

Lietuvos Respublikos
Vertybinių popierių komisijai

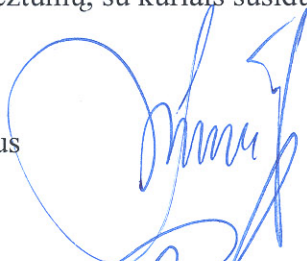
2011 m. kovo mėn. 21 d.

ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

Šis atsakingų asmenų patvirtinimas dėl AB „Stumbras“ 2010 m. gruodžio 31 d. audituotos metinės finansinės atskaitomybės ir auditoriaus įvertinto metinio pranešimo pateikiamas vadovaujantis 2007 m. sausio 18 d. LR Vertybinių popierių įstatymu ir LR Vertybinių popierių komisijos 2007 m. vasario 23 d. nutarimu Nr.1K-3 patvirtintomis periodinės papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisyklėmis.

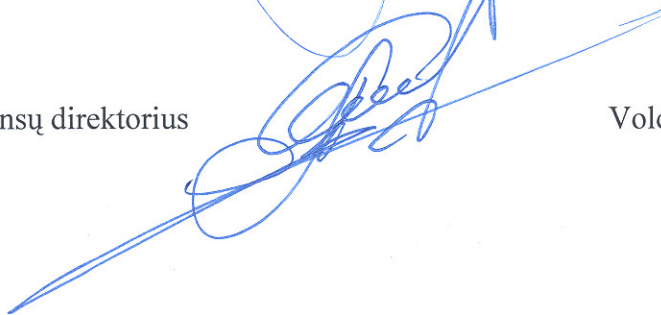
Mes, pasirašę atsakingi asmenys, patvirtiname, kad mūsų žiniomis pateikta metinė finansinė atskaitomybė sudaryta pagal Tarptautinius Finansinės atskaitomybės standartus, atitinka tikrovę ir teisingai parodo AB „Stumbras“ turta, įsipareigojimus, finansinę būklę ir pelną, o metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtros ir veiklos apžvalga, bendra įmonės būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymais.

Generalinis direktorius



Česlovas Matulevičius

Finansų direktorius



Voldemaras Kallo

AB STUMBRAS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

FINANSINĖS ATASKAITOS IR METINIS PRANEŠIMAS

UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

TURINYS	Puslapiai
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3-4
FINANSINĖS ATASKAITOS	
BALANSAS	5
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	6
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	7
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	8
FINANSINIŲ ATASKAITŲ PASTABOS	9-38
METINIS PRANEŠIMAS	39-78



Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Stumbras“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome čia pridėtų, 5 - 38 puslapiuose pateiktų, AB „Stumbras“ (toliau - Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2010 m. gruodžio 31 d. balansas ir tuomet pasibaigusių metų bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kita aiškinamoji informacija, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontrolės, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės 2010 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių metų jos veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio 16B, LT-01112 Vilnius, Lietuva
T: +370 (5) 239 2300, F: +370 (5) 239 2301, El. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

Uždaroji akcinė bendrovė „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, PVM mokėtojo kodas LT114733113, buveinės adresas J. Jasinskio 16B, LT-01112, Vilnius, įregistruota LR juridinių asmenų registre. „PricewaterhouseCoopers“ vadinamas „PricewaterhouseCoopers International Limited“ (PwCIL) firmų narių tinklas arba, atsižvelgiant į kontekstą, atskiros PwC tinklo firmos narės. Kiekviena iš jų yra atskiras ir savarankiškas juridinis vienetas ir nėra PwCIL ar kitos firmos narės atstovas.



Išvada apie kitą įstatymų reikalaujamą pateikti informaciją

Be to, mes perskaitėme 39 - 78 puslapiuose pateiktą metinį pranešimą už 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituotomis finansinėmis ataskaitomis.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Butler'.

Christopher C. Butler
Direktorius

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'L. Mart.'.

Lina Martinkevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000475

Vilnius, Lietuvos Respublika
2011 m. kovo 21 d.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
 K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

Balansas

	Pastaba	Gruodžio 31 d.	
		2010	2009
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Materialusis turtas	6	25 861	29 536
Nematerialusis turtas	7	14	243
Investicinis turtas	8	2 589	2 589
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9	560	551
Parduoti turimas finansinis turtas		15	15
Išankstiniai apmokėjimai už ilgalaikį materialų turą		242	28
		<u>29 281</u>	<u>32 962</u>
Trumpalaikis turtas			
Atsargos	10	14 261	13 413
Prekvbos ir kitos gautinos sumos	11	44 695	55 459
Iš anksto sumokėtas pelno mokestis		524	890
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	12	6 033	19 301
		<u>65 513</u>	<u>89 063</u>
Turto iš viso		<u>94 794</u>	<u>122 025</u>
NUOSAVAS KAPITALAS			
Akcinis kapitalas	13	40 000	40 000
Rezervai	14	4 000	4 000
Nepaskirstytas pelnas		24 330	27 594
Nuosavas kapitalas iš viso		<u>68 330</u>	<u>71 594</u>
ĮSIPAREIGOJIMAI			
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos	16	11	3 487
		<u>11</u>	<u>3 487</u>
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	15	23 361	27 559
Paskolos	16	3 092	19 160
Ateinančio laikotarpio pajamos		-	68
Atidėjiniai kitiems įsipareigojimams	17	-	157
		<u>26 453</u>	<u>46 944</u>
Įsipareigojimų iš viso		<u>26 464</u>	<u>50 431</u>
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		<u>94 794</u>	<u>122 025</u>

5–38 puslapiuose pateiktas finansines ataskaitas Generalinis direktorius ir Finansų direktorius patvirtino 2011 m. kovo 21 d.

Česlovas Matulevičius
 Generalinis Direktorius

Voldemaras Kallo
 Finansų direktorius

9–38 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriamą šių finansinių ataskaitų dalį.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

Bendrujų pajamų ataskaita

	Pastaba	Gruodžio 31 d. pasibaigę metai	
		2010	2009
Pardavimai	5	100 337	119 073
Pardavimo savikaina	18	(53 546)	(59 186)
Bendrasis pelnas		46 791	59 887
Pardavimo ir rinkodaros sąnaudos	18	(10 993)	(14 392)
Administracinės sąnaudos	18	(16 480)	(18 224)
Kitos pajamos	19	511	970
Kitos sąnaudos		(326)	(395)
Veiklos pelnas		19 503	27 846
Finansinės veiklos pajamos	20	14	308
Finansinės veiklos sąnaudos	20	(273)	(507)
Pelnas prieš pelno mokestį		19 244	27 647
Pelno mokestis	21	(2 508)	(4 481)
Grynasis pelnas		16 736	23 166
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai)		-	-
Laikotarpio bendrosios pajamos		16 736	23 166
Vienai akcijai tenkantis paprastasis ir sumažintas pelnas (Lt vienai akcijai)	22	0,42	0,58

9–38 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šią finansinių ataskaitų dalį.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Pastaba	Akcinis	Rezervai	Nepaskirstytas pelnas	Akcininkų nuosavybės Iš viso
Likutis 2009 m. sausio 1 d.		40 000	3 623	29 805	73 428
Laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	23 166	23 166
Pervesta į privalomąjį rezervą	14	-	377	(377)	-
Dividendai už 2008 m.	23	-	-	(25 000)	(25 000)
Likutis 2009 m. gruodžio 31 d.		40 000	4 000	27 594	71 594
Likutis 2010m. sausio 1 d.		40 000	4 000	27 594	71 594
Laikotarpio bendrosios pajamos		-	-	16 736	16 736
Dividendai už 2009 m.		-	-	(20 000)	(20 000)
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.		40 000	4 000	24 330	68 330

9–38 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šią finansinių ataskaitų dalį.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

Pinigų srautų ataskaita

	Pastaba	Gruodžio 31 d. pasibaigę metai	
		2010	2009
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	24	32 079	31 301
Gautos palūkanos		165	704
Sumokėtos palūkanos		(273)	(507)
Sumokėtas pelno mokestis		(2 151)	(6 266)
Gryniesi pinigų srautai iš pagrindinės veiklos		29 820	25 232
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio materialiojo turto įsigijimai		(2 549)	(7 097)
Pajamos iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo	24	4	121
Nematerialiojo turto įsigijimai		-	(6)
Suteiktos paskolos		(16 000)	(10 000)
Paskolų grąžinimai		15 000	10 000
Gryniesi pinigų srautai, panaudoti investicinėje veikloje		(3 545)	(6 982)
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Gautos paskolos		-	15 106
Sugrąžintos paskolos		(19 544)	(4 766)
Bendrovės akcininkams išmokėti dividendai		(19 999)	(24 979)
Gryniesi pinigų srautai, panaudoti finansinėje veikloje		(39 543)	(14 639)
Pinigų ir pinigų ekvivalentų grynasis metų padidėjimas (sumažėjimas)			
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	12	19 301	15 690
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	12	6 033	19 301

9–38 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šią finansinių ataskaitų dalį.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

Finansinių ataskaitų pastabos

1. Bendroji informacija

AB „Stumbras“ (toliau – Bendrovė) įregistruota kaip akcinė bendrovė 1990 m. gruodžio 17 d. pagal Lietuvos Respublikos įstatymus. Bendrovės kodas – 132082782. Bendrovės akcijos įtrauktos į Nacionalinės vertybinių popierių biržos Einamąjį sąrašą. Bendrovės akcininkai yra:

	2010 m. gruodžio 31 d.	2009 m. gruodžio 31 d.
UAB „Mineraliniai vandenys“	94,93%	94,93%
Kitos	5,07%	5,07%

Bendrovės pagrindinė patronuojanti įmonė yra Koncernas MG Baltic, įregistruotas Lietuvoje. 100 proc. Koncerno „MG Baltic“ akcijų priklauso p. Dariui Juozui Mockui.

Bendrovė įregistruota ir įsikūrusi Kaune. Jos būstinė registruota adresu:

K.Būgos 7
LT-44328 Kaunas
Lietuva

Bendrovė užsiima stipriųjų alkoholinių gėrimų gamyba ir prekyba.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 236 darbuotojai (2009 m. gruodžio 31 d. – 262).

2. Pagrindinių apskaitos principų apibendrinimas

Toliau aprašyti pagrindiniai apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengtos šios finansinės ataskaitos. Šie apskaitos principai buvo nuosekliai taikomi visiems ataskaitose pateiktiems metams, jeigu nenurodyta kitaip.

2.1 Finansinių ataskaitų rengimo pagrindas

Šios finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (TFAS), patvirtintais taikyti Europos Sąjungoje.

Šios finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis istorinės įsigijimo savikainos samprata, modifikuota dėl parduoti turimo finansinio turto vertinimo tikraja verte.

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS, reikia remtis tam tikrais svarbiais apskaitiniais vertinimais. Taip pat vadovybei tenka priimti sprendimus, susijusius su Bendrovės taikomais apskaitos principais. Sritys, kuriose tenka priimti reikšmingus ir sudėtingus sprendimus, arba sritys, kuriose daromos prielaidos ir taikomi apskaitiniai vertinimai turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, aprašytos pastaboje „Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai“.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.1 Finansinių ataskaitų rengimo pagrindas (tęsinys)

(a) Taikomų standartų ir aiškinimų svarbūs pakeitimai galiojantys nuo 2010 m.

Nebuvo taikomų standartų ir aiškinimų svarbių pakeitimų galiojančių nuo 2010 m., kurie būtų aktualūs Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

(b) Standartų pakeitimai ir aiškinimai, galiojantys nuo 2010 metų, bet neaktualūs Bendrovei

Toliau išvardinti nauji standartai, standartų pakeitimai ir aiškinimai, priimti taikyti Europos Sąjungoje, kuriuos privaloma taikyti ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau, tačiau kurie nėra aktualūs Bendrovės veiklai:

TFAAK 12-asis aiškinimas „Koncesijų sutartys dėl paslaugų“ (ES priimtas aiškinimas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. kovo 30 d. arba vėliau). Aiškinimas pateikia nurodymus paslaugų teikėjams dėl galiojančių standartų taikymo apskaitant viešojo ir privataus sektoriaus koncesijų susitarimus. Šis aiškinimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 15-asis aiškinimas „Nekilnojamojo turto statybos sutartys“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. sausio 1 d. arba vėliau; ES priimtas aiškinimas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. gruodžio 31 d.). Šis aiškinimas taikomas tų ūkio subjektų pajamų ir susijusių išlaidų apskaitai, kurie arba patys vykdo nekilnojamojo turto statybą, arba paveda tai atlikti subrangovams ir pateikia nurodymus, kuriais vadovaujantis turi būti nustatoma, ar nekilnojamojo turto statybos sutarties apskaitai turi būti taikomas 11-asis TAS ar 18-asis TAS. Taip pat pateikiami kriterijai dėl pajamų iš tokių sandorių pripažinimo momento. Šis pakeitimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 16-asis aiškinimas „Grynosios investicijos į užsienyje veikiančių ūkio subjektą apsidraudimo sandoriai“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2008 m. spalio 1 d. arba vėliau; ES priimtas aiškinimas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. birželio 30 d.). Šis aiškinimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 17-asis aiškinimas „Nepiniginio turto paskirstymas savininkams“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau; ES priimtas aiškinimas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. spalio 31 d.). Aiškinimas patikslina, kada ir kaip turi būti pripažįstamas nepiniginio turto paskirstymas išmokant dividendus savininkams. Ūkio subjektas turi pripažinti įsipareigojimą paskirstyti nepiniginį turtą kaip dividendus savininkams paskirstytino turto tikrąja verte. Pelnas arba nuostoliai iš paskirstyto nepiniginio turto perleidimo įtraukiamas į pelną arba nuostolį tuomet, kai ūkio subjektas įvykdo įsipareigojimą sumokėti dividendus. TFAAK 17-asis aiškinimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.1 Finansinių ataskaitų rengimo pagrindas (tęsinys)

TFAAK 18-asis aiškinimas „Klientų perduodamas turtas“ (taikomas turto, kurį ūkio subjektas iš klientų gavo 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau, perleidimams taikant perspektyviai; leidžiama taikyti anksčiau; ES priimtas TFAAK 18-asis aiškinimas taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. spalio 31 d.). Šis aiškinimas taikomas turto, kurį ūkio subjektas gauna iš savo kliento, perleidimo apskaitai ir paaiškina, kokioms aplinkybėms esant gali būti taikomas turto apibrėžimas; turto pripažinimą ir jo vertinimą įsigijimo savikaina pirminio pripažinimo metu; atskirų paslaugų nustatymą (viena ar daugiau paslaugų, suteiktų mainais už perduotą turtą); pajamų pripažinimą; klientų perduotų pinigų apskaitos principus. TFAAK 18-asis aiškinimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

27-asis TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“ (persvarstytas 2008 m. sausio mėn.; taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau). Pagal persvarstytą standartą reikalaujama, kad ūkio subjektas laikotarpio bendrąjį pelną priskirtų ir patronuojančios įmonės savininkams, ir nekontroliuojamoms dalims (ankščiau „mažumos dalis“) net ir tuo atveju, jeigu dėl to nekontroliuojamų dalių atžvilgiu susidarytų neigiamas likutis (pagal šiuo metu galiojantį standartą reikalaujama perteklinius nuostolius daugeliu atveju priskirti patronuojančios įmonės savininkams). Pagal persvarstytą standartą taip pat reikalaujama, kad patronuojančios įmonės nuosavybės dalies dukterinėje įmonėje pokyčiai, kuriems įvykus kontrolė neprarandama, būtų apskaitomi nuosavybės dalyje. Taip pat pateikiami reikalavimai, kaip ūkio subjektas turėtų įvertinti bet kokią pelną ar nuostolį, atsirandantį dėl dukterinės įmonės kontrolės praradimo. Kontrolės praradimo momentu, bet kokia investicija, liekanti buvusioje dukterinėje įmonėje turės būti vertinama tikrąja verte. Persvarstytas standartas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

3-asis TFAS „Verslo jungimai“ (persvarstytas 2008 m. sausio mėn.; taikomas verslo jungimams, kurie buvo įvykdyti pirmo metinio ataskaitinio laikotarpio, prasidedančio 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau, pradžioje arba po jo). Persvarstytas standartas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

5-ojo TFAS „Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti ir nutrauktoji veikla“ pakeitimas (ir dėl to atlikti 1-ojo TFAS pakeitimai) (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau). Šį pakeitimą 2008 m. gegužės mėnesį paskelbė Tarptautinių apskaitos standartų valdyba, vykdydama kasmetinį tobulinimo projektą. Pakeitimu patikslinama, kad jeigu įmonė parduoda dalį dukterinės įmonės ir dėl to praranda teisę ją kontroliuoti, dukterinės įmonės turtą ir įsipareigojimus įmonė turi klasifikuoti kaip parduoti skirtą turtą ar įsipareigojimus. Patikslinti nurodymai turėtų būti taikomi perspektyviai nuo dienos, kai įmonė pirmą kartą pradėjo taikyti 5-ąjį TFAS. Šis pakeitimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Kriterijus atitinkantys apdraudžiamieji objektai – 39-ojo TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ pakeitimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau taikant retrospektyviai). Pakeitimas paaiškina, kaip tam tikrose situacijose turi būti taikomi principai, pagal kuriuos nustatoma, ar apdrausta rizika arba pinigų srautų dalis atitinka apsidraudimo sandorių apskaitos kriterijus. Šis pakeitimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

1-asis TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“ (po pakeitimo priėmimo 2008 m. gruodžio mėn. standartas taikomas finansinėms ataskaitoms, parengtoms pagal TFAS pirmą kartą už laikotarpį, prasidedantį 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau; ES priimtas persvarstytas 1-asis TFAS taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. gruodžio 31 d.). Persvarstytas 1-asis TFAS nenumato esminių pakeitimų lyginant su ankstesne redakcija, tačiau yra atlikti tam tikri struktūriniai pakeitimai, leidžiantys skaitytojams lengviau suprasti ir pritaikyti būsimus pokyčius. Persvarstytas standartas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.1 Finansinių ataskaitų rengimo pagrindas (tęsinys)

Grupės sandoriai, kurių apmokėjimas apskaičiuojamas akcijomis ir padengiamas grynaisiais pinigais – 2-ojo TFAS „Mokėjimas akcijomis“ pakeitimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau). Šiuose pakeitimuose paaiškinama, kaip apskaityti mokėjimus akcijomis konsoliduotose ir atskirose finansinėse ataskaitose. Į standarto pakeitimus įtraukti panaikintų TFAAK 8-ojo ir TFAAK 11-ojo aiškinimų taikymo nurodymai. Pakeitimuose išsamiau apibrėžiami TFAAK 11-ojo aiškinimo nurodymai, siekiant aptarti planus, kurie šiame aiškinyje anksčiau nebuvo nagrinėjami. Pakeitimai taip pat patikslina sąvokų apibrėžimus, pateiktus standarto priede. Šie pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Papildomos išimties, taikomos įmonėms, pirmą kartą rengiančioms finansines ataskaitas pagal TFAS – 1-ojo TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“ pakeitimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau). Pagal pakeitimus numatoma papildoma išimtis, susijusi su naftos ir dujų turto vertinimu ir taip pat leidžiama įmonėms, turinčioms galiojančias finansinės nuomos sutartis, iš naujo nevertinti šių sutarčių klasifikavimo pagal TFAAK 4-ąjį aiškinimą „Nustatymas, ar sutartis apima nuomą“ tuomet, kai šalies apskaitos reikalavimų vykdymas reikalauja to paties. Šie pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

2009 m. balandžio mėn. ES patvirtino TFAS patobulinius (2-ojo TFAS, 38-ojo TAS, TFAAK 9-ojo aiškinimo ir TFAAK 16-ojo aiškinimo pakeitimai taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau; 5-ojo TFAS, 8-ojo TFAS, 1-ojo TAS, 7-ojo TAS, 17-ojo TAS, 36-ojo TAS ir 39-ojo TAS pakeitimai taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau; šie ES priimti pakeitimai taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. gruodžio 31 d.). Patobulinimai apima toliau išvardytų standartų ir aiškinimų reikšmingus pakeitimus ir paaiškinimus. Nenumatoma, kad šie pakeitimai turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

(c) Standartai ir standartų pakeitimai, kurie dar nėra įsigalioję ir kurių Bendrovė netaikė anksčiau laiko

Toliau išvardyti standartai ir standartų pakeitimai, kurie buvo paskelbti ir kuriuos privaloma taikyti ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau, tačiau kurių Bendrovė netaiko anksčiau laiko:

24-asis TAS „Informacija apie susijusias šalis“ (standartas pakeistas 2009 m. lapkričio mėn.; taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau). 2009 m. buvo atlikti šie 24-ojo TAS pakeitimai: (a) supaprastintas susijusios šalies apibrėžimas patikslinant jo prasmę ir panaikinant sąvokos apibrėžimo neatitikimus; (b) iš dalies panaikintas reikalavimas dėl informacijos pateikimo, kuris taikomas valstybės valdomoms įmonėms.

Išankstinės įmokos pagal minimalaus finansavimo reikalavimą – TFAAK 14-ojo aiškinimo pakeitimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau). Šis pakeitimas turės nežymų poveikį, nes jis taikomas tik tiems ūkio subjektams, kurie privalo mokėti minimalias įmokas į nustatytą išmokų pensijų planą. Šiuo pakeitimu panaikinama nenumatyta TFAAK 14-ojo aiškinimo pasekmė, susijusi su savanoriškai mokamomis išankstinėmis įmokomis į pensijų fondą, kai egzistuoja minimalaus finansavimo reikalavimas. Šis pakeitimas neturėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Teisių išleidimo klasifikavimas – 32-ojo TAS „Finansinės priemonės: pateikimas“ pakeitimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. vasario 1 d. arba vėliau). Standarto pakeitimas numato, kad teisių suteikimai išleidžiant akcijas, už kurias gaunamos pinigų įplaukos užsienio valiuta, neturi būti apskaitomi kaip išvestinės finansinės priemonės. Šis pakeitimas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.1 Finansinių ataskaitų rengimo pagrindas (tęsinys)

TFAAK 19-asis aiškinimas „Finansinių įsipareigojimų panaikinimas nuosavybės priemonėmis“ (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau). Šis aiškinimas nurodo, kaip apskaitoje turi būti registruojamas įsiskolinimo sąlygų pakeitimas, dėl kurio įsipareigojimas panaikinamas kreditoriui įsigijus skolininko nuosavybės priemonių. Gautas pelnas ar nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) sąskaitoje naudojant nuosavybės priemonių tikrąją vertę lyginant ją su įsiskolinimo balansine verte. Šis aiškinimas neturėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

7-ojo TFAS reikalavimo atskleisti lyginamuosius duomenis ribotos išimties, taikomos įmonėms pirmą kartą taikančioms TFAS – 1-ojo TFAS pakeitimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau). Įmonėms, rengiančioms finansines ataskaitas pagal TFAS, leidžiama nenurodyti naujų atskleidimų lyginamosios informacijos, kaip to reikalauja 7-ojo TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“ pakeitimai, paskelbti 2009 m. kovo mėnesį. Šis 1-ojo TFAS pakeitimas įmonėms, pirmą kartą taikančioms TFAS, numato tokias pat pereinamąsias nuostatas, kokios yra numatytos 7-ojo TFAS pakeitime. Šis pakeitimas neturėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

9-asis TFAS „Finansinės priemonės I dalis: klasifikavimas ir vertinimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2013 m. sausio 1 d. arba vėliau; standartas nėra priimtas ES). Šis TFAS yra taikytinas visiems straipsniams, kurie patenka į TAS 39 Finansiniai instrumentai: pripažinimas ir vertinimas apimtį. Šio standarto tikslas yra nustatyti principus *finansinio turto* ir *finansinių įsipareigojimų* apskaitai, kuri pateiktų finansinių ataskaitų naudotojams tinkamą ir reikalingą informaciją, leidžiančią įvertinti įmonės būsimų pinigų srautų sumas, laikotarpį ir neapibrėžtumus.

Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų patobulinimai, paskelbti 2010 m. gegužės mėn. (įsigaliojimo datos atskiriems standartams yra skirtingos; didžioji dalis pakeitimų taikomi nuo ar po 2011 m. sausio 1 d. prasidedantiems metiniams laikotarpiams; patobulinimai nėra priimti ES). Patobulinimai apima toliau išvardytų standartų ir aiškinimų reikšmingus pakeitimus ir paaiškinimus: 1-ojo TFAS, 3-ojo TFAS, 7-ojo TFAS, 1-ojo TAS, 27-ojo TAS, 21-ojo TAS, 28-ojo TAS, 31-ojo TAS, 34-ojo TAS ir TFAAK 13-ojo aiškinimo.

Atskleidimas – Finansinio turto perleidimas – 7-ojo TFAS pakeitimai (taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau; nėra priimti ES). Pakeitimas numato reikalavimą pateikti informaciją apie riziką, kylančią dėl perleisto finansinio turto. Pakeitime taip pat reikalaujama pagal turto grupes atskleisti finansinio turto, kuris buvo perleistas kitai šaliai, tačiau toliau pripažįstamas perleidėjo balanse, pobūdį, balansinę vertę ir susijusią riziką bei naudą. Informaciją reikalaujama pateikti tam, kad finansinių ataskaitų skaitytojai galėtų suprasti, kokio dydžio yra susiję įsipareigojimai ir koks ryšys yra tarp finansinio turto ir susijusių finansinių įsipareigojimų. Jeigu finansinio turto pripažinimas nutraukiamas, tačiau ūkio subjektas vis tiek patiria tam tikrą riziką ir gauna naudą, susijusią su perleistu turto, privaloma pateikti papildomą informaciją tam, kad būtų paaiškintas šios rizikos poveikis.

Atidėtasis pelno mokestis – Pagrindinio turto atgavimas – 12-ojo TAS pakeitimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2012 m. sausio 1 d. arba vėliau; nėra priimtas ES). Pakeitime numatoma išimtis, susijusi su atidėtojo pelno mokesčio turto ar įsipareigojimų, atsirandančių dėl tikrąją vertę vertinamo investicinio turto, vertinimu.

Labai aukšta infliacija ir nustatytų datų netaikymas įmonėms, pirmą kartą taikančioms TFAS – 1-ojo TFAS pakeitimas (taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau; nėra priimtas ES). Pakeitimuose numatoma išimtis, taikoma įmonėms, pirma kartą rengiančioms finansines ataskaitas pagal TFAS, leidžianti iš naujo nevertinti sandorių, kurie įvyko prieš joms pradėdant taikyti TFAS ir pateikiami nurodymai įmonėms, veikusioms ypač aukštos infliacijos sąlygomis, arba tęsti rengti finansines ataskaitas pagal TFAS, arba finansines ataskaitas pagal TFAS parengti pirmą kartą.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.2 Informacija apie segmentus

Informacija apie segmentus pateikiama ataskaitose taip pat, kaip ir kitos įmonės viduje rengiamos ataskaitos, teikiamos vyriausiajam su veikla susijusių sprendimų priėmėjui. Vyriausiasis su veikla susijusių sprendimų priėmėjas, atsakingas už išteklių paskirstymą bei segmentų veiklos rezultatų įvertinimą, yra Valdyba, kuri priima strateginius sprendimus.

Bendrovė turi vienintelį atskleistą verslo segmentą t.y. stipriųjų alkoholinių gėrimų gamyba ir pardavimai. Vyriausiasis su veikla susijusių sprendimų priėmėjas peržiūri veiklos rezultatus, remiantis finansinėmis ataskaitomis, kurios rengiamos tais pačiais principais kaip ir TFAS finansinės ataskaitos. Pats svarbiausias pelno rodiklis, naudojamas vyriausiojo su veikla susijusių sprendimų priėmėjo yra pelnas prieš mokesčius.

2.3 Užsienio valiutų perskaičiavimas

(a) Funkcinė ir pateikimo valiuta

Straipsniai Bendrovės finansinėse ataskaitose įvertinti pirminės ekonominės aplinkos, kurioje įmonė vykdo veiklą, valiuta (toliau – funkcinė valiuta). Finansinėse ataskaitose sumos parodytos Lietuvos litais (Lt), kuri yra Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas susietas su euru santykiu 3,4528 Lt = 1 euras.

(b) Sandoriai ir likučiai

Sandoriai užsienio valiuta perskaičiuojami į funkcinę valiutą naudojant valiutų kursus, galiojančius sandorių atlikimo dieną. Pelnas ir nuostoliai, atsirandantys vykdant atsiskaitymus, susijusius su šiais sandoriais, bei perskaičiuojant piniginius turto bei įsipareigojimų likučius, išreikštus užsienio valiutomis, pagal metų pabaigoje galiojančius kursus, apskaitomi pelne ar nuostoliuose.

2.4 Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukaupto nusidėvėjimo ir vertės sumažėjimo suma, išskyrus žemę, kuriai nusidėvėjimas neskaičiuojamas. Savikaina apima išlaidas, tiesiogiai priskirtinas turto įsigijimui.

Vėliau patirtos išlaidos pridedamos prie turto apskaitinės vertės arba pripažįstamos kaip atskiras turtas tik tuo atveju, jeigu tikėtina, kad ateityje Bendrovė iš šio turto gaus ekonominės naudos ir šio turto savikaina gali būti patikimai įvertinta. Visos kitos remonto ir priežiūros išlaidos pripažįstamos sąnaudomis pelne ar nuostoliuose per tą finansinį laikotarpį, kuomet jos buvo patirtos.

Turto nusidėvėjimas pradedamas skaičiuoti, kai turtas yra parengtas naudojimui. Turto nusidėvėjimas apskaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, nurašant turto įsigijimo vertę iki likvidacinės vertės per nustatytą naudingo tarnavimo laikotarpį. Taikomi šie naudingo tarnavimo laikotarpiai:

– Pastatai	15–20 metai
– Mašinos ir įrengimai	5–10 metai
– Transporto priemonės	6–10 metai
– Kitas ilgalaikis materialusis turtas	3–5 metai

Turto likvidacinės vertės ir naudingo tarnavimo laikotarpiai peržiūrimi ir prireikus koreguojami kasmet, kiekvienų metų pabaigoje.

Jeigu turto apskaitinė vertė viršija jo nustatytą atsiperkamąją vertę, apskaitinė vertė nedelsiant sumažinama iki turto atsiperkamosios vertės (žr. 2.7 pastabą).

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

Turto vertė nurašoma, kai turtas parduodamas arba kai nebėra tikėtinos ekonominės naudos iš jo naudojimo arba pardavimo. Pelnas arba nuostoliai, perleidus ilgalaikį materialųjį turtą, yra apskaičiuojami gautas pajamas lyginant su perleisto turto apskaitine verte. Pelne ar nuostoliuose parodomas sandorio rezultatas.

Skolinimosis išlaidos yra nurašomos į sąnaudas, kadangi nėra kapitalizavimo kriterijus atitinkančio turto t.y. nebuvo statybos ar instaliavimo darbų, kurie truktų ilgiau nei vienerius metus.

2.5 Investicinis turtas

Turtas, laikomas pajamoms iš turto nuomos ir (arba) to turto vertės padidėjimo gauti, kurio Bendrovė neužima ir nenaudoja savo reikmėms, priskiriamas investiciniam turtui. Investicinis turtas apima žemę.

Investicinis turtas apskaitomas istorine įsigijimo savikaina, sumažinta vertės sumažėjimo suma (jei yra).

Vėliau patiriamos išlaidos pridedamos prie turto apskaitinės vertės arba pripažįstamos kaip atskiras turtas tik tuo atveju, jeigu tikėtina, kad ateityje Bendrovė iš šio turto gaus ekonominės naudos ir šio turto savikaina gali būti patikimai įvertinta. Visos kitos išlaidos pripažįstamos sąnaudomis pelne ar nuostoliuose per tą finansinį laikotarpį, kuomet jos buvo patirtos.

Turto apskaitinė vertė nedelsiant nurašoma iki jo atsiperkamosios vertės, jeigu apskaitinė vertė viršija to turto nustatytą atsiperkamąją vertę (žr. 2.7 pastabą).

Kuomet turtas parduodamas, pelnas ar nuostoliai nustatomi kaip skirtumas tarp gauto atlygio už parduotą turtą ir jo apskaitinės vertės, ir įtraukiami apskaičiuojant veiklos pelną.

Perklasifikavimai iš (i) investicinį turtą atliekami tik tuomet, kai yra įrodymas, patvirtinantis šio turto paskirties pasikeitimą.

2.6 Nematerialusis turtas

(a) Patentai ir licencijos

Patentai ir licencijos pripažįstami savikaina. Jiems yra nustatytas ribotas naudingo tarnavimo laikotarpis ir jie apskaitomi savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos ir vertės sumažėjimo suma. Amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, siekiant paskirstyti patentų ir licencijų savikainą per įvertintą naudingo tarnavimo laikotarpį (3 metai).

(b) Programinė įranga

Įsigytos kompiuterių programinės įrangos licencijos kapitalizuojamos remiantis su konkrečių programinių įrangų įsigijimu ir parengimu naudojimui susijusiomis išlaidomis. Šios išlaidos amortizuojamos per jų įvertintą naudingo tarnavimo laikotarpį (3 metai).

Turto amortizacija pradeda skaičiuoti, kai turtas yra parengtas naudojimui. Turto vertė nurašoma, kai turtas parduodamas arba kai nebėra tikėtinos ekonominės naudos iš jo naudojimo arba pardavimo.

Išlaidos, susijusios su programinės įrangos kūrimu ir priežiūra, pripažįstamos sąnaudomis tuo laikotarpiu, kuriuo jos yra patiriamos. Skolinimosis išlaidos yra nurašomos į sąnaudas, kadangi nėra kapitalizavimo kriterijus atitinkančio turto.

Jeigu turto apskaitinė vertė viršija jo nustatytą atsiperkamąją vertę, apskaitinė vertė nedelsiant sumažinama iki turto atsiperkamosios vertės (žr. 2.7 pastabą).

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.7 Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Amortizuojamas turtas peržiūrimas, siekiant nustatyti jo vertės sumažėjimą, kai tam tikri įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai liudija, kad turto apskaitinė vertė gali būti neatgautina. Suma, kuria turto apskaitinė vertė viršija jo atsiperkamąją vertę, pripažįstama vertės sumažėjimo nuostoliu. Atsiperkamoji vertė yra turto tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, arba naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė. Nustatant turto vertės sumažėjimą, turtas yra sugrupuojamas į mažiausias grupes, kurių atžvilgiu galima nustatyti atskirus pinigų srautus (pinigų srautus sukuriančius vienetus). Nefinansinis turtas, kurio vertė sumažėjo, peržiūrimas galimam vertės sumažėjimo atstatymui kiekvienų finansinių ataskaitų sudarymo datą.

2.8 Finansinis turtas

Bendrovė klasifikuoja savo finansinį turtą į šias grupes: paskolos ir gautinos sumos, ir perduoti turimas finansinis turtas. Klasifikavimas priklauso nuo įsigyto finansinio turto paskirties ir nuo to, ar investicijos kotiruojamos aktyvioje rinkoje. Vadovybė nustato finansinio turto klasifikaciją jo pirmojo apskaitymo metu.

(a) Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais ar kitaip nustatomais mokėjimais, kuris nekotiruojamas aktyvioje rinkoje bei nėra numatytas prekybai. Jos pripažįstamos trumpalaikiu turtu, išskyrus tas paskolas ir gautinas sumas, kurių gražinimo laikotarpis yra ilgesnis nei 12 mėnesių po balanso parengimo dienos. Pastarosios priskiriamos prie ilgalaikio turto. Paskolos ir gautinos sumos apskaitomos prekybos ir kitų gautinų sumų balanso straipsnyje (žr. 2.10 pastaba).

(b) Parduoti turimas finansinis turtas

Parduoti turimas finansinis turtas yra neišvestinis finansinis turtas, kuris arba priskiriamas prie šios grupės, arba nepriskiriamas prie jokių kitų grupių. Jis pripažįstamas ilgalaikiu turtu, nebent vadovybė ketina perduoti investiciją arba investicijos terminas pasibaigia per 12 mėnesių nuo balanso parengimo dienos ir tokiu atveju jis pripažįstamas trumpalaikiu turtu.

2.9 Atsargos

Atsargos iš pradžių pripažįstamos savikaina, kuri apima visas pirkimo, perdirbimo ir kitokias sąnaudas, patirtas atsargas parengiant/atgabenant iki jų dabartinės būklės ir vietos.

Atsargos pripažįstamos savikaina arba grynąja galimo realizavimo verte, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra mažesnė. Savikaina nustatoma pagal FIFO metodą. Pagamintos produkcijos ir nebaigtos gamybos savikaina apima žaliavas, tiesiogines darbo išlaidas, kitas tiesiogines sąnaudas ir susijusias gamybos pridėtines išlaidas (remiantis įprastiniu pajėgumu). Į savikainą neįeina skolinimosi išlaidos. Grynoji galimo realizavimo vertė yra įvertinta pardavimo kaina, esant įprastoms verslo sąlygoms, atėmus priskirtinas kintamas pardavimo sąnaudas.

Atsargų vertės sumažėjimas iki gynosios galimo realizavimo vertės pripažįstamas pelne ar nuostoliuose administracinių sąnaudų straipsnyje.

2.10 Gautinos sumos

Gautinos sumos pradžioje pripažįstamos gautinos sumos tikraja verte, o vėliau amortizuota savikaina, nustatoma taikant faktinės palūkanų normos metodą. Amortizuota savikaina yra suma, kuria gautina suma buvo pradžioje pripažinta, atėmus sugrąžintas sumas, pridėjus sukauptas palūkanas ir atėmus bet kokius vertės sumažėjimo nuostolius. Prekybos gautinų sumų vertės sumažėjimas atvaizduojamas, kuomet yra objektyvių įrodymų, kad Bendrovė nesugebės susigrąžinti gautinų sumų iki nustatyto termino. Reikšmingi skolininko finansiniai sunkumai, tikimybė, kad skolininkas bankrutuos arba bus įvykdyta finansinė reorganizacija, taip pat mokėjimų nevykdymas ar uždelsimas – tai gautinų sumų vertės sumažėjimo požymiai. Vertės sumažėjimo suma apskaičiuojama iš turto apskaitinės vertės atėmus įvertintų būsimų pinigų srautų, diskontuotų faktine palūkanų norma, dabartinę vertę. Vertės sumažėjimo suma pripažįstama pelne ar nuostoliuose administracinių sąnaudų straipsnyje.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.11 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus kasoje, indėlius bankuose iki pareikalavimo ir kitas trumpalaikes labai likvidžias investicijas, kurių terminas yra ne ilgesnis kaip trys mėnesiai.

2.12 Akcinis kapitalas

Paprastosios akcijos apskaitomos nuosavybėje.

2.13 Prekybos mokėtinos sumos

Prekybos mokėtinos sumos pradžioje pripažįstamos tikraja verte, o vėliau vertinamos amortizuota savikaina, taikant faktinės palūkanų normos metodą.

2.14 Paskolos

Paskolos pradžioje apskaitomos tikraja verte, atėmus patirtas sandorio išlaidas. Vėliau paskolos apskaitomos amortizuota savikaina. Bet koks skirtumas, susidaręs tarp pradžioje pripažintos sumos ir išpirkimo vertės, pripažįstamas pelne ar nuostoliuose per skolinimosi laikotarpį, taikant faktinės palūkanų normos metodą.

Paskolos priskiriamos prie trumpalaikių įsipareigojimų, nebent Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti įsipareigojimo įvykdymą ne mažiau kaip 12 mėnesių po balanso parengimo dienos.

2.15 Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtasis pelno mokestis apskaitomas taikant įsipareigojimų metodą laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir įsipareigojimų mokesčių bazės ir jų balansinės vertės finansinėse ataskaitose. Atidėtasis pelno mokestis nepripažįstamas, jeigu jis susidaro dėl kitų nei verslo sujungimo būdu atsiradusio turto ar įsipareigojimų pirminio pripažinimo, kuris sandorio metu neturėjo jokios įtakos nei apskaitiniam, nei apmokestinamam pelnui ar nuostoliui. Atidėtasis pelno mokestis apskaičiuojamas taikant balanso parengimo dienai patvirtintus arba iš esmės patvirtintus mokesčių tarifus (ir įstatymus), kuriuos numatoma taikyti, kuomet bus realizuojamas susijęs atidėtojo pelno mokesčio turtas arba įvykdomas atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas.

Atidėtasis pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas tokia apimtimi, kokia yra tikėtina, kad ateityje bus gautas apmokestinamasis pelnas, kurio pakaks laikiniams skirtumams panaudoti.

2.16 Išmokos darbuotojams

(a) Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaujantis vietos teisiniais reikalavimais. Nustatytą įmokų planas – tai planas, pagal kurį Bendrovė moka fiksuoto dydžio įmokas į Fondą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo toliau mokėti įmokas, jei Fondas neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos prie darbuotojų sąnaudų.

(b) Išaitinės kompensacijos

Išaitinės kompensacijos darbuotojams mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Bendrovė pripažįsta išaitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota nutraukti darbo santykius su esamais darbuotojais pagal detalų oficialų darbo santykių nutraukimo planą be galimybės jo atsisakyti arba įpareigota mokėti išaitines išmokas po to, kai jos buvo pasiūlytos už išėjimą iš darbo savo noru. Jei išaitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių nuo balanso datos, jos yra diskontuojamos iki dabartinės vertės.

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

2.17 Atidėjiniai

Atidėjiniai teismo ieškiniams pripažįstami tuomet, kai: Bendrovė turi dabartinį teisinį ar konstruktyvų įsipareigojimą dėl įvykių praeityje; daugiau tikėtina nei netikėtina, kad šiam įsipareigojimui įvykdyti teks panaudoti išteklius; įsipareigojimų suma gali būti patikimai įvertinta. Atidėjiniai nepripažįstami būsimiems veiklos nuostoliams.

Atidėjiniai įvertinami dabartine verte sąnaudų, kurių tikėtina, kad prireiks įsipareigojimui įvykdyti, naudojant iki mokestinių tarifų, kuris atspindi pinigų laiko vertės ir konkrečiam įsipareigojimui būdingų rizikų dabartinius rinkos vertinimus. Atidėjinio padidėjimas per laikotarpį pripažįstamas palūkanų sąnaudomis.

2.18 Pajamų pripažinimas

Pardavimo pajamas sudaro už parduotas prekes ir suteiktas paslaugas gauto ar gautino atlygio tikroji vertė, atėmus pridėtinės vertės mokestį, akcizo mokestį, gražinimus ir nuolaidas. Akcizo mokestis priskaičiuojamas, remiantis parduoto gryno etilo alkoholio kiekiu. Pajamos pripažįstamos tokiais būdais:

(a) Prekių pardavimo pajamos – didmeninė prekyba

Prekių pardavimo pajamos pripažįstamos tuomet, kai prekės buvo pristatytos pirkėjui, pirkėjas priėmė prekes ir yra pagrįstai užtikrintas susijusių gautinų sumų susigrąžinimas.

(b) Paslaugų pardavimo pajamos

Paslaugų pardavimo pajamos pripažįstamos tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kuomet buvo suteiktos paslaugos.

(c) Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos pripažįstamos proporcingai, taikant faktinės palūkanų normos metodą.

Kuomet sumažėja gautinos sumos vertė, Bendrovė sumažina jos apskaitinę vertę iki atsiperkamosios vertės, kurią sudaro įvertinti būsimi pinigų srautai, diskontuoti priemonės pirmine faktine palūkanų norma, ir toliau atstato diskontą kaip palūkanų pajamas.

2.19 Nuoma

Ilgalaikio materialiojo turto nuoma, kai nuomotojui lieka beveik visa rizika ir pelnas, susiję su nuosavybe, laikoma veiklos nuoma. Nuomos įmokos, sumokėtos arba gautos pagal veiklos nuomos sutartis, pripažįstamos sąnaudomis (pajamomis) pelne ar nuostoliuose proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

2.20 Dividendų paskirstymas

Dividendų paskirstymas Bendrovės akcininkams pripažįstamas įsipareigojimu Bendrovės finansinėse ataskaitose tuo laikotarpiu, kuomet dividendus patvirtina Bendrovės akcininkai.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

3. Finansinės rizikos valdymas

3.1 Finansinės rizikos veiksniai

Vykdydama veiklą, Bendrovė susiduria su įvairiomis finansinėmis rizikomis: rinkos rizika (įskaitant valiutos riziką, palūkanų normos riziką ir kainos riziką), kredito rizika ir likvidumo rizika. Bendrovės bendra rizikos valdymo programa pagrindinį dėmesį skiria finansinių rinkų nuspėjamumui ir siekia sumažinti galimą neigiamą poveikį Bendrovės finansiniams veiklos rezultatams.

Rizikos valdymą vykdo vadovybė. Rašytiniai bendros rizikos valdymo principai nėra parengti.

Finansinės priemonės pagal kategorijas

Vertinimo tikslais, remiantis 39-uju TAS „Finansinės priemonės: pripažinimas ir vertinimas“ finansinis turtas skirstomas į šias kategorijas: (a) paskolas ir gautinas sumas; (b) pardavimui skirtą finansinį turtą; (c) iki išpirkimo laikomą finansinį turtą ir (d) finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolį). Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte per pelną (nuostolį), skirstomas dar į dvi klases: (i) turtą, vertinamą tikrąja verte per pelną (nuostolį) pirminio pripažinimo metu ir (ii) turtą, laikomą prekybai. Lentelėje pateikiamas finansinio turto suskirstymas į pirmiau minėtas kategorijas 2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d.:

	2010 m. gruodžio 31 d.			2009 m. gruodžio 31 d.		
	Paskolos ir gautinos sumos	Pardavimui skirtas turtas	Iš viso	Paskolos ir gautinos sumos	Pardavimui skirtas turtas	Iš viso
Turtas						
Pardavimui skirtas finansinis turtas	-	15	15	-	15	15
Prekybos ir kitos gautinos sumos (11 Pastaba)*	44 148	-	44 148	54 743	-	54 743
Pinigai ir pinigų ekvivalentai (12 Pastaba)	6 033	-	6 033	19 301	-	19 301
Iš viso	50 181	15	50 196	74 044	15	74 059

*Į šiose lentelėse nurodytas gautinas sumas nėra įtraukti išankstiniai apmokėjimai.

Lentelėje pateikiamas finansinių įsipareigojimų suskirstymas į kategorijas 2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d.:

	2010 m. gruodžio 31 d.		2009 m. gruodžio 31 d.	
	Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina	Iš viso	Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina	Iš viso
Įsipareigojimai				
Paskolos (be finansinio lizingo) (16 Pastaba)	3 077	3 077	22 606	22 606
Finansinio lizingo įsipareigojimai (16 Pastaba)	26	26	41	41
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos (15 Pastaba)	10 834	10 834	14 229	14 229
Iš viso	13 937	13 937	36 876	36 876

*Į šiose lentelėse nurodytas mokėtinas sumas nėra įtraukti mokėtini mokesčiai bei gauti išankstiniai apmokėjimai.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

3.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

(a) *Rinkos rizika*

(i) Valiutų kursų svyravimo rizika

Bendrovė vykdo veiklą tarptautiniu mastu ir susiduria su įvairių užsienio valiutų kursų svyravimo rizika, daugiausia susijusia su euru (EUR), JAV doleriu, Didžiosios Britanijos svarais sterlingais, Rusijos rubliais, Lenkijos zlotais ir Kanados doleriais. Užsienio valiutų kursų svyravimo rizika kyla iš ateities komercinių sandorių ir pripažinto turto bei įsipareigojimų. Iš esmės visos Bendrovės prekybos mokėtinos ir prekybos gautinos sumos yra trumpalaikės, o pajamos ir sąnaudos (išskyrus žaliavų sąnaudas denominuotas eurai) užsienio valiutomis sudaro nežymią dalį, palyginus su Lietuvos litais denominuotomis pajamomis ir sąnaudomis. Bendrovės trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai kredito institucijoms yra denominuoti eurai.

Lentelėje pateikiama Bendrovės patiriamos valiutų kursų svyravimo rizikos analizė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Tūkst. Lt.	2010 m. gruodžio 31 d.			2009 m. gruodžio 31 d.		
	Piniginis finansinis turtas	Piniginiai finansiniai įsipareigojimai**	Grynoji balansinė pozicija	Piniginis finansinis turtas	Piniginiai finansiniai įsipareigojimai	Grynoji balansinė pozicija
Litai	44 540	8 101	36 439	69 915	14 443	55 472
JAV doleriai	614	119	495	689	8	681
Eurai	4 978	5 717	(739)	3 440	22 425	(18 985)
Kanados doleriai	49	-	49			
Iš viso	50 181	13 937	36 244	74 044	36 876	37 168

**Į šiose lentelėse nurodytas mokėtinas sumas nėra įtraukti mokėtini mokesčiai ir gauti avansai.

(ii) Kainos rizika

Bendrovė nesusiduria su finansinių priemonių kainos rizika, kadangi neturi reikšmingų finansinių priemonių, kurios galėtų būti jautrios tokiai rizikai.

(iii) Pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos rizika

Bendrovei palūkanų normos rizika išskyla dėl paskolų. Dėl paskolų, gautų su kintamomis palūkanų normomis, Bendrovei išskyla pinigų srautų palūkanų normos rizika. Per 2010 ir 2009 metus Bendrovės finansinės skolos su kintamomis palūkanų normomis buvo denominuotos eurai.

Bendrovė kasmet atlieka palūkanų normos rizikos analizę ir apskaičiuoja poveikį nustatyto palūkanų normos pokyčio pelnui, atsižvelgdama į paskolų likučius metų pabaigoje ir palūkanų normos peržiūrėjimo terminus.

Remiantis atliktomis simuliacijomis, palūkanų normai padidėjus ar sumažėjus 0,5 proc., pelnas atitinkamai maksimaliai padidėtų arba sumažėtų 2 tūkst. Lt (2009 m. – 5 tūkst. Lt). Tai iš esmės nulemia padidėjusios ar sumažėjusios palūkanų išlaidos, patiriamos dėl gautų paskolų su kintama palūkanų norma.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

3.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Bendrovei neiškyla palūkanų normos tikrosios vertės rizika dėl terminuotų indėlių su fiksuota palūkanų norma, kadangi 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotų indėlių neturėjo, o 2009 m. gruodžio 31 d. terminuotas indėlis buvo trumpalaikis (5 dienos) su fiksuota palūkanų norma – 5 proc..

(b) Kredito rizika

Bendrovė susiduria su kredito rizika, dėl kurios viena sandorio šalis gali patirti nuostolių, jeigu kita sandorio šalis neįvykdo įsipareigojimų. Kredito rizika kyla dėl prekių pardavimo sandorių, kuriems taikomi kredito limitai ir kitų sandorių, dėl kurių atsiranda finansinis turtas.

Kredito rizika kyla dėl pinigų ir pinigų ekvivalentų bei iš pirkėjų gautinų sumų patiriamos kredito rizikos, įskaitant gautinų sumų likučius.

(i) Koncentracijos rizika

Koncentracijos rizika yra susijusi su prekybos gautinomis sumomis. Lentelėje pateikiama kredito rizikos koncentracija.

	2010	2009
Prekybos gautinos sumos iš susijusių šalių (11 pastaba)	5 065	16 286
Kitos prekybos gautinos sumos	38 061	38 412
	43 126	54 698

Lentelėje pateikiamos iš dešimties didžiausių pirkėjų (kartu su susijusiomis šalimis) gautinos sumos balanso parengimo dieną.

	2010	2009
Pirkėjas A	18 359	23 064
Pirkėjas B	9 348	2 846
Pirkėjas C	3 790	6 879
Pirkėjas D	2 852	1 853
Pirkėjas E	2 262	-
Pirkėjas F	2 006	3 513
Pirkėjas G	2 210	14 351
Pirkėjas H	863	855
Pirkėjas J	351	80
Pirkėjas K	142	-

(ii) Didžiausia kredito rizika

Lentelėje pateikiami visi Bendrovės balansiniai straipsniai, dėl kurių yra patiriama kredito rizika.

	2010	2009
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	6 033	19 301
Prekybos ir kitos gautinos sumos	44 148	54 743
	50 181	74 044

(iii) Finansinio turto kredito kokybė

Bendrovė partneriais pasirenka tik didelę patirtį turinčias tarptautines finansų institucijas. Konservatyvus kredito rizikos valdymas ir priklausymas didesnei įmonių grupei padeda Bendrovei ir aukščiausius reitingus Lietuvoje turintiems bankams atrasti optimalius sprendimus.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

3.1 Finansinės rizikos veiksniai (tęsinys)

Bendrovės pirkėjai yra tik stambūs gerą reputaciją, ilgametę patirtį turintys Lietuvos, Latvijos, Estijos ir Lenkijos prekybos centrai ir didmenininkai, kurių patikimumas yra aukštas ir kurį Bendrovė nuolat stebi. Pirkėjų kredito kokybę vertinama atsižvelgiant į jų finansinę padėtį, praėjusių laikotarpių veiklą ir kitus veiksnius, pasitelkiant įvairius informacijos šaltinius (spaudą, specializuotas internetines svetaines, kitų rinkos dalyvių skelbiamą informaciją ir pan.). Iš pirkėjų gautinas sumas nuolat kontroliuoja Bendrovės vadovybė. Todėl vadovybė mano, kad būtina pateikti kredito rizikos analizę pagal terminus ir kitą su kredito rizika susijusią informaciją. Ši informacija pateikiama 11 pastaboje.

Bendrovės pirkėjai neturi išorinio kredito reitingo.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai bankuose (vertinimai atlikti remiantis ilgalaikio skolinimosi reitingais*)

	2010	2009
A	6 033	19 298
A+	-	3
	6 033	19 301

*-išoriniai kredito reitingai, nustatyti reitingų agentūros „Fitch Ratings“.

(c) Likvidumo rizika

Konservatyvus likvidumo rizikos valdymas leidžia išlaikyti reikiamą grynujų pinigų kiekį, taip pat finansavimą pagal sutartas pakankamas kreditavimo priemones. Bendrovė siekia palaikyti finansavimo lankstumą, sudarydama overdrafto sutartis.

Lentelėje pateikiama Bendrovės finansinių įsipareigojimų analizė. Įsipareigojimai suskirstyti pagal terminus, atsižvelgiant į balanso dieną likusį laikotarpį iki sutartyje numatyto termino pabaigos. Lentelėje pateiktos sumos apima sutartyje numatytus nediskontuotus pinigų srautus. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos, kurių įvykdymo terminas yra 3 mėnesiai arba mažiau, atitinka jų balansines vertes, kadangi diskontavimo poveikis nėra reikšmingas.

2010 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 3 mėnesiai	Nuo 3 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 5 metų	Po 5 metų
Paskolos	781	2 316	-	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	10 834	-	-	-
	11 615	2 316	-	-
2009 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 3 mėnesiai	Nuo 3 iki 12 mėnesių	Nuo 1 iki 5 metų	Po 5 metų
Paskolos	15 455	3 925	3 482	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	14 229	-	-	-
	29 684	3 925	3 482	-

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

3.2 Kapitalo rizikos valdymas

Bendrovės kapitalo valdymo tikslai yra užtikrinti galimybes tęsti veiklą, siekiant uždirbti pelno savo akcininkams ir kitoms suinteresuotoms šalims ir palaikyti optimalią kapitalo struktūrą, mažinant kapitalo savikainą.

Norėdama palaikyti ar koreguoti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali pakoreguoti akcininkams išmokamų dividendų sumą, gražinti kapitalą akcininkams, išleisti naujų akcijų arba parduoti turtą, kad sumažintų skolas.

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, akcinės bendrovės įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 150 tūkst. litų, o nuosavas kapitalas – ne mažesnis kaip 50 procentų bendrovės įstatinio kapitalo dydžio. 2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovė įvykdė šiuos reikalavimus.

Bendrovės vadovybė kontroliuoja šiuos įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykius:

	2010	2009
Bendrasis likvidumo koeficientas (Trumpalaikis turtas/ Trumpalaikiai įsipareigojimai)	2,48	1,90
Skolų ir nuosavo kapitalo koeficientas (Įsipareigojimai/Nuosavybė)	0,39	0,70
Skolų koeficientas (Įsipareigojimai/Turtas)	0,28	0,41

3.3 Tikrosios vertės vertinimas

Bendrovės turimo finansinio turto rinkos kainą sudaro dabartinė pasiūlos kaina.

Bendrovės balanse apskaitytos prekybos mokėtinos ir prekybos gautinos sumos turi būti apmokėtos per trumpesnę negu trijų mėnesių laikotarpį, todėl laikoma, kad jų tikroji vertė atitinka balansinę vertę. Bendrovei suteiktų paskolų palūkanų norma yra keičiama ne rečiau kaip kas tris mėnesius, todėl laikoma jog jų tikroji vertė atitinka balansinę vertę.

4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir prielaidos

Bendrovė atlieka vertinimus ir daro prielaidas, susijusias su ateitimi. Atlikti apskaitiniai vertinimai iš esmės retai kada bus lygūs susijusiems faktiniams rezultatams. Vertinimai ir prielaidos, kuriems būdinga didelė rizika, kad bus reikšmingai koreguotos turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės per ateinančius finansinius metus, yra aprašyti toliau.

Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas

Vadovybė nustato nusidėvėjimo terminus pastatams jų įsigijimo arba pastatymo metu ir kartą metuose peržiūri jų tinkamumą. Turto naudingo tarnavimo laikotarpiai nustatomi remiantis panašiam turtui praeityje nustatytais laikotarpiais, o taip pat ir būsimų įvykių, tokių kaip technologijos, Bendrovės veiklos pobūdžio ir vietos pasikeitimas, tikimybe, kuri gali turėti poveikį jų tarnavimo laikui (6 pastaba).

Atidėjiny s gautinų sumų vertės sumažėjimui

Atidėjiny s gautinų sumų vertės sumažėjimui nustatytas remiantis vadovybės atliktais jų atgautinumo ir terminų įvertinimais, susijusiais su sumomis, kurios nebus atgautos pagal pradžioje numatytus terminus. Šiam įvertinimui atlikti reikia priimti svarbius sprendimus. Šie sprendimai remiasi reikšmingais skolininko finansiniais sunkumais, tikimybe, kad skolininkas bankrutuos arba bus įvykdyta finansinė reorganizacija, taip pat mokėjimų nevykdymu ar uždelsimu. Dabartiniai Bendrovės įvertinimai galėtų labai pasikeisti dėl pasikeitusios padėties rinkoje ar visoje šalies ekonomikoje. Atgautinumo rodiklis taip pat labai priklauso nuo sėkmės rodiklio bei veiksmų, kurių buvo imtasi, siekiant atgauti ypač uždelstas gautinas sumas (11 pastaba).

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir prielaidos (tęsinys)

Atidėjiniai įsipareigojimams

Atidėjinių įsipareigojimams dydis buvo nustatomas remiantis išmokų tikimybe ateityje (17 pastaba).

Mokesčių patikrinimai

Mokesčių inspekcija atliko išsamų mokesčių patikrinimą Bendrovėje už laikotarpį iki 2005 m. rugsėjo mėn. Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per 5 po ataskaitinių mokestinių metų iš eilės einančius metus patikrinti Bendrovės buhalterijos knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nėra žinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų atsirasti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.

Investicinio turto vertės sumažėjimas

Investicinio turto atsiperkamoji vertė 2010 m. gruodžio 31 d. nustatyta atsižvelgiant į preliminarią rinkos kainą, kurią nustatė nepriklausomas turto vertintojas (8 pastaba).

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

5. Informacija apie segmentus

Bendrovės buveinės šalis yra Lietuva.

Pardavimai	2010	2009
Lietuva	89 197	105 970
Lenkija	3 786	4 451
Estija	3 411	4 849
Latvija	656	1 093
Izraelis	574	440
JAV	497	385
Didžioji Britanija	352	252
Ispanija	321	439
Kitos šalys	1 543	1 194
	<u>100 337</u>	<u>119 073</u>

Pardavimo pajamos paskirstomos pagal šalį, kurioje įsikūrę pirkėjai.

Pardavimai atskiriems pirkėjams:

	2010	2009
Pirkėjas A	29 681	34 999
Pirkėjas B	24 092	30 782
Pirkėjas C	16 144	15 813
Pirkėjas D	9 651	11 836
Kiti	20 769	25 643
	<u>100 337</u>	<u>119 073</u>

Bendrovė turi vienintelį atskleistiną verslo segmentą t.y. stipriųjų alkoholinių gėrimų gamyba ir pardavimai. Visas Bendrovės turtas yra Lietuvoje ir visos kapitalinės investicijos susijusios su Lietuva.

Pardavimo pajamų analizė pagal grupes	2010	2009
Prekių pardavimo pajamos	99 524	116 816
Prekių perpardavimo pajamos	313	1 384
Paslaugų pardavimo pajamos	500	873
	<u>100 337</u>	<u>119 073</u>

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

6. Ilgalaikis materialusis turtas

	Žemė ir pastatai	Mašinos ir įrengimai	Transporto priemonės	Kitas ilgalaikis materialusis turtas	Nebaigta statyba	Iš viso
2009 m. sausio 1 d.						
Įsigijimo savikaina	14 524	31 182	1 493	3 893	2 081	53 173
Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas	(4 584)	(17 237)	(1 325)	(2 400)	-	(25 546)
Likutinė vertė	9 940	13 945	168	1 493	2 081	27 627
2009 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai						
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	9 940	13 945	168	1 493	2 081	27 627
Įsigijimai	134	-	242	729	6 705	7 810
Perleidimai/Nurašymai	-	(214)	-	-	(692)	(906)
Perklasifikavimai	-	7 784	62	47	(7 893)	-
Nusidėvėjimas	(231)	(4 140)	(100)	(524)	-	(4 995)
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	9 843	17 375	372	1 745	201	29 536
2009 m. gruodžio 31 d.						
Įsigijimo savikaina	14 658	38 052	1 797	4 513	201	59 221
Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas	(4 815)	(20 677)	(1 425)	(2 768)	-	(29 685)
Likutinė vertė	9 843	17 375	372	1 745	201	29 536
2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai						
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	9 843	17 375	372	1 745	201	29 536
Įsigijimai	-	864	-	1 249	222	2 335
Perleidimai	-	(34)	-	(1)	-	(35)
Perklasifikavimai	121	241	8	-	(370)	-
Nusidėvėjimas	(237)	(5 050)	(118)	(570)	-	(5 975)
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	9 727	13 396	262	2 423	53	25 861
2010 m. gruodžio 31 d.						
Įsigijimo savikaina	14 779	38 687	1 703	5 612	53	60 834
Sukauptas nusidėvėjimas ir vertės sumažėjimas	(5 052)	(25 291)	(1 441)	(3 189)	-	(34 973)
Likutinė vertė	9 727	13 396	262	2 423	53	25 861

Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudų paskirstymas:

	2010	2009
Parduotų prekių ir paslaugų savikaina	4 908	3 977
Administracinės sąnaudos	1 296	1 393
	<u>6 204</u>	<u>5 370</u>

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

6. Ilgalaikis materialusis turtas (tęsinys)

2010 m. gruodžio 31 d. banko paskolų grąžinimas užtikrintas įkeistu ilgalaikiu materialiuoju turtu, kurio likutinė vertė sudarė 12 536 tūkst. Lt (2009 m. – 13 480 tūkst. Lt) ir žemės nuomos teisėmis, kurių vertė sudarė 1 tūkst. Lt (2009 m. – 1 tūkst. Lt) (16 pastaba).

Per 2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus nebuvo jokių kapitalizuotų skolinimosi išlaidų.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais 76 tūkst. Lt nuomos pajamos (2009 m. – 51 tūkst. Lt) pagal ilgalaikio materialiojo turto nuomos sutartis, apskaitytos pelne ar nuostoliuose.

7. Nematerialusis turtas

	Patentai ir licencijos	Programinė įranga	Iš viso
2009 m. sausio 1 d.			
Savikaina	875	675	1 550
Sukaupta amortizacija	(573)	(365)	(938)
Likutinė vertė	<u>302</u>	<u>310</u>	<u>612</u>
2009 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai			
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	302	310	612
Įsigijimai	6	-	6
Amortizacija	(170)	(205)	(375)
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	<u>138</u>	<u>105</u>	<u>243</u>
2009 m. gruodžio 31 d.			
Savikaina	881	675	1 556
Sukaupta amortizacija	(743)	(570)	(1 313)
Likutinė vertė	<u>138</u>	<u>105</u>	<u>243</u>
2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai			
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	138	105	243
Amortizacija	(125)	(104)	(229)
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	<u>13</u>	<u>1</u>	<u>14</u>
2010 m. gruodžio 31 d.			
Įsigijimo savikaina	881	675	1 556
Sukaupta amortizacija	(868)	(674)	(1 542)
Likutinė vertė	<u>13</u>	<u>1</u>	<u>14</u>

Bendrovė neturi viduje pasigaminto nematerialiojo turto.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

8. Investicinis turtas

	Žemė
2009 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai	
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	2 589
Vertės sumažėjimas	-
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	2 589
2009 m. gruodžio 31 d.	
Savikaina	7 000
Sukauptas vertės sumažėjimas	(4 411)
Likutinė vertė	2 589
2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai	
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	2 589
Vertės sumažėjimas	-
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	2 589
2010 m. gruodžio 31 d.	
Savikaina	7 000
Sukauptas vertės sumažėjimas	(4 411)
Likutinė vertė	2 589

Investicinio turto atsiperkamoji vertė buvo nustatyta remiantis nepriklausomo turto vertintojo pateikta preliminaria žemės rinkos verte 2008 m. gruodžio 31 d., kuri 2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d. reikšmingai nepakito.

2010 m. gruodžio 31 d. prievolių Bankui pagal Overdrafto sutartį įvykdymas užtikrintas įkeistu investiciniu turtu, kurio balansinė vertė 2 589 tūkst.Lt (2009 m. – 2 589 tūkst.Lt).

9. Atidėtasis pelno mokestis

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai sudengiami, kuomet egzistuoja teisiškai pagrindžiama teisė sudengti trumpalaikį mokestinį turtą su trumpalaikiais mokestiniais įsipareigojimais ir kuomet atidėtasis pelno mokestis susijęs su ta pačia fiskaline institucija. Sudengtos sumos pateiktos toliau:

	2010	2009
Atidėtojo pelno mokesčio turtas:		
– atgautinas po daugiau nei 12 mėnesių	284	291
– atgautinas per 12 mėnesių	702	701
	986	992
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai:		
– atgautini po daugiau nei 12 mėnesių	(411)	(426)
– atgautini per 12 mėnesių	(15)	(15)
	(426)	(441)
Grynasis atidėtojo pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas)	560	551

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

9. Atidėtasis pelno mokestis (tęsinys)

Bendrasis pasikeitimas atidėtojo pelno mokesčio sąskaitoje:

	2010	2009
Metų pradžioje	551	753
Pripažinta pelne ar nuostoliuose (21 pastaba)	9	(202)
Metų pabaigoje	560	551

Atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimų pasikeitimas per metus, neatsižvelgiant į likučių sudengimą toje pačioje mokestinėje jurisdikcijoje:

	Materialaus ilgalaikio turto vertinimas	Investicinio turto vertinimas	Sukauptos socialinio draudimo sąnaudos nuo atostogų rezervo	Iš viso
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
2009 m. sausio 1 d.	410	882	69	1 361
Pripažinta pelne ar nuostoliuose	(111)	(220)	(38)	(369)
2009 m. gruodžio 31 d.	299	662	31	992
Pripažinta pelne ar nuostoliuose	(8)	-	2	(6)
2010 m. gruodžio 31 d.	291	662	33	986

**Atidėtojo pelno mokesčio
įsipareigojimai**

	Perkainoto ilgalaikio materialaus turto vertės skirtumai	Iš viso
2009 m. sausio 1 d.	(608)	(608)
Pripažinta pelne ar nuostoliuose	167	167
2009 m. gruodžio 31 d.	(441)	(441)
Pripažinta pelne ar nuostoliuose	15	15
2010 m. gruodžio 31 d.	(426)	(426)

Atidėtojo pelno mokesčio turtas nebuvo apskaičiuotas nuo gautinų sumų vertės sumažėjimo, nes vadovybės nuomone, šios sąnaudos netaps apmokestinamąjį pelną mažinančiomis sąnaudomis, kadangi nėra galimybės surinkti būtinus dokumentus.

10. Atsargos

	2010	2009
Žaliavos	9 583	8 757
Nebaigta gamyba	213	246
Pagaminta produkcija	4 465	4 410
	14 261	13 413

2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. 20 000 tūkst. Lt vertės atsargos buvo įkeistos, siekiant užtikrinti paskolų grąžinimą (16 pastaba).

Nurašytų atsargų savikaina per metus sudarė 24 tūkst. Lt (2009 m. – 274 tūkst. Lt).

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

11. Prekybos ir kitos gautinos sumos

	2010	2009
Prekybos ir kitos gautinos sumos	41 028	40 298
Atėmus: atidėjimą gautinų sumų vertės sumažėjimui	(1 945)	(1 862)
Prekybos gautinos sumos, grynąja verte	39 083	38 436
Gautinos sumos iš susijusių šalių (26 pastaba)	5 065	16 307
Prekybos gautinos sumos	5 065	16 286
Kitos gautinos sumos	-	21
Išankstiniai apmokėjimai	547	716
	<u>44 695</u>	<u>55 459</u>

Prekybos ir kitų gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų tikrosios vertės atitinka jų apskaitines vertes.

Prekybos gautinos sumos, kurios yra pradelstos mažiau nei 360 dienų, nelaikomos nuvertėjusiomis, jei Bendrovė neturi papildomos neigiamos informacijos apie pirkėjus. 2010 m. gruodžio 31 d. 2 598 tūkst.Lt (2009 m. – 1 513 tūkst. Lt) vertės prekybos gautinos sumos buvo pradelstos, bet nuvertėjusios. Šios sumos susijusios su atskirais pirkėjais, kurie pastaruoju metu vykdo savo įsipareigojimus. Lentelėje pateikiama šių prekybos gautinų sumų senėjimo analizė:

	2010	2009
Mažiau nei 30 dienų	653	871
Nuo 31 iki 60 dienų	396	479
Nuo 61 iki 180 dienų	1 202	127
Po 181 dienų	347	36
	<u>2 598</u>	<u>1 513</u>

2010 m. gruodžio 31 d. 1 945 tūkst. Lt vertės prekybos gautinos sumos (2009 m. – 1 862 tūkst. Lt) buvo nuvertėjusios ir joms buvo suformuoti atidėjiniai.

Atskirai įvertintos nuvertėjusios gautinos sumos yra susijusios su užsienio pirkėjais, kurie netikėtai atsidūrė sunkioje ekonominėje situacijoje. Tikimasi atgauti dalį gautinų sumų. Lentelėje pateikiama šių gautinų sumų senėjimo analizė:

	2010	2009
Mažiau nei 1 metai	-	365
Nuo 1 iki 2 metų	490	832
Nuo 2 iki 5 metų	931	177
Virš 5 metų	524	488
	<u>1 945</u>	<u>1 862</u>

Atidėjinių prekybos ir kitoms gautinoms sumoms sumos buvo tokios:

	2010	2009
Sausio 1 d.	1 862	1 520
Atidėjiniai gautinų sumų vertės sumažėjimui	92	365
Atidėjinio atstatymas dėl atgautų sumų	(9)	(23)
Gruodžio 31 d.	<u>1 945</u>	<u>1 862</u>

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

11. Prekybos ir kitos gautinos sumos (tęsinys)

Kitose prekybos ir kitų gautinų sumų grupėse nėra nuvertėjusio turto.

Didžiausia kredito rizika, patiriama finansinių ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos aukščiau nurodytos gautinų sumų grupės tikroji vertė.

12. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2010	2009
Pinigai banke	6 033	301
Trumpalaikiai indėliai banke	-	19 000
	<u>6 033</u>	<u>19 301</u>

2010 m. gruodžio 31 d. 42 000 tūkst. Lt (2009 m. – 42 000 tūkst. Lt) pinigai banke ir būsimi pinigų srautai į banko sąskaitas įkeisti siekiant užtikrinti banko paskolų grąžinimą ir prievolių pagal Overdrafto sutarties įvykdymą (žiūr. 16 pastabą).

13. Akcinis kapitalas

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinį akcinį kapitalą sudarė 40 000 000 (2009 m. – 40 000 000) paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė lygi 1 Lt (2009 m. – 1 Lt). Visos išleistos akcijos yra pilnai apmokėtos.

14. Rezervai

Įstatymų numatytas rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos įstatymus. Bendrovės privalo kasmet pervesti į privalomąjį rezervą 5 proc. grynojo pelno už ataskaitinį laikotarpį, apskaičiuoto pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančius teisės aktus, kol bendra šio rezervo suma pasiekia 10 proc. įmonės įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas negali būti naudojamas dividendams išmokėti ir sudaromas tik būsimiems nuostoliams padengti.

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovė yra sukaupusi privalomąjį rezervą 4 000 tūkst.Lt sumai (2009 m. – 4 000 tūkst.Lt).

15. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos

	2010	2009
Prekybos mokėtinos sumos	8 367	11 456
Sumos, mokėtinos susijusioms šalims (26 pastaba)	624	569
Avansu gautos sumos	78	35
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	1 739	2 114
Mokėtini mokesčiai, išskyrus pelno mokestį	12 449	13 295
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	104	90
	<u>23 361</u>	<u>27 559</u>

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

16. Paskolos

	2010	2009
Ilgalaikės		
Banko paskolos (sindikuota)	-	3 461
Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	11	26
	<u>11</u>	<u>3 487</u>
Trumpalaikės		
Banko paskolos einamųjų metų dalis (sindikuota)	3 077	4 231
Panaudota Overdrafto suma	-	14 914
Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai	15	15
	<u>3 092</u>	<u>19 160</u>
Paskolų iš viso	<u>3 103</u>	<u>22 647</u>

Banko paskolų suma susijusi su sindikuota paskola, gauta iš dviejų bankų, kuriai taikoma kintama palūkanų norma. Paskola turi būti gražinta iki 2011 m. rugsėjo 1 d. Faktinė palūkanų norma balanso parengimo dieną buvo lygi 2,068 proc. (2009 m. – 1,78 proc.).

Bendrovė su banku yra pasirašiusi 20 000 tūkst. Lt sumai (10 000 tūkst. Lt ir 2 896,2 tūkst.EUR) Overdrafto sutartį, pagal kurią panaudota Overdrafto suma turi būti gražinta iki 2011 m. rugpjūčio 31 d.

Banko paskolų gražinimas užtikrintas įkeistu ilgalaikiu materialiuoju turtu (6 pastaba), investiciniu turtu (8 pastaba), atsargomis (10 pastaba) ir pinigais banke, įskaitant būsimas pinigų įplaukas į banko sąskaitas (12 pastaba).

Paskolų palūkanų norma nustatyta remiantis rinkos palūkanų norma, kuri peržiūrima kas 3 mėnesius, todėl paskolų apskaitinė vertė atitinka jų tikrąją vertę, kadangi diskontavimo poveikis nėra reikšmingas.

Ilgalaikių paskolų terminai:

	2010	2009
1–2 metai	11	3 487
2–5 metai	-	-
Virš 5 metų	-	-
	<u>11</u>	<u>3 487</u>

Bendrovės paskolų apskaitinės vertės yra šiomis užsienio valiutomis:

	2010	2009
Eurais	3 103	17 547
Litais	-	5 100
	<u>3 103</u>	<u>22 647</u>

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

17. Atidėjiniai kitiems įsipareigojimams

Atidėjinių kitiems įsipareigojimams 2010 m. gruodžio 31 d. suformuota nėra, pilnai atsiskaičius pagal visus ieškinius, buvusius 2009m. gruodžio 31 d..

	2010	2009
Sausio 1 d.	157	1 717
Atidėjinio (atstatymas)	(92)	(1 500)
Atidėjinio (panaudojimas)	(65)	(60)
Gruodžio 31 d.	-	157

18. Sąnaudos pagal jų pobūdį

	2010	2009
<i>Priskirtos prie pardavimo savikainos</i>		
Tara ir pakavimo medžiagos	24 564	27 389
Žaliavos	20 021	22 584
Nusidėvėjimas ir amortizacija	4 908	3 977
Atlyginimai	1 754	2 096
Energija	1 084	955
Socialinis draudimas	539	641
Papildomos medžiagos	409	424
Kitos	267	1 120
	53 546	59 186
<i>Priskirtos prie pardavimo ir rinkodaros sąnaudų</i>		
Rinkodara, reklama	9 349	12 015
Logistika	627	997
Tara ir pakavimo medžiagos	316	295
Kitos	701	1 085
	10 993	14 392
<i>Priskirtos administracinėms sąnaudoms</i>		
Atlyginimai	5 929	7 438
Socialinis draudimas	1 831	2 296
Atliekų tvarkymas	1 665	1 945
Nusidėvėjimas ir amortizacija	1 296	1 393
Konsultacijos, auditas	1 321	1 342
Remontas ir eksploatacija	541	1 017
Nuomos sąnaudos	1 083	964
Beviltiškos skolos	52	341
Kiti mokesčiai	407	295
Turto nurašymo sąnaudos	20	274
Renginiai	200	178
Atidėjiniai įsipareigojimams	(157)	(1 560)
Kitos	2 292	2 301
	16 480	18 224

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

19. Kitos pajamos

	2010	2009
Palūkanų pajamos iš susijusių šalių (26 pastaba)	129	417
Parduotos atsargos	382	553
	<u>511</u>	<u>970</u>

20. Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos

Finansinės veiklos pajamas sudaro palūkanos už lėšas bankuose. Finansinės veiklos sąnaudas sudaro palūkanų už banko paskolas sąnaudos.

21. Pelno mokesčio sąnaudos

	2010	2009
Pelno mokestis	2 519	4 383
Su praėjusiais laikotarpiais susiję koregavimai	(2)	(104)
Atidėtas pelno mokestis:	(9)	202
Laikinių skirtumų susidarymas ir atstatymas	(9)	18
Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	-	184
	<u>2 508</u>	<u>4 481</u>

Pelno mokestis, apskaičiuotas Bendrovės pelnui prieš apmokestinimą, skiriasi nuo teorinės sumos, kuri susidarytų Bendrovės pelnui taikant mokesčio tarifą:

	2010	2009
Pelnas prieš apmokestinimą	19 244	27 647
Pelno mokestis taikant 15% tarifą (2009 m. – 20%)	2 887	5 529
Pelnui taikoma lengvata dėl investicijų	(306)	(1 227)
Neapmokestinamos pajamos	(158)	(328)
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos	94	445
Labdaros sąnaudos, atskaitomos du kartus	(7)	(18)
Su praėjusiais laikotarpiais susiję koregavimai	(2)	(104)
Pelno mokesčio tarifo pasikeitimo įtaka	-	184
Pelno mokestis	<u>2 508</u>	<u>4 481</u>

2010 m. pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu, (2009 m. – 20 proc.), vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymais.

Pelno sumažinimas dėl investicijų susijęs su faktinėmis investicinės veiklos sąnaudomis, patirtomis per laikotarpį. Kai kurios sąnaudos gali būti laikomos investicinės veiklos sąnaudomis, jeigu jos yra susijusios su ilgalaikiu turtu, priskiriamu grupėms „mašinos ir įrenginiai“, „įrenginiai“, „kompiuterinė technika ir ryšių priemonės“, „programinė įranga“, „įsigytos teisės“ ir jeigu šis turtas yra nenaudojamas, pagamintas ne anksčiau, kaip prieš du metus bei yra skirtas naujiems produktams pagaminti ar naujoms paslaugoms teikti arba gamybiniais pajėgumams padidinti ar naujam gamybos procesui įdiegti arba esamiems procesams reikšmingai pagerinti.

Tik 2009–2013 metais uždirbtas mokesstinis pelnas gali būti mažinamas investicinės veiklos sąnaudų suma. Mokesstinis pelnas gali būti sumažintas 50 procentų. Investicinės veiklos sąnaudos, viršijančios šį dydį gali būti keliamos keturis metus. Bendrovė neturi keliamųjų investicinės veiklos sąnaudų.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

22. Vienai akcijai tenkantis pelnas

Paprastasis pelnas

Paprastasis vienai akcijai tenkantis pelnas yra apskaičiuojamas dalijant Bendrovės akcininkams tenkantį pelną iš per metus išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio.

	2010	2009
Pelnas priskirtinas Bendrovės akcininkams	16 736	23 166
Išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinis vidurkis (tūkst.)	40 000	40 000
Paprastasis vienai akcijai tenkantis pelnas	0,42	0,58

Sumažintas pelnas

Bendrovė neturi potencialiai konvertuojamų paprastųjų akcijų, todėl sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas atitinka paprastąjį vienai akcijai tenkantį pelną.

23. Vienai akcijai tenkantys dividendai

2010 m. balandžio 23 d. Visuotinio metinio akcininkų susirinkimo metu buvo paskelbti dividendai už 2009 m., lygūs 0,50 Lt už vieną akciją, iš viso sudarantys 20 000 tūkst. Lt. (2009 m. – 25 000 tūkst.Lt.).

24. Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos

	2010	2009
Grynasis pelnas	16 736	23 166
Koregavimai:		
– pelno mokestis (21 pastaba)	2 508	4 481
– nusidėvėjimas (6 pastaba)	5 975	4 995
– amortizacija (7 pastaba)	229	375
– (pelnas) nuostolis iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo	31	93
– ilgalaikio turto nurašymas	-	692
– palūkanų pajamos (19, 20 pastaba)	(143)	(725)
– palūkanų sąnaudos (20 pastaba)	273	507
– atidėjinių pokytis (17 pastaba)	(157)	(1 560)
<i>Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:</i>		
– atsargos	(848)	1 653
– prekybos ir kitos gautinos sumos	11 743	15 846
– prekybos ir kitos mokėtinos sumos	(4 268)	(18 222)
<i>Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos</i>	32 079	31 301

Pinigų srautų ataskaitoje pajamas iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo sudaro:

	2010	2009
Likutinė vertė (6 ir 7 pastabos)	35	214
Pelnas (nuostoliai) iš ilgalaikio turto pardavimo	(31)	(93)
Pajamos iš ilgalaikio turto pardavimo	4	121

Nepiniginiai sandoriai

2010 ir 2009 metais nebuvo jokių reikšmingų nepiniginių sandorių.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

25. Neapibrėžtieji ir nebalansiniai įsipareigojimai

(a) Kapitalinių investicijų įsipareigojimai

Sutarti, tačiau nepatirti kapitalinių investicijų įsipareigojimai balanso parengimo dieną buvo šie:

	2010	2009
Ilgalaikis materialusis turtas	254	152

(b) Nuomos įsipareigojimai – kur Bendrovė yra nuomininkė

Bendrovė nuomojasi įvairių ilgalaikį materialųjį turtą pagal neatšaukiamas nuomos sutartis. Nuomos sutartys numato įvairius terminus, kainų kilimo straipsnius bei sutarties atnaujinimo teises. Nuomos sąnaudos, per laikotarpį pripažintos pelne ar nuostoliuose, atskleistos 18 pastaboje (nuomos sąnaudos).

Būsimos bendros minimalios nuomos įmokos pagal neatšaukiamas nuomos sutartis:

	2010	2009
Iki 1 metų	347	299
Po 1 metų, bet ne vėliau kaip per 5 metus	522	240
Po 5 metų	-	-
	<u>869</u>	<u>539</u>

(c) Garantijos

2010 m. gruodžio 31 d. AB SEB Bankas buvo suteikęs Bendrovei garantiją 500 tūkst. Lt sumai, kurios terminas baigiasi 2011 m. gegužės 15 d. Maksimali garantijų suma, kurias gali suteikti bankas yra 500 tūkst. Lt.

26. Sandoriai su susijusiomis šalimis

UAB „Mineraliniai vandenys“ yra pagrindinė Bendrovės akcininkė, kuriai priklauso 94,93 proc. Bendrovės akcijų. Likusios Bendrovės akcijos priklauso įvairiems smulkiesiems akcininkams.

Kitomis susijusiomis šalimis laikomos įmonės yra UAB Koncerno „MG Baltic“ dukterinės įmonės.

Derybos dėl paslaugų su susijusiomis šalimis vedamos vadovaujantis „kaštai plus“ principu.

Prekės parduodamos vadovaujantis kainodara, taikoma nesusijusioms šalims.

Buvo įvykdyti šie sandoriai su susijusiomis šalimis:

(a) Prekių ir paslaugų pardavimas, atėmus suteiktas nuolaidas:

	2010	2009
– UAB „Mineraliniai vandenys“	29 681	34 999
– MV Poland Sp.z.o.o	3 781	4 382
– UAB „Mitnija“	10	3
– UAB „MG Valda“	4	-
– MV Eesti OU	-	76
– AB „Biofuture“	-	1
	<u>33 476</u>	<u>39 461</u>

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

26. Sandoriai su susijusiomis šalimis (tęsinys)

(b) Pardavimo ir rinkodaros sąnaudos

	2010	2009
– UAB „Mineraliniai vandenys“	1 191	341
– MV Poland Sp.z.o.o	696	2 317
– UAB „Laisvas nepriklausomas kanalas“	453	844
– UAB „Tromina“	281	579
– UAB „UPG Baltic“	24	55
– UAB „Alfa media“	20	-
– MV Eesti OU	-	898
– MV Latvia SIA	-	414
– UAB „Neo press“	-	12
	2 665	5 460

(c) Administracinės sąnaudos

	2010	2009
– UAB „Verslo trikampis“	639	347
– UAB Koncernas „MG Baltic“	548	504
– UAB „MG Baltic Trade“	473	458
– UAB „Mineraliniai vandenys“	16	19
– UAB „Troja“	-	130
– AB „Biofuture“	-	1
	1 676	1 459

(d) Kitos pajamos

	2010	2008
– UAB „MG Baltic Trade“ (palūkanos)	129	417
– MV Poland Sp.z.o.o	33	14
– UAB „Mineraliniai vandenys“	9	9
– MV Eesti OU	2	2
	173	442

(e) Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai

	2010	2009
– AB „Biofuture“	-	1
	-	1

(f) Pagrindinių vadovų darbo užmokestis ir kitos įmokos

	2010	2009
Atlyginimai ir kitos išmokos darbuotojams	727	750
Socialinio draudimo įmokos	225	232
Gyvybės draudimo įmokos	60	60
	1 012	1 042

Pagrindinius vadovus sudaro 7 (2009 m. – 7) Bendrovės vadovybės nariai.

AB STUMBRAS, įk. 132082782
K. Būgos g. 7, Kaunas, Lietuva
FINANSINĖS ATASKAITOS
UŽ 2010 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS

(Visos sumos lentelėse pateiktos tūkst. Lt, jeigu nenurodyta kitaip)

26. Sandoriai su susijusiomis šalimis (tęsinys)

(g) Laikotarpio pabaigoje atsiradę likučiai, susiję su prekių (paslaugų) pardavimu (pirkimu)

Gautinos sumos iš susijusių šalių (11 pastaba):

	2010	2009
– MV Poland Sp.z.o.o	2 852	1 853
– UAB „Mineraliniai vandenys“ (prekybos gautinos sumos)	2 210	14 351
– MV Eesti OU	2	78
– UAB „Mitnija“	1	4
– UAB „MG Baltic Trade“ (gautinos palūkanos)	-	21
	5 065	16 307

Sumos mokėtinos susijusioms šalims (15 pastaba):

	2010	2009
Prekybos mokėtinos sumos:		
– UAB „Mineraliniai vandenys“	250	140
– UAB „Laisvas nepriklausomas kanalas“	107	197
– UAB „Tromina“	84	54
– UAB „Verslo trikampis“	68	51
– UAB Koncernas „MG Baltic“	59	53
– UAB „MG Baltic Trade“	55	51
– UAB „UPG Baltic“	1	8
– UAB „Troja“	-	14
– UAB „Teniso pasaulis“	-	1
	624	569

(h) Paskolos susijusioms šalims (paskola suteikta UAB „MG Baltic Trade“)

	2010	2009
<i>Paskolos susijusioms šalims</i>		
Metų pradžioje	-	-
Papildomai suteiktos paskolos	15 000	10 000
Sugrąžintos paskolos	(15 000)	(10 000)
Metų pabaigoje	-	-

Paskoloms taikyta metinė palūkanų norma, nuo 2,9 proc. iki 3,58 proc.

	2010	2009
<i>Sukauptos palūkanos už paskolas susijusioms šalims</i>		
Metų pradžioje	21	-
Palūkanos	129	417
Gauti palūkanų mokėjimai	(150)	(396)
Metų pabaigoje	-	21

27. Pobalansiniai įvykiai

2011 m. kovo 14 d. įvykęs neeilinis AB „Stumbras“ akcininkų susirinkimas nusprendė išbraukti Bendrovės akcijas iš vertybinių popierių biržos AB „NASDAQ OMX Vilnius“ papildomo prekybos sąrašo ir nebesiūlyti Bendrovės akcijų viešai bei patvirtinti UAB „Mineraliniai vandenys“ (įmonės kodas 121702328) asmeniu, teikiančiu oficialų siūlymą supirkti Bendrovės akcijas.

2011 m. vasario 11 d. AB SEB Vilniaus bankas Bendrovei suteiktos garantijos 500 tūkst. Lt sumai terminą pratęsė iki 2012 m. gegužės 15 d.

AB „STUMBRAS“

METINIS PRANEŠIMAS

TURINYS	Puslapiai
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas.....	41
2. Emitentas ir jo kontaktiniai duomenys.....	41
3. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis.....	41
4. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais.....	41
5. Duomenys apie prekybą emitento vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose.....	41
6. Objektyvi įmonės būklė, veiklos vykdymas plėtra, tyrimai, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduria įmonė, apibūdinimas	41
7. Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė.....	44
8. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	45
9. Informacija apie įmonės įsigytas ir turimas savo akcijas	45
10. Svarbūs įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos.....	45
11. Įmonės veiklos planai ir prognozės.....	45
12. Emitento įstatinio kapitalo struktūra.....	45
13. Vertybinių popierių perleidimo apribojimai.....	46
14. Akcininkai.....	46
15. Akcininkai, turintys specialias kontrolės teises, ir tų teisių aprašymai.....	46
16. Visi balsavimo teisių apribojimai.....	46
17. Visi akcininkų tarpusavio susitarimai, apie kuriuos emitentas žino ir dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės.....	46
18. Personalas	47
19. Emitento įstatų pakeitimo tvarka.....	47
20. Emitento organai.....	47
21. Kolegialių organų nariai, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas.....	48
22. Informacija apie reikšmingus susitarimus.....	50
23. Informacija apie tai, kaip laikomasi bendrovės valdymo kodekso.....	50
24. Informacija apie sandorius su susijusiomis šalimis.....	50
25. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją.....	51
Priedai	52-78

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Metinis pranešimas parengtas už laikotarpį nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. gruodžio 31 d. Metiniame pranešime visi skaičiai, kitos aplinkybės nurodytos 2010 m. gruodžio 31 d., jeigu neaparta kitaip. Šiame pranešime AB „Stumbras“ toliau gali būti vadinama Įmone, Bendrove ar Emitentu.

2. Emitentas ir jo kontaktiniai duomenys

Emitento pavadinimas	Akcinė bendrovė „Stumbras“
Teisinė – organizacinė forma	akcinė bendrovė
Įstatinis kapitalas	40 000 000 Lt
Įregistravimo data ir vieta	1995 m. spalio 4 d., Kauno miesto valdyba
Įregistravimo pažymėjimo Nr.	AB 95 – 70B
Įmonės kodas	1320 82782
Įmonės PVM kodas	LT3208278211
Įmonės registras	Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registras
Buveinės adresas	K. Būgos g. 7, LT- 44128 Kaunas
Telefono numeris	8 (37) 308800
Fakso numeris	8 (37) 308833
Elektroninio pašto adresas	stumbras@stumbras.lt
Interneto svetainės adresas	www.stumbras.eu/lt

Bendrovė neturi filialų ir atstovybių.

3. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis

Pagrindinė veikla yra alkoholinių gėrimų gamyba ir jų didmeninė prekyba. Bendrovė taip pat gali verstis ir kita įstatuose nurodyta veikla.

4. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

Bendrovė 2003 m. spalio 24 d. yra sudariusi Emitento aptarnavimo sutartį su AB SEB Vilniaus banku (įmonės kodas 112021238), Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2687, faks. (8 5) 262 6041, kurį santykiuose su Emitentu atstovauja Finansų rinkų departamentas.

5. Duomenys apie prekybą emitento vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

Emitento akcijos įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos sąrašus. Šiuo metu Vilniaus vertybinių popierių biržos (VVPB) Papildomame prekybos sąraše yra įtrauktos visos Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios 40 000 000 1 (vieno) lito nominaliosios vertės paprastosios vardinės akcijos. Vertybinių popierių ISIN kodas - LT0000119410.

6. Objektyvi įmonės būklė, veiklos vykdymas, plėtra, tyrimai, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduria įmonė, apibūdinimas

Pagrindinės produkcijos gamybos apimtys per pastaruosius 3 metus (duomenys pateikiami dekalitrais (dal) ir tonomis):

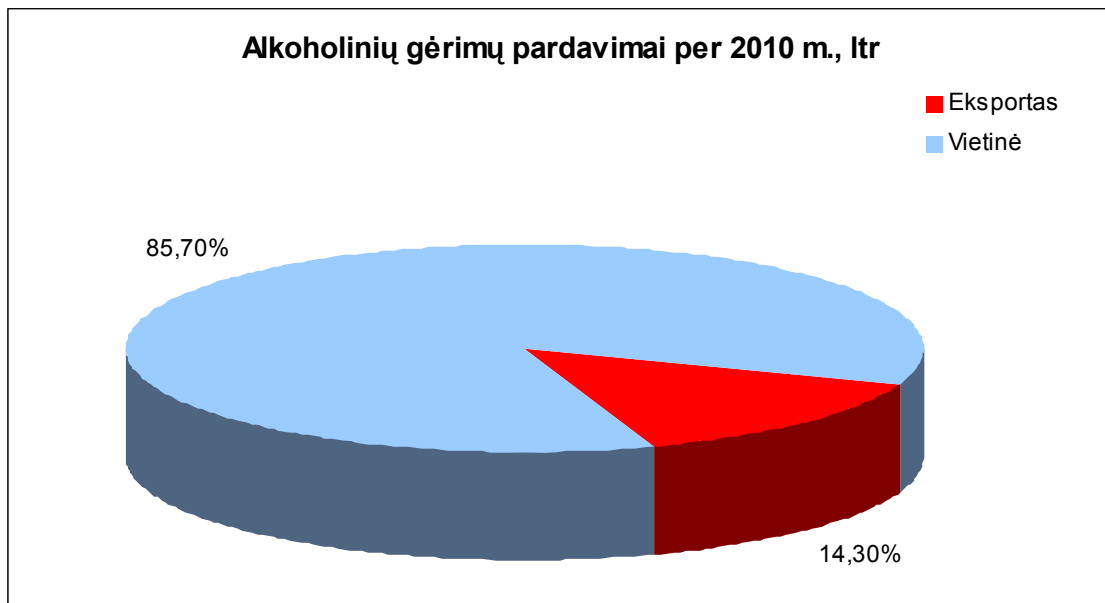
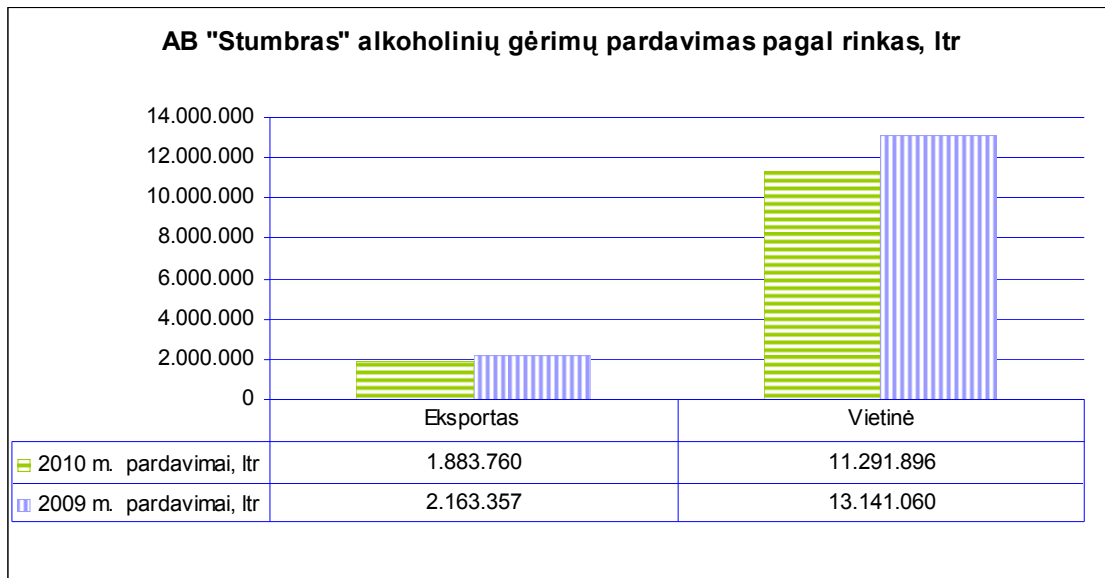
Pavadinimas	Mat. vienetas	2010 m.	2009 m.	2008 m.
Alkoholio produktai	tūkst. dal	1.313	1.594	2.167
Tamė skaičiuje – alkoholiniai gėrimai	tūkst. dal	1.309	1.592	2.164

Per 2010 metus pradėti gaminti nauji gaminiai: degtinės „Tėviškės spalvos“, „Aviator vodka“, „Batoro“, „Stumbras klasikinė švelnioji“, „Ozone žaliosios citrinos skonio“, „Victoria vodka“, likeriai „Jet Red“ ir „Poema vyšnių su prancūzišku brendžiu“, brendžiai „Imperial“ ir „Napoleon Simona“.

AB "Stumbras" gaminamos produkcijos pardavimo kainų ir apimčių pokyčiams svarbią įtaką turi Lietuvos Respublikos teisės aktais nustatyti akcizų tarifai rektifikuotam etilo alkoholiui ir alkoholiniams gėrimams.

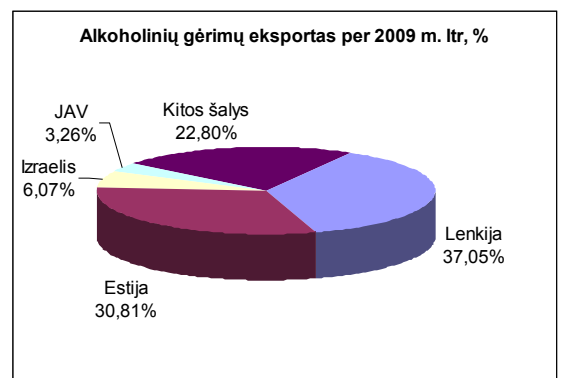
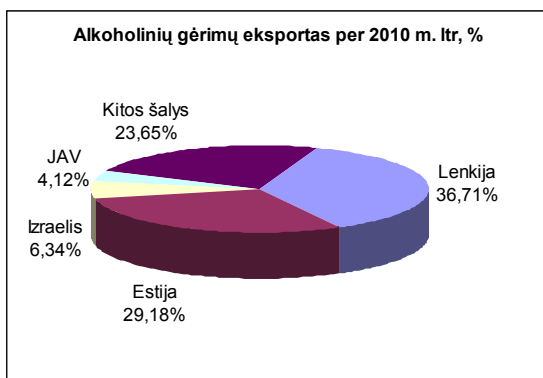
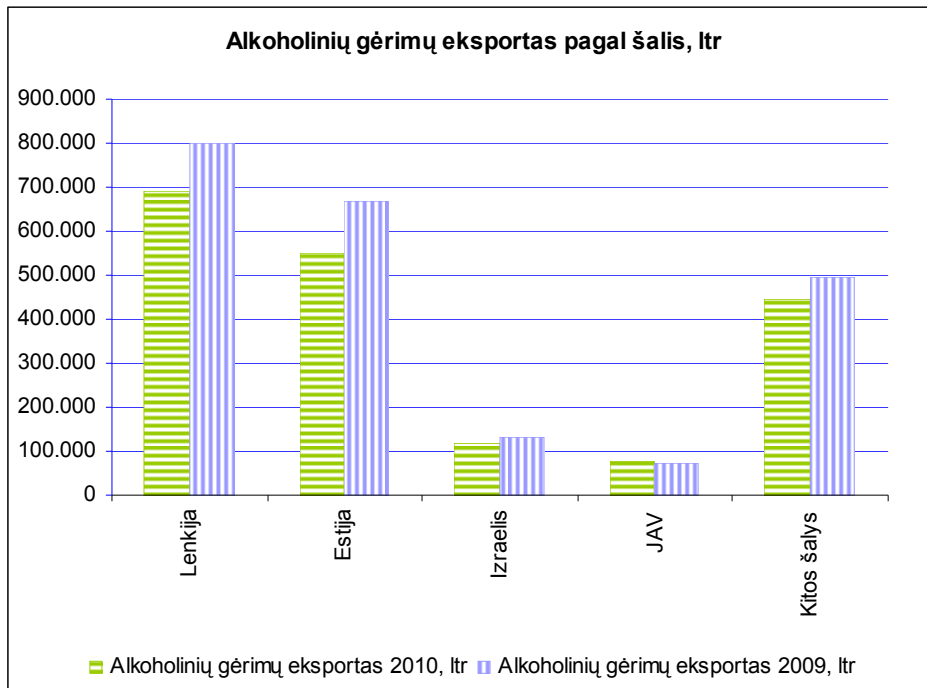
Ataskaitiniu laikotarpiu alkoholiniams gėrimams ir etilo alkoholiui galiojo 4 416 litų už gryno etilo alkoholio hektolitrą akcizo tarifas (vadovaujantis 2001 m. spalio 30 d. Lietuvos Respublikos akcizų įstatymo Nr. IX-569 24 straipsniu (aktuali redakcija – 2008 m. gruodžio 19 d.). Šiuo metu galiojančios Lietuvos Respublikos akcizų įstatymo redakcijos 26 straipsnis). 2008 metais alkoholiniams gėrimams ir etilo alkoholiui akcizo tarifas - 3 840 litų už gryno etilo alkoholio hektolitrą.

Vykdydama įsipareigojimus pagal anksčiau sudarytas ilgalaikes pirkimo-pardavimo sutartis bei sudarydama naujas sutartis Bendrovė siekia užtikrinti pastovų ir planingą produkcijos pardavimą.



2010 metais Bendrovė produkciją eksportavo pagrindė į Lenkiją, Estiją, Izraelį JAV, kurioms atiteko 76,35 proc. eksportuotos produkcijos. Taip pat parduota ir į kitas šalis :Latvija, Peru, Ispanija, Didžioji Britanija, Danija, Turkija, Bangladešas, Singapūras, Šveicarija, Meksika, Kinija, Norvegija, Australija, Graikija, Irakas, Vietnamas, JAE, Brazilija, Italija, Kanada, Airija, Belgija, Prancūzija, Vokietija, Baltarusija, Gruzija.

Bendrovės plėtra kai kuriose eksporto rinkose:



Bendrovė veiklos užtikrinimui vykdo tyrimus, susijusius su jos prekių žinomumu ir prekių (atskirų jų rūšių) rinkos dalies nustatymu Lietuvos rinkoje. Bendrovės užsakymu tyrimus atlieka AC Nielsien Lietuva, RAIT, UAB „Baltijos tyrimai“.

Rizikos veiksniai, susiję su emitento veikla:

Ekonominiai. Pagrindinė Bendrovės veikla –spiritinių alkoholinių gėrimų gamyba ir pardavimas. Rinkoje Bendrovė savo konkurentais laiko kitus Lietuvos alkoholinių gėrimų gamintojus bei įmones, kurios įveža (importuoja) ir platina Lietuvos Respublikos teritorijoje spiritinius alkoholinius gėrimus. Įmonės veiklos rezultatams įtakos turi egzistuojanti nelegali alkoholinių gėrimų gamyba, jų pardavimas bei alkoholinių gėrimų ir rektifikuoto etilo alkoholio kontrabanda. Įvertinant Bendrovės konkurencingumą galima teigti, kad turimas darbuotojų bei techninės – technologinės bazės potencialas šiuo metu leidžia Bendrovei sėkmingai dirbti šioje rinkoje.

Viena iš galimų Bendrovės veiklos rizikos rūšių gali būti aplinkybės, jog mažėjant gyventojų pragyvenimo lygiui, dalis vartotojų gali sumažinti savo vartojimą ar atsisakyti vartoti alkoholinius gėrimus arba pradėti rinktis kitus įvežtus ir pigesnius alkoholinius gėrimus. Kita veiklos rizika siejama su didėjančia prekybos tinklų galia ir jų galimybėmis daryti įtaką Bendrovės prekių pardavimui.

Politiniai: Neigiamai veikia įstatymų ir kitų teisės norminių aktų, reguliuojančių mokestinę bazę ir įmonės veiklą, nestabilumas. Rizikos veiksniai, galintys netiesiogiai įtakoti Bendrovės veiklos rezultatus – akcizų tarifo didinimas, alkoholinių gėrimų prekybos vietų, prekybos laiko bei alkoholinių gėrimų reklamos papildomi ribojimai ir absoliutus reklamos draudimas.

Ekologiniai: Bendrovė per 2010 metus už aplinkos taršos tvarkymą patyrė 1 666 tūkst.Lt (2009 m. –1 946 tūkst.Lt) išlaidų. Didžiąją dalį šių kaštų sudaro į vidaus rinką išleistos pakuotės atliekų tvarkymo išlaidos.

Techniniai – technologiniai. Bendrovės turimi techniniai - technologiniai įrengimai yra tinkami veiklai užtikrinti. Galimos rizikos būtų susijusios tik su įprasta techniniams įrengimams tenkančia nusidėvėjimo rizika.

Finansinės rizikos veiksniai. Vykdydama veiklą, Bendrovė susiduria su įvairiomis finansinėmis rizikomis: rinkos rizika (įskaitant valiutos riziką, palūkanų normos riziką ir kainos riziką), kredito rizika ir likvidumo rizika. Bendrovės bendra rizikos valdymo programa pagrindinį dėmesį skiria finansinių rinkų nuspėjamumui ir siekia sumažinti galimą neigiamą poveikį Bendrovės finansiniams veiklos rezultatams. Informacija apie Bendrovės finansinės rizikos veiksnius, jų valdymą, vidaus kontrolės sistemą pateikiama Finansinių ataskaitų už 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus 3 –oje pastaboje.

7. Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė

Per 2010 metus AB „Stumbras“ pajamos už parduotą produkciją (be akcizo mokesčio) ir suteiktas paslaugas sudarė –100 337 tūkst.Lt, t.y. 15,7 proc. mažiau nei per 2009 metus, kai pardavimo pajamos buvo 119 073 tūkst.Lt.

Bendrovės pelnas prieš apmokestinimą – 19 244 tūkst. Lt, t.y. 30,4 proc. mažiau nei per 2009 metus. AB „Stumbras“ per ataskaitinį laikotarpį priskaičiavo mokesčių, kurie sumokėti arba bus sumokėti į biudžetą teisės aktų nustatytais terminais - 182 854 tūkst.Lt, iš jų:

- akcizo mokesčio – 134 935 tūkst.Lt;
- pridėtinės vertės mokesčio – 39 868 tūkst.Lt;
- socialinio draudimo mokesčio – 3 212 tūkst.Lt;
- gyventojų pajamų mokesčio – 1 224 tūkst.Lt;
- pelno mokesčio – 2 498 tūkst.Lt (įskaitant atidėtą pelno mokestį).
- kitų mokesčių – 1 107 tūkst.Lt.

AB „Stumbras“ pagrindiniai finansinės – ūkinės veiklos rodikliai:

	2010 m.	2009 m.
Pardavimo pajamos, tūkst. Lt	100 337	119 073
Pardavimo pajamos užsienio rinkose, tūkst. Lt	11 140	13 103
Eksportas bendroje pardavimų apimtyje, proc.	11,1	11,0
Bendrasis pelnas, tūkst. Lt	46 791	59 887
Bendrasis pelningumas, proc.	46,6	49,3
Pelnas prieš mokesčius, tūkst. Lt.	19 244	27 645
Pelningumas prieš mokesčius, proc.	19,2	23,2
Grynasis pelnas, tūkst.Lt	16 736	23 166
Grynasis pelningumas, proc.	16,7	19,5
EBITDA, tūkst. Lt	25 707	33 216
EBITDA pelningumas	25,6	27,9
Pelnas akcijai (EPS), Lt	0,42	0,58
Dividendai akcijai (už praėjusį laikotarpį), Lt	0,49	0,625
Dividendai / grynasis pelnas (už praėjusį laikotarpį), Lt	0,86	0,86
Akcijos kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	11,3	7,9
Nuosavybės grąža (ROE), proc.	24,5	32,4
Turto grąža (ROA), proc.	17,7	19,0
Bendrasis likvidumo koeficientas	2,5	1,9
Turtas (laikotarpio pabaigai), tūkst.Lt,	94 794	122 025
iš jo: ilgalaikis turtas, tūkst.Lt	29 281	32 962
Trumpalaikis turtas, tūkst.Lt	65 513	89 063
Akcinis kapitalas (laikotarpio pabaigai), tūkst.Lt	40 000	40 000
Nuosavas kapitalas (laikotarpio pabaigai), tūkst.Lt	68 330	71 594
Investicijos bendrovės modernizavimui, tūkst.Lt	2 547	7 103

8. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visi šiame metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal audituotas finansines ataskaitas, parengtas pagal Tarptautinius finansinių ataskaitų standartus, ir patvirtintas nustatyta tvarka paskirto auditoriaus.

9. Informacija apie įmonės įsigytas ir turimas savo akcijas

Bendrovė nei ankstesniais laikotarpiais, nei per ataskaitinį laikotarpį nėra įsigijusi savų akcijų.

10. Svarbūs įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos

2010 m. balandžio 23 d. AB „Stumbras“ visuotinis akcininkų susirinkimas išrinko UAB PricewaterhouseCoopers“ atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų už 2010 metus auditą.

2010 m. balandžio 23 d. AB „Stumbras“ visuotinio akcininkų susirinkimo metu buvo paskelbti dividendai už 2009 m., lygūs 0,50 lito (0,14 eurų) vienai paprastai vardinei 1 (vieno) lito nominalios vertės akcijai, iš viso sudarantys 20 mln. Lt.

2011 m. vasario 8 d. Bendrovės Valdyba priėmė sprendimą dėl ketinimo išbraukti Bendrovės akcijas iš vertybinių popierių biržos AB „NASDAQ OMX Vilnius“ papildomo prekybos sąrašo ir nebesiūlyti Bendrovės akcijų viešai.

2011 vasario 8 d. Bendrovės valdyba priėmė sprendimą 2011 m. kovo 14 d. sušaukti neeilinį AB „Stumbras“ akcininkų susirinkimą. Susirinkimo darbotvarkėje numatyta svarstyti klausimus dėl Bendrovės akcijų išbraukimo iš vertybinių popierių biržos AB „NASDAQ OMX Vilnius“ papildomo prekybos sąrašo ir akcijų viešo siūlymo nebevykdymo, o taip pat dėl asmens teikiančio privalomą oficialų siūlymą.

2011 m. kovo 14 d. įvykęs neeilinis AB „Stumbras“ akcininkų susirinkimas nusprendė išbraukti Bendrovės akcijas iš vertybinių popierių biržos AB „NASDAQ OMX Vilnius“ papildomo prekybos sąrašo ir nebesiūlyti Bendrovės akcijų viešai bei patvirtinti UAB „Mineraliniai vandenys“ (įmonės kodas 121702328) asmeniu, teikiančiu oficialų siūlymą supirkti Bendrovės akcijas.

Kiti ataskaitinio laikotarpio Bendrovės įvykiai buvo skelbiami per Centrinę reglamentuojamos informacijos duomenų bazę <http://www.nasdaqomxbaltic.com/?lang=lt>.

11. Įmonės veiklos planai ir prognozės

Atsižvelgiant į viešai skelbiamas ekonomines prognozes, didesnio bendrojo vartojimo padidėjimo 2011 metais nesitikima, todėl Bendrovės vadovybė, vertindama bendrą ekonominę situaciją bei jos viešas prognozes 2011 metams, nesitiki Bendrovės 2011 metų veikloje esminių pasikeitimų lyginant su 2010 metais. Galimas energijos šaltinių kainų tolimesnis didėjimas, mokesčių sistemos nestabilumas ir galimi jos papildomi pasikeitimai, nelegali rinka ir šių veiksnių visumos galimas poveikis Bendrovės prekių rinkai negali būti patikimai prognozuojamas, todėl Bendrovės vadovybė nepateikia 2011 metų veiklos rodiklių konkrečių prognozių.

12. Emitento įstatinio kapitalo struktūra

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 40 000 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 1 litas.

AB „Stumbras“ akcinio kapitalo struktūra pagal akcijų rūšis:

Akcijų rūšis	Akcijų skaičius	Nominali vertė (Lt)	Bendra nominali vertė (Lt)	Dalis įstatiniame kapitale (%)
Paprastosios vardinės akcijos	40 000 000	1	40 000 000	100,00
Viso:	40 000 000		40 000 000	100,00

Visos AB „Stumbras“ akcijos yra apmokėtos.

Bendrovės akcininkai turi šias turtines teises:

- 1) gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);
- 2) gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
- 3) nemokamai gauti akcijų, jei įstatinis kapitalas didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo nustatytas išimtis;
- 4) pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai Visuotinis susirinkimas nusprendžia šią teisę visiems akcininkams atšaukti;
- 5) palikti testamentu visas ar dalį akcijų vienam ar keliems asmenims;
- 6) perleisti visas ar dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn, išskyrus Lietuvos Respublikos įstatymų numatytus atvejus;
- 7) kitas įstatymų ar Bendrovės įstatų numatytas turtines teises.

Bendrovės akcininkai turi šias neturtines teises:

- 1) dalyvauti visuotiniuose akcinių susirinkimuose ir balsuoti;
- 2) gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 18 straipsnio 1 dalyje nurodytą informaciją apie Bendrovę;
- 3) kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo pareigų, nustatytų Bendrovės įstatuose ir kituose įstatymuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;
- 5) kitas įstatymų ir Bendrovės įstatų numatytas neturtines teises.

13. Vertybinių popierių perleidimo apribojimai

Nėra.

14. Akcininkai

AB „Stumbras“ akcinių skaičius 2010 m. gruodžio 31 d. – 1009.

Akcininkai, 2010 m. gruodžio 31 d. turėję daugiau kaip 5% Bendrovės įstatinio kapitalo:

Akcininko vardas, pavardė (įmonės pavadinimas, rūšis, buveinės adresas, įmonių rejestro kodas)	Akcininkui nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius (vnt.)	Turima įstatinio kapitalo dalis (%)	Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamą balsų dalis (%)	Akcininkui su kartu veikiančiais asmenimis priklausančių balsų dalis (%)
UAB „Mineraliniai vandenys“ J.Jasinskio g. 16, Vilnius, įmonės kodas 121702328	37 970 139	94,93	94,93	95,06

15. Akcininkai, turintys specialias kontrolės teises, ir tų teisių aprašymai

Nėra.

16. Visi balsavimo teisių apribojimai

Nėra.

17. Visi akcinių tarpusavio susitarimai, apie kuriuos emitentas žino ir dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės

Nėra.

18. Personalas

	2010 12 31	2009 12 31
<u>Darbuotojų skaičius</u>	236	262
Vadovai	7	7
Tarnautojai – specialistai	65	66
Darbininkai	164	189

	2010	2009
<u>Vidutinis bruto darbo užmokestis</u>	2 955	3 161
Vadovai	10 303	9 833
Tarnautojai – specialistai	4 421	5 093
Darbininkai	2 061	2 239

	2010 12 31	2009 12 31
<u>Darbuotojų išsilavinimas</u>		
Darbuotojai, turintys aukštąjį išsimokslinimą	78	73
Darbuotojai, turintys aukštesnįjį išsimokslinimą	47	54
Darbuotojai, turintys vidurinį išsimokslinimą	106	127
Darbuotojai, neturintys vidurinio išsimokslinimo	3	8
Iš viso	236	262

AB „Stumbras“ per ataskaitinį laikotarpį darbuotojų skaičius sumažėjo 9,9 proc. dėl sumažėjusių produkcijos gamybos apimčių. 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo – 236 darbuotojai (2010 m. sausio 1 d. – 262 darbuotojai).

Galiojančioje Bendrovės kolektyvinėje sutartyje nėra numatyta ypatingų darbuotojų ar jų dalies teisių.

19. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymas nustato, kad įstatų pakeitimas yra išimtinė visuotinio akcininkų susirinkimo teisė. Bendrovės įstatai numato, kad sprendimas dėl įstatų pakeitimo priimamas 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma. Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti Bendrovės įstatus, surašomas visas pakeistų įstatų tekstas ir po juo pasirašo visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliojtas asmuo.

20. Emitento organai

Bendrovės įstatuose nustatyta, kad Bendrovės organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, stebėtojų taryba, valdyba ir Bendrovės vadovas.

Įstatuose nurodyta, kad Bendrovės organų narių teisių apribojimus nustato Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymas.

Įstatuose nurodyta, kad Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija yra nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme.

Bendrovės stebėtojų taryba yra kolegialus Bendrovės veiklos priežiūros organas. Stebėtojų tarybą iš 3 (trijų) narių 4 (ketveriems) metams renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Stebėtojų tarybą arba pavienius narius nesibaigus jų kadencijai gali atšaukti visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovės įstatuose numatyta, kad Stebėtojų tarybos kompetencija nustato Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymas.

Valdyba yra kolegialus Bendrovės valdymo organas. Valdyba iš 5 (penkių) narių 4 (keturių) metų laikotarpiui renka stebėtojų taryba. Valdybą arba pavienius jos narius nesibaigus jų kadencijai gali atšaukti stebėtojų taryba.

Bendrovės įstatuose nustatyta, kad valdyba sprendžia pagrindinius gamybinius, organizacinius, finansinius ir ūkinius bendrovės klausimus, analizuoja ir apibūdina veiklos strategiją, finansinių išteklių naudojimą, tvirtina bendrovės organizacinę ir valdymo struktūrą, renka ir atšaukia Bendrovės vadovą bei vykdo kitas funkcijas, nustatytas Akcinių bendrovių įstatyme.

Bendrovės vadovą – generalinį direktorių - renka ir atšaukia valdyba Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka. Bendrovės vadovo kompetencija nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme. Bendrovės vadovas atsako už bendrovės veiklos organizavimą, jos tikslų įgyvendinimą, turi teisę sudaryti sandorius vienvaldiškai, išskyrus atvejus kai Akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais sprendimą dėl sandorio priima valdyba. Administracijos vadovas savo veikloje vadovaujasi visuotinio susirinkimo, stebėtojų tarybos bei valdybos sprendimais.

2009 m. Bendrovėje sudarytas Audito komitetas, kuris savo veikloje vadovaujasi 2008 m. gruodžio 10 d. Bendrovės valdybos sprendimu patvirtintais AB „Stumbras“ audito komiteto nuostatais. Pagrindinės audito komiteto teisės: stebėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą; stebėti Bendrovės vidaus kontrolės, rizikos valdymo ir vidaus audito, jei jis Bendrovėje veikia, sistemų veiksmingumą; stebėti Bendrovės audito atlikimo procesą; stebėti, kaip auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų; pateikti Valdybai rašytines rekomendacijas dėl visuotinio akcininkų susirinkimui siūlomos išrinkti audito įmonės kandidatūros; nedelsiant informuoti Bendrovės vadovą apie audito įmonės pateiktą informaciją audito komitetui apie su auditu susijusius probleminius klausimus, ypač kai nustatomi reikšmingi vidaus kontrolės, susiję su finansinėmis atskaitomis, trūkumai.

21. Kolegialių organų nariai, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas

Asmens statusas	Vardas, pavardė	Turimų emitento akcijų sk.	Pradžios data	Pabaigos data
Stebėtojų taryba				
Stebėtojų tarybos pirmininkas	Romanas Raulynaitis	15 959	2007 12 01	2011 12 01
Stebėtojų tarybos narys	Inga Žemkauskienė	-	2007 12 01	2011 12 01
Stebėtojų tarybos narys	Dalius Balceris	-	2007 12 01	2011 12 01
Per 2010 m. Stebėtojų tarybos nariams (vienam asmeniui) išmokėti dividendai 7 979,49 Lt. Kitų priskaičiuotų piniginių sumų, perleisto turto ir suteiktų garantijų – nebuvo.				

Valdyba

Valdybos pirmininkas	Darius Juozas Mockus	-	2007 11 28	2011 11 28
Valdybos narys	Artūras Listavičius	-	2007 11 28	2011 11 28
Valdybos narys	Rolandas Vingilis	-	2007 11 28	2011 11 28
Valdybos narys	Raimondas Kurlianskis	-	2007 11 28	2010 05 07
Valdybos narys	Julius Gendvilis	-	2010 05 07	2011 01 31
Valdybos narys	Česlovas Matulevičius	39 326	2007 11 28	2011 11 28
Valdybos narys	Aurelijus Racevičius	11 812	2007 11 28	2010 04 21
Valdybos narys	Marijus Strončikas	9 580	2011 01 31	2011 11 28

Per 2010 m. Valdybos nariams (vienam asmeniui) išmokėti dividendai 19 663,00 Lt. Kitų priskaičiuotų piniginių sumų, perleisto turto ir suteiktų garantijų – nebuvo.

Audito komitetas

Nepriklausomas narys	Birutė Minalgienė	-	2009 01 15	2013 01 15
Komiteto narys	Romanas Raulynaitis	15 959	2009 01 15	2013 01 15

Administracijos vadovas ir finansų direktorius

Generalinis direktorius	Česlovas Matulevičius	39 326	2004 09 01	-
Finansų direktorius	Voldemaras Kallo	19 666	2003 11 07	-

Bendrovės vadovui ir Finansų direktoriui per 2010 metus bendrai buvo priskaičiuota 254 415,46 Lt suma (vidutiniškai vienam asmeniui 127 207,73 Lt), kito perleisto turto ir suteiktų garantijų – nebuvo. Išmokėti dividendai 29 476,00 Lt (vidutiniškai vienam asmeniui 14 746,00 Lt).

Bendrovė nėra sudariusi jokių susitarimų su organų nariais ar darbuotojais, numatančiais kompensaciją, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl Bendrovės kontrolės pasikeitimo.

Stebėtojų taryba:

ROMANAS RAULYNAITIS – stebėtojų tarybos pirmininkas.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

- UAB „Laisvas ir nepriklausomas kanalas“ (įmonės kodas 123026090, Šeškinės g. 20, Vilnius) valdybos narys nuo 2003 12 30.
- Advokatų kontoros „Raulynaitis, Žemkauskienė ir partneriai“ (registruotos buveinės adresas: J. Jasinskio g. 16, Vilnius) advokatas (nuo 2004 06 01).

INGA ŽEMKAUSKIENĖ – stebėtojų tarybos narė.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

- UAB „Laisvas ir nepriklausomas kanalas“ (įmonės kodas 123026090, Šeškinės g. 20, Vilnius) valdybos narė nuo 2006-08-31, UAB „Mitnija“ (įmonės kodas 134511450, Palemono g. 3, Kaunas) valdybos narė nuo 2006-03-23, advokatė (nuo 2004 06 01).

DALIUS BALCERIS – stebėtojų tarybos narys. Advokatas nuo 2005 m.

Valdyba:

DARIUS JUOZAS MOCKUS – valdybos pirmininkas. Išsilavinimas aukštasis. Darbo patirtis: 1992-1996 IAB „Investicijos fondas“ Valdybos pirmininkas dirbantis bendrovėje pagal darbo sutartį; 1996 - 2000 UAB „Minvista“ direktorius; nuo 2000 iki 2006 m.; UAB koncerno „MG Baltic“ prezidentas nuo 2000-12-15.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB koncerno „MG Baltic“ (įmonės kodas 125459336, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) administracijos vadovas - prezidentas;

UAB koncerno „MG Baltic“ (įmonės kodas 125459336, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) Valdybos pirmininkas;

UAB „MG Baltic Trade“ (įmonės kodas 125313192, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) generalinis direktorius;

APB „Apranga“ (įmonės kodas 121933274, registruotos buveinės adresas Kirtimų g.51, Vilnius) Valdybos narys;

UAB „Laisvas ir nepriklausomas kanalas“ (įmonės kodas 123026090, registruotos buveinės adresas Šeškinės g. 20, Vilnius) Valdybos narys.

ARTŪRAS LISTAVIČIUS – valdybos narys, AB „STUMBRAS“ etilo alkoholio gamybos plėtros direktorius. Išsilavinimas aukštasis. Darbo patirtis: nuo 1994-01-01 iki 2002-03-27 UAB „Mineraliniai vandenys“ administracijos vadovas- direktorius (generalinis direktorius); iki 2005 UAB „MG Baltic Trade“ administracijos vadovas (generalinis direktorius); nuo 2003-11-01 iki 2004-09-01 - AB „Stumbras“ generalinis direktorius; iki 2005 m gruodžio mėn. AB „Stumbras“ etilo alkoholio gamybos plėtros direktorius nuo 2005 m. gruodžio mėnesio AB „Biofuture“ Valdybos pirmininkas.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB „MG Baltic Trade“ (įmonės kodas 125313192, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) Valdybos pirmininkas;

UAB koncerno „MG Baltic“ (įmonės kodas 125459336, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) Valdybos narys.

ROLANDAS VINGILIS – valdybos narys. Išsilavinimas aukštasis. Darbo patirtis: 1992–1994 m. UAB „Inovacinė firma INIT“, Vilniaus fil. direktorius; 1994–1998 m. UAB „Trading M.J.D.“, valdytojas; Nuo 1996 m. – UAB „Troja“ direktorius; 1997–1999 m. UAB „Trojos prekyba“ direktoriaus pavaduotojas; 1998–1999 m. UAB „Trojina“ l.e.p. direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB „Troja“ (įmonės kodas 2349162, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) administracijos vadovas- direktorius;

UAB „MG Valda“ (įmonės kodas 2301033, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g 16, Vilnius) Valdybos pirmininkas;

UAB koncerno „MG Baltic“ (įmonės kodas 125459336, registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) Valdybos narys;

UAB „MG Baltic Trade“ (įmonės kodas 125313192 registruotos buveinės adresas J.Jasinskio g.16, Vilnius) Valdybos narys.

JULIUS GENDVILIS – valdybos narys. Išsilavinimas aukštasis. Darbo patirtis: 2004 08–2005 03 UAB „Mineraliniai vandenys“ vindikacijos tarnybos vadovas; 2005 03-2005 07 UAB „Mineraliniai vandenys“ administracijos vadovas; 2005 07-2009 04 UAB „Mineraliniai vandenys“ generalinis direktorius; 2006 07-2009 04 UAB „Tromina“ generalinis direktorius; 2009 04-2010 07 UAB „MG Baltic Trade“ strateginio vystymo direktorius; 2010 03-2010 07 koncerno „MG Baltic“ vykdytysis direktorius; nuo 2010 07 01 UAB „Mitnija“ generalinis direktorius.

ČESLOVAS MATULEVIČIUS – Valdybos narys ir AB „STUMBRAS“ generalinis direktorius. Išsilavinimas aukštasis. Darbo patirtis: 1991-1995 UAB „Minta“, 1995-1997 individualios Č. Matulevičiaus įmonės savininkas, 1998 05-1998 10 UAB „Gudrūna“ vedėjo pavaduotojas, 1998 11-1998 12 AB „Industrijos bankas“ Klaipėdos sk. Kasininkas, 1998 12-1999 01 UAB „Anvija“ prekybos agentas, 1999 01-1999 09 AB „Pieno žvaigždės“ Mažeikių pieninės viršininko pavaduotojas, 1999 09-2002 07 AB „Pieno žvaigždės“ Klaipėdos padalinio direktorius, 2002 07-2003 05 AB „Anykščių vynas“ marketingo direktorius, 2003 05-2004 08 AB „Anykščių vynas“ l.e. generalinio direktoriaus pareigas, nuo 2004 09 01 AB „Stumbras“ generalinis direktorius.

MARIJUS STRONČIKAS – Valdybos narys nuo 2011 01 31. Išsilavinimas aukštasis. Darbo patirtis: nuo 2011 02 – AB „Stumbras“ pirkimų direktorius; nuo 2010 04 - „Apranga“ APB valdybos narys; nuo 2005 02 – Koncerno „MG Baltic“ informacinių technologijų direktorius; 2002 08 - 2005 01 UAB „Tetraneta“ direktorius, 2000 02 – 2002 06 „Sonex“ grupės įmonės UAB „Sonex sistemos“ direktorius; 1997 – 2000 01 „Sonex“ grupės įmonės (dabar „Atea“ grupė).

Audito komitetas:

BIRUTĖ MINALGIENĖ – nepriklausomas audito komiteto narys. Išsilavinimas – aukštasis. Darbo patirtis apskaitos sityje: 1992 06-2000 11 UAB „Saistas“ Vyriausioji buhalterė, nuo 2000 11 UAB „Hetlita“ Vyriausioji buhalterė.

ROMANAS RAULYNAITIS – audito komiteto narys ir Bendrovės Stebėtojų tarybos pirmininkas.

22. Informacija apie reikšmingus susitarimus

Bendrovė nėra sudariusi jokių reikšmingų susitarimų, kurių šalis yra Bendrovė ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus Bendrovės kontrolei.

23. Informacija apie tai, kaip laikomasi bendrovių valdymo kodekso

AB „Stumbras“ iš esmės laikosi Vilniaus vertybinių popierių biržos patvirtinto listinguojamų bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso principų. Pranešimas apie Vilniaus vertybinių popierių biržos patvirtinto listinguojamų bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso principų laikymąsi pateikiamas atskiru rašytiniu patvirtinimu.

24. Informacija apie sandorius su susijusiomis šalimis

AB „Mineraliniai vandenys“ yra pagrindinė Bendrovės akcininkė, kuriai priklauso 94,93 proc. Bendrovės akcijų. Likusios Bendrovės akcijos priklauso įvairiems smulkiems akcininkams. Kitos susijusiomis šalimis laikomos įmonės yra UAB Koncerno „MG Baltic“ dukterinės įmonės. Derybos dėl paslaugų su susijusiomis šalimis vedamos vadovaujantis „savikaina plus“ principu. Prekės parduodamos vadovaujantis kainų sąrašu, galiojančiu su nesusijusiomis šalimis. Per 2010 metus įvykdytų sandorių su susijusiomis šalimis rezultatai atskleisti AB „Stumbras“ finansinių ataskaitų už 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį laikotarpį pastabose.

25. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Laikotarpyje nuo 2010 01 01 iki 2010 12 31 Bendrovė viešai skelbė informaciją per OMX Client News Service bei Bendrovės interneto tinklalapyje. Bendrovė papildomai skelbė informacija apie šaukiamus visuotinius akcininkų susirinkimus dienraštyje „Respublika“. Su Bendrovės paskelbtų viešų pranešimų turiniu galima susipažinti Vilniaus vertybinių popierių biržos ir įmonės tinklalapiuose:

<http://www.baltic.omxgroup.com/market/?pg=news>

<http://www.stumbras.eu/investuotojams/>

Česlovas Matulevičius
Generalinis Direktorius

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large circle followed by several vertical and diagonal strokes.

2011 m. kovo 21 d.

Priedai.**Bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso laikymosi atskleidimo forma**

Akcinė bendrovė „Stumbras“, vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir Akcinės bendrovės „Vilniaus vertybinių popierių birža“ prekybos taisyklių 20.5. punktu, atskleidžia, kaip ji laikosi VVPB patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų. Jei šio kodekso ar kai kurių jo nuostatų nesilaikoma, tai yra nurodoma, kurių konkrečių nuostatų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių:

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKT UALU	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 teikia tokio pobūdžio informaciją Bendrovės interneto svetainėje http://www.stumbras.net/lt/naujienos?archive=1&npg=7 ir specialiai investuotojams skirtame Bendrovės interneto svetainės puslapyje http://www.stumbras.net/investuotojams/ , VVPB pranešimuose bei periodiniuose pranešimuose naujienų agentūroms BNS, DELFI, pranešimuose dienraščiuose, spaudos konferencijose.
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.	TAIP	
2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.	TAIP	
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.	NEAKTUALU	Bendrovėje yra sudaroma ir Stebėtojų taryba, ir Valdyba.
2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudarytų kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai. ¹	TAIP	Bendrovės stebėtojų tarybos sudarymui ir veiklos vertinimui taikomos Valdymo kodekso III ir IV principuose numatytos nuostatos. Pagal Bendrovei šio atskleidimo dieną žinomus ir esamus akcininkus, kai vienam asmeniui priklauso daugiau kaip 94 (devyniasdešimt keturi) procentai visų Bendrovės akcijų ir balsų, Bendrovė laikosi visų II principo reikalavimų ir užtikrina Bendrovės akcininkų interesus.
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 priimančiais sprendimais. ²	TAIP	Bendrovės stebėtojų taryba sudaro trys asmenys, o Bendrovės valdybą sudaro penki asmenys.

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, 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 vadovu, 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>2.6. Direktoriai 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>	TAIP	
<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>	TAIP	
<p>III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka.</p> <p>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>	TAIP	<p>Bendrovę kontroliuojantis akcininkas pagal turimą balsų skaičių, gali savo nuožiūra ir savo interesų užtikrinimui be jokių apribojimų siūlyti akcininkų susirinkimui atšaukti Bendrovės akcininkų susirinkimo renkama kolegialų organą ar pavienius jo narius.</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>3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius išpareigojimus 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>	TAIP/NE	<p>Bendrovė kaupia ir atskleidžia visą informaciją apie kolegialaus organo narius, jų profesinį išsilavinimą, kvalifikaciją, interesų konfliktus šio principo rekomendacijų 3.2 punkte nustatyta tvarka, viešai skelbiamuose Bendrovės periodinėse ataskaitose. Nurodyta informacija nėra atskleidžiama prieš visuotinį akcininkų susirinkimą.</p>
<p>3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.</p>	TAIP	
<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialus organas savo norimą sudėtį turėtų nustatyti atsižvelgdamas į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai tai vertinti. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse.</p>	NE	<p>Kolegialaus organo norimą sudėtį nustato Bendrovę kontroliuojantis akcininkas.</p>
<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/NE	<p>Naujiems nariams siūloma susipažinti su pareigomis, Bendrovės organizacija ir jos veikla. Kolegialaus organas neatlieka formalių jo narių įgūdžių ir žinių patikrinimų.</p>

<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>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovė laikosi šio Valdymo kodekso punkto rekomendacijų, kadangi du iš trijų Bendrovės stebėtojų tarybos narių gali būti pripažįstami nepriklausomais nariais pagal Valdymo kodekso 3.7. punkto reikalavimus. Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo narių nepriklausomumas vertinamas pagal Bendrovėje nustatytus tokius kriterijus, t.y. pagal kolegialaus organo nario kitas faktiškai užimamas renkamas ar skiriamas pareigas susijusiose bendrovėse, pagal jo asmeniškai pateiktą asmeninių interesų deklaraciją (turimos akcijos, ar kitų būdu įgytos balsavimo teisės kitose bendrovėse, santuokinio vardu turimos akcijos, ar balsavimo teisės ir kt.). Bendrovė laiko nepriklausomais stebėtojų tarybos narius p. Ingą Žemkauskienę ir p. Dalių Balcerį.</p>
--	-------------	---

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 formuluoė ir bendrovėms leidžiama pačioms nuspręsti, koks nepriklausomų narių skaičius yra pakankamas. Be abejo, didesnis nepriklausomų narių skaičius kolegialiaame organe yra skatintinas ir bus laikomas tinkamesnio bendrovės valdymo pavyzdžiu.

⁵ Pažymėtina, kad kai kuriose bendrovėse dėl pernelyg mažo smulkiųjų 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>3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:</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 užmokestį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis); 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/347/EEB 1 straipsnio 1 dalį); 	TAIP	
---	------	--

<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>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>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>	

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 formulė, 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 neuzkerta 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>	TAIP	Bendrovė neturi jokių žinių, nėra žinoma jokių kitų pagrindų abejoti, jog Bendrovės stebėtojų tarybos nariai veikia priešingai.
<p>4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų išsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius išsipareigojimus (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>	TAIP	Bendrovės duomenimis visi stebėtojų tarybos nariai dalyvavo tarybos posėdžiuose ir kiekvienas narys skyrė pakankamai laiko stebėtojų tarybos nario pareigoms atlikti.
<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 išsipareigojant akcininkams.</p>	TAIP	

⁹ Pažymėtina, kad bendrovės gali sugriežtinti minėtą reikalavimą ir nustatyti, kad apie posėdžius prastai lankančių 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>4.5. 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>	NE	
<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 išrinke 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.</p>	TAIP	

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.

<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 komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.</p>	<p>TAIP/NE</p>	<p>Bendrovėje nėra sudaromi 4.12-4.13 punktuose nurodyti komitetai. Bendrovėje sudarytas audito komitetas. Bendrovės valdymo organas - Valdyba, vykdydama savo funkcijas, dalinai vykdo rekomendacijų nurodytų skyrimo komiteto, atlyginimų komiteto ir audito komiteto funkcijas. Bendrovės valdyba parenka Bendrovės vadovo - direktoriaus kandidatūrą, kitų Bendrovės vyresniosios vadovybės kandidatūras ir siūlo parinktas kandidatūras Bendrovės vadovui, nuolat vertina jų patirtį, profesinius gebėjimus ir Bendrovės strateginių tikslų įgyvendinimą, išklauso jų ataskaitas. Bendrovės valdyba tvirtina visus Bendrovės biudžetus ir kontroliuoja, išklauso Bendrovės vadovo ir kitos vyresniosios vadovybės ataskaitas apie atlyginimų ir kitų Bendrovės patvirtintų biudžetų vykdymo planus ir panaudojimą. Bendrovės valdyba parenka Bendrovės auditoriaus kandidatūrą, nepriklausomo auditoriaus kandidatūrą ir teikia pasiūlymus visuotiniam akcininkų susirinkimui patvirtinti valdybos parinktas auditorių kandidatūras.</p>
<p>4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.</p>	<p>NE</p>	<p>žr. 4.7 punkto komentarą</p>
<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>NE</p>	<p>žr. 4.7 punkto komentarą</p>

<p>4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytą 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>	NE	žr. 4.7 punkto komentarą
<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>	NE	žr. 4.7 punkto komentarą

<p>4.12. Skyrimo komitetas.</p> <p>4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius; 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių; 3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui; 4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui; 5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. <p>4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>	NE	Skyrimo komitetas nėra sudaromas žr. 4.7 punkto komentarą
<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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; 2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlyginimą, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių; 	NE	Atlyginimų komitetas nėra sudaromas, žr. 4.7 punkto komentarą

<p>3) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>4) 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>5) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai.</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> <p>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;</p> <p>2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui;</p> <p>3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes.</p> <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>4.14. Audito komitetas.</p> <p>4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitų konsolidavimo kriterijus);</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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 tokiu atveju būtinų veiksmų;</p> <p>5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiams interesų konfliktams, komitetas, remdamasis inter alia išorės audito įmonės skelbiamais duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;</p> <p>6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.</p>	TAIP	Audito komitetas sudarytas
---	------	----------------------------

<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 prireikus 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 nustatytą 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>Valdyba vertina ir analizuoja savo kaip kolegialaus valdymo organo ir kiekvieno jo nario veiklą, tačiau nėra pasitvirtinusi rašytinių veiklos vertinimo ir viešo informavimo procedūras reglamentuojančių dokumentų.</p>
<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 kolegialiams priežiūros ir valdymo organams (šiam principui vartojama <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.</p>	TAIP	
<p>5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių 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.¹¹</p>	NE	<p>Posėdžių periodiškumas nėra nustatomas iš anksto patvirtintu grafiku. Posėdžiai šaukiami esant reikalui arba įstatuose numatytiems kolegialaus organo sprendimams priimti.</p>

¹¹ 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>5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	TAIP	
<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 sprendami 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>	TAIP	
<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>	TAIP	
<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>	TAIP	

<p>6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą¹². Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.</p>	<p>TAIP</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. Visiems bendrovės akcininkams dar iki visuotinio akcininkų susirinkimo turėtų būti suteikta galimybė užduoti bendrovės priežiūros ir valdymo organų nariams klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, ir gauti atsakymus į juos.</p>	<p>TAIP</p>	
<p>6.5. Rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus, įskaitant susirinkimo sprendimų projektus, iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje.¹³ Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Siekiant užtikrinti užsieniečių teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, šioje rekomendacijoje paminėti dokumentai turėtų būti skelbiami ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.</p>	<p>TAIP</p>	

¹² 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, išgijimo ir pan. priėmimo. Tačiau svarbūs, esminiai bendrovės veiklai sandoriai turėtų būti apsvarstomi 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 nepertraukiamą ir efektyvią bendrovės veiklą.

¹³ Išankstinis minėtų dokumentų skelbimas bendrovės interneto tinklalapyje turėtų būti vykdomas atsižvelgiant į Akcinių bendrovių įstatymo (Žin., 2003, Nr. 123-5574) 26 straipsnio 7 dalyje nurodytą 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo terminą.

6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.	TAIP	
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis telekomunikacijų galiniais įrenginiais. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas telekomunikacijų įrenginių saugumas, teksto apsauga, galimybė identifikuoti balsuojančio asmens parašą. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsieniečiams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.	NE	Bendrovė nėra techniškai pasirengusi naudoti tokia forma technologijų priemonėmis.
<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>		
7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.	TAIP	
7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.	TAIP	
7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.	TAIP	

7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.	TAIP	
<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>		
8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita). Ši ataskaita turėtų būti paskelbta kaip bendrovės metinio pranešimo dalis. Atlyginimų ataskaita taip pat turėtų būti skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.	NE	Bendrovė įstatymų nustatyta tvarka skelbia periodinėse ataskaitose tik Bendrovės vadovo ir vyresniosios vadovybės bendra atlyginimų sumą. Bendrovė laikosi patvirtintos politikos, kad atlyginių priedų sistema bei kiti išmokėjimai susiję su darbo santykiais yra viešai neskelbtina informacija ir tokia informacija Bendrovė priskiria prie komercinę paslaptį turinčios informacijos.
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.	NE	Paaiškinimai pateikti 8.1. punkte
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 4) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 5) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemas pagrindinių savybių aprašymas; tačiau atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.	NE	Paaiškinimai pateikti 8.1. punkte

<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>	<p>NE</p>	<p>Paaiškinimai pateikti 8.1. punkte</p>
<p>8.5. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.</p>	<p>NE</p>	
<p>8.6. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.</p>	<p>NE</p>	<p>Paaiškinimai pateikti 8.1. punkte</p>
<p>8.7. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.7.1–8.7.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.7.1. 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; 	<p>NE</p>	<p>Paaiškinimai pateikti 8.1. punkte</p>

<p>6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus.</p> <p>8.7.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <p>1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos;</p> <p>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;</p> <p>3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;</p> <p>4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais.</p> <p>8.7.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija:</p> <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>8.7.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.</p>		
<p>8.8. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esminiams schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Tokiu schemų nėra taikoma</p>

<p>8.9. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais: 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius; 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Tokių atlyginimo formų netaikoma</p>
<p>8.10. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Tokių atlyginimo formų netaikoma</p>
<p>8.11. 8.8 ir 8.9 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemeje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Tokių atlyginimo formų netaikoma</p>
<p>8.12. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.8 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos išsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemas išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.</p>	<p>NEAKTUALU</p>	<p>Tokių atlyginimo formų netaikoma</p>

IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme

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

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

<p>X principas: Informacijos atskleidimas</p> <p>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>		
<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 atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės, kuriai priklauso bendrovė, 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>Galiojančių teisės aktų nustatyta apimtimi tokia informacija atskleidžiama bendrovės pranešimuose apie esminius įvykius per „NASDAQ OMX Vilnius“ vertybinių popierių biržos informacinę sistemą, Bendrovės interneto tinklapyje, Bendrovės tarpiniuose ir metiniuose pranešimuose.</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>TAIP/NE</p>	<p>žr. 3.2 punkto komentarą. Bendrovė neruošia ir viešai neskelbia atlyginimų politikos (žr.8.1. punkto komentarą)</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.	TAIP	
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų 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, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.	TAIP	
<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 tarpinės finansinių ataskaitų, bendrovės metinės finansinių ataskaitų ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	TAIP	Bendrovės metinės finansinės ataskaitos ir metinis pranešimas yra tikrinami nepriklausomos audito įmonės.
11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.	TAIP	
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, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	TAIP	