2008, Nr. 82-3233) nustato, kad viešojo intereso įmonės (įskaitant, bet neapsiribojant, akcinėse bendrovėse, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama Lietuvos Respublikos ir (arba) bet kurios kitos valstybės narės reguliuojamoje rinkoje), privalo sudaryti Audito komitetą.

<p>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.</p> <p>Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis.</p>	Taip	
<p>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.</p>	Taip	Metinis audito komiteto pranešimas teikiamas Įmonės valdybai ir akcininkų susirinkimui.
<p>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.</p>	Taip	
<p>4.12. Skyrimo komitetas.</p> <p>4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>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;</p>	Neaktualu	

<p>2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;</p> <p>3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui;</p> <p>4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui;</p> <p>5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo.</p> <p>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 vyresniąją vadovybę, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>		
<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>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 išeitines 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;</p> <p>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 atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p> <p>3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui;</p> <p>4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą;</p> <p>5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>6) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo);</p> <p>7) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti</p>	Neaktualu	

<p>vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti 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. <p>4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprenddamas 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.</p> <p>4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>		
<p>4.14. Audito komitetas.</p> <p>4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių ataskaitų rinkinių 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 iširti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokių 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 	<p>Taip</p>	<p>Audito komitetas paskirtas ir patvirtintas akcininkų susirinkime</p>

<p>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;</p> <p>6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.</p> <p>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.</p> <p>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 prirėikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>		
--	--	--

<p>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.</p>	Ne	
<p>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka</p> <p>Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiam principo 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 dirbingą atmosferą posėdžio metu.</p>	Taip	Bendrovėje šią nuostatą įgyvendina kolegialus organas - valdyba.
<p>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.¹²</p>	Taip	Bendrovės valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip kartą per metų ketvirtį.
<p>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 darbotvarka susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	Taip	

¹² Rekomendacijoje įtvirtintas bendrovės kolegialių organų posėdžių periodiškumas taikytinas tais atvejais, kai bendrovėje sudaromi abu papildomi kolegialūs organai – stebėtojų taryba ir valdyba. Kai bendrovėje sudaromas tik vienas papildomas kolegialus organas, jo posėdžių periodiškumas gali būti toks, koks nustatytas stebėtojų tarybai, t.y. bent kartą per metų ketvirtį.

<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Valdyba atlieka kolegialių organų darbą</p>
<p>VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.</p>		
<p>6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios paprastosios vardinės akcijos visiems bendrovės akcijų savininkams suteikia vienodas teises.</p>
<p>6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.</p>	<p>Taip</p>	
<p>6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą¹³. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.</p>	<p>Taip</p>	<p>Pagrindiniai bendrovės akcininkai yra atstovaujami valdyboje, kuri ir priima pagrindinius sprendimus.</p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>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 darbotvarka.</p>

¹³ Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas (Žin., 2003, Nr. 123-5574) nebepriskiria visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai sprendimų dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos, įkeitimo, įsigijimo ir pan. priėmimo. Tačiau svarbūs, esminiai bendrovės veiklai sandoriai turėtų būti apsvartomi visuotiniame akcininkų susirinkime ir gauti jo pritarimą. To nedraudžia ir Akcinių bendrovių įstatymas. Tačiau siekiant neapsunkinti bendrovės veiklos ir išvengti nepagrįstai dažno sandorių svarstymo susirinkime, bendrovės gali pačios nusistatyti svarbių sandorių kriterijus, pagal kuriuos būtų atrenkami sandoriai, reikalingi susirinkimo pritarimo. Nustatydamos svarbių sandorių kriterijus, bendrovės gali vadovautis Akcinių bendrovių įstatymo 34 straipsnio 4 dalies 3, 4, 5 ir 6 punktuose nustatytais kriterijais arba nukrypti nuo jų, atsižvelgdamos į savo veiklos specifiką ir siekį užtikrinti nepetraukiamą ir efektyvią bendrovės veiklą.

<p>6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių 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.</p>	Taip	
<p>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.</p>	Taip	
<p>6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.</p>	Ne	
<p>VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.</p>		
<p>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.</p>	Taip	
<p>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.</p>	Taip	

<p>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.</p>	<p>Taip</p>	
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	
<p>VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika</p> <p>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.</p>		
<p>8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita), kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši atlyginimų ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.</p>	<p>Neaktualu</p>	
<p>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 esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.</p>	<p>Neaktualu</p>	
<p>8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų vertinimo kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams; 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas; 5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpius; 6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 8) pakankamai išsami informacija apie išeitinių išmokų politiką; 9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte; 10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte; 11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių 	<p>Neaktualu</p>	

<p>atlyginimo nustatymo politika buvo analizuojama siekiant nustatyti susijusios bendrovės atlyginimų nustatymo politiką, sudėtį.</p> <p>12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas;</p> <p>13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.</p>		
<p>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.</p>	Neaktualu	
<p>8.5. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 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. <p>8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija:</p>	Neaktualu	

<p>1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;</p> <p>2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.</p> <p>8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rinkinį, 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.</p>		
<p>8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.</p>	Neaktualu	
<p>8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p>	Neaktualu	
<p>8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.</p>	Neaktualu	
<p>8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.</p>	Neaktualu	
<p>8.10. Išėtinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.</p>	Ne	
<p>8.11. Išėtinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.</p>	Taip	
<p>8.12. 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.</p>	Neaktualu	
<p>8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.</p>	Neaktualu	
<p>8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamos mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p>	Neaktualu	

8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plius kintamoji dalis) vertė.	Neaktualu	
8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.	Neaktualu	
8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.	Neaktualu	
8.18. Nemeninant 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.	Neaktualu	
8.19. 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.	Neaktualu	
8.20. 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 schemos, 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.		
8.21. 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.		
8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemoje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.		

<p>8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 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 įsipareigojimams 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 schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemos taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.</p>		
<p>IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme</p> <p>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 <i>interesų turėtojai</i> apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.</p>		
<p>9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.</p>	<p>Taip</p>	
<p>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.</p>		
<p>9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.</p>		

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.		
<p>10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 veiksnius; 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. <p>Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.</p> <p>10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.</p> <p>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 principė.</p> <p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Informacija per centrinę reglamentuotos informacijos bazę pateikiama lietuvių ir anglų kalbomis vienu metu, 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</p>

		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, o teisės aktų nustatytais atvejais neatlygintą priėjimą 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, finansinių ataskaitų rinkinį 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	
<p>XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas</p> <p>Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</p>		
11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio 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 užmokestį 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, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Taip	